

2022

Relatório Mensal

Julho

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MPS nº 519 de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V, e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.2, ítem 3.2.6, aprovado pela Portaria SPREV nº 3030, de 15 de Março de 2021.

| Ativo | Saldo Atual | % Carteira | PL R\$ | % PL | Lei |
|--|---------------|------------|-------------------|----------|----------|
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 23.681.089,74 | 9,63% | 6.564.821.510,69 | 0,36% | 7º I b |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 17.920.211,22 | 7,29% | 5.189.858.068,29 | 0,35% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 27.354.661,08 | 11,13% | 6.217.671.822,00 | 0,44% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 18.763.134,76 | 7,63% | 10.426.166.067,57 | 0,18% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 35.062.485,75 | 14,26% | 3.885.055.392,30 | 0,90% | 7º I b |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I | 25.973.397,70 | 10,56% | 1.624.269.631,53 | 1,60% | 7º I b |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | 36.003.246,93 | 14,64% | 232.720.257,57 | 15,47% ▲ | 7º I b |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 3.497.056,93 | 1,42% | 27.656.938.250,87 | 0,01% | 7º I b |
| BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA | 27.059.640,96 | 11,01% | 1.265.147.070,67 | 2,14% | 7º III a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 11.416.661,18 | 4,64% | 2.528.329.321,30 | 0,45% | 7º III a |
| MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 2.683,47 | 0,00% | 224.046,61 | 1,20% | 7º V a |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR | 1.523.715,22 | 0,62% | 31.335.371,82 | 4,86% | 7º V a |
| BRADERCO SELECTION FI AÇÕES | 4.373.599,57 | 1,78% | 466.800.295,62 | 0,94% | 8º I |
| ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES | 4.652.436,00 | 1,89% | 428.676.938,01 | 1,09% | 8º I |
| BRADERCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | 8.593.878,79 | 3,50% | 197.276.529,91 | 4,36% | 10º I |

Investimentos

💰 245.877.899,30

Disponibilidades Financeiras

💰 145.421,89

Total Carteira

💰 246.023.321,19

Governança (Pró Gestão)

📄 Não possui

| Artigos | Limite (%) | Utilizado | Livre | Política de Investimentos | | | GAP Superior | | |
|--|------------|-----------|----------------|---------------------------|----------------|------------|--------------|---------|----------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | | | |
| 7º I a - Títulos TN SELIC | 100,00% | 0,00% | 0,00 | 100,00% | 246.023.321,19 | 0,00% | 10,00% | 100,00% | 246.023.321,19 |
| 7º I b - FI 100% Títulos TN | 100,00% | 76,52% | 188.255.284,11 | 23,48% | 57.768.037,08 | 0,00% | 27,00% | 100,00% | 57.768.037,08 |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 60,00% | 15,64% | 38.476.302,14 | 44,36% | 109.137.690,57 | 0,00% | 20,00% | 60,00% | 109.137.690,57 |
| 7º V a - FIDC Cota Sênior | 5,00% | 0,62% | 1.526.398,69 | 4,38% | 10.774.767,37 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 10.774.767,37 |
| 7º V b - Fundos de RF - Crédito Pri... | 5,00% | 0,00% | 0,00 | 5,00% | 12.301.166,06 | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 12.301.166,06 |
| 8º I - Fundos de Ações | 30,00% | 3,67% | 9.026.035,57 | 26,33% | 64.780.960,79 | 0,00% | 25,00% | 30,00% | 64.780.960,79 |
| 9º III - Ações - BDR Nível I | 10,00% | 0,00% | 0,00 | 10,00% | 24.602.332,12 | 0,00% | 10,00% | 10,00% | 24.602.332,12 |
| 10º I - Fundos Multimercados | 10,00% | 3,49% | 8.593.878,79 | 6,51% | 16.008.453,33 | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 16.008.453,33 |

Governança (Pró Gestão)

📄 Não possui

Renda Fixa

\$ 228.257.984,94 92,78%

Renda Variável

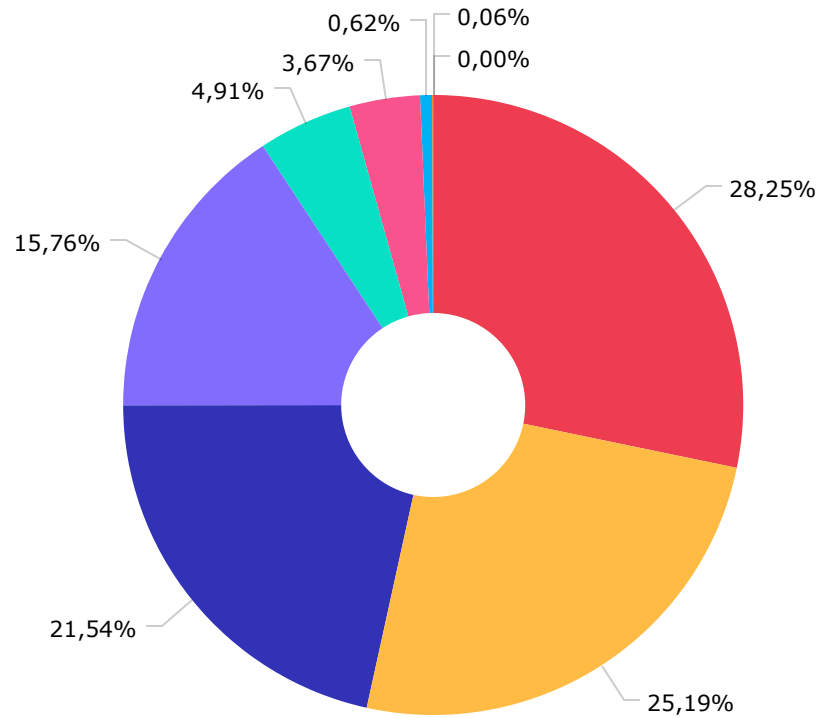
\$ 9.026.035,57 3,67%

Estruturados

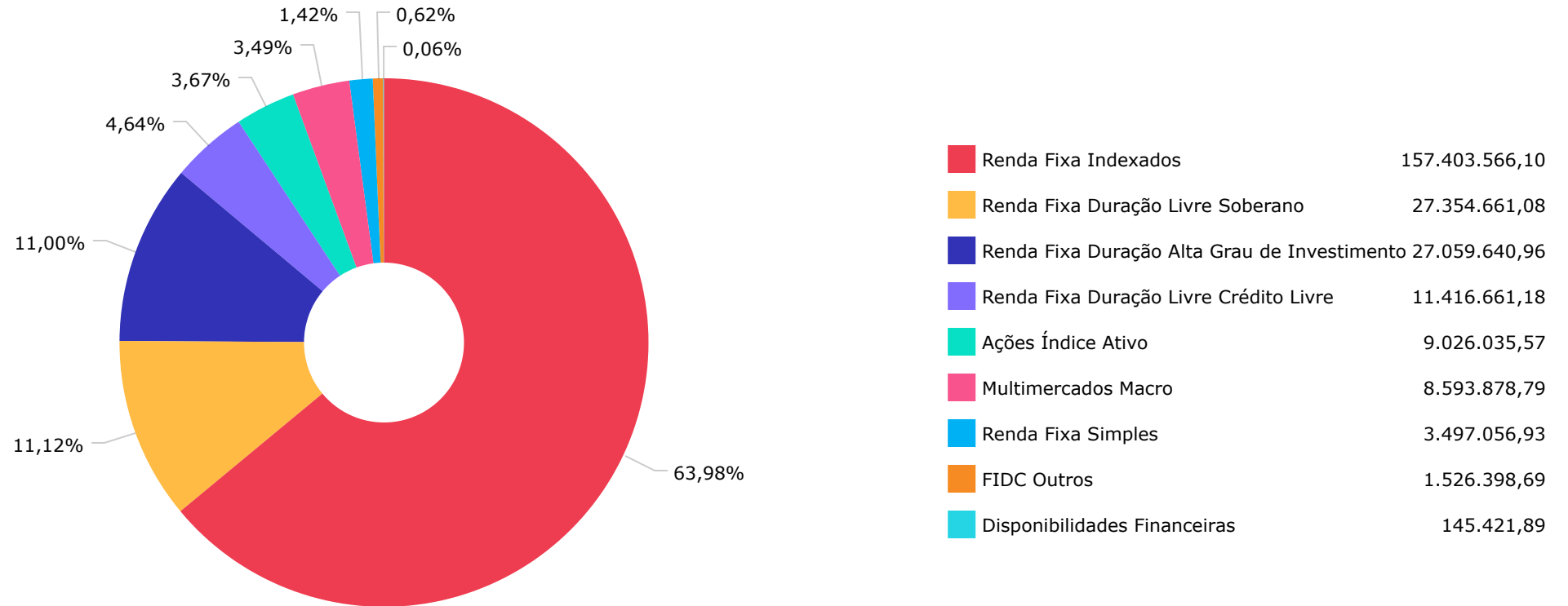
\$ 8.593.878,79 3,49%

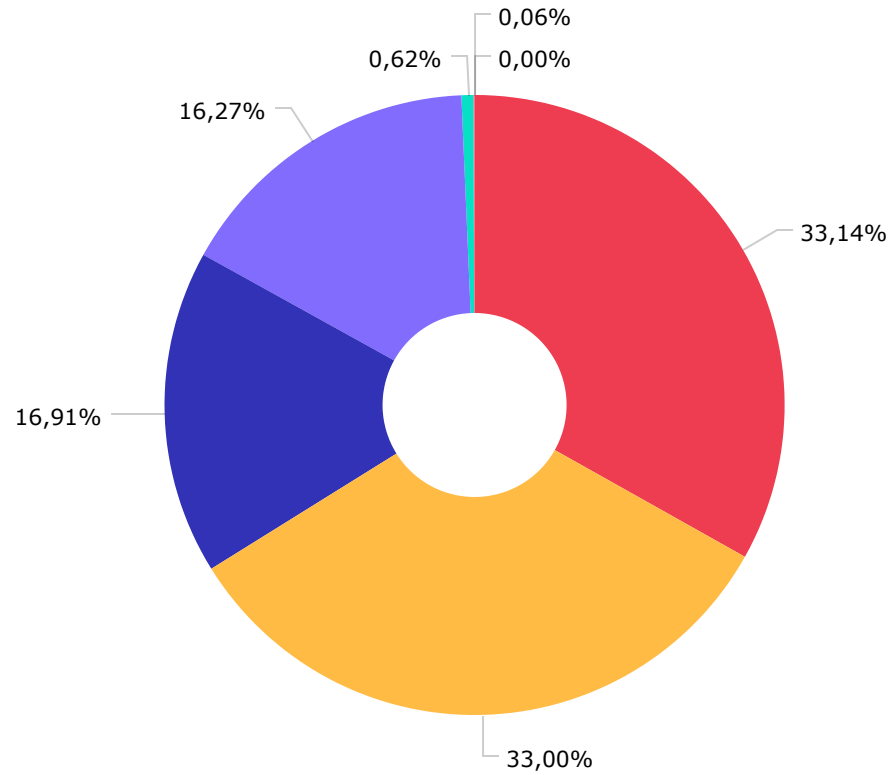
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------------------|
| NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | | | | | | | | |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR | -0,38 | -59,25 | -59,06 | -59,18 | -59,86 | -59,35 | 0,28 | 0,59 |
| CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | | | | | | | | |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 1,02 | 6,50 | 3,12 | 5,71 | 9,42 | 11,80 | 0,01 | 0,02 |
| BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | 1,17 | 6,30 | 3,14 | 5,67 | 7,54 | 8,83 | 0,24 | 0,50 |
| CDI + 3,50% AO ANO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | | | | | | | | |
| MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 3,45 | -78,91 | -75,55 | -79,34 | -88,37 | -70,89 | | |
| IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | | | | | | | | |
| BRADESCO SELECTION FI AÇÕES | 6,30 | 0,97 | -2,43 | -5,43 | -17,29 | -3,51 | 8,51 | 17,93 |
| ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES | 5,89 | -1,95 | -5,26 | -7,59 | -22,24 | -11,47 | 7,83 | 16,48 |
| IMA GERAL - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | | | | | | | | |
| 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 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | -0,89 | 3,30 | -0,34 | 4,08 | 3,03 | 5,34 | 2,43 | 5,12 |
| IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | | | | | | | | |
| 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 |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | -0,89 | 3,29 | -0,29 | 4,09 | 2,96 | 5,30 | 2,40 | 5,05 |
| IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | | | | | | | | |
| 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 |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA | -0,01 | 6,30 | 1,01 | 6,22 | 9,48 | 14,02 | 1,25 | 2,63 |

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | -0,68 | 4,77 | 0,46 | 4,21 | 10,07 | 19,97 | | |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,80 | 6,12 | 2,60 | 5,57 | 9,65 | 10,96 | 0,36 | 0,76 |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 0,79 | 5,41 | 2,09 | 4,71 | 5,36 | 6,31 | 0,99 | 2,08 |

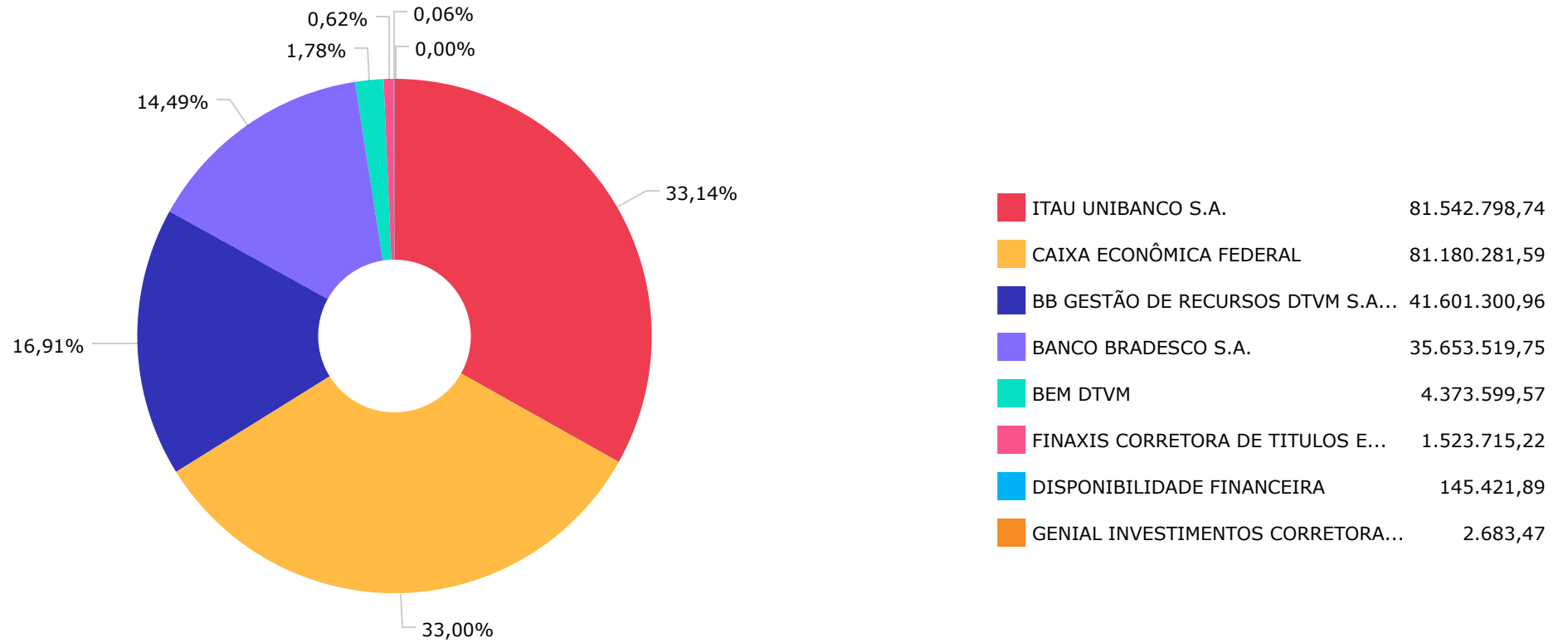


| | |
|------------------------------|---------------|
| IMA-B 5 | 69.503.865,46 |
| IMA Geral | 61.976.644,63 |
| IMA-B | 52.982.696,97 |
| IPCA | 38.771.322,26 |
| CDI | 12.090.935,72 |
| Ibovespa | 9.026.035,57 |
| Não definido | 1.523.715,22 |
| Disponibilidades Financeiras | 145.421,89 |
| CDI + 3,50% ao ano | 2.683,47 |

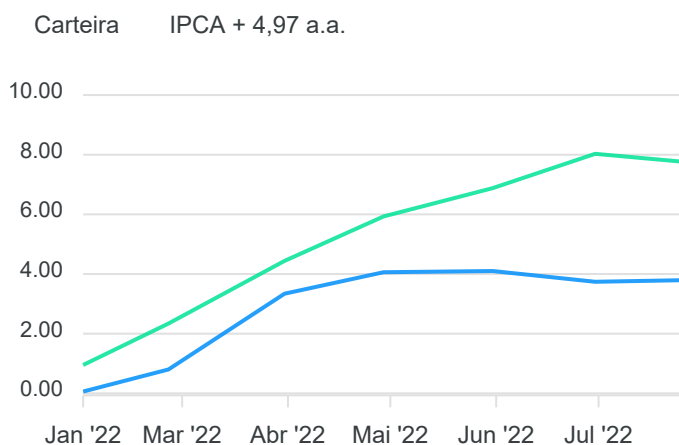
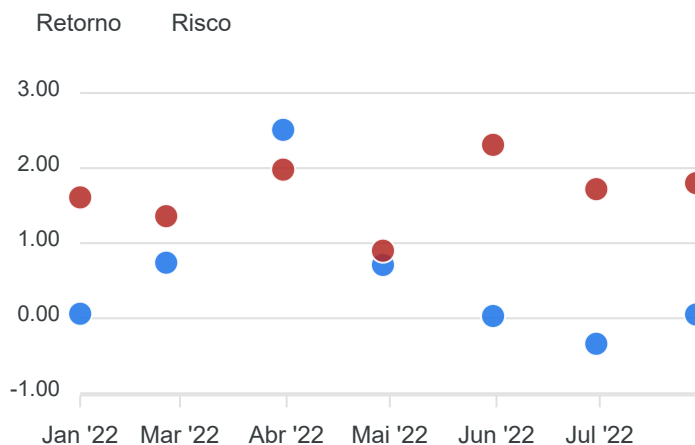
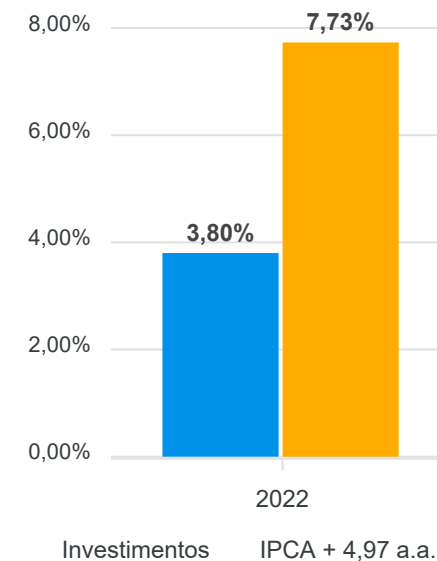




| | |
|-----------------------------------|---------------|
| ITAU UNIBANCO S.A. | 81.542.798,74 |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 81.180.281,59 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 41.601.300,96 |
| BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME... | 40.027.119,32 |
| PETRA CAPITAL GESTAO DE INVEST... | 1.523.715,22 |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 145.421,89 |
| GENIAL GESTAO LTDA | 2.683,47 |



| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Meta % | Risco - VaR |
|------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|---------------------|----------------|--------------|-------------|
| Janeiro | 238.010.289,94 | 9.434.958,23 | 9.611.734,61 | 237.984.707,19 | 151.193,63 | 0,06% ▲ | 0,95% | 1,61% |
| Fevereiro | 237.984.707,19 | 323.194,90 | 500.000,00 | 239.567.212,92 | 1.759.310,83 | 0,74% ▲ | 1,38% | 1,36% |
| Março | 239.567.212,92 | 329.272,99 | 200.000,00 | 245.716.912,29 | 6.020.426,38 | 2,51% ▲ | 2,05% | 1,98% |
| Abril | 245.716.912,29 | 304.032,00 | 200.000,00 | 247.555.131,53 | 1.734.187,24 | 0,71% ▲ | 1,43% | 0,90% |
| Mai | 247.555.131,53 | 325.215,18 | 240.000,00 | 247.725.957,90 | 85.611,19 | 0,03% ▲ | 0,90% | 2,31% |
| Junho | 247.725.957,90 | 304.032,00 | 1.250.000,00 | 245.926.901,98 | -853.087,92 | -0,34% ▼ | 1,08% | 1,72% |
| Julho | 245.926.901,98 | 238.256,33 | 420.000,00 | 245.877.899,30 | 132.740,99 | 0,05% ▲ | -0,28% | 1,80% |
| Acumulado | | | | | 9.030.382,34 | 3,80% ▲ | 7,73% | |



| RENDA FIXA | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|------------|----------------|-------------|-----------|-------------|
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 23.681.802,90 | 0,00 | 0,00 | 23.681.089,74 | -713,16 | 0,00% ▼ | 1,22% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 18.080.319,86 | 0,00 | 0,00 | 17.920.211,22 | -160.108,64 | -0,89% ▼ | 2,40% |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA | 27.062.973,28 | 0,00 | 0,00 | 27.059.640,96 | -3.332,32 | -0,01% ▼ | 1,25% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 27.141.301,75 | 0,00 | 0,00 | 27.354.661,08 | 213.359,33 | 0,79% ▲ | 0,99% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 18.759.255,25 | 0,00 | 0,00 | 18.763.134,76 | 3.879,51 | 0,02% ▲ | 1,21% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 35.389.780,61 | 0,00 | 0,00 | 35.062.485,75 | -327.294,86 | -0,92% ▼ | 2,47% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 11.089.173,31 | 238.256,33 | 0,00 | 11.416.661,18 | 89.231,54 | 0,79% ▲ | 0,36% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I | 25.974.088,53 | 0,00 | 0,00 | 25.973.397,70 | -690,83 | 0,00% ▼ | 1,23% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA | 36.602.691,14 | 0,00 | 270.000,00 | 36.003.246,93 | -329.444,21 | -0,90% ▼ | 2,43% |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 3.611.052,37 | 0,00 | 150.000,00 | 3.497.056,93 | 36.004,56 | 1,00% ▲ | 0,01% |
| MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 2.594,00 | 0,00 | 0,00 | 2.683,47 | 89,47 | 3,45% ▲ | - |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR | 1.529.455,53 | 0,00 | 0,00 | 1.523.715,22 | -5.740,31 | -0,38% ▼ | 0,28% |
| | 228.924.488,53 | 238.256,33 | 420.000,00 | 228.257.984,94 | -484.759,92 | -0,21% | 1,60% |

| RENDA VARIÁVEL | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|----------|---------------|------------|-----------|-------------|
| BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | 8.494.083,61 | 0,00 | 0,00 | 8.593.878,79 | 99.795,18 | 1,17% ▲ | 0,24% |
| BRDESCO SELECTION FI AÇÕES | 4.114.540,54 | 0,00 | 0,00 | 4.373.599,57 | 259.059,03 | 6,30% ▲ | 8,51% |
| ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES | 4.393.789,30 | 0,00 | 0,00 | 4.652.436,00 | 258.646,70 | 5,89% ▲ | 7,83% |
| - | 17.002.413,45 | 0,00 | 0,00 | 17.619.914,36 | 617.500,91 | 3,63% | 4,30% |

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, mantem 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, mantem 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