

2022

Relatório Mensal

Outubro

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
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.814,76	3,47%	18.643.982.158,94	0,00%	7º I b
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	335.233,10	46,86%	35.375.949.590,53	0,00%	7º I b
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	355.315,33	49,67% ▲	8.873.771.944,79	0,00%	7º III a

Investimentos

\$ 715.363,19

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.583.833,56

Total Carteira

\$ 2.299.196,75

Governança (Pró Gestão)

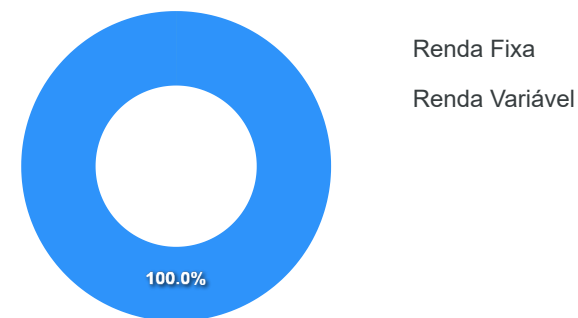
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	15,99%	360.047,86 84,01%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	15,78%	355.315,33 44,22%

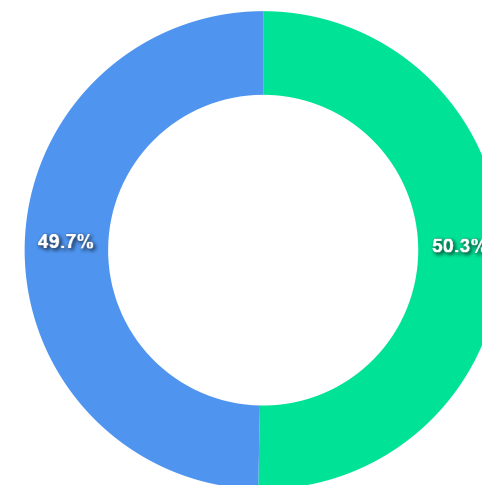
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos

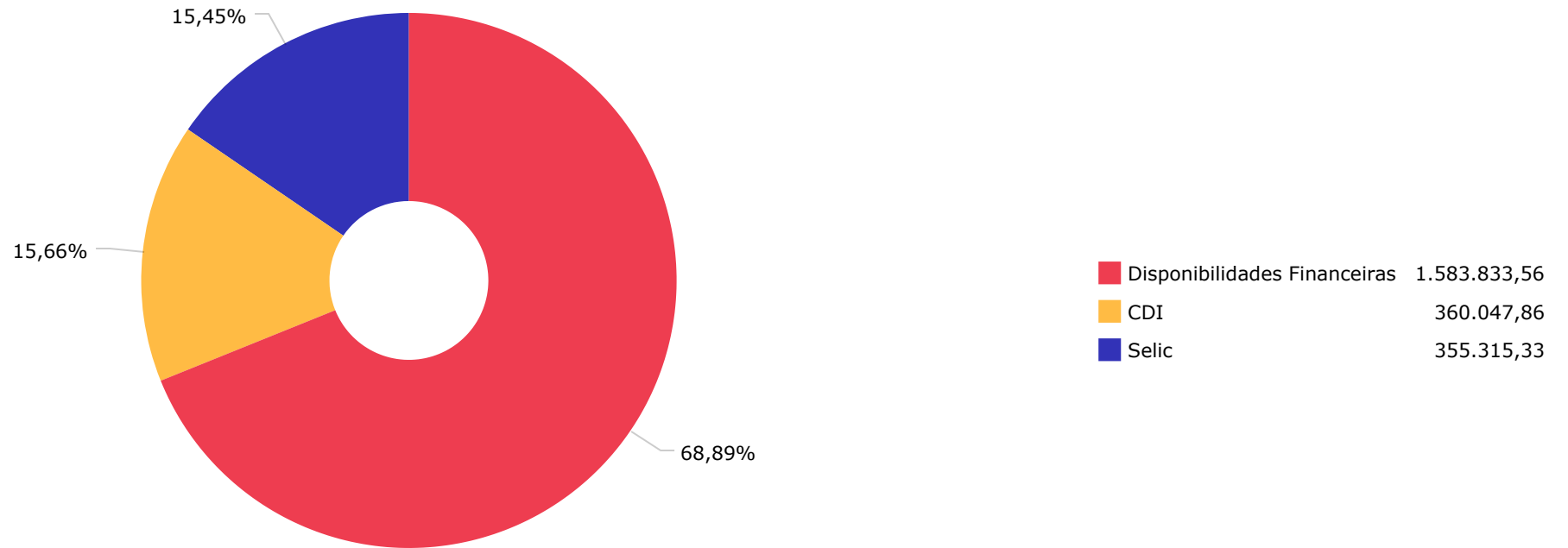


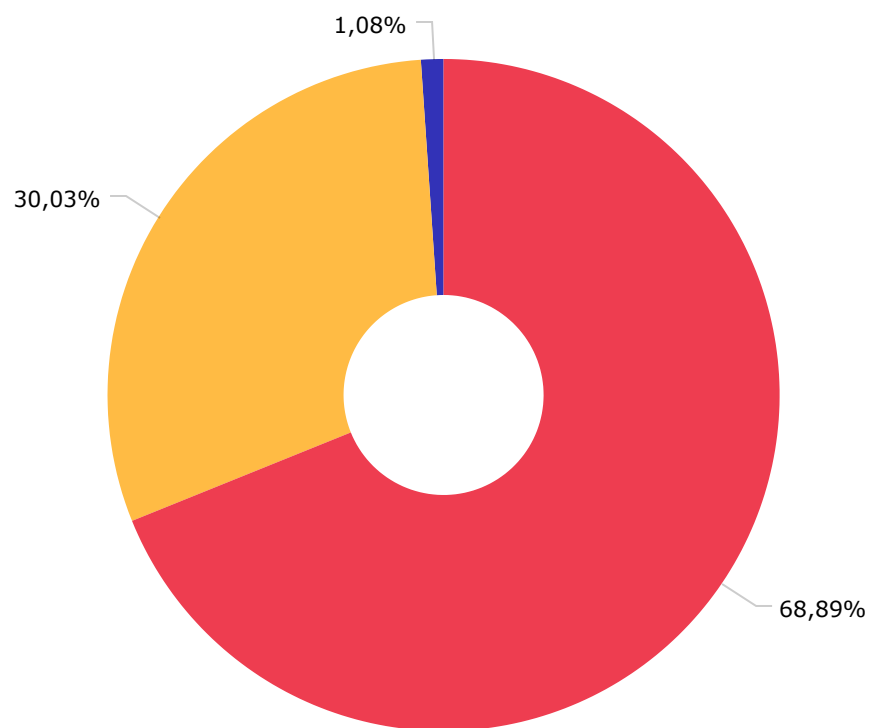
Artigos



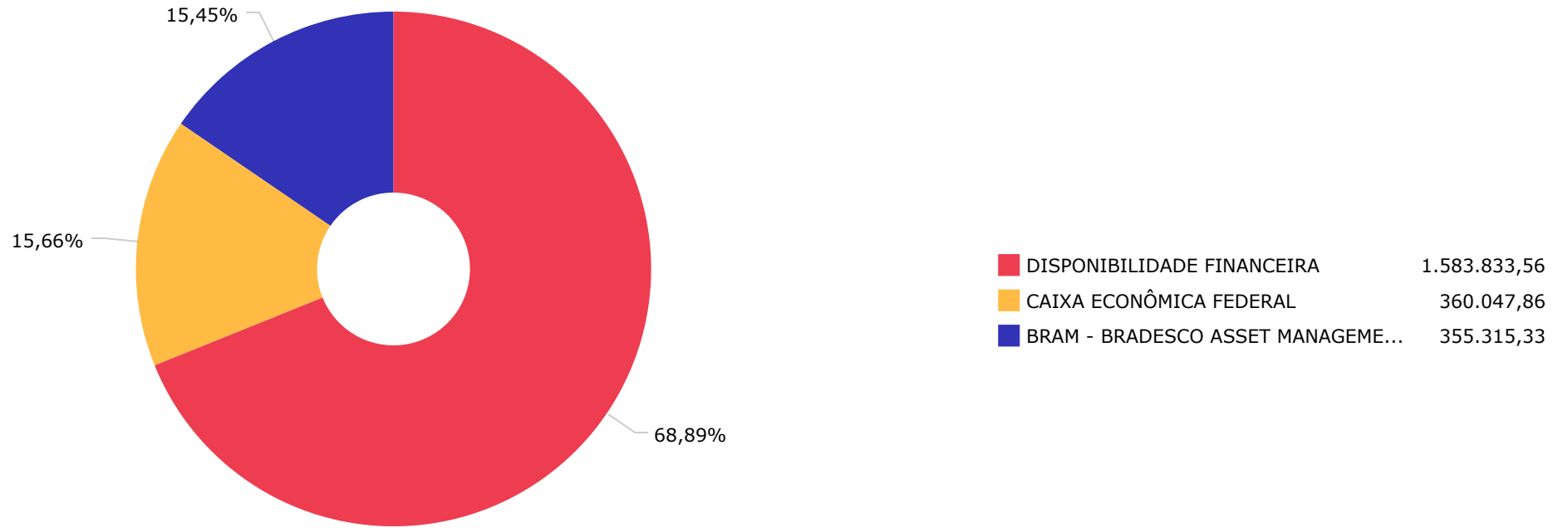
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I b - FI 100% Títulos TN	15,99%	0,00%	50,00%	0,00%	-360.047,86						
7° III a - FI Referenciados RF	15,78%	0,00%	50,00%	60,00%	995.696,32						

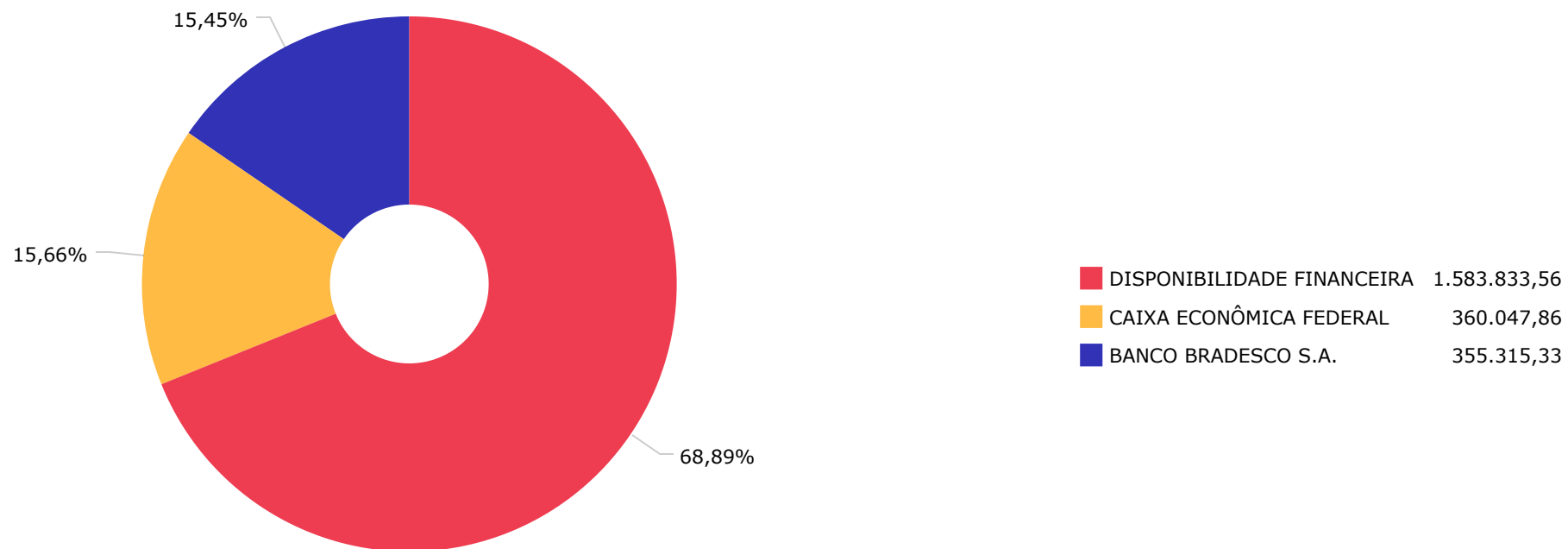
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,02	10,00	3,30	6,51	11,49	15,20		
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,01	10,13	3,32	6,57	11,65	15,31	0,02	0,03
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,82	7,78	2,64	5,16	8,81	10,38	0,00	0,00
SELIC - BENCHMARK	1,02	10,00	3,30	6,51	11,49	15,20		
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,01	9,75	3,25	6,41	11,18	14,81	0,00	0,01





Disponibilidades Financeiras	1.583.833,56
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	690.548,43
Renda Fixa Duração Livre Soberano	24.814,76





Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	657.322,06	0,00	0,00	661.565,59	4.243,53	4.243,53	0,65% ▲	0,65%	1,03%	1,03%	63,11%	0,01%
Fevereiro	661.565,59	0,00	0,00	666.017,73	4.452,14	8.695,67	0,67% ▲	1,32%	1,45%	2,50%	52,80%	0,02%
Março	666.017,73	0,00	0,00	671.410,48	5.392,75	14.088,42	0,81% ▲	2,14%	2,14%	4,69%	45,63%	0,01%
Abril	671.410,48	0,00	0,00	675.963,80	4.553,32	18.641,74	0,68% ▲	2,84%	1,50%	6,27%	45,30%	0,01%
Mai	675.963,80	0,00	0,00	682.211,37	6.247,57	24.889,31	0,92% ▲	3,79%	0,98%	7,31%	51,85%	0,02%
Junho	682.211,37	0,00	0,00	688.394,77	6.183,40	31.072,71	0,91% ▲	4,73%	1,16%	8,56%	55,26%	0,01%
Julho	688.394,77	0,00	0,00	694.776,99	6.382,22	37.454,93	0,93% ▲	5,70%	-0,20%	8,34%	68,35%	0,01%
Agosto	694.776,99	0,00	0,00	702.101,92	7.324,93	44.779,86	1,05% ▲	6,81%	0,17%	8,53%	79,84%	0,01%
Setembro	702.101,92	0,00	0,00	708.855,08	6.753,16	51.533,02	0,96% ▲	7,84%	0,20%	8,74%	89,70%	0,01%
Outubro	708.855,08	0,00	0,00	715.363,19	6.508,11	58.041,13	0,92% ▲	8,83%	1,06%	9,89%	89,28%	0,00%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	14.088,42	2,14%	4,69%
2º Trim	16.984,29	2,53%	3,69%
1º Sem	31.072,71	4,73%	8,56%
3º Trim	20.460,31	2,97%	0,17%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

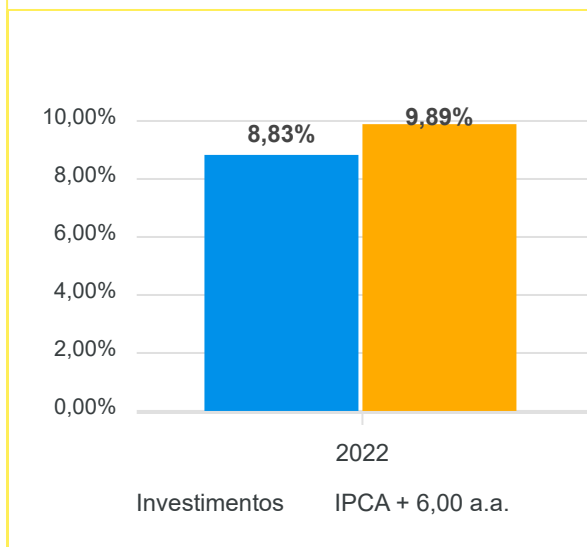


Gráfico Risco x Retorno

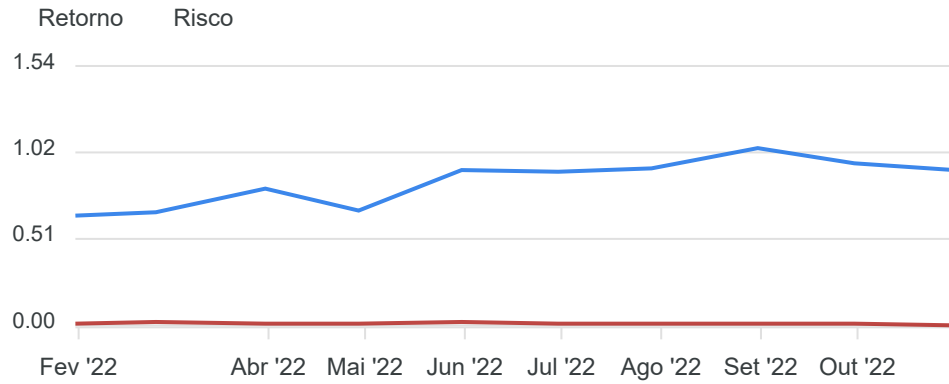
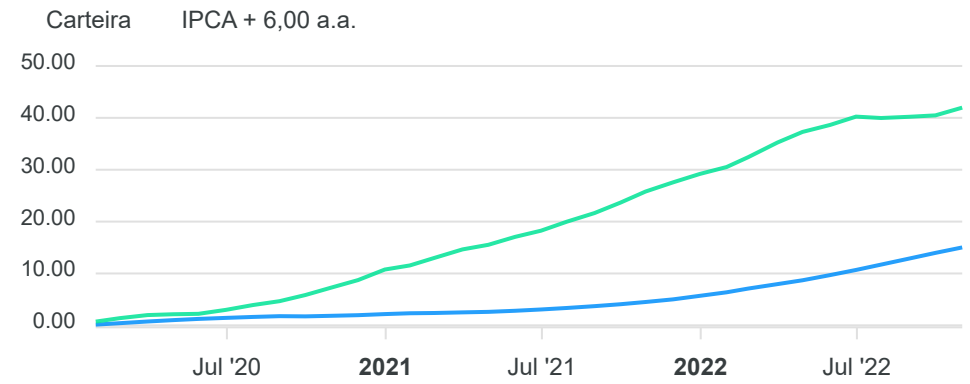
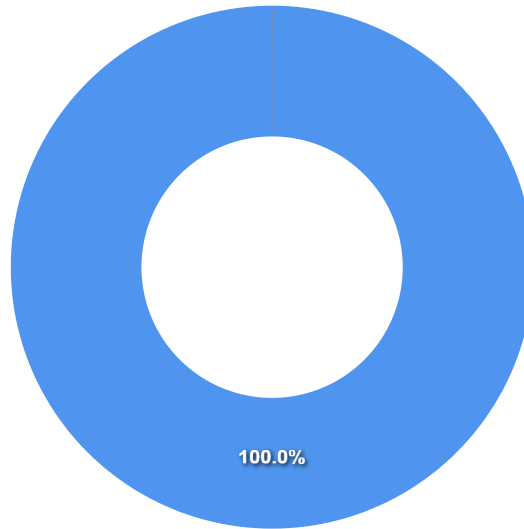


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/10/2022

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	2.299.196,75	321,40
Até D+180	0,00	0,00
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
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	351.770,60	0,00	0,00	355.315,33	3.544,73	1,01% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.565,90	0,00	0,00	24.814,76	248,86	1,01% ▲	0,02%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	332.518,58	0,00	0,00	335.233,10	2.714,52	0,82% ▲	0,00%
	708.855,08	0,00	0,00	715.363,19	6.508,11	0,92%	0,00%

Cenário Econômico

Se o mês de setembro não foi fácil para a rentabilidade dos investimentos, o mesmo não podemos falar de outubro. No geral todas as estratégias experimentaram bons resultados, e para aqueles que possuíam carteiras bem diversificadas, apresentaram forte rentabilidade. Na renda fixa os fundos foram beneficiados pelo fechamento da curva de juros, na renda variável os fundos ligados a índices IBOVESPA subiram mais 5% e no acumulado do ano está muito próximo das metas atuárias. Por fim, os ativos ligados a índices no exterior, que vinham amargando resultados ruins nos últimos meses, tiveram bons resultados no mês.

A inflação segue como destaque, e começando pelo Brasil, o IPCA fechou pelo terceiro mês consecutivo no negativo, fato que não ocorria desde 1998. Os resultados ainda seguem impactados pela redução dos preços dos combustíveis, energia e telecomunicações. Por outro lado, alguns pontos chamam a atenção, já que suprindo esses itens, os dados ainda apresentam boa alta, como é o caso dos alimentos, que apresentam a maior inflação acumulada nos nove primeiros meses do ano desde o início do plano real. Com a estabilização dos preços dos combustíveis, para o mês de outubro os dados do IPCA-15 divulgado, apontam para o fim da série de deflação.

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, apesar da atenção dos investidores locais ter ficado voltada para a disputa eleitoral. Todos os segmentos apresentaram bons retornos, sendo que o investimento em fundos de ações foi o principal destaque de outubro. Além do mercado de ações, a renda fixa também se destacou em outubro - efeito da taxa Selic a 13,75% ao ano.

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, 7 de novembro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

