

# 2022

## Relatório Mensal

# Julho

## 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	5.779.767,18	3,32%	3.323.314.760,57	0,17%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.213.033,93	1,85%	9.515.072.681,60	0,03%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.930.373,59	1,69%	6.564.821.510,69	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.010.602,44	2,88%	3.068.003.584,32	0,16%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.965.484,51	2,86%	1.977.841.853,65	0,25%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.314.836,74	4,21%	6.217.671.822,00	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.689.133,21	5,57%	10.530.457.571,28	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.003.698,09	4,03%	10.426.166.067,57	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.168.186,35	5,27%	3.885.055.392,30	0,24%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.479.457,21	4,88%	5.065.234.429,28	0,17%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	574.918,78	0,33%	17.603.375.022,43	0,00%	7º I b
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	7.400.995,90	4,26%	304.169.162,79	2,43%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.762.014,14	2,74%	2.528.329.321,30	0,19%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	22.104.318,22	12,71%	1.624.269.631,53	1,36%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15.085.909,87	8,68%	927.285.897,69	1,63%	7º I b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	8.478.874,84	4,88%	962.701.166,36	0,88%	7º I b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	10.938.727,01	6,29%	4.274.982.517,92	0,26%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	608.338,19	0,35%	3.157.315.937,43	0,02%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	510.242,14	0,29%	12.954.528.143,84	0,00%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	246.368,88	0,14%	2.757.466.423,75	0,01%	7º III a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.955.240,88	2,28%	1.028.283.715,44	0,38%	8º I
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2.015.093,11	1,16%	1.372.384.612,53	0,15%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.691.694,38	0,97%	662.923.806,58	0,26%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.472.493,76	3,15%	594.760.984,52	0,92%	8º I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2.915.289,83	1,68%	601.878.684,35	0,48%	8º I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.425.628,65	2,55%	264.891.899,71	1,67%	8º I
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	2.715.070,28	1,56%	23.610.526,35	11,50%	8º I

**Investimentos**

\$ 173.850.773,67

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 553.565,53


**Total Carteira**

\$ 174.404.339,20

**Governança (Pró Gestão)**
 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.072.355,37	1,77%	822.210.804,20	0,37%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.706.371,34	1,56%	249.671.852,71	1,08%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	902.610,40	0,52%	2.260.228.327,23	0,04%	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.800.205,31	1,61%	806.529.132,21	0,35%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.169.628,67	1,25%	2.180.940.739,20	0,10%	10º I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.743.810,47	2,73%	233.881.327,21	2,03%	10º I

Investimentos

 173.850.773,67

Disponibilidades Financeiras

 553.565,53

Total Carteira

 174.404.339,20

Governança (Pró Gestão)

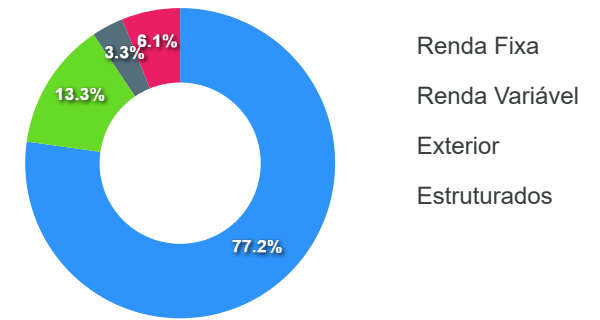
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	70,19%	121.961.605,00	29,81%	51.804.300,60
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	7,08%	12.303.676,22	52,92%	91.955.867,14
8º I - Fundos de Ações	30,00%	13,35%	23.190.510,89	16,65%	28.939.260,79
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,33%	5.778.726,71	6,67%	11.597.863,85
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	6,11%	10.616.254,85	3,89%	6.760.335,71

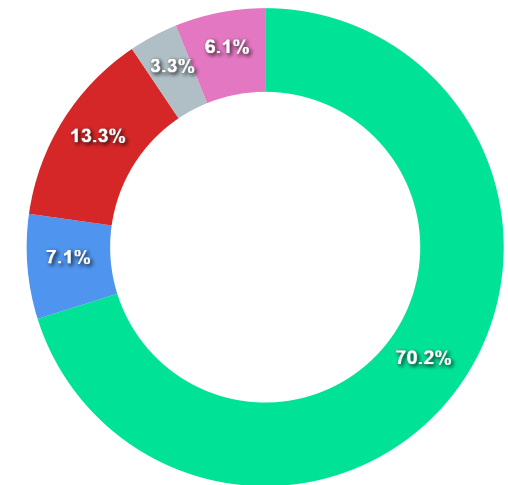
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos



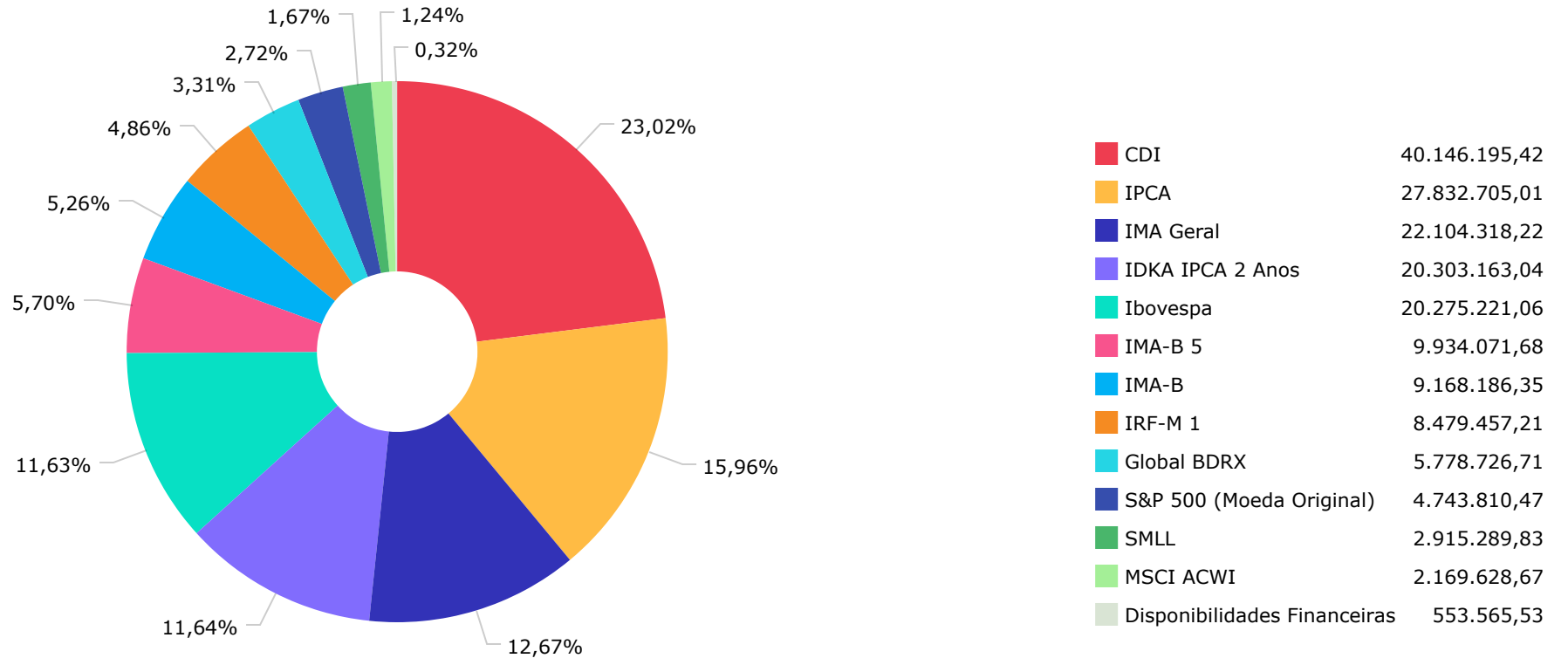
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	19,25%	59,24%	102.938.922,48	8° I - Fundos de Ações	13,35%	11,21%	12,70%	20,00%	11.562.670,23
7° I b - FI 100% Títulos TN	70,19%	14,81%	19,25%	70,00%	-325.471,08	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	2,24%	20,00%	34.753.181,12
7° III a - FI Referenciados RF	7,08%	13,13%	17,50%	50,00%	74.579.276,58	9° III - Ações - BDR Nível I	3,33%	3,75%	5,00%	10,00%	11.597.863,85
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	17,50%	20,00%	34.753.181,12	10° I - Fundos Multimercados	6,11%	2,09%	2,78%	10,00%	6.760.335,71
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	2,78%	5,00%	8.688.295,28	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	8.688.295,28

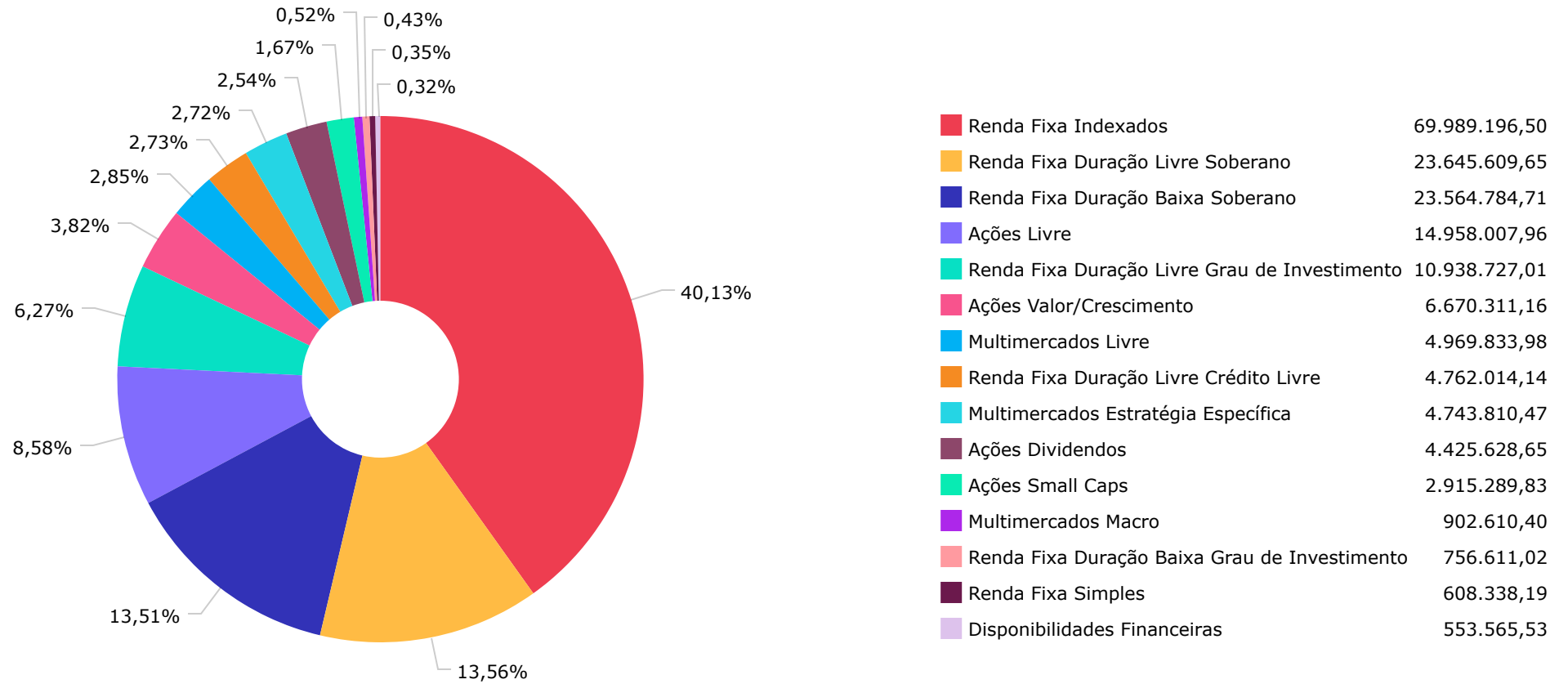
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>1,03</b>	<b>6,49</b>	<b>3,11</b>	<b>5,72</b>	<b>9,39</b>	<b>12,05</b>		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	7,01	3,33	6,13	10,32	13,29	0,01	0,02
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01	6,66	3,18	5,83	9,79	12,43	0,03	0,06
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,02	6,60	3,15	5,76	9,53	11,70	0,02	0,03
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,03	6,48	3,13	5,68	9,42	11,89	0,00	0,01
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1,02	6,44	3,12	5,64	9,35	11,67	0,00	0,01
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95	5,87	2,86	5,18	8,24	9,65	0,00	0,01
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,72	5,34	0,87	3,86	4,80	10,19	2,10	4,42
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,20	5,26	1,31	3,94	3,93	10,14	1,71	3,59
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,84		3,18				0,50	1,05
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>	<b>7,65</b>	<b>-22,08</b>	<b>3,82</b>	<b>-13,58</b>	<b>-10,66</b>	<b>19,00</b>		
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	5,36	-12,65	6,67	-9,24	-0,03	32,26	10,04	21,15
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	7,74	-21,75	3,70	-12,46	-9,00	16,47	9,83	20,69
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>	<b>4,69</b>	<b>-1,58</b>	<b>-4,37</b>	<b>-8,01</b>	<b>-15,30</b>	<b>0,25</b>		
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,55	1,13	-6,07	-4,67	-4,83	6,15	6,55	13,79
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4,16	0,39	-3,94	-1,00	-7,27	18,96	6,99	14,73
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4,17	-4,72	-4,39	-8,10	-11,12	10,34	6,78	14,28
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4,05	-3,49	-5,89	-9,37	-12,06	8,74	7,97	16,78
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	5,11	-3,38	-4,45	-8,61	-20,44	-11,34	7,37	15,53
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	4,30	-8,46	-4,13	-12,39	-32,77		7,63	16,07
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>-0,17</b>	<b>6,66</b>	<b>1,15</b>	<b>6,61</b>	<b>10,11</b>	<b>16,59</b>		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,22	6,22	0,82	6,21	9,51	15,66	1,40	2,96
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,29	6,10	0,78	6,08	9,41	15,38	1,48	3,12
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	-0,31	6,05	0,77	6,02	9,34	15,15	1,52	3,21

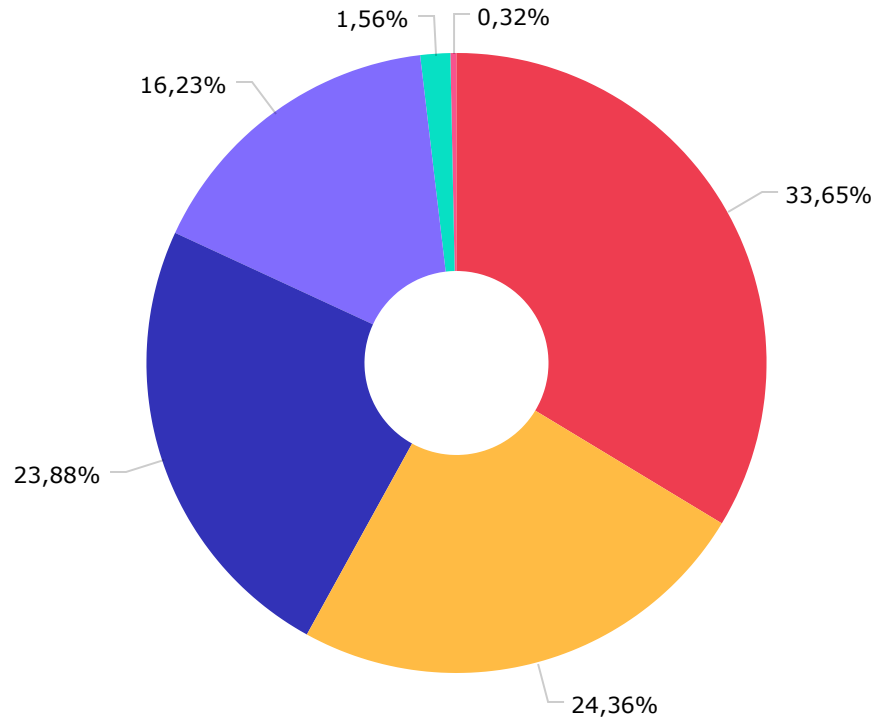
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>IMA GERAL - BENCHMARK</b>	<b>0,47</b>	<b>4,98</b>	<b>1,83</b>	<b>4,76</b>	<b>5,95</b>	<b>7,72</b>		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,00	6,51	1,09	6,41	9,84	15,11	1,23	2,59
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>-0,88</b>	<b>3,43</b>	<b>-0,28</b>	<b>4,20</b>	<b>3,25</b>	<b>5,86</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,92	3,29	-0,35	4,07	2,97	5,33	2,47	5,21
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>0,01</b>	<b>6,62</b>	<b>1,13</b>	<b>6,50</b>	<b>10,04</b>	<b>15,61</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,02	6,53	1,12	6,44	9,84	15,08	1,21	2,55
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	6,47	1,09	6,39	9,71	14,96	1,22	2,56
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>-0,68</b>	<b>4,77</b>	<b>0,46</b>	<b>4,21</b>	<b>10,07</b>	<b>19,97</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08	7,21	0,92	7,11	10,41	15,65	0,76	1,61
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,80	6,12	2,60	5,57	9,65	10,96	0,36	0,76
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,64	4,97	2,04	4,77	6,06	7,29	0,65	1,36
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,79	5,41	2,09	4,71	5,36	6,31	0,99	2,08
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,33		0,77	5,85			1,51	3,18
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>	<b>1,05</b>	<b>6,09</b>	<b>2,96</b>	<b>5,43</b>	<b>8,11</b>	<b>10,26</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,03	5,94	2,90	5,30	7,87	9,75	0,25	0,52
<b>S&amp;P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK</b>	<b>9,11</b>	<b>-13,34</b>	<b>-0,04</b>	<b>-8,53</b>	<b>-6,03</b>	<b>26,27</b>		
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	10,14	-9,18	2,51	-4,12	1,26		8,97	18,88
<b>SMLL - BENCHMARK</b>	<b>5,16</b>	<b>-15,55</b>	<b>-13,62</b>	<b>-18,34</b>	<b>-32,57</b>	<b>-19,00</b>		
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	4,98	-15,46	-13,81	-18,69	-33,65	-21,01	10,78	22,69

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>MSCI ACWI - BENCHMARK</b>	<b>5,85</b>	<b>-21,45</b>	<b>2,90</b>	<b>-13,91</b>	<b>-10,79</b>	<b>15,22</b>		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	10,11	-9,24	2,53	-4,16	1,13	36,18	8,96	18,88

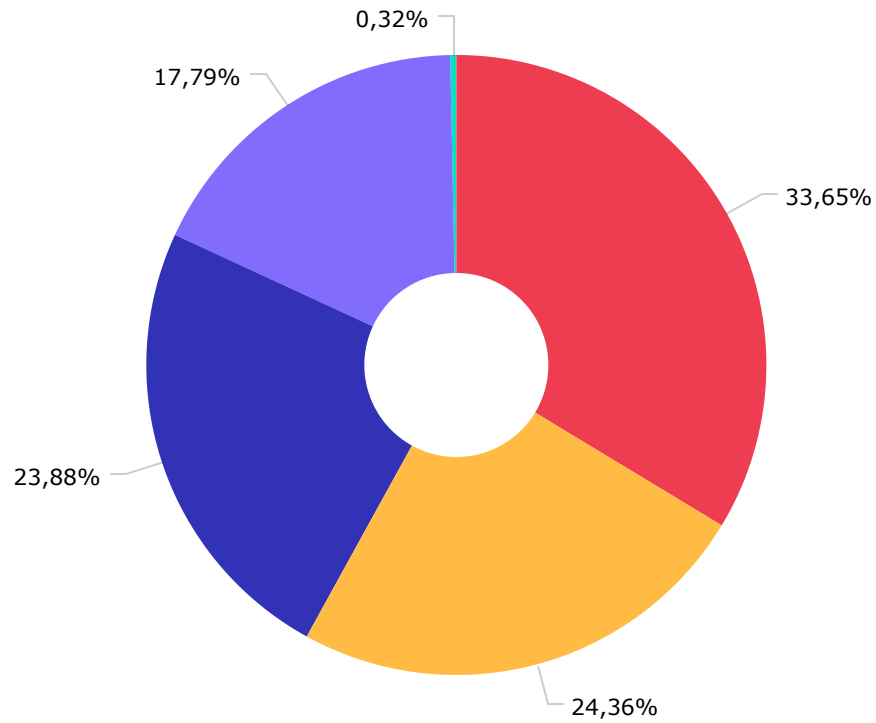








CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	58.692.394,87
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	42.489.016,21
ITAU UNIBANCO S.A.	41.645.697,13
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	28.308.595,18
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	2.715.070,28
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	553.565,53



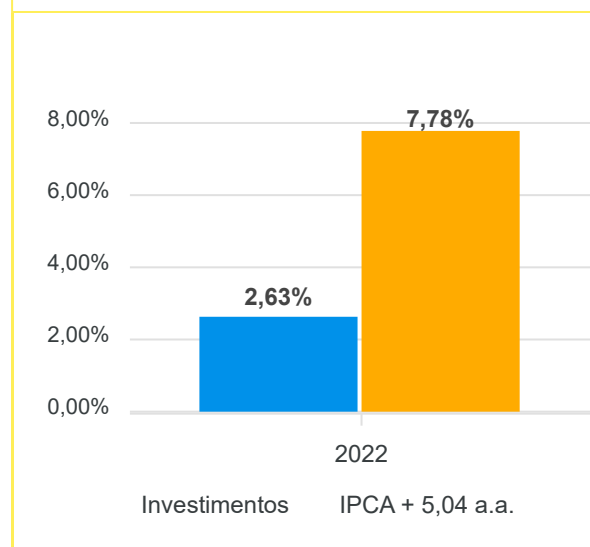
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	58.692.394,87
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	42.489.016,21
ITAU UNIBANCO S.A.	41.645.697,13
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	31.023.665,46
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	553.565,53

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%

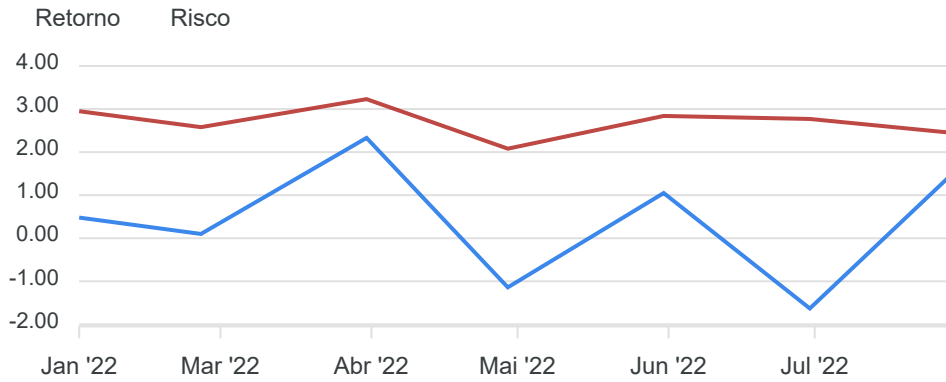
Retorno Acumulado (Períodos)

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%

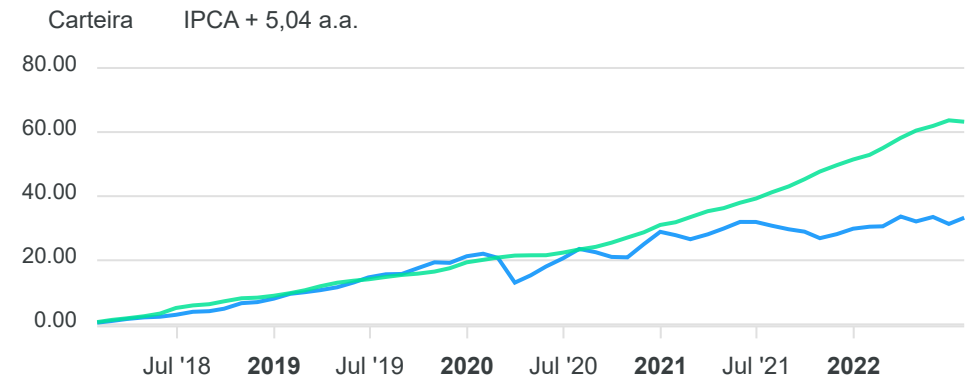
Gráfico Retorno e Meta Acumulado



**Gráfico Risco x Retorno**

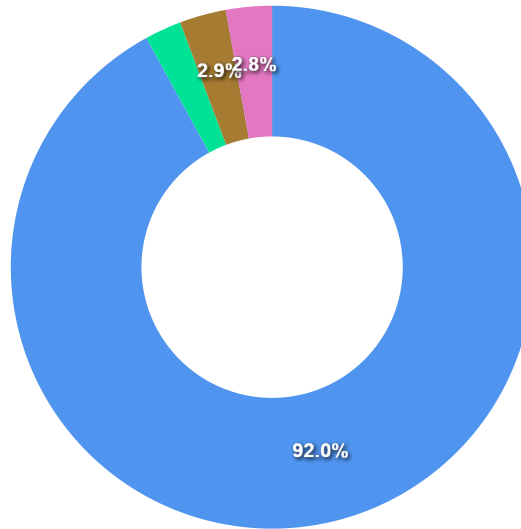


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 29/07/2022**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	160.473.011,37	92,31
Até D+180	3.955.240,88	2,28
Até D+360	5.010.602,44	2,88
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	4.965.484,51	2,86
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	5.743.079,70	0,00	0,00	5.779.767,18	36.687,48	0,64% ▲	0,65%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	10.847.297,15	0,00	0,00	10.938.727,01	91.429,86	0,84% ▲	0,50%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	190.604,03	412.943,65	0,00	608.338,19	4.790,51	0,79% ▲	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.220.147,02	0,00	0,00	3.213.033,93	-7.113,09	-0,22% ▼	1,40%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.930.461,84	0,00	0,00	2.930.373,59	-88,25	0,00% ▼	1,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.006.705,40	0,00	0,00	5.010.602,44	3.897,04	0,08% ▲	0,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.981.844,47	0,00	0,00	4.965.484,51	-16.359,96	-0,33% ▼	1,51%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	505.155,77	0,00	0,00	510.242,14	5.086,37	1,01% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	19.255.068,15	0,00	12.000.000,00	7.314.836,74	59.768,59	0,31% ▲	0,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.675.886,20	4.000.000,00	0,00	9.689.133,21	13.247,01	0,14% ▲	1,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.976.622,09	4.000.000,00	0,00	7.003.698,09	27.076,00	0,39% ▲	1,21%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.201.226,93	4.000.000,00	0,00	9.168.186,35	-33.040,58	-0,36% ▼	2,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.713.062,94	2.066.537,91	382.200,00	8.479.457,21	82.056,36	0,93% ▲	0,25%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	569.102,11	0,00	0,00	574.918,78	5.816,67	1,02% ▲	0,02%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	7.424.034,58	0,00	0,00	7.400.995,90	-23.038,68	-0,31% ▼	1,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	14.708.530,09	0,00	10.000.000,00	4.762.014,14	53.484,05	0,36% ▲	0,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	12.046.804,59	10.000.000,00	0,00	22.104.318,22	57.513,63	0,26% ▲	1,23%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.932.357,55	0,00	0,00	15.085.909,87	153.552,32	1,03% ▲	0,00%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	8.392.889,00	0,00	0,00	8.478.874,84	85.985,84	1,02% ▲	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	243.925,89	0,00	246.368,88	2.442,99	1,00% ▲	0,01%
	131.320.879,61	24.723.407,45	22.382.200,00	134.265.281,22	603.194,16	0,45%	0,92%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.797.041,62	0,00	0,00	3.955.240,88	158.199,26	4,17% ▲	6,78%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.936.748,36	0,00	0,00	2.015.093,11	78.344,75	4,05% ▲	7,97%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.609.491,82	0,00	0,00	1.691.694,38	82.202,56	5,11% ▲	7,37%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.253.766,34	0,00	0,00	5.472.493,76	218.727,42	4,16% ▲	6,99%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2.776.966,90	0,00	0,00	2.915.289,83	138.322,93	4,98% ▲	10,78%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.315.516,25	0,00	0,00	4.425.628,65	110.112,40	2,55% ▲	6,55%
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	2.603.237,98	0,00	0,00	2.715.070,28	111.832,30	4,30% ▲	7,63%
-	22.292.769,27	0,00	0,00	23.190.510,89	897.741,62	4,03%	7,53%



ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	891.927,43	0,00	0,00	902.610,40	10.682,97	1,20% ▲	1,71%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.780.117,01	0,00	0,00	2.800.205,31	20.088,30	0,72% ▲	2,10%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.970.497,26	0,00	0,00	2.169.628,67	199.131,41	10,11% ▲	8,96%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.307.153,59	0,00	0,00	4.743.810,47	436.656,88	10,14% ▲	8,97%
-	9.949.695,29	0,00	0,00	10.616.254,85	666.559,56	6,70%	6,54%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.851.722,78	0,00	0,00	3.072.355,37	220.632,59	7,74% ▲	9,83%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.568.620,60	0,00	0,00	2.706.371,34	137.750,74	5,36% ▲	10,04%
	5.420.343,38	0,00	0,00	5.778.726,71	358.383,33	6,61%	5,23%

## Cenário Econômico

O fechamento de julho, caracterizou-se como sendo de recuperação dos principais índices de mercados, e as carteiras de investimentos que possuíam diversificação, experimentaram bons retornos. No segmento de renda variável, na segunda quinzena do mês, foi de melhor resultado com o Ibovespa fechando em 103 mil pontos, acumulando uma alta no mês de 4,69%. A atenção com a inflação ainda segue como o principal assunto nos debates econômicos, ao redor do mundo, principalmente levando-se em conta o fato de seguir disseminada e resiliente nas principais economias globais. Isso tem provocado um movimento geral dos bancos centrais de elevação na taxa básica de juros das economias, ao redor do mundo, a fim de frear a atividade econômica e reduzir a pressão sobre os preços de mercado trazendo com isso incertezas quanto aos seus limites, e deprimindo parcela de valorização das aquisições de títulos e fundos com carteira formada por títulos públicos federais. Entretanto, isso não tira as boas perspectivas de valorizações dos ativos, tanto no segmento de renda fixa, como no segmento de renda variável nos meses restantes do 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 demonstra recuperação face o aumento das taxas de juros visando a contenção do processo inflacionário. Tal cenário de recuperação da conjuntura econômica interna também favoreceu os mercados de Bolsa e Ativos Reais, proporcionando um resultado consolidado da carteira mais satisfatório.

### **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, 16 de agosto de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

