

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
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.018,28	3,46%	17.603.375.022,43	0,00%	7º I b
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	326.618,47	47,01%	38.765.927.700,54	0,00%	7º I b
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	344.140,24	49,53% ▲	7.176.589.326,21	0,00%	7º III a

Investimentos

\$ 694.776,99

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.510.921,58

Total Carteira

\$ 2.205.698,57

Governança (Pró Gestão)

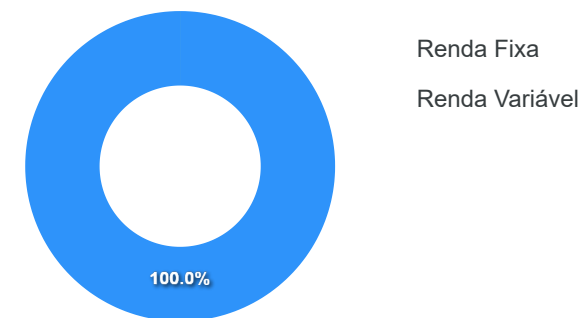
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	17,55% 350.636,75	82,45% 1.647.731,97
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	17,22% 344.140,24	42,78% 854.880,99

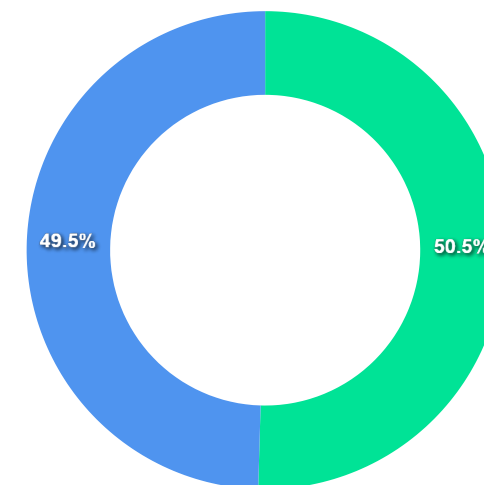
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos

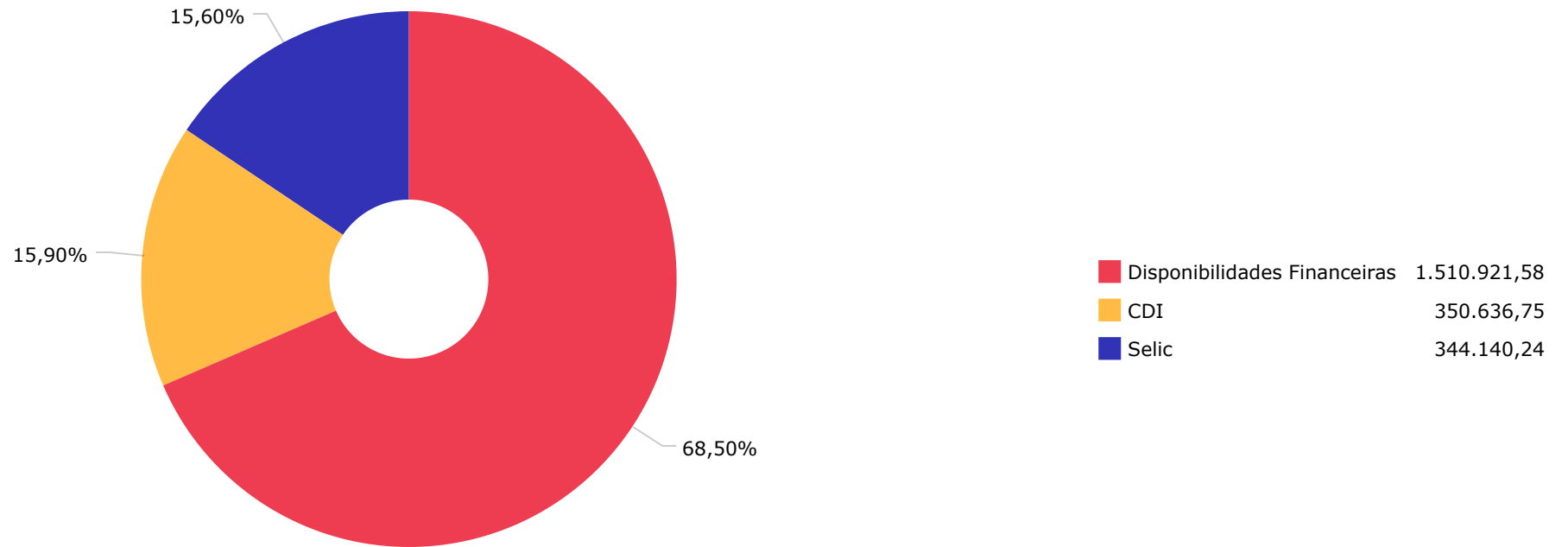


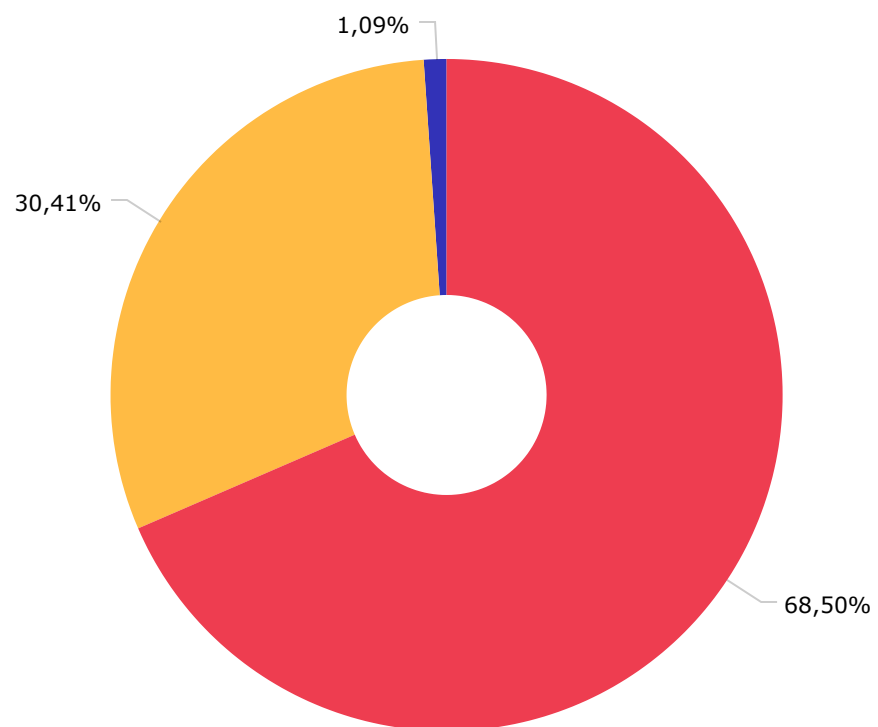
Artigos



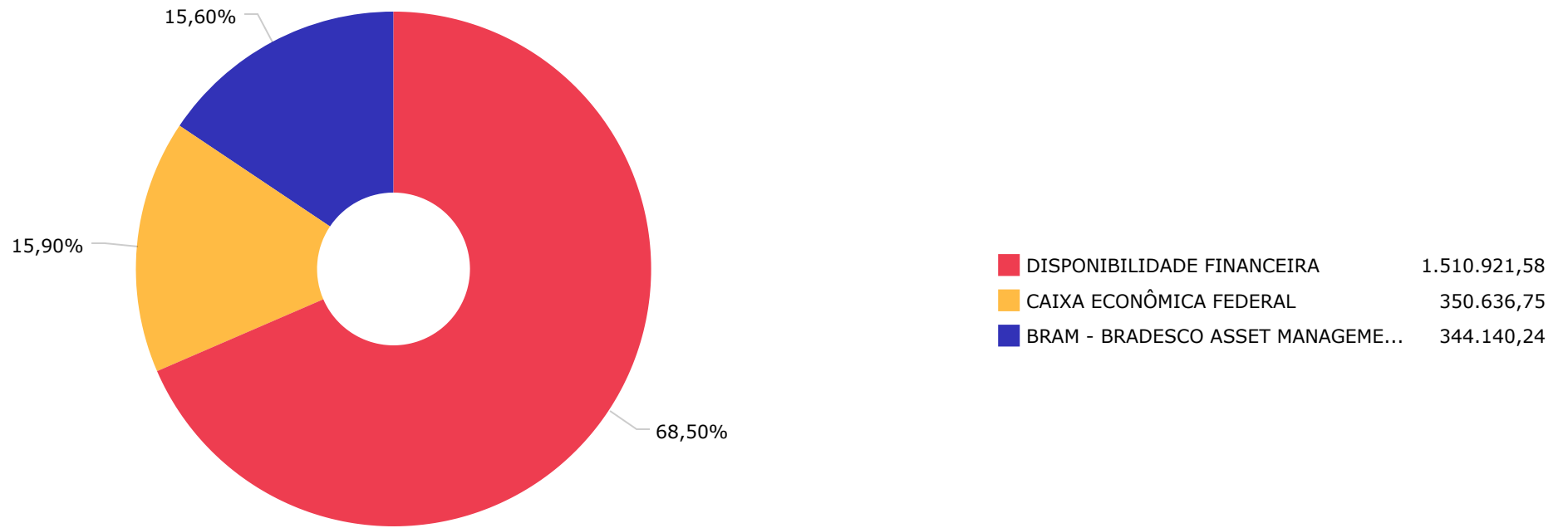
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I b - FI 100% Títulos TN	17,55%	0,00%	50,00%	0,00%	-350.636,75						
7° III a - FI Referenciados RF	17,22%	0,00%	50,00%	60,00%	854.880,99						

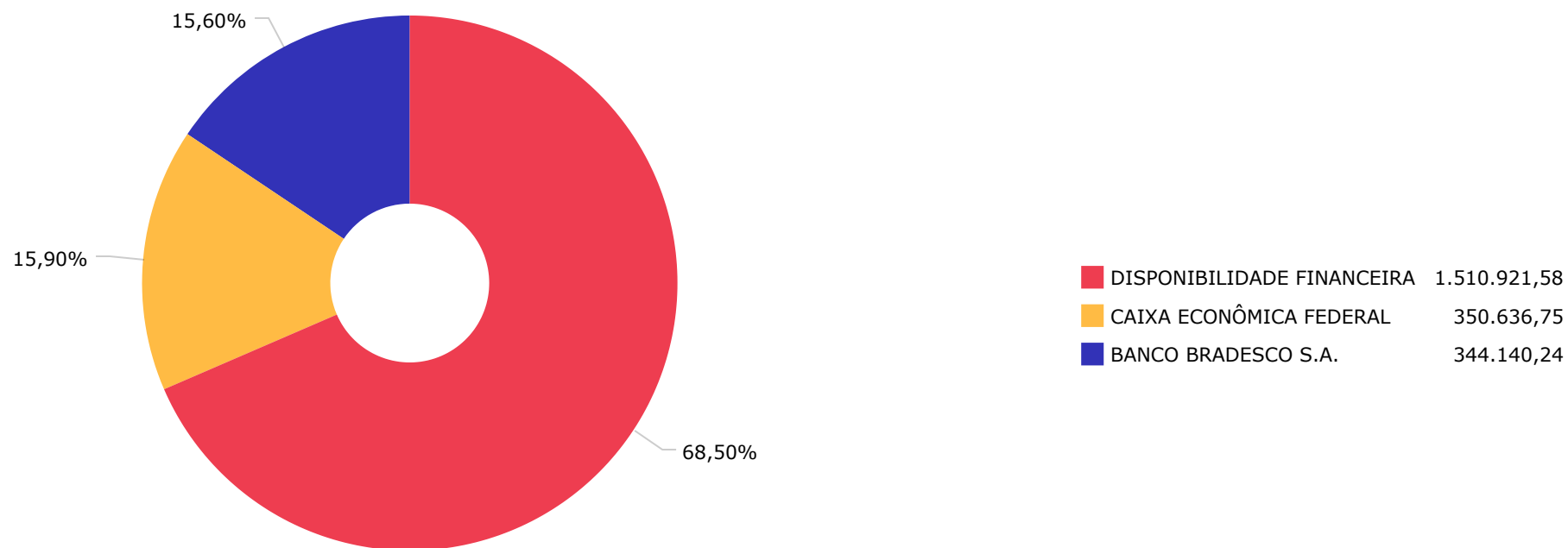
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,03	6,49	3,11	5,72	9,39	12,05		
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,02	6,60	3,15	5,76	9,53	11,70	0,02	0,03
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,83	5,01	2,46	4,45	6,87	7,56	0,00	0,00
SELIC - BENCHMARK	1,03	6,49	3,11	5,72	9,39	12,05		
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,01	6,30	3,06	5,52	9,17	11,45	0,01	0,02





Disponibilidades Financeiras	1.510.921,58
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	670.758,71
Renda Fixa Duração Livre Soberano	24.018,28





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%

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%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

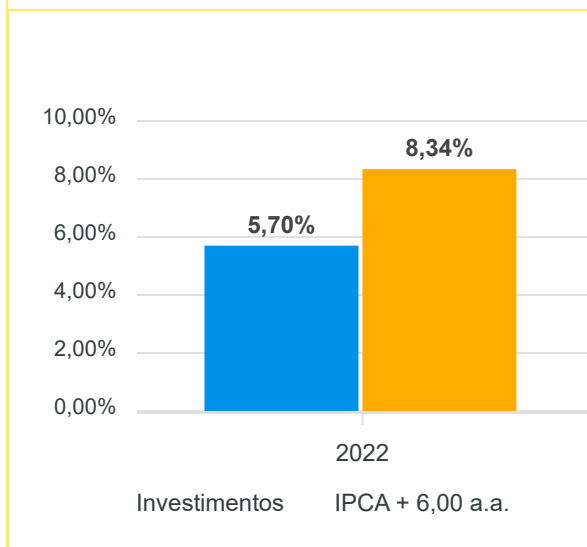


Gráfico Risco x Retorno

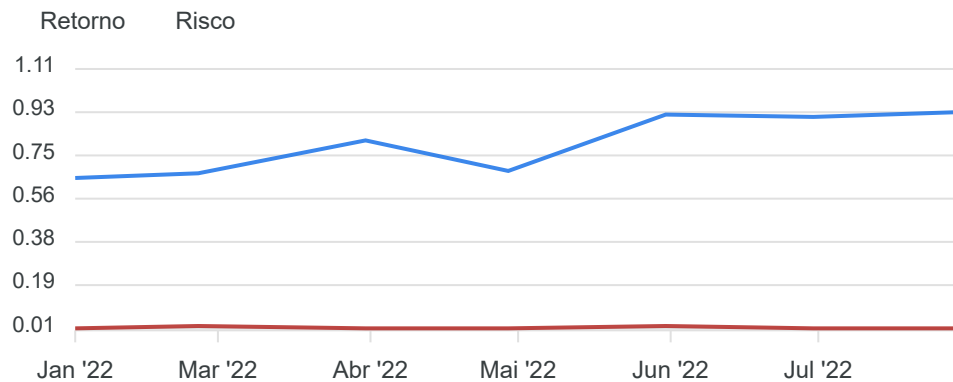
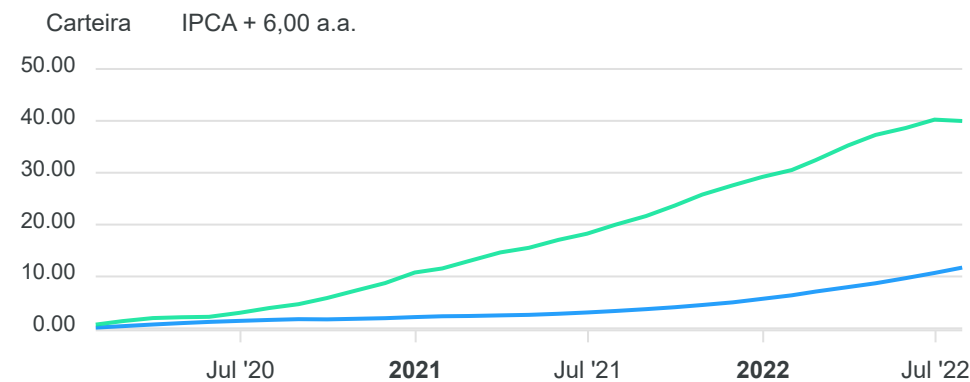
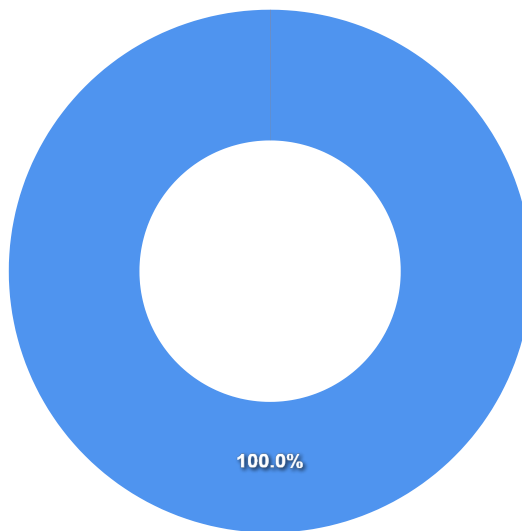


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/07/2022

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	2.205.698,57	317,47
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	340.686,99	0,00	0,00	344.140,24	3.453,25	1,01% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.775,27	0,00	0,00	24.018,28	243,01	1,02% ▲	0,02%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	323.932,51	0,00	0,00	326.618,47	2.685,96	0,83% ▲	0,00%
	688.394,77	0,00	0,00	694.776,99	6.382,22	0,93%	0,01%

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

