

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, ítem 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
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.846.106,15	3,27%	3.102.605.508,14	0,19%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.211.602,20	1,80%	9.083.863.850,50	0,04%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.930.552,77	1,64%	6.457.640.882,23	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.420.992,83	3,03%	3.423.525.758,49	0,16%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.817.822,66	2,70%	2.163.421.204,97	0,22%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	393.299,20	0,22%	5.888.909.396,66	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.005.239,48	6,72%	9.773.675.955,20	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.330.830,64	5,22%	9.644.358.000,69	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.602.295,15	6,49%	3.845.825.844,81	0,30%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.058.889,48	6,19%	4.998.574.700,28	0,22%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	581.669,73	0,33%	17.769.721.367,05	0,00%	7º I b
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	7.394.453,58	4,14%	261.995.691,49	2,82%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.791.063,50	2,68%	2.464.660.149,13	0,19%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	22.103.319,26	12,37%	1.536.540.417,24	1,44%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15.262.257,84	8,54%	1.016.895.057,49	1,50%	7º I b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	8.577.508,31	4,80%	985.609.372,74	0,87%	7º I b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	11.477.813,69	6,42%	5.318.988.454,53	0,22%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	335.515,72	0,19%	3.244.269.098,03	0,01%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	516.299,92	0,29%	14.286.717.843,06	0,00%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	249.302,57	0,14%	3.160.647.879,98	0,01%	7º III a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.143.763,28	2,32%	1.078.944.666,25	0,38%	8º I
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2.130.506,84	1,19%	1.440.461.207,87	0,15%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.808.234,97	1,01%	684.937.702,09	0,26%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.821.169,91	3,26%	631.929.156,18	0,92%	8º I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.226.441,56	1,81%	661.789.432,80	0,49%	8º I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.708.752,69	2,63%	276.978.658,16	1,70%	8º I
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	2.892.786,11	1,62%	24.319.588,75	11,89%	8º I

Investimentos

\$ 178.700.392,83

Disponibilidades Financeiras

\$ 472.151,22

Total Carteira

\$ 179.172.544,05


Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.946.047,73	1,65%	769.685.606,72	0,38%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.603.432,41	1,46%	237.439.907,19	1,10%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	922.583,29	0,52%	2.224.441.492,24	0,04%	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.898.101,31	1,62%	785.100.184,46	0,37%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.099.350,75	1,17%	1.976.589.170,89	0,11%	10º I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.592.387,30	2,57%	217.572.243,99	2,11%	10º I

Investimentos

 178.700.392,83

Disponibilidades Financeiras

 472.151,22

Total Carteira

 179.172.544,05

Governança (Pró Gestão)

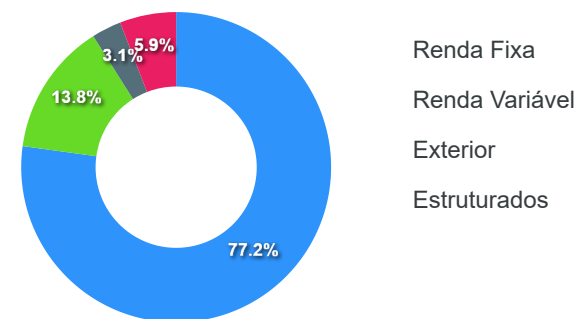
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	69,95%	125.327.902,78 30,05%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	7,02%	12.578.931,90 52,98%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	13,80%	24.731.655,36 16,20%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,10%	5.549.480,14 6,90%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	5,87%	10.512.422,65 4,13%

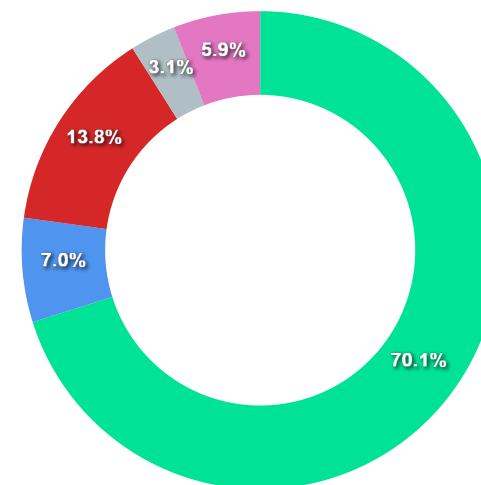
Governança (Pró Gestão)

🔒 Não possui

Segmentos



Artigos

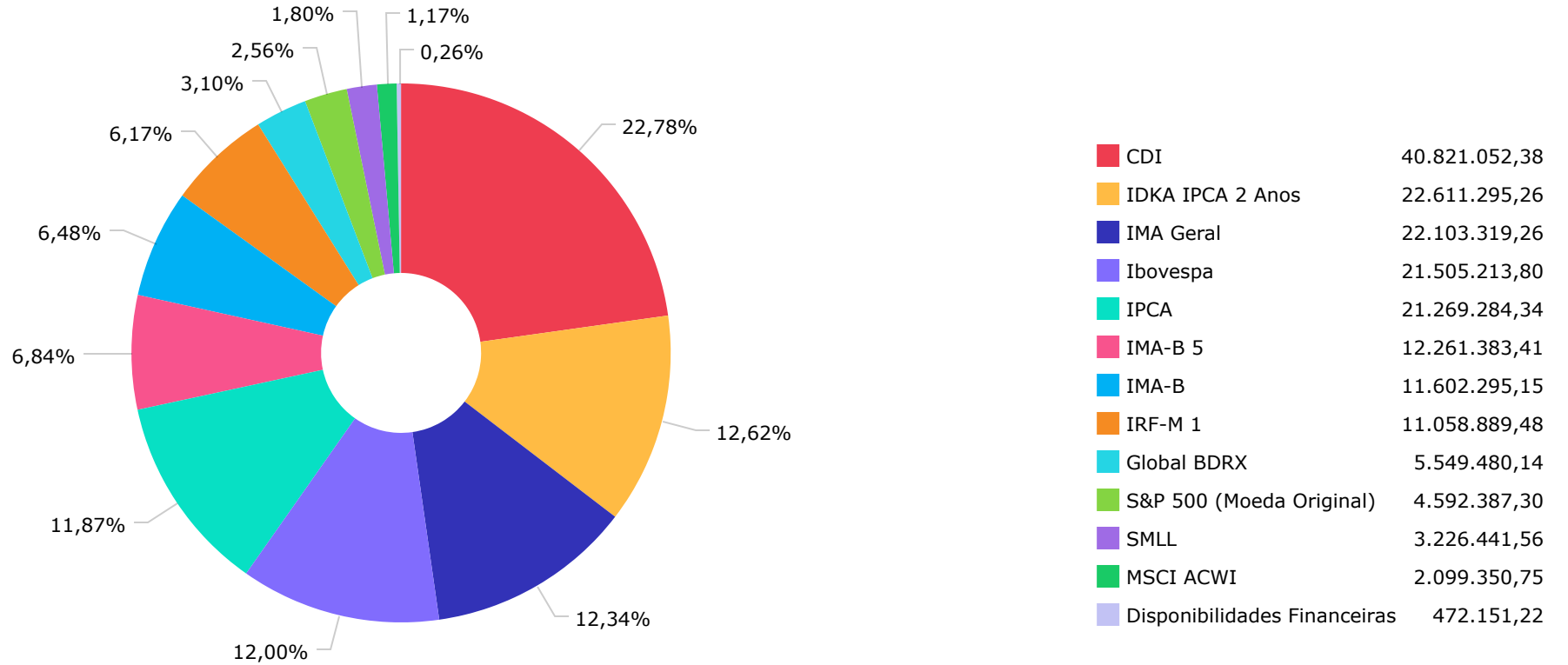


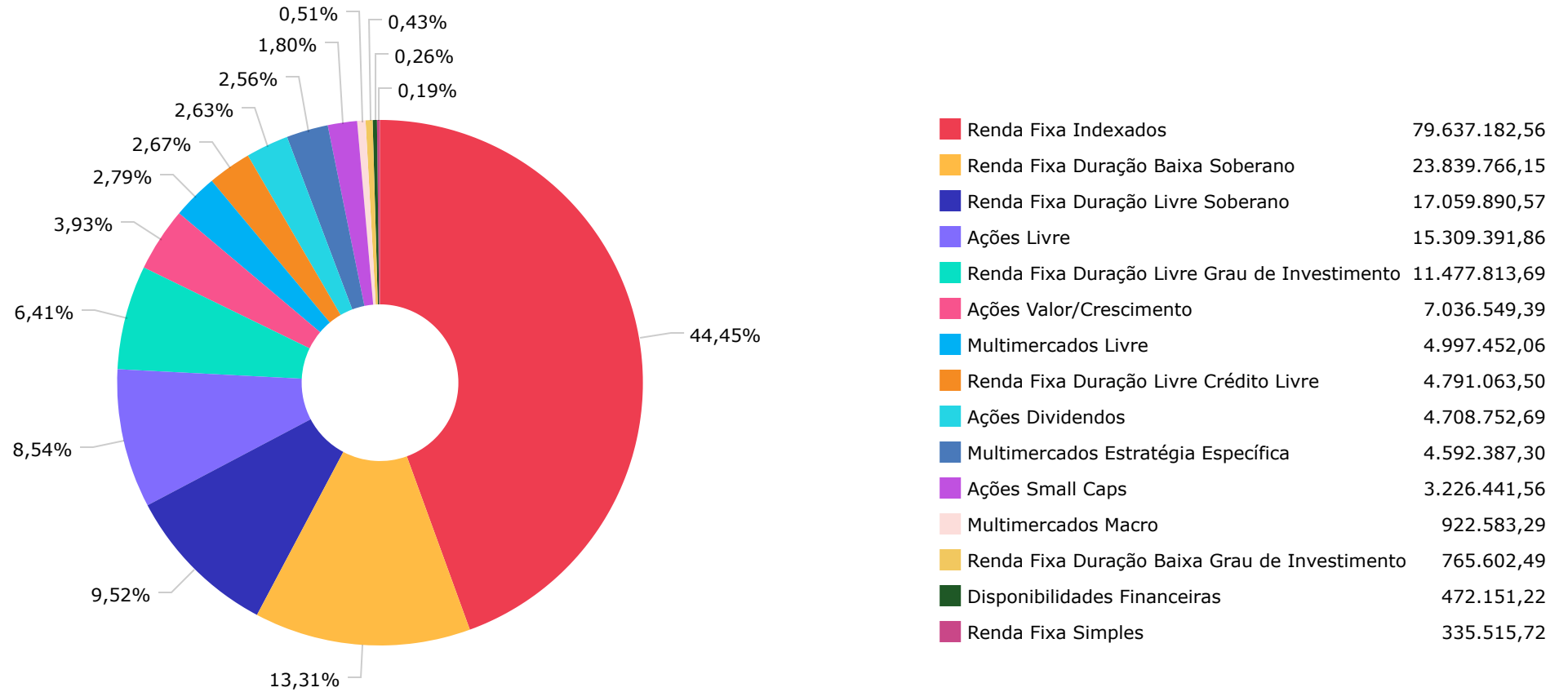
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	19,25%	59,24%	106.141.730,91	8° I - Fundos de Ações	13,80%	11,21%	12,70%	20,00%	11.102.825,03
7° I b - FI 100% Títulos TN	69,95%	14,81%	19,25%	70,00%	92.778,58	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	2,24%	20,00%	35.834.480,39
7° III a - FI Referenciados RF	7,02%	13,13%	17,50%	50,00%	77.007.269,07	9° III - Ações - BDR Nível I	3,10%	3,75%	5,00%	10,00%	12.367.760,05
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	17,50%	20,00%	35.834.480,39	10° I - Fundos Multimercados	5,87%	2,09%	2,78%	10,00%	7.404.817,54
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	2,78%	5,00%	8.958.620,10	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	8.958.620,10

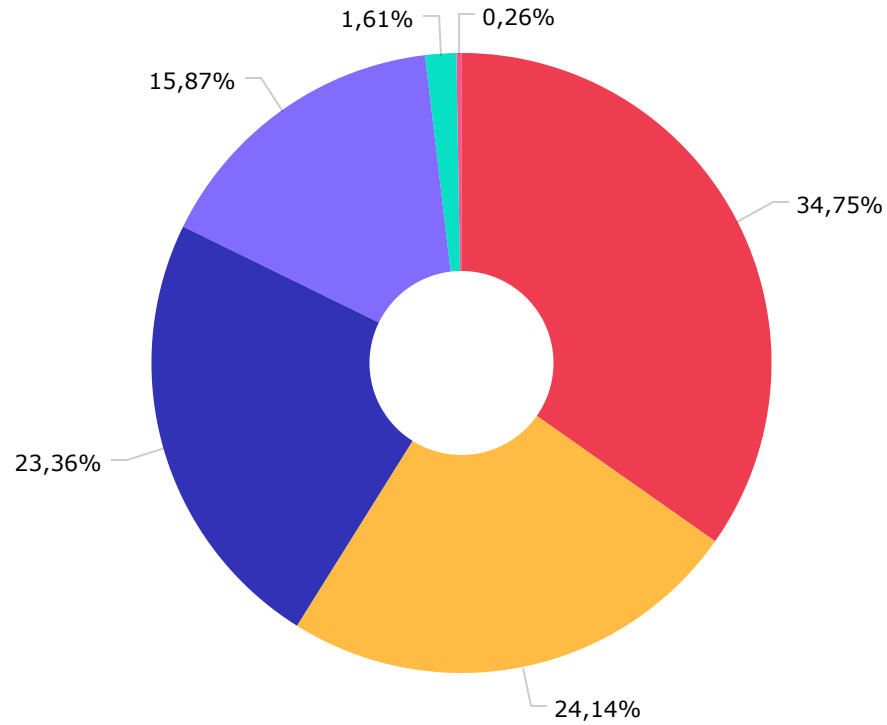
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,17	7,74	3,25	6,16	10,20	13,18		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,19	8,28	3,37	6,35	11,05	14,45	0,02	0,05
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,19	7,93	3,29	6,21	10,55	13,60	0,01	0,02
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,17	7,85	3,25	6,07	10,37	12,85	0,03	0,06
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	7,73	3,25	6,07	10,23	13,03	0,01	0,03
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1,16	7,68	3,24	6,04	10,15	12,81	0,01	0,03
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3,50	9,03	3,39	6,50	9,15	14,31	1,27	2,67
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,08	7,01	2,99	5,60	9,08	10,75	0,01	0,02
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2,21	7,59	2,61	5,35	7,70	12,73	1,19	2,52
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,08		3,16	6,58			0,30	0,63
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-3,05	-24,45	5,20	-10,08	-15,31	0,66		
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	-3,80	-15,97	1,55	-8,30	-5,58	12,98	10,22	21,52
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,11	-24,97	3,33	-10,86	-15,28	-2,60	11,53	24,28
IBOVESPA - BENCHMARK	6,16	4,48	-1,64	-3,20	-7,79	10,22		
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,40	7,60	-2,88	0,48	1,96	18,94	7,66	16,14
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6,37	6,78	-0,86	5,71	1,64	31,94	6,69	14,09
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5,73	2,04	-4,04	-3,86	-5,07	16,50	9,10	19,17
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4,77	-0,18	-3,54	-3,37	-5,17	19,86	9,11	19,19
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6,89	3,27	0,57	-0,42	-12,52	-1,85	8,92	18,78
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	6,55	-2,47	-0,85	-1,15	-24,67		9,03	19,02
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	-0,36	6,28	-0,07	4,90	9,42	14,98		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,04	6,17	0,00	4,95	9,27	14,82	1,44	3,02
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
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	-0,09	5,96	-0,18	4,73	9,04	14,15	1,54	3,25

	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		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,00	6,51	0,31	5,30	9,69	14,64	1,31	2,76
IMA-B - BENCHMARK	1,10	4,57	-0,15	4,78	5,54	8,99		
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
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
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,01	6,48	0,32	5,28	9,60	14,55	1,32	2,78
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
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,14	7,06	0,26	5,50	9,93	14,73	0,55	1,16
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,47	6,96	2,51	5,40	8,49	8,48	0,58	1,23
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
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,17		-0,28	4,56			1,45	3,06
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
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-4,24	-17,02	-4,29	-9,80	-12,55	12,99		
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-3,19	-12,08	-1,71	-5,18	-5,19		9,02	18,99
SMLL - BENCHMARK	10,90	-6,34	-2,42	-4,48	-22,25	-9,05		
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	10,67	-6,43	-2,74	-5,07	-22,69	-11,35	13,66	28,76

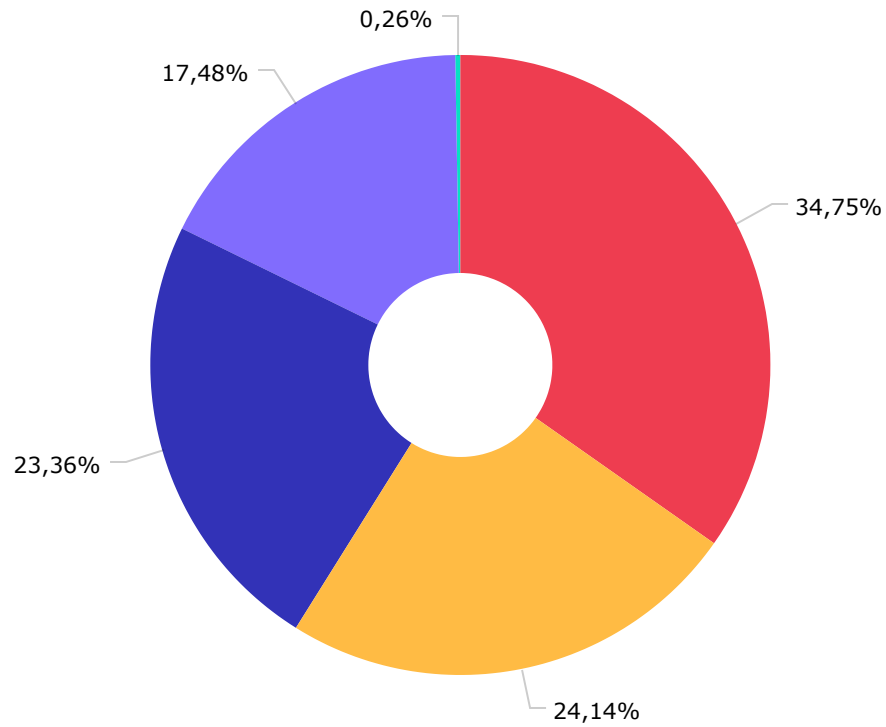
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
MSCI ACWI - BENCHMARK	-4,03	-24,62	2,86	-11,55	-16,72	-0,77		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-3,24	-12,18	-1,75	-5,28	-5,31	23,21	9,01	18,97







CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	62.264.405,39
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	43.260.723,87
ITAU UNIBANCO S.A.	41.850.324,01
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	28.432.153,45
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	2.892.786,11
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	472.151,22



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	62.264.405,39
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	43.260.723,87
ITAU UNIBANCO S.A.	41.850.324,01
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	31.324.939,56
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	472.151,22

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	139.439.646,44	60.032.607,42	56.687.776,17	143.465.830,23	681.352,54	681.352,54	0,48% ▲	0,48%	0,95%	0,95%	50,53%	2,95%
Fevereiro	143.465.830,23	11.725.421,36	12.769.220,80	142.562.506,48	140.475,69	821.828,23	0,10% ▲	0,58%	1,39%	2,35%	24,68%	2,58%
Março	142.562.506,48	18.816.154,99	16.229.229,37	148.535.751,46	3.386.319,36	4.208.147,59	2,33% ▲	2,92%	2,06%	4,46%	65,47%	3,23%
Abril	148.535.751,46	10.770.689,67	9.892.242,54	147.707.650,95	-1.706.547,64	2.501.599,95	-1,14% ▼	1,75%	1,44%	5,96%	29,36%	2,08%
Mai	147.707.650,95	28.080.909,22	8.217.214,86	169.337.697,66	1.766.352,35	4.267.952,30	1,05% ▲	2,82%	0,90%	6,91%	40,81%	2,84%
Junho	169.337.697,66	25.145.716,32	22.695.696,16	168.983.687,55	-2.804.030,27	1.463.922,03	-1,63% ▼	1,14%	1,08%	8,07%	14,13%	2,77%
Julho	168.983.687,55	24.723.407,45	22.382.200,00	173.850.773,67	2.525.878,67	3.989.800,70	1,47% ▲	2,63%	-0,27%	7,78%	33,80%	2,45%
Agosto	173.850.773,67	11.841.870,45	8.973.567,91	178.700.392,83	1.981.316,62	5.971.117,32	1,12% ▲	3,78%	0,09%	7,87%	48,03%	2,73%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	4.208.147,59	2,92%	4,46%
2º Trim	-2.744.225,56	-1,73%	3,46%
1º Sem	1.463.922,03	1,14%	8,07%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

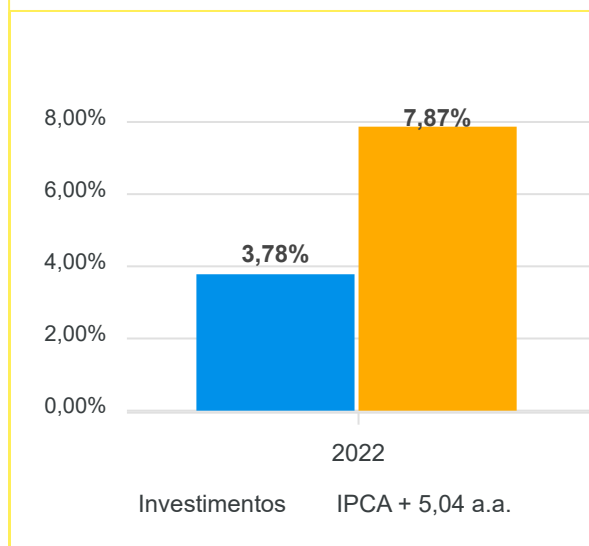


Gráfico Risco x Retorno

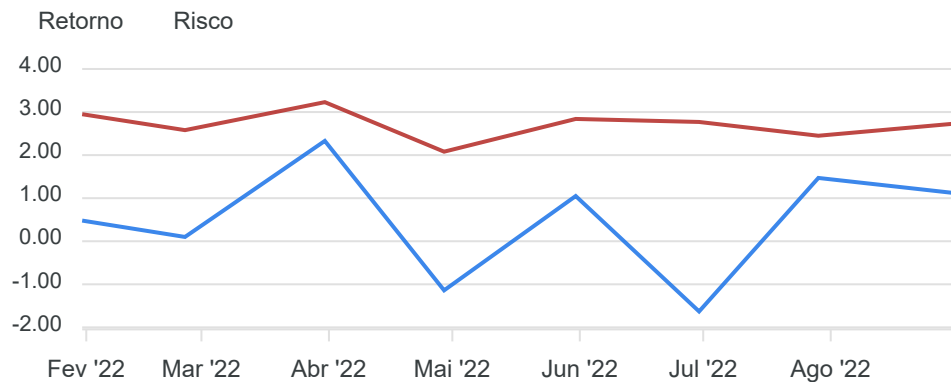
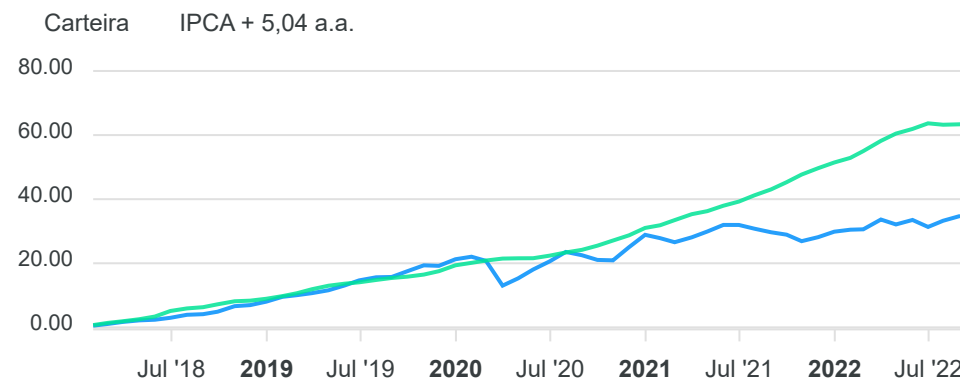
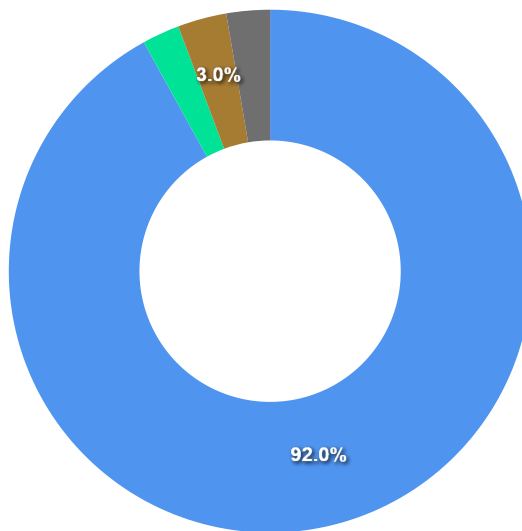


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/08/2022

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	164.789.965,28	92,22
Até D+180	4.143.763,28	2,32
Até D+360	5.420.992,83	3,03
Até D+720	4.817.822,66	2,70
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.779.767,18	0,00	0,00	5.846.106,15	66.338,97	1,15% ▲	1,07%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	10.938.727,01	416.669,24	0,00	11.477.813,69	122.417,44	1,08% ▲	0,30%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	608.338,19	556.116,00	833.345,78	335.515,72	4.407,31	0,38% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.213.033,93	0,00	0,00	3.211.602,20	-1.431,73	-0,04% ▼	1,44%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.930.373,59	0,00	0,00	2.930.552,77	179,18	0,01% ▲	1,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.010.602,44	416.676,54	0,00	5.420.992,83	-6.286,15	-0,12% ▼	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.965.484,51	0,00	140.220,03	4.817.822,66	-7.441,82	-0,15% ▼	1,45%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	510.242,14	0,00	0,00	516.299,92	6.057,78	1,19% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.314.836,74	0,00	7.000.002,00	393.299,20	78.464,46	1,07% ▲	0,58%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.689.133,21	2.333.333,33	0,00	12.005.239,48	-17.227,06	-0,14% ▼	1,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.003.698,09	2.333.333,34	0,00	9.330.830,64	-6.200,79	-0,07% ▼	1,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.168.186,35	2.333.333,33	0,00	11.602.295,15	100.775,47	0,88% ▲	3,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.479.457,21	3.452.408,67	1.000.000,10	11.058.889,48	127.023,70	1,06% ▲	0,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	574.918,78	0,00	0,00	581.669,73	6.750,95	1,17% ▲	0,03%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	7.400.995,90	0,00	0,00	7.394.453,58	-6.542,32	-0,09% ▼	1,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.762.014,14	0,00	0,00	4.791.063,50	29.049,36	0,61% ▲	1,47%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	246.368,88	0,00	0,00	249.302,57	2.933,69	1,19% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	22.104.318,22	0,00	0,00	22.103.319,26	-998,96	0,00% ▼	1,31%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15.085.909,87	0,00	0,00	15.262.257,84	176.347,97	1,17% ▲	0,01%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	8.478.874,84	0,00	0,00	8.577.508,31	98.633,47	1,16% ▲	0,01%
	134.265.281,22	11.841.870,45	8.973.567,91	137.906.834,68	773.250,92	0,56%	1,04%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.955.240,88	0,00	0,00	4.143.763,28	188.522,40	4,77% ▲	9,11%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2.015.093,11	0,00	0,00	2.130.506,84	115.413,73	5,73% ▲	9,10%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.691.694,38	0,00	0,00	1.808.234,97	116.540,59	6,89% ▲	8,92%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.472.493,76	0,00	0,00	5.821.169,91	348.676,15	6,37% ▲	6,69%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2.915.289,83	0,00	0,00	3.226.441,56	311.151,73	10,67% ▲	13,66%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.425.628,65	0,00	0,00	4.708.752,69	283.124,04	6,40% ▲	7,66%
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	2.715.070,28	0,00	0,00	2.892.786,11	177.715,83	6,55% ▲	9,03%
-	23.190.510,89	0,00	0,00	24.731.655,36	1.541.144,47	6,65%	8,83%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	902.610,40	0,00	0,00	922.583,29	19.972,89	2,21% ▲	1,19%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.800.205,31	0,00	0,00	2.898.101,31	97.896,00	3,50% ▲	1,27%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.169.628,67	0,00	0,00	2.099.350,75	-70.277,92	-3,24% ▼	9,01%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.743.810,47	0,00	0,00	4.592.387,30	-151.423,17	-3,19% ▼	9,02%
-	10.616.254,85	0,00	0,00	10.512.422,65	-103.832,20	-0,98%	6,19%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.072.355,37	0,00	0,00	2.946.047,73	-126.307,64	-4,11% ▼	11,53%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.706.371,34	0,00	0,00	2.603.432,41	-102.938,93	-3,80% ▼	10,22%
	5.778.726,71	0,00	0,00	5.549.480,14	-229.246,57	-3,97%	6,12%

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

