

2022

Relatório Mensal

Fevereiro

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
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.220.177,20	10,68%	4.159.933.633,04	0,37%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.822.812,29	1,28%	9.012.864.987,26	0,02%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.763.891,90	1,24%	6.375.804.434,87	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	14.426.076,62	10,12%	10.665.837.627,38	0,14%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.395.994,91	3,79%	10.680.932.817,60	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.003.485,35	4,91%	11.612.568.005,11	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.977.455,58	3,49%	4.318.650.723,31	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.224.780,52	0,86%	5.808.584.551,28	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	548.389,13	0,38%	16.227.045.266,95	0,00%	7º I b
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	7.060.315,87	4,95%	256.233.922,09	2,76%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	14.159.830,82	9,93%	1.401.392.741,86	1,01%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.080.785,18	4,97%	572.421.332,56	1,24%	7º I b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	8.088.743,76	5,67%	888.482.702,61	0,91%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	184.264,91	0,13%	3.177.445.522,66	0,01%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	486.096,50	0,34%	10.660.917.138,14	0,00%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	14.174.907,69	9,94%	1.784.832.219,03	0,79%	7º III a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.288.242,66	3,01%	1.135.333.998,55	0,38%	8º I
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2.215.943,12	1,55%	1.491.112.952,73	0,15%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.807.933,95	2,67%	827.336.565,82	0,46%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.506.724,69	3,86%	729.747.034,42	0,75%	8º I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.398.889,07	2,38%	855.448.008,07	0,40%	8º I
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	2.926.344,61	2,05%	32.740.229,76	8,94%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.305.121,28	2,32%	1.110.111.462,43	0,30%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.838.926,35	1,99%	334.770.034,65	0,85%	9º III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,02	0,00%	15.963.711.155,73	0,00%	10º I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	875.703,13	0,61%	3.013.896.606,88	0,03%	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.721.169,37	1,91%	1.011.298.001,63	0,27%	10º I

Investimentos

\$ 142.562.506,48

Disponibilidades Financeiras

\$ 266.469,56

Total Carteira

\$ 142.828.976,04

Governança (Pró Gestão)

🏛️ Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.216.373,07	1,55%	3.122.842.560,56	0,07%	10º I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,01	0,00%	1.211.721.667,76	0,00%	10º I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.843.126,92	3,40%	284.679.814,10	1,70%	10º I

Investimentos

\$ 142.562.506,48


Disponibilidades Financeiras

\$ 266.469,56

Total Carteira

\$ 142.828.976,04

Governança (Pró Gestão)

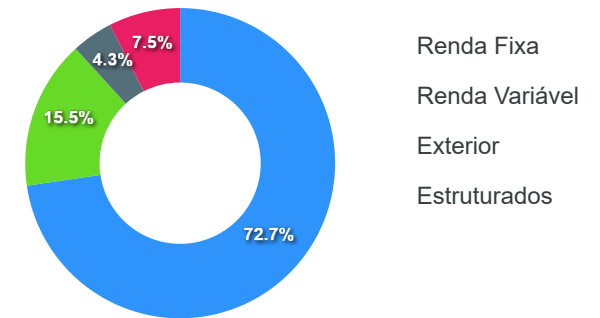
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado (%)	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	62,16%	88.772.739,13	37,84%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	10,39%	14.845.269,10	49,61%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	15,50%	22.144.078,10	14,50%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	4,30%	6.144.047,63	5,70%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	7,46%	10.656.372,52	2,54%

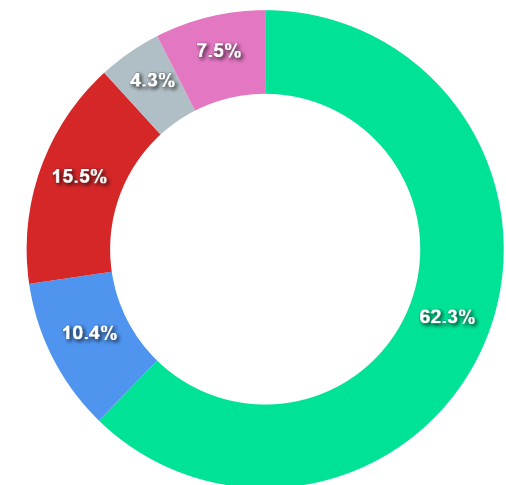
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



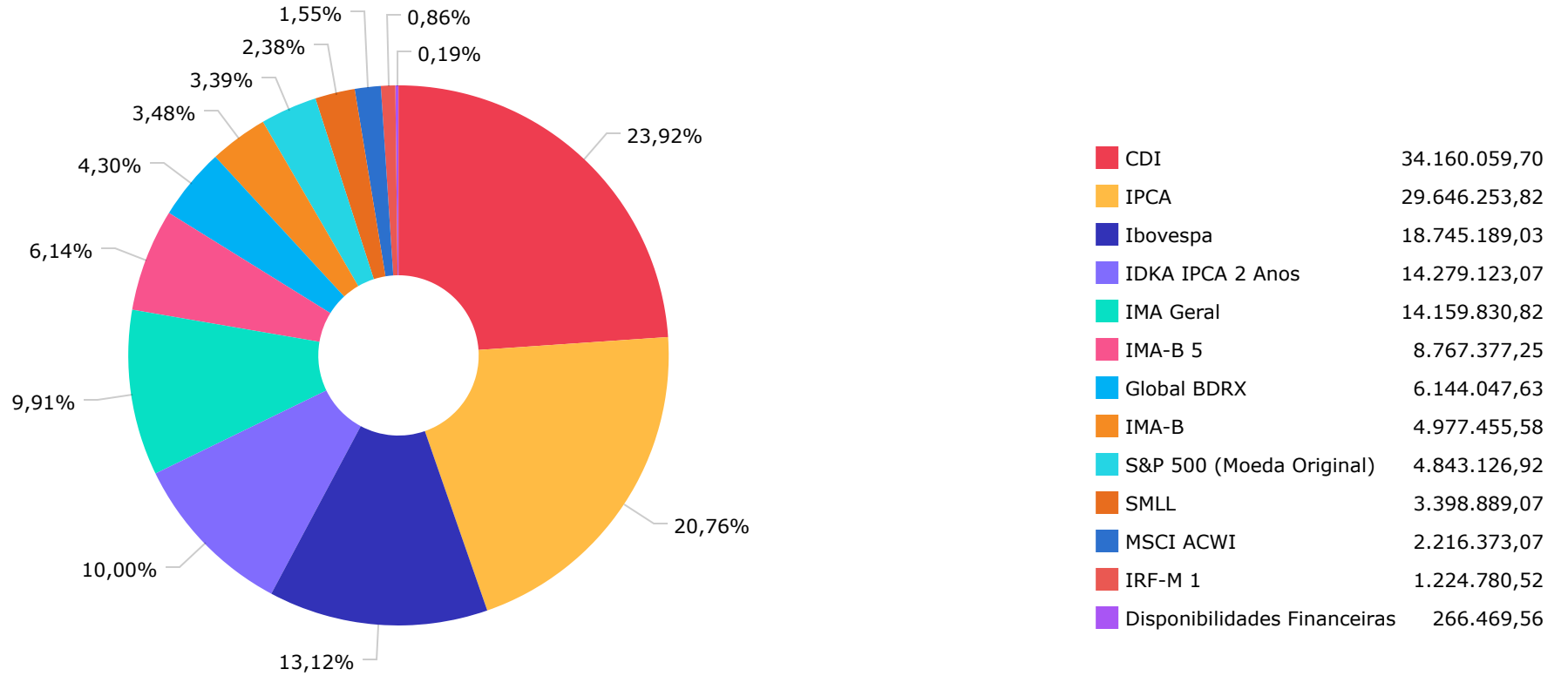
Artigos

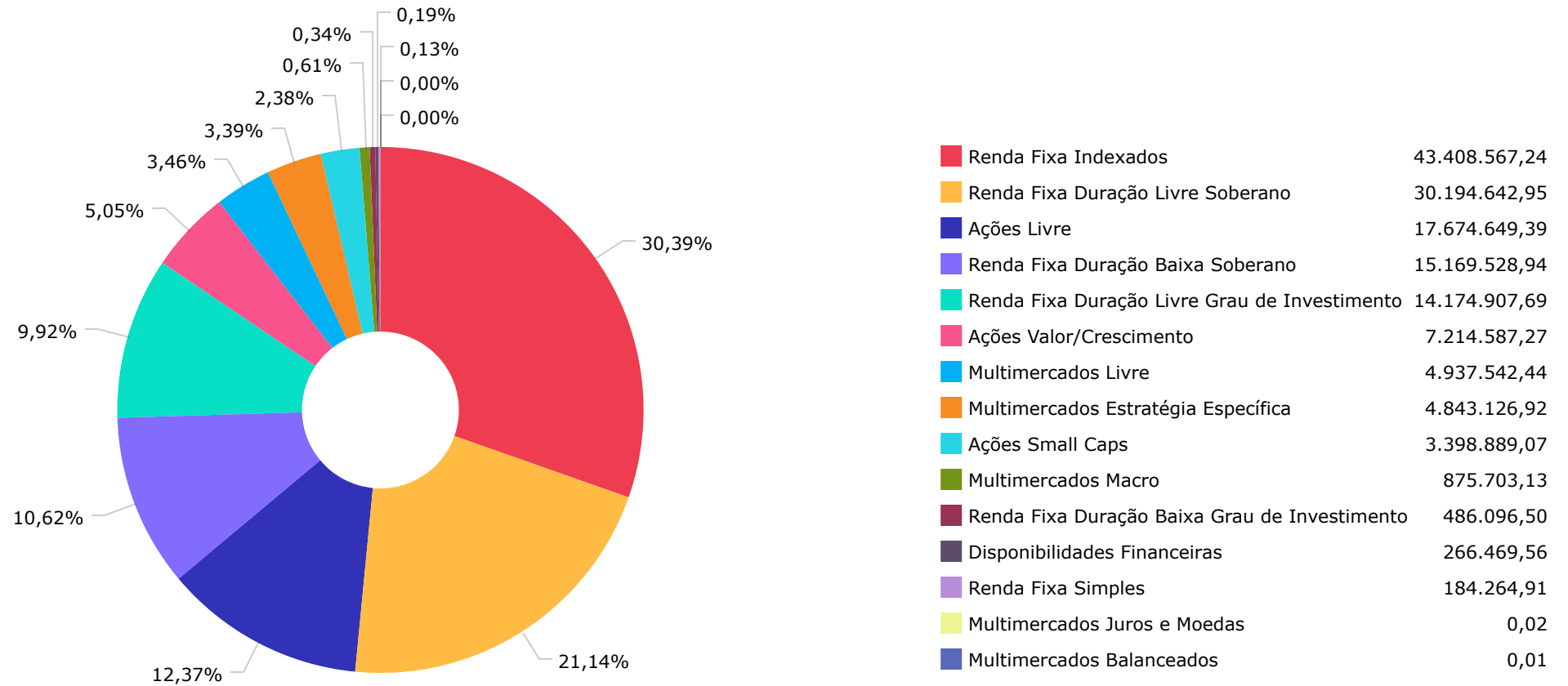


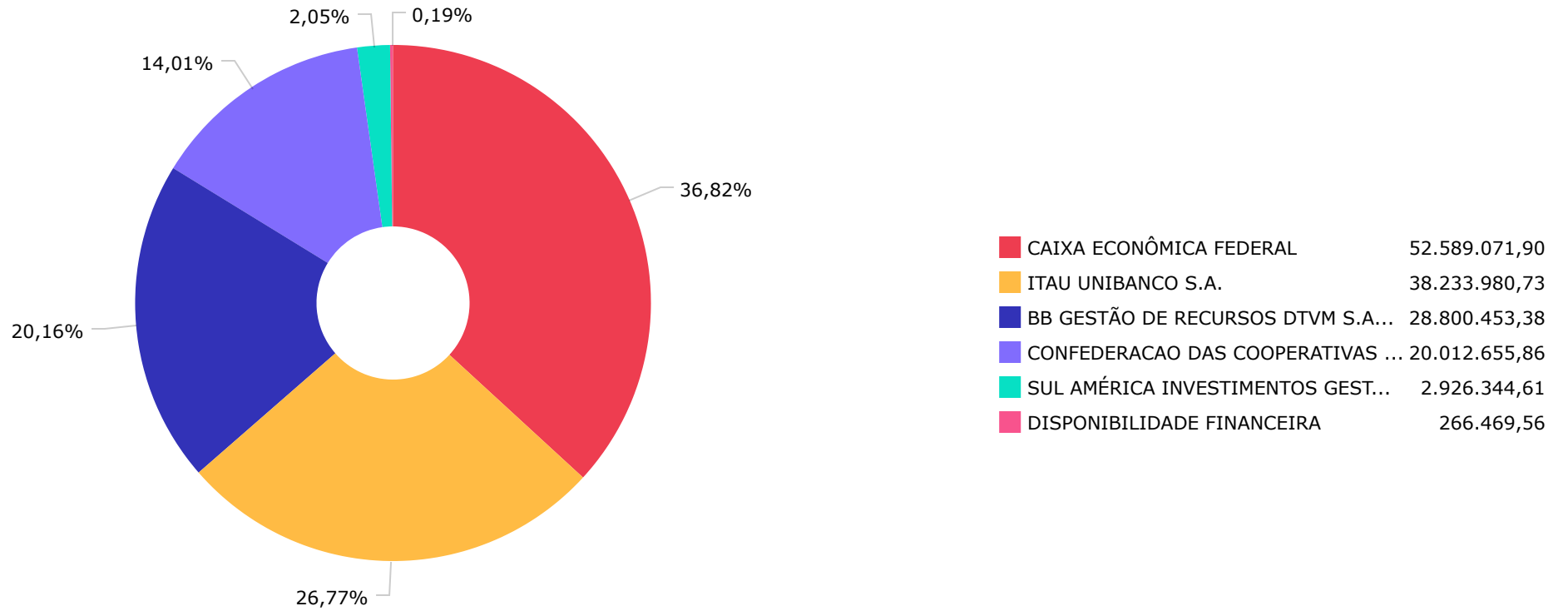
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	19,25%	59,24%	84.606.605,59	8° I - Fundos de Ações	15,50%	11,21%	12,70%	20,00%	6.419.934,59
7° I b - FI 100% Títulos TN	62,16%	14,81%	19,25%	70,00%	11.201.305,29	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	2,24%	20,00%	28.564.012,69
7° III a - FI Referenciados RF	10,39%	13,13%	17,50%	50,00%	56.564.762,63	9° III - Ações - BDR Nível I	4,30%	3,75%	5,00%	10,00%	8.137.958,72
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	17,50%	20,00%	28.564.012,69	10° I - Fundos Multimercados	7,46%	2,09%	2,78%	10,00%	3.625.633,83
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	2,78%	5,00%	7.141.003,17	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	7.141.003,17

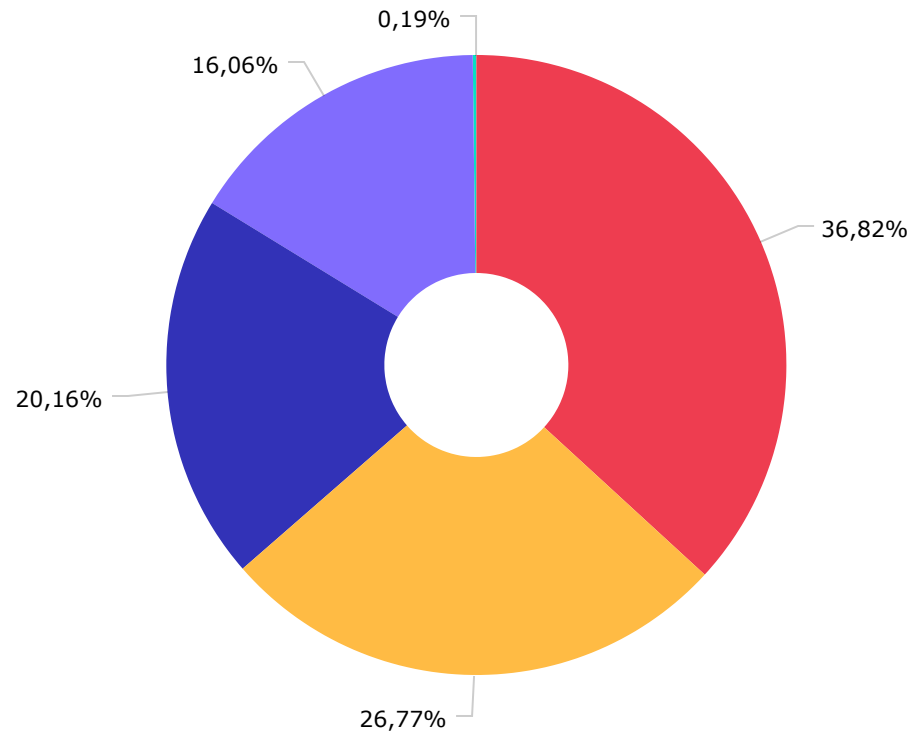
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,75	1,49	2,26	3,81	5,65	8,15		
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,89	1,34	1,81	4,86	7,71	10,92	0,28	0,58
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82	1,61	2,38	4,08	6,03	8,15	0,04	0,09
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,88	1,68	2,47	4,06	5,80	7,96	0,06	0,13
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,79	1,56	2,32	3,92	5,71	7,98	0,03	0,06
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	0,78	1,54	2,30	3,88	5,64	7,75	0,03	0,06
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,71	1,42	2,17	3,74	5,48	9,75	0,08	0,17
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,93	2,37	3,83	2,49	4,97	10,22	1,56	3,28
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,96	3,66	4,98	1,92	4,59	8,27	1,87	3,94
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,68	1,33	2,01	3,29	4,51	5,83	0,02	0,03
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,84	2,12	3,59	2,22	4,28	8,14	1,27	2,68
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-6,82	-15,98	-14,54	-5,81	1,83	72,27		
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	-4,79	-8,37	-6,45	2,96	7,73		11,08	23,34
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,82	-15,82	-13,38	-4,95	1,87	66,41	13,40	28,21
IBOVESPA - BENCHMARK	0,89	7,94	11,02	-4,75	2,82	8,61		
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-0,38	1,02	6,86	-3,85	10,64	15,84	5,27	11,10
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-0,34	6,13	9,91	-1,26	10,01	20,93	6,00	12,63
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-0,37	3,30	7,52	-1,86	9,72	16,21	6,03	12,69
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-1,91	3,70	5,98	-12,15	-7,44	-5,76	6,20	13,06
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	-5,57	-1,34	3,25	-23,80	-10,63		7,23	15,23
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,26	1,31	2,15	4,31	6,70	14,12		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15	1,17	1,89	4,12	6,30	13,18	1,15	2,41
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	1,14	1,17	1,90	4,11	6,28	13,07	1,14	2,41
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16	1,17	1,88	4,11	6,26	13,10	1,13	2,38

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA GERAL - BENCHMARK	0,74	0,95	1,83	2,30	2,88	6,29		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1,05	1,15	1,93	4,17	6,11	12,49	1,06	2,23
IMA-B - BENCHMARK	0,55	-0,19	0,03	0,73	0,92	4,12		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,53	-0,23	-0,03	0,61	0,65	3,48	1,78	3,74
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,06	1,18	1,97	4,27	6,32	12,94		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05	1,14	1,92	4,15	6,07	12,36	1,06	2,24
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,05	1,13	1,90	4,10	6,00	12,29	1,07	2,25
IPCA - BENCHMARK	1,01	1,56	2,30	5,77	10,54	16,29		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,67	0,86	1,63	2,38	2,83		0,60	1,27
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,81	1,48	2,32	2,92	1,86	6,59	0,35	0,73
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,74	1,38	2,27	2,93	4,26	7,47		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,72	1,34	2,20	2,83	4,03	7,01	0,32	0,67
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-2,90	-8,01	-3,99	-3,05	15,05	48,42		
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-2,12	-7,28	-2,17	-0,02	20,27		10,46	22,04
SMLL - BENCHMARK	-5,19	-1,95	1,77	-18,60	-13,32	-11,41		
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-5,20	-1,43	2,75	-18,56	-13,65	-13,95	9,12	19,20
MSCI ACWI - BENCHMARK	-6,59	-14,77	-12,07	-5,84	-1,21	55,63		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-2,09	-7,29	-2,13	-0,03	19,98	47,75	10,42	21,95









CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	52.589.071,90
ITAU UNIBANCO S.A.	38.233.980,73
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	28.800.453,38
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	22.939.000,47
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	266.469,56

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%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

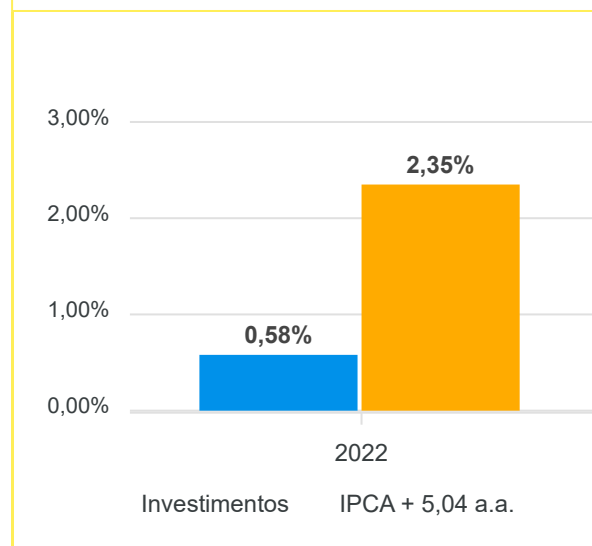


Gráfico Risco x Retorno

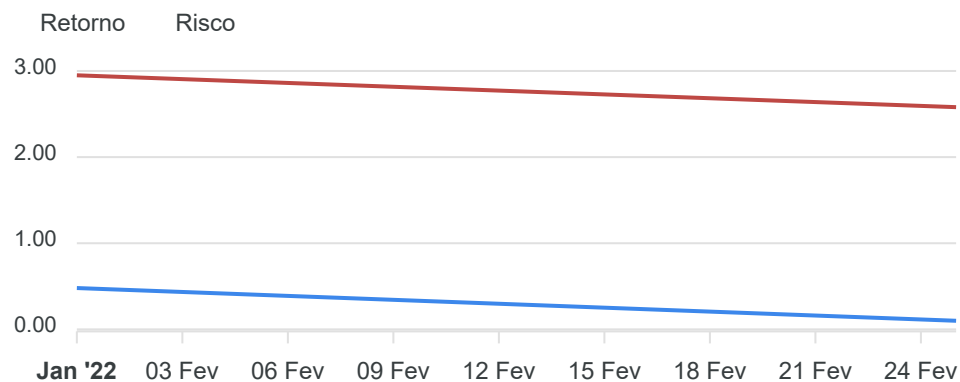
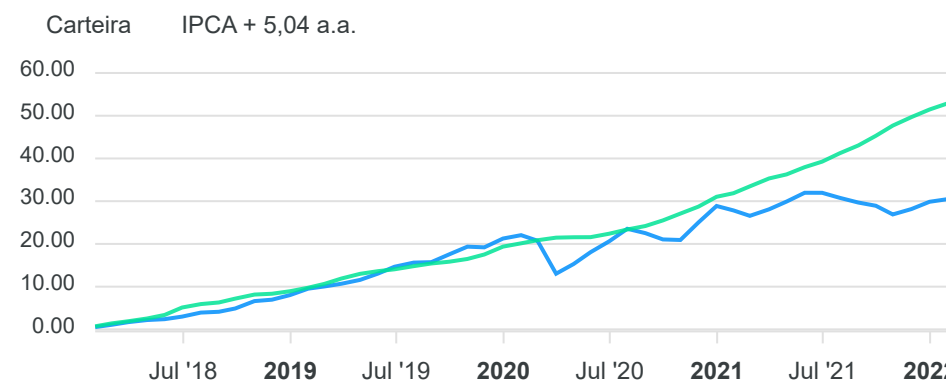
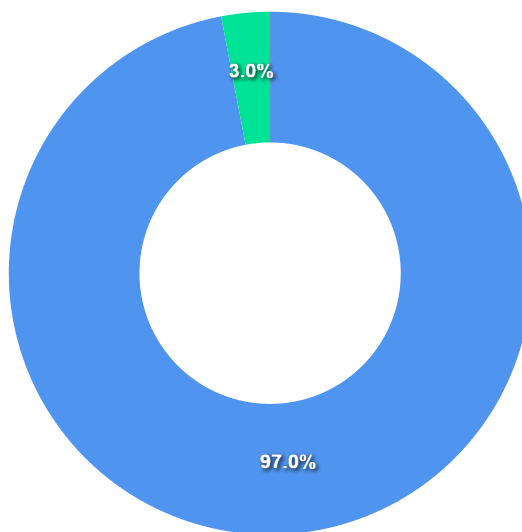


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 25/02/2022

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	138.540.733,38	97,18
Até D+180	4.288.242,66	3,01
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
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	10.146.433,07	5.000.851,34	0,00	15.220.177,20	72.892,79	0,48% ▲	0,60%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.026,57	183.075,18	0,00	184.264,91	163,16	0,09% ▲	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.801.969,22	0,00	0,00	1.822.812,29	20.843,07	1,16% ▲	1,13%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.745.488,15	0,00	0,00	1.763.891,90	18.403,75	1,05% ▲	1,07%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.619.700,94	0,00	3.618.239,22	0,00	-1.461,72	-0,04% ▼	2,67%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.277.682,55	0,00	800.000,00	486.096,50	8.413,95	0,66% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.515.488,48	800.000,00	0,00	14.426.076,62	110.588,14	0,77% ▲	0,35%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.334.844,23	0,00	0,00	5.395.994,91	61.150,68	1,15% ▲	1,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.952.315,99	3.000.000,00	0,00	7.003.485,35	51.169,36	0,74% ▲	1,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.951.359,96	0,00	0,00	4.977.455,58	26.095,62	0,53% ▲	1,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.723.785,62	1.505.146,84	7.048.988,28	1.224.780,52	44.836,34	0,54% ▲	0,32%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	543.621,16	0,00	0,00	548.389,13	4.767,97	0,88% ▲	0,06%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	6.980.947,74	42,00	0,00	7.060.315,87	79.326,13	1,14% ▲	1,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	14.044.500,29	0,00	0,00	14.174.907,69	130.407,40	0,93% ▲	0,28%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	14.012.654,69	0,00	0,00	14.159.830,82	147.176,13	1,05% ▲	1,06%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.025.262,00	0,00	0,00	7.080.785,18	55.523,18	0,79% ▲	0,03%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	8.026.045,51	0,00	0,00	8.088.743,76	62.698,25	0,78% ▲	0,03%
	103.703.126,17	10.489.115,36	11.467.227,50	103.618.008,23	892.994,20	0,86%	0,66%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.304.013,04	0,00	0,00	4.288.242,66	-15.770,38	-0,37% ▼	6,03%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2.223.426,06	0,00	0,00	2.215.943,12	-7.482,94	-0,34% ▼	6,00%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.859.197,02	0,00	0,00	3.807.933,95	-51.263,07	-1,33% ▼	6,20%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.527.831,13	0,00	0,00	5.506.724,69	-21.106,44	-0,38% ▼	5,27%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.585.436,83	0,00	0,00	3.398.889,07	-186.547,76	-5,20% ▼	9,12%
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	3.098.948,88	0,00	0,00	2.926.344,61	-172.604,27	-5,57% ▼	7,23%
-	22.598.852,96	0,00	0,00	22.144.078,10	-454.774,86	-2,01%	6,50%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1.294.448,59	0,00	1.301.993,30	0,02	7.544,73	0,58% ▲	0,08%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	868.427,28	0,00	0,00	875.703,13	7.275,85	0,84% ▲	1,27%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.696.111,90	0,00	0,00	2.721.169,37	25.057,47	0,93% ▲	1,56%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.263.786,88	0,00	0,00	2.216.373,07	-47.413,81	-2,09% ▼	10,42%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	1,87%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.947.847,02	0,00	0,00	4.843.126,92	-104.720,10	-2,12% ▼	10,46%
-	12.070.621,68	0,00	1.301.993,30	10.656.372,52	-112.255,86	-0,93%	7,42%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.111.356,59	1.236.306,00	0,00	3.305.121,28	-42.541,31	-1,27% ▼	13,40%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.981.872,83	0,00	0,00	2.838.926,35	-142.946,48	-4,79% ▼	11,08%
	5.093.229,42	1.236.306,00	0,00	6.144.047,63	-185.487,79	-2,93%	7,21%

Cenário Econômico

Antes do fim da "guerra contra o vírus" o mundo se depara com outra "guerra", uma guerra real!

Diante do fato que o mês de fevereiro de 2022 marca uma ruptura na ordem mundial e um conseqüente novo perfil surgirá, inequivocamente, após a guerra da Rússia contra a Ucrânia, neste momento, nos leva a pensar este aspecto e avaliar as expectativas de mudanças e cenários macroeconômicos que podem se delinear no médio prazo.

A desaprovação da invasão russa, principalmente, pelos Estados Unidos e a grande parte de países europeus, se colocando "ao lado da Ucrânia" consubstanciada nas medidas econômicas impostas ao Governo e Banco russo, terá efeitos sobre o Brasil e, conseqüentemente, nos mercados mundiais, no setor agrícola, nas taxas de juros, câmbio e inflação, para citar apenas alguns de ampla importância.

Inflação e Juros:

Certamente haverá pressões inflacionárias como desdobramento da guerra. O petróleo bate recordes de preços acima dos US\$ 105 por barril, fretes estarão mais caros, e as commodities já estão sendo negociadas a preços mais elevados que a semanas atrás.

Tal fato colocará mais pressões sobre os bancos centrais de todos os países e, no caso brasileiro, podemos esperar, a princípio, mais doses de elevação da nossa Taxa SELIC.

Investimentos:

No segmento de renda fixa permanecemos em fevereiro com os títulos públicos federais oferecendo elevadas taxas de retorno e bem acima da meta atuarial dos RPPS para o ano de 2022.

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, demonstra 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, evidencia 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 buscaram replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

A carteira mantém a alocação em fundos de investimento que seguem as características de estratégias e fatores de risco 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

A carteira na parcela referente a fundos de investimento, mantém a totalidade dos recursos aplicados em fundos cujos gestores e administradores 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 apresentada no período, continuou impactada pela conjuntura econômica incerta, e por um processo inflacionário ascendente, ocasionando taxas de juros reais negativas, e pressionando os mercados de Bolsa e Ativos Reais gerando alavancagem demasiada e distorcida de preços, e fazendo com que os riscos da carteira permaneçam sensíveis.

Retorno dos Fundos de Investimentos

A carteira na parcela referente a fundos de investimentos, mantém a concentração em fundos regulados, e em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Tal distribuição fica adequada à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como atende os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 7 de março de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

