

2022

Relatório Mensal

Agosto

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.3, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 918, de 2 de Março de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	10.186.756,91	14,06%	0,00		7º I a
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	311.622,32	0,43%	5.835.905.819,70	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	764.037,35	1,05%	321.537.215,29	0,24%	7º I b
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1.350.094,10	1,86%	188.370.691,97	0,72%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	541.553,16	0,75%	3.869.092.439,64	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.469.806,87	4,79%	5.888.909.396,66	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.626.346,61	3,63%	9.773.675.955,20	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.116.277,17	7,06%	9.644.358.000,69	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.224.724,32	3,07%	3.845.825.844,81	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.032.683,80	1,43%	4.998.574.700,28	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	31.116,13	0,04%	17.769.721.367,05	0,00%	7º I b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	448.816,92	0,62%	3.102.605.508,14	0,01%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.153.778,43	5,73%	741.849.651,37	0,56%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.806.207,20	2,49%	7.527.431.395,42	0,02%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	7.661.841,39	10,58%	136.857.839,50	5,60%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.643.595,38	2,27%	222.480.378,03	0,74%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.123.969,82	1,55%	1.960.439.704,74	0,06%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.612.648,12	3,61%	2.464.660.149,13	0,11%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	596.367,62	0,82%	353.829.617,59	0,17%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.942,53	0,00%	2.608.610.578,04	0,00%	7º III a
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.507.708,73	2,08%	890.869.419,69	0,17%	8º I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.076.959,13	2,87%	347.824.539,51	0,60%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.839.371,46	2,54%	505.794.186,64	0,36%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	880.166,27	1,22%	1.448.708.842,36	0,06%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.178.257,52	4,39%	684.937.702,09	0,46%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.820.379,15	2,51%	240.777.421,09	0,76%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.196.178,66	1,65%	1.273.120.661,82	0,09%	8º I

Investimentos

\$ 72.429.285,47

Disponibilidades Financeiras

\$ 182.863,66

Total Carteira

\$ 72.612.149,13

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.543.483,32	2,13%	2.519.361.673,21	0,06%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	745.927,15	1,03%	206.939.697,86	0,36%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	399.410,66	0,55%	574.800.031,73	0,07%	8º I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	193.289,03	0,27%	200.598.727,79	0,10%	8º I
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	994.977,88	1,37%	67.246.431,29	1,48%	9º II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	667.657,41	0,92%	618.470.985,58	0,11%	9º II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	1.044.595,63	1,44%	280.161.681,21	0,37%	9º II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.384.540,93	1,91%	2.252.028.422,82	0,06%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.212.954,51	1,67%	147.168.414,67	0,82%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	461.419,16	0,64%	2.224.441.492,24	0,02%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.577.822,72	4,94%	1.976.589.170,89	0,18%	10º I

Investimentos

\$ 72.429.285,47

Disponibilidades Financeiras

\$ 182.863,66

Total Carteira

\$ 72.612.149,13

Governança (Pró Gestão)

⚖️ Não possui

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	10/12/2021	Curva - Taxa: 5,0200%	29	4.226,050863	122.555,48
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,6800%	20	4.525,854308	90.517,09
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7500%	49	4.563,302486	223.601,82
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,5500%	146	4.834,553034	705.844,74
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,8600%	351	4.647,379532	1.631.230,22
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	72	4.706,598155	338.875,07
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,4000%	122	4.979,418458	607.489,05
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,4600%	71	4.935,711079	350.435,49
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,5900%	146	4.842,929026	707.067,64
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,6800%	123	4.780,194310	587.963,90
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,6300%	122	4.814,895416	587.417,24
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,7300%	124	4.745,861858	588.486,87
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,6400%	147	4.807,926654	706.765,22
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,3400%	3	5.023,692693	15.071,08
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,1500%	19	5.167,769276	98.187,62
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7800%	69	4.711,894098	325.120,69
NTN-B - 15/08/2050	15/08/2022	Curva - Taxa: 5,8600%	29	4.059,153368	117.715,45
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	359	4.840,479256	1.737.732,05
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,8000%	134	4.811,046344	644.680,21

Investimentos

\$ 72.429.285,47

Disponibilidades Financeiras

\$ 182.863,66

Total Carteira

\$ 72.612.149,13

Governança (Pró Gestão)

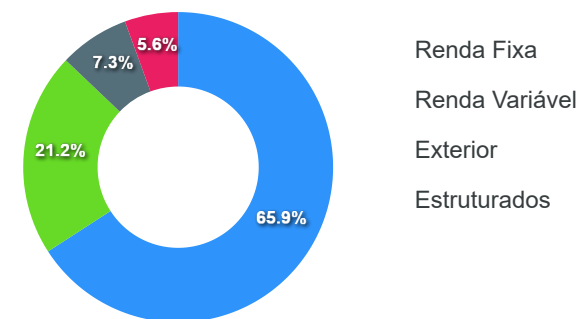
Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	14,03%	10.186.756,91 85,97% 62.425.392,22
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	24,06%	17.468.261,83 75,94% 55.143.887,30
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	27,61%	20.049.167,41 32,39% 23.518.122,07
8º I - Fundos de Ações	30,00%	21,18%	15.381.131,08 8,82% 6.402.513,66
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,73%	2.707.230,92 6,27% 4.553.983,99
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,58%	2.597.495,44 6,42% 4.663.719,47
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	5,56%	4.039.241,88 4,44% 3.221.973,03

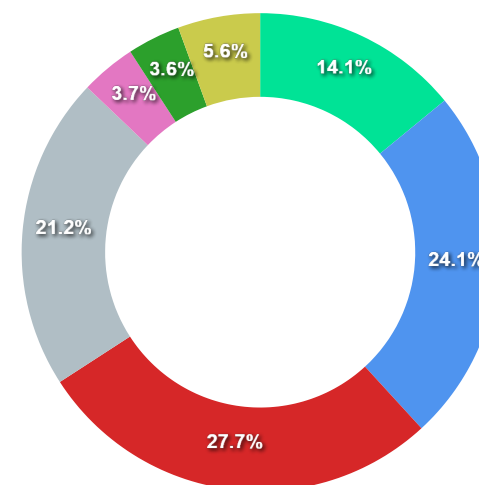
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

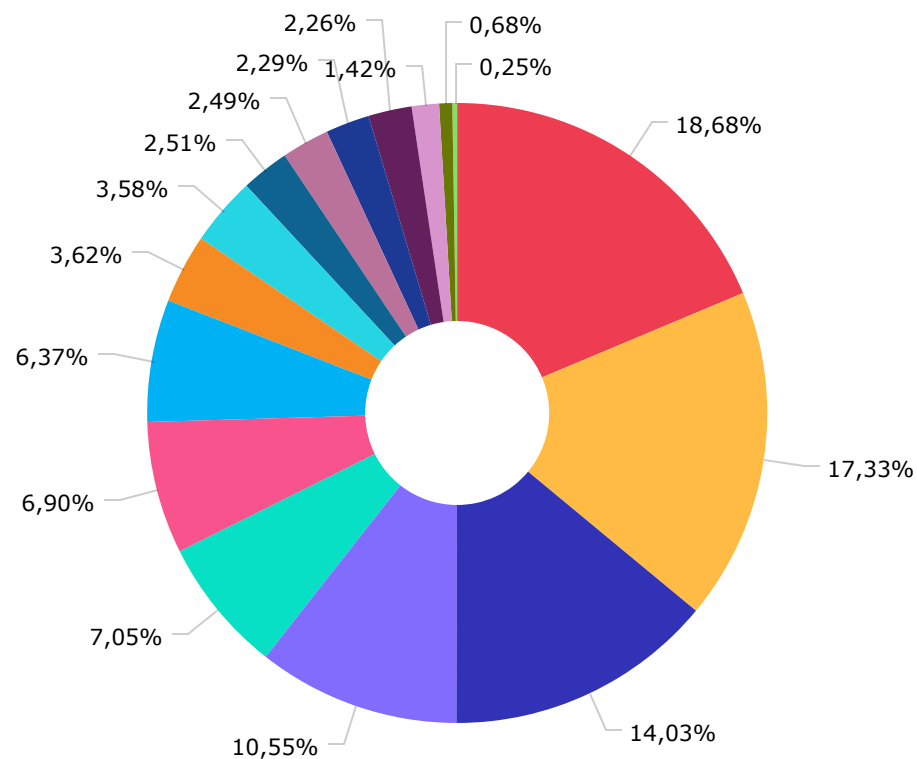


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	14,03%	0,00%	15,00%	100,00%	62.425.392,22	8º I - Fundos de Ações	21,18%	0,00%	7,00%	30,00%	6.402.513,66
7º I b - FI 100% Títulos TN	24,06%	0,00%	50,00%	100,00%	55.143.887,30	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	21.783.644,74
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.630.607,46	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.261.214,91
7º III a - FI Referenciados RF	27,61%	0,00%	11,00%	60,00%	23.518.122,07	9º II - Constituídos no Brasil	3,73%	0,00%	1,00%	10,00%	4.553.983,99
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	43.567.289,48	9º III - Ações - BDR Nível I	3,58%	0,00%	4,00%	10,00%	4.663.719,47
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	14.522.429,83	10º I - Fundos Multimercados	5,56%	0,00%	5,00%	10,00%	3.221.973,03
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.630.607,46	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.630.607,46
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.630.607,46	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.630.607,46
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.630.607,46	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.630.607,46
						12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.630.607,46

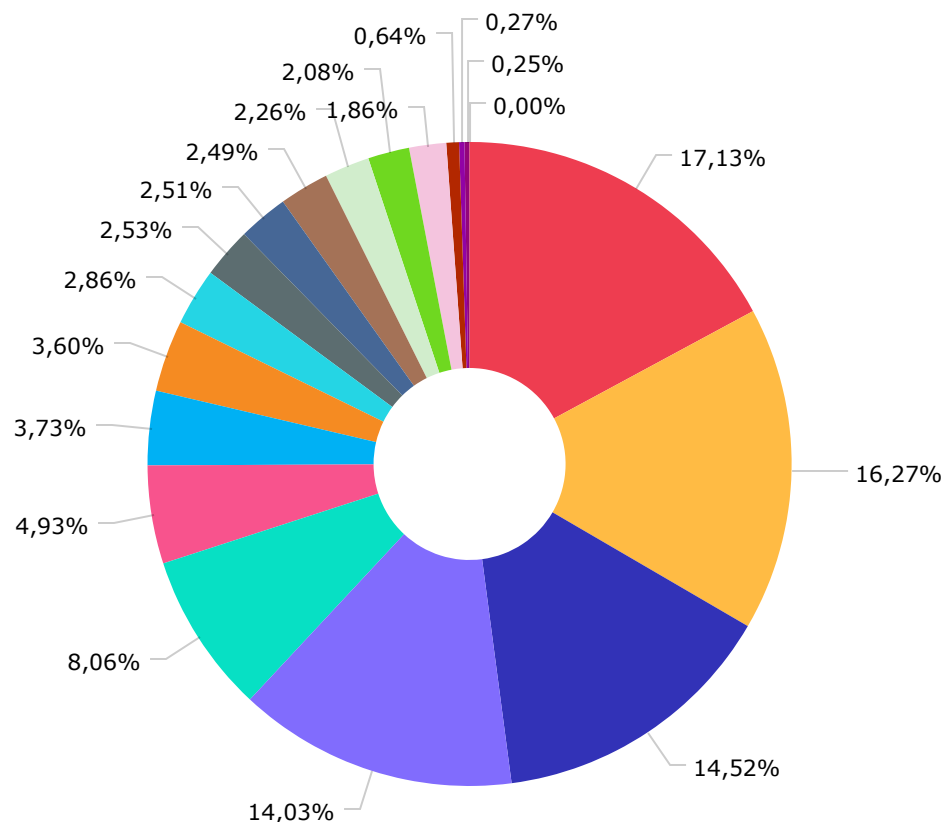
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,17	7,74	3,25	6,16	10,20	13,18		
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21	8,09	3,35	6,36	10,86	14,25	0,01	0,03
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,17	7,85	3,25	6,07	10,37	12,85	0,03	0,06
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2,21	7,59	2,61	5,35	7,70	12,73	1,19	2,52
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-3,05	-24,45	5,20	-10,08	-15,31	0,66		
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,90	-16,57	1,26	-8,81	-6,61	10,55	10,23	21,53
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,92	-25,19	4,51	-10,76	-16,57	-3,06	10,67	22,47
IBOVESPA - BENCHMARK	6,16	4,48	-1,64	-3,20	-7,79	10,22		
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6,87	9,14	-0,18	6,10	-0,65	16,67	7,36	15,49
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	6,18	4,41	-1,66	-3,25	-7,91	9,75	9,24	19,47
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	8,60	9,65	2,54	4,73	-8,09	6,00	9,52	20,05
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	6,58	3,72	-1,83	-3,56	-9,46	8,39	9,36	19,71
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6,54	3,13	0,39	3,02	-11,29	7,56	7,56	15,92
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6,89	3,27	0,57	-0,42	-12,52	-1,85	8,92	18,78
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	6,84	1,37	1,50	-3,59	-17,51	-8,53	9,81	20,67
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	7,53	1,88	2,16	-2,77	-19,37	-8,44	9,76	20,56
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	6,51	-2,32	-0,78	-2,33	-20,75	-16,03	9,02	19,00
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,74	-0,42	2,42	-3,15	-26,88	-25,92	10,79	22,73
IDIV - BENCHMARK	4,27	11,21	-2,58	5,93	4,28	24,51		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,14	10,35	-2,75	5,42	3,17	20,11	6,89	14,51
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	-0,36	6,28	-0,07	4,90	9,42	14,98		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,11	5,99	-0,18	4,77	9,08	14,35	1,43	3,02

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA GERAL - BENCHMARK	1,40	6,45	2,32	5,44	7,87	9,89		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,40	6,26	2,19	5,33	7,44	9,01	1,43	3,02
IMA-B - BENCHMARK	1,10	4,57	-0,15	4,78	5,54	8,99		
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1,04	4,65	-0,08	4,69	5,66	8,63	2,76	5,80
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,20	4,52	-0,12	4,77	5,40	8,57	3,19	6,72
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,18	4,49	-0,09	4,79	5,37	8,54	3,27	6,88
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08	4,40	-0,17	4,65	5,26	8,44	3,18	6,70
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,00	6,62	0,35	5,38	9,88	15,12		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,05	6,58	0,40	5,38	9,75	14,69	1,30	2,74
IMA-B 5+ - BENCHMARK	2,49	2,65	-0,51	4,31	1,44	3,27		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2,48	2,45	-0,56	4,06	0,83	2,37	5,25	11,05
IPCA - BENCHMARK	-0,36	4,39	-0,37	2,79	8,73	19,25		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,61	6,77	2,21	5,23	9,98	11,78	1,47	3,09
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,47	6,96	2,51	5,40	8,49	8,48	0,58	1,23
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,98	6,01	2,35	4,91	8,01	10,01	0,58	1,22
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15	6,17	2,26	5,26	7,77	9,67	1,07	2,25
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,31	5,81	1,99	4,85	7,25	7,74	1,41	2,96
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,14		0,26	2,06			0,55	1,16
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53						3,12	6,57
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,23	7,40	3,25	5,94	9,04	11,48		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21	7,22	3,19	5,80	8,80	10,97	0,11	0,24

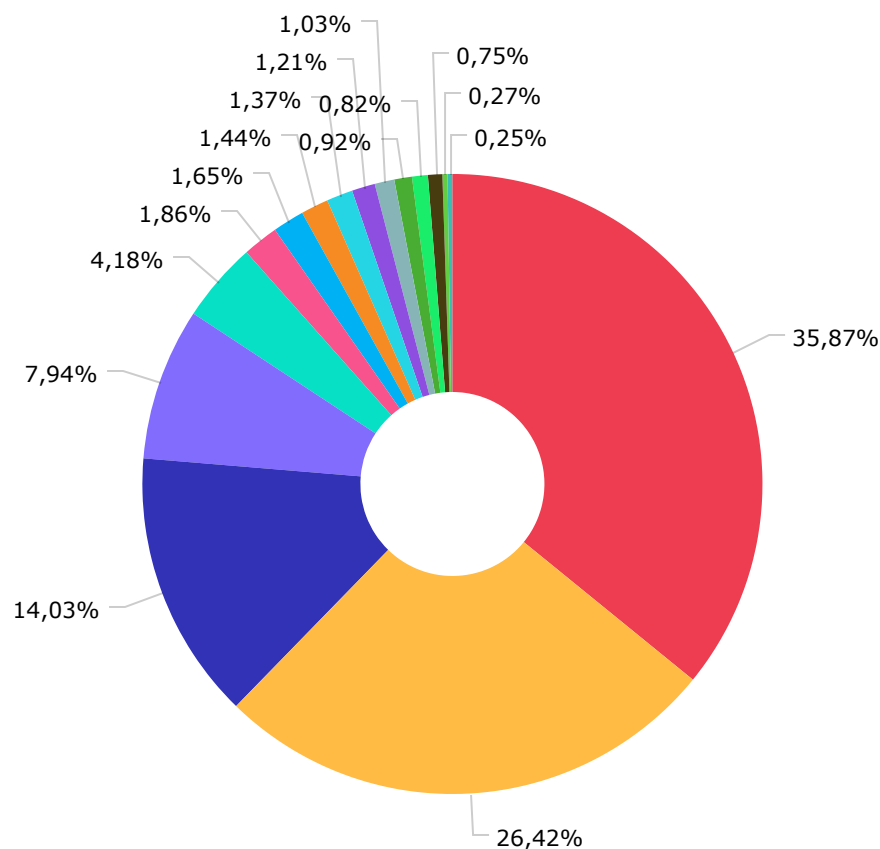
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SELIC - BENCHMARK	1,17	7,74	3,25	6,16	10,20	13,18		
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16	7,53	3,20	5,93	9,97	12,58	0,01	0,03
MSCI WORLD - BENCHMARK	-4,51	-24,55	3,10	-11,16	-15,78	1,28		
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-3,25	-20,62	4,80	-8,06	-11,42	2,39	10,20	21,48
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	0,43	-40,61	9,04	-19,89	-39,28	-32,62	17,52	36,90
MSCI ACWI - BENCHMARK	-4,03	-24,62	2,86	-11,55	-16,72	-0,77		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-3,24	-12,18	-1,75	-5,28	-5,31	23,21	9,01	18,97
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-3,57	-24,54	4,16	-10,12	-18,25	3,82	11,52	24,26



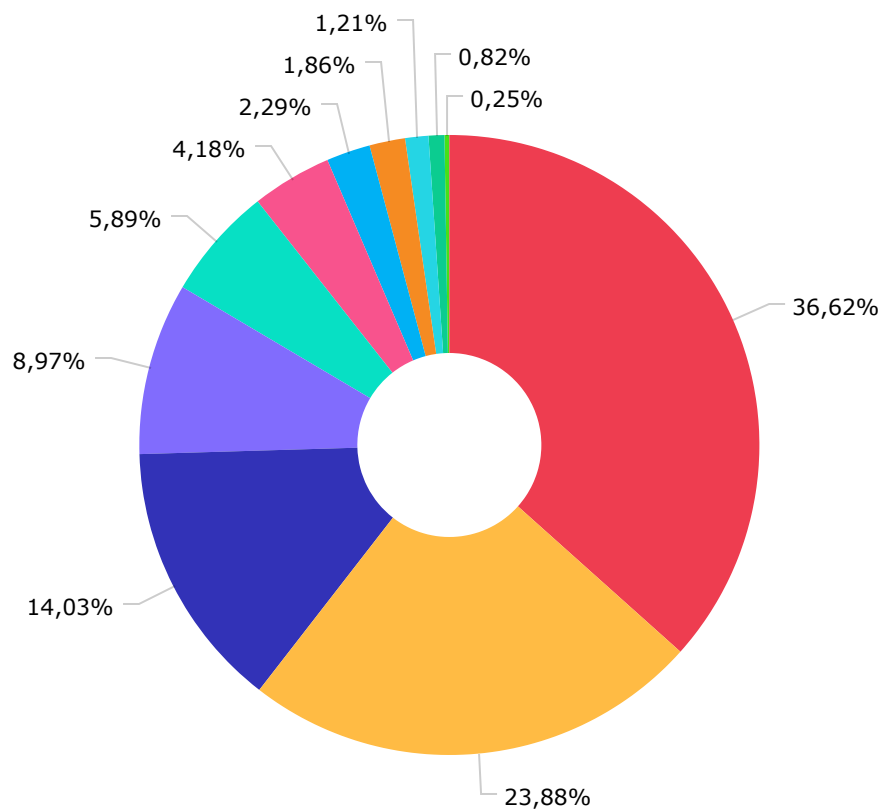
Ibovespa	13.560.751,93
IPCA	12.587.008,47
Títulos Públicos	10.186.756,91
IMA-B 5+	7.661.841,39
IMA-B 5	5.116.277,17
IMA-B	5.010.410,56
MSCI ACWI	4.622.418,35
IDKA IPCA 2 Anos	2.626.346,61
Global BDRX	2.597.495,44
IDIV	1.820.379,15
Selic	1.806.207,20
MSCI WORLD	1.662.635,29
IMA Geral	1.643.595,38
IRF-M 1	1.032.683,80
CDI	494.477,82
Disponibilidades Financeiras	182.863,66



Renda Fixa Indexados	12.435.624,04
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	11.815.619,82
Ações Livre	10.540.919,02
Títulos Públicos	10.186.756,91
Renda Fixa Duração Livre Soberano	5.851.698,05
Multimercados Livre	3.577.822,72
Ações Investimento no Exterior	2.707.230,92
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	2.612.648,12
Ações Indexados	2.076.959,13
Ações Índice Ativo	1.839.371,46
Ações Dividendos	1.820.379,15
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.806.207,20
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	1.643.595,38
Ações Sustentabilidade/Governança	1.507.708,73
Renda Fixa Duração Alta Soberano	1.350.094,10
Multimercados Macro	461.419,16
Ações Valor/Crescimento	193.289,03
Disponibilidades Financeiras	182.863,66
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1.942,53



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	26.047.344,20
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	19.181.752,99
TESOURO NACIONAL	10.186.756,91
ITAU UNIBANCO S.A.	5.768.496,61
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.032.185,32
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	1.350.094,10
CONSTANCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1.196.178,66
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.044.595,63
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT B...	994.977,88
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	880.166,27
ITAÚ DTVM S.A.	745.927,15
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	667.657,41
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	598.310,15
CAIXA DTVM	541.553,16
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	193.289,03
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	182.863,66



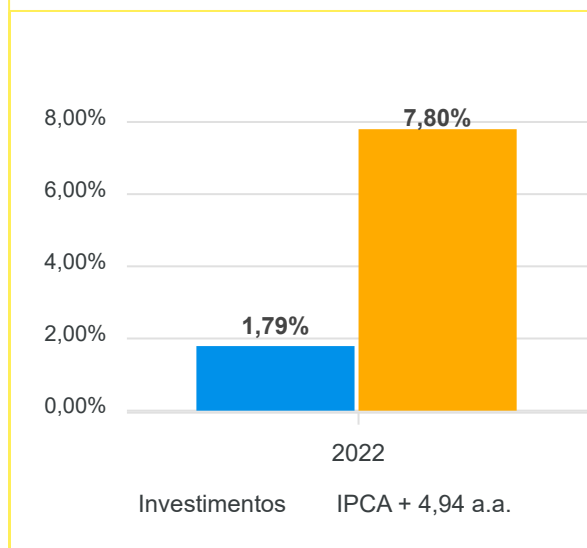
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	26.588.897,36
BANCO BRADESCO S.A.	17.342.381,53
TESOURO NACIONAL	10.186.756,91
ITAU UNIBANCO S.A.	6.514.423,76
BEM DTVM	4.273.434,78
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.032.185,32
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.662.635,29
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S...	1.350.094,10
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	880.166,27
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	598.310,15
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	182.863,66

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	66.118.674,40	90.761,29	461.700,00	65.892.097,87	144.362,18	144.362,18	0,22% ▲	0,22%	0,94%	0,94%	23,40%	3,98%
Fevereiro	65.892.097,87	551.931,79	0,00	66.253.446,38	-190.583,28	-46.221,10	-0,29% ▼	-0,07%	1,38%	2,34%	-2,99%	3,38%
Março	66.253.446,38	7.609.551,74	6.504.000,00	68.710.913,19	1.351.915,07	1.305.693,97	2,01% ▲	1,94%	2,05%	4,43%	43,79%	4,50%
Abril	68.710.913,19	1.030.658,62	361.000,00	67.922.705,36	-1.457.866,45	-152.172,48	-2,10% ▼	-0,21%	1,43%	5,92%	-3,55%	2,97%
Mai	67.922.705,36	1.181.885,38	602.126,32	69.098.265,46	595.801,04	443.628,56	0,87% ▲	0,66%	0,89%	6,87%	9,61%	4,30%
Junho	69.098.265,46	2.537.512,41	1.646.389,74	68.278.597,03	-1.710.791,10	-1.267.162,54	-2,44% ▼	-1,80%	1,08%	8,02%	-22,44%	3,91%
Julho	68.278.597,03	7.233.091,24	6.522.272,67	70.471.192,23	1.481.776,63	214.614,09	2,15% ▲	0,31%	-0,28%	7,72%	4,02%	3,82%
Agosto	70.471.192,23	1.693.155,31	785.217,66	72.429.285,47	1.050.155,59	1.264.769,68	1,47% ▲	1,79%	0,08%	7,80%	22,95%	4,31%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.305.693,97	1,94%	4,43%
2º Trim	-2.572.856,51	-3,66%	3,44%
1º Sem	-1.267.162,54	-1,80%	8,02%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráficos

Gráfico Risco x Retorno

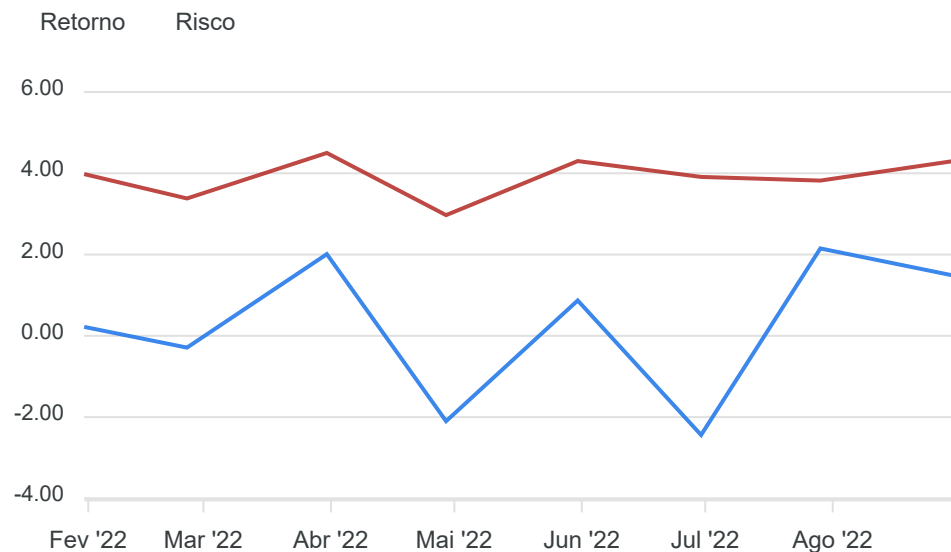
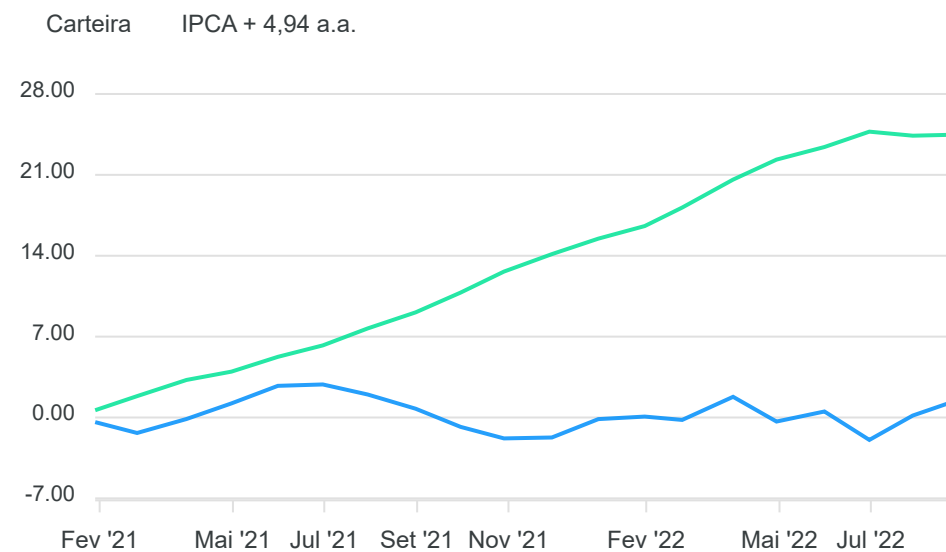


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	10.202.426,98	117.651,39	120.217,66	10.186.756,91	-13.103,80	-0,13% ▼	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	443.723,95	0,00	0,00	448.816,92	5.092,97	1,15% ▲	1,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	308.304,80	0,00	0,00	311.622,32	3.317,52	1,08% ▲	3,18%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	760.019,16	0,00	0,00	764.037,35	4.018,19	0,53% ▲	3,12%
BNB RPPS IMA-B FI RENTA FIJA	1.336.211,36	0,00	0,00	1.350.094,10	13.882,74	1,04% ▲	2,76%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIJA	4.099.884,18	0,00	0,00	4.153.778,43	53.894,25	1,31% ▲	1,41%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	1.786.550,76	0,00	1.000,00	1.806.207,20	20.656,44	1,16% ▲	0,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENTA FIJA	6.591.601,28	916.600,00	0,00	7.661.841,39	153.640,11	2,05% ▲	5,25%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENTA FIJA	1.620.874,10	0,00	0,00	1.643.595,38	22.721,28	1,40% ▲	1,43%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA	542.323,50	0,00	0,00	541.553,16	-770,34	-0,14% ▼	0,55%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENTA FIJA	3.419.451,63	0,00	0,00	3.469.806,87	50.355,24	1,47% ▲	0,58%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	2.629.205,80	0,00	0,00	2.626.346,61	-2.859,19	-0,11% ▼	1,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	5.113.842,44	0,00	0,00	5.116.277,17	2.434,73	0,05% ▲	1,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	2.198.426,83	0,00	0,00	2.224.724,32	26.297,49	1,20% ▲	3,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA	1.020.330,70	0,00	0,00	1.032.683,80	12.353,10	1,21% ▲	0,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	30.755,00	0,00	0,00	31.116,13	361,13	1,17% ▲	0,03%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENTA FIJA REFERENCIADO IMA-B LP	1.110.911,22	0,00	0,00	1.123.969,82	13.058,60	1,18% ▲	3,27%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIJA	2.596.807,03	0,00	0,00	2.612.648,12	15.841,09	0,61% ▲	1,47%
SANTANDER ATIVO FIC RENTA FIJA	590.553,06	0,00	0,00	596.367,62	5.814,56	0,98% ▲	0,58%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENTA FIJA REFERENCIADO DI	2.868,90	658.903,92	664.000,00	1.942,53	4.169,71	0,63% ▲	0,01%
	46.405.072,68	1.693.155,31	785.217,66	47.704.186,15	391.175,82	0,83%	1,76%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.414.672,22	0,00	0,00	1.507.708,73	93.036,51	6,58% ▲	9,36%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	1.956.111,67	0,00	0,00	2.076.959,13	120.847,46	6,18% ▲	9,24%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.693.758,57	0,00	0,00	1.839.371,46	145.612,89	8,60% ▲	9,52%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	832.404,09	0,00	0,00	880.166,27	47.762,18	5,74% ▲	10,79%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.973.419,10	0,00	0,00	3.178.257,52	204.838,42	6,89% ▲	8,92%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	451.429,96	0,00	0,00	461.419,16	9.989,20	2,21% ▲	1,19%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.748.036,12	0,00	0,00	1.820.379,15	72.343,03	4,14% ▲	6,89%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.697.594,00	0,00	0,00	3.577.822,72	-119.771,28	-3,24% ▼	9,01%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.119.235,17	0,00	0,00	1.196.178,66	76.943,49	6,87% ▲	7,36%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.448.761,74	0,00	0,00	1.543.483,32	94.721,58	6,54% ▲	7,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	698.175,74	0,00	0,00	745.927,15	47.751,41	6,84% ▲	9,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	371.457,52	0,00	0,00	399.410,66	27.953,14	7,53% ▲	9,76%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	181.477,26	0,00	0,00	193.289,03	11.811,77	6,51% ▲	9,02%
-	18.586.533,16	0,00	0,00	19.420.372,96	833.839,80	4,49%	8,62%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	1.028.395,76	0,00	0,00	994.977,88	-33.417,88	-3,25% ▼	10,20%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.440.955,98	0,00	0,00	1.384.540,93	-56.415,05	-3,92% ▼	10,67%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.262.174,96	0,00	0,00	1.212.954,51	-49.220,45	-3,90% ▼	10,23%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	664.793,40	0,00	0,00	667.657,41	2.864,01	0,43% ▲	17,52%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.083.266,29	0,00	0,00	1.044.595,63	-38.670,66	-3,57% ▼	11,52%
	5.479.586,39	0,00	0,00	5.304.726,36	-174.860,03	-3,19%	9,24%

Cenário Econômico

Assim como julho, o mês de agosto também foi positivo para os investimentos. Logo no início do mês as carteiras apresentaram forte retorno positivo, mas diminuíram sua intensidade na segunda quinzena do mês. O grande destaque de rentabilidade neste mês foram os ativos ligados ao principal índice de renda variável local (IBOVESPA), que avançou 6,16% e com isso retornou para campo positivo no acumulado de 2022.

A inflação segue como o principal ponto de atenção mundo a fora, com os números ainda seguindo elevados em perspectiva histórica e com pouco sinal de trégua. Por aqui o Brasil vive um momento diferente registrando deflação de 0,68% no IPCA de julho, reflexo exclusivo do impacto da redução dos preços dos combustíveis e energia, já que nos demais seguimentos, acompanhados pelo IBGE, para a apuração da inflação (IPCA), ainda seguem apresentando valores elevados. A redução dos preços dos combustíveis foi tão forte que há expectativas de que o seu impacto será observado nos números da inflação nos meses de agosto e setembro, onde também são esperados registros de deflação e as expectativas de mercados já estão considerando um IPCA acumulado em 2022 inferior a 7%, segundo o boletim FOCUS divulgado no dia 05/09.

A inflação persistente, ainda tem forçado os bancos centrais globais a manter o indicativo de elevação de taxa de juros com objetivo de colocar o pé no freio na economia global e por consequência trazer os números da inflação para dentro das suas respectivas metas. O grande exemplo disso veio no discurso de Jerome Powell, presidente do FED, banco central americano, no simpósio de Jackson Hole onde confirmou as expectativas para seu discurso, traçando um tom mais contracionistas para a economia americana dizendo que fará o necessário para trazer a inflação para a meta, não sendo descartada uma nova elevação de 0,75% na taxa de juros, o que é considerado pelo mercado como algo extremamente agressivo.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2022. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2022 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados e em conformidade com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade consolidada da carteira no período continua demonstrando recuperação face o aumento das taxas de juros visando à contenção do processo inflacionário, combinado com o crescimento do fluxo de capital estrangeiro para a Bolsa, que vem impactando de forma favorável o desempenho das Bolsas.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 16 de setembro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

