

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 GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	4.337.783,49	7,47%	6.217.671.822,00	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.842.991,79	20,40%	10.426.166.067,57	0,11%	7º I b
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.939.327,78	5,06%	132.589.457,66	2,22%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.639.382,74	7,99%	2.528.329.321,30	0,18%	7º I b
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	993.335,66	1,71%	262.049.667,27	0,38%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	946.230,08	1,63%	3.157.315.937,43	0,03%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.442.622,86	16,26%	5.194.423.550,27	0,18%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	8.799.276,25	15,16%	410.715.265,69	2,14%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	87.955,55	0,15%	31.335.371,82	0,28%	7º V a
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	97.319,34	0,17%	230.324.731,46	0,04%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	321.940,24	0,55%	298.363.730,99	0,11%	8º I
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	2.085.135,48	3,59%	89.003.120,73	2,34%	8º I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	7.361.460,70	12,68%	321.106.658,19	2,29%	8º I
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	1.660.171,93	2,86%	337.999.855,77	0,49%	8º I
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	517.583,00	0,89%	109.021.994,97	0,47%	10º II
HAZ FII - ATCR11	1.681.082,23	2,90%	0,00		11º
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	304.211,99	0,52%	0,00		11º

Investimentos

\$ 58.057.811,11

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.895.741,51

Total Carteira

\$ 59.953.552,62

Governança (Pró Gestão)

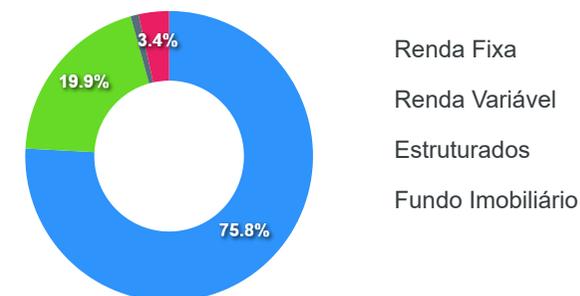
[☰](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	42,29% 24.752.821,46	57,71% 33.772.544,70
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	32,79% 19.188.129,19	27,21% 15.927.090,51
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,15% 87.955,55	4,85% 2.838.312,76
8º I - Fundos de Ações	30,00%	19,69% 11.526.027,69	10,31% 6.031.582,16
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,88% 517.583,00	4,12% 2.408.685,31
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	3,39% 1.985.294,22	1,61% 940.974,09

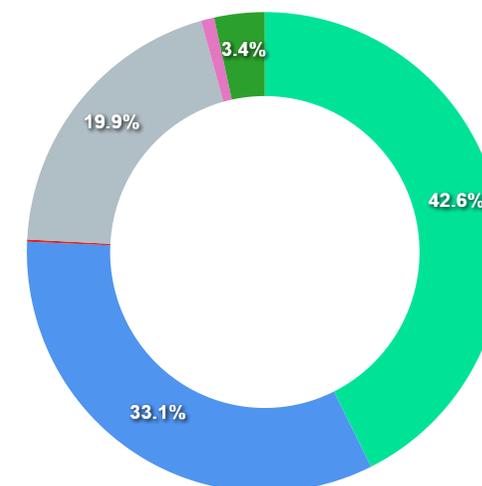
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

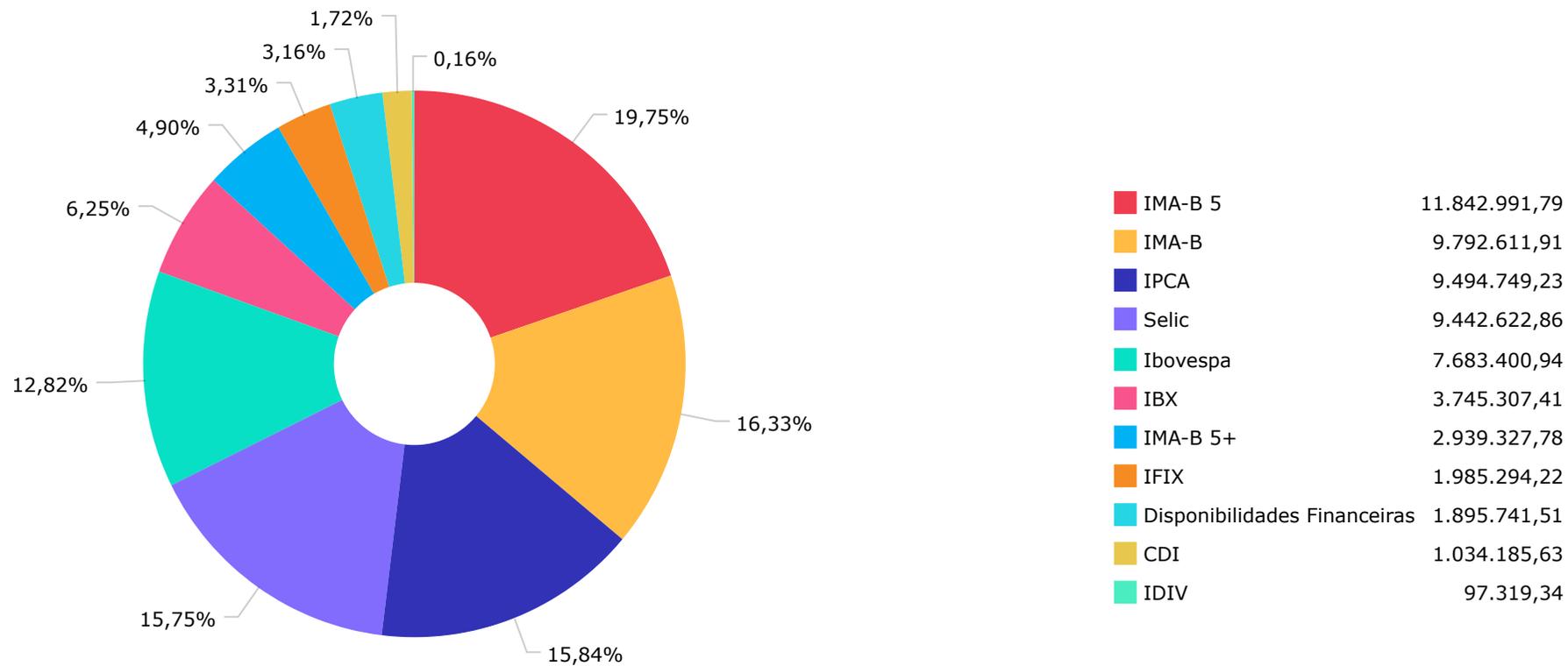


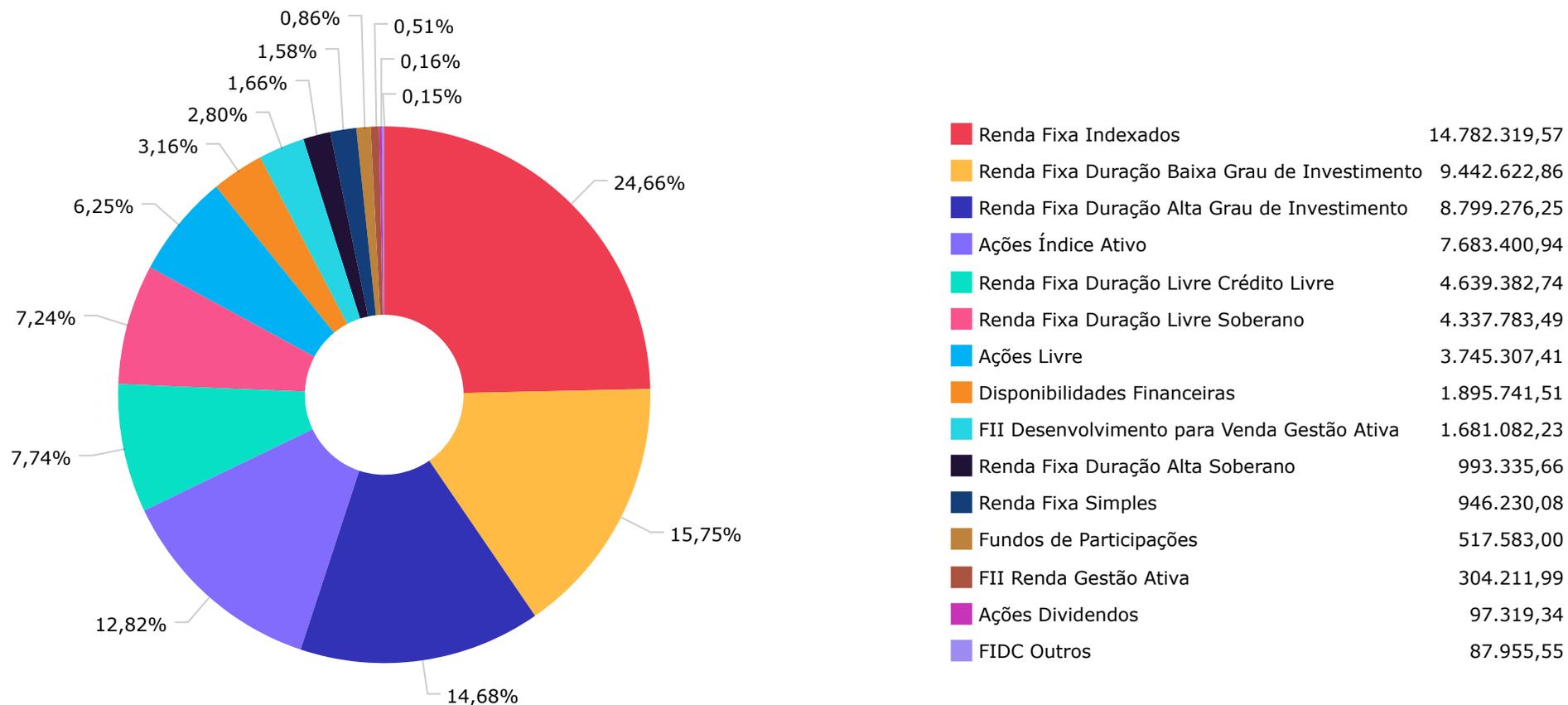
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	10,00%	100,00%	58.525.366,16
7° I b - FI 100% Títulos TN	42,29%	0,00%	29,00%	100,00%	33.772.544,70
7° III a - FI Referenciados RF	32,79%	0,00%	20,00%	60,00%	15.927.090,51
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,15%	0,00%	1,00%	5,00%	2.838.312,76

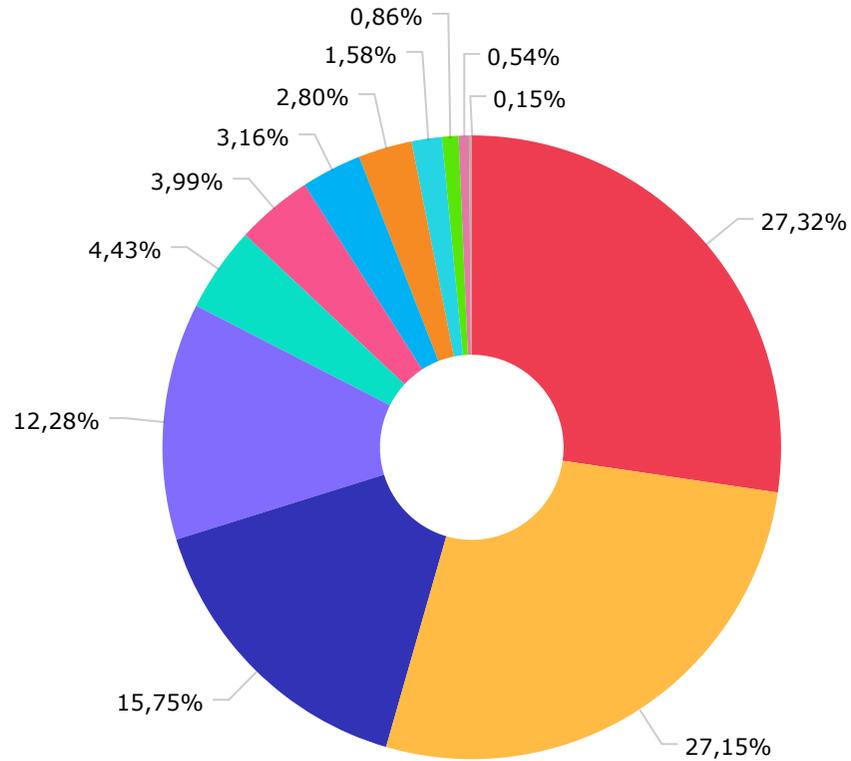
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	19,69%	0,00%	24,00%	30,00%	6.031.582,16
9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	5.852.536,62
10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	5.852.536,62
10° II - Fundos em Participaçõ...	0,88%	0,00%	1,00%	5,00%	2.408.685,31
11° - Fundos Imobiliários	3,39%	0,00%	4,00%	5,00%	940.974,09

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,03	6,49	3,11	5,72	9,39	12,05		
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95	5,87	2,86	5,18	8,24	9,65	0,00	0,01
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,38	-59,25	-59,06	-59,18	-59,86	-59,35	0,28	0,59
IBOVESPA - BENCHMARK	4,69	-1,58	-4,37	-8,01	-15,30	0,25		
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	4,23	-5,16	-6,69	-11,78	-19,61	-9,35	7,77	16,37
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	5,15	-4,88	-3,88	-9,82	-20,06	-9,58	8,15	17,16
IBX - BENCHMARK	4,40	-1,57	-4,69	-7,90	-16,32	1,03		
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	2,61	-0,34	-3,54	-6,68	-21,37	-17,91	8,24	17,35
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	4,59	-16,84	-14,52	-20,10	-34,18	-7,98	11,11	23,39
IDIV - BENCHMARK	1,98	6,66	-2,58	-0,76	-0,49	13,65		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,85	5,97	-2,86	-1,18	-2,31	8,41	6,27	13,20
IMA-B - BENCHMARK	-0,88	3,43	-0,28	4,20	3,25	5,86		
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,10	3,03	-0,85	4,17	2,64	4,88	2,66	5,60
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	-0,95	3,76	-0,10	4,44	-0,34	1,59	2,96	6,23
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,01	6,62	1,13	6,50	10,04	15,61		
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
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,84	0,16	-1,79	1,79	-3,22	-2,89		
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-1,85	0,01	-1,85	1,66	-3,45	-3,39	3,96	8,34
IPCA - BENCHMARK	-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

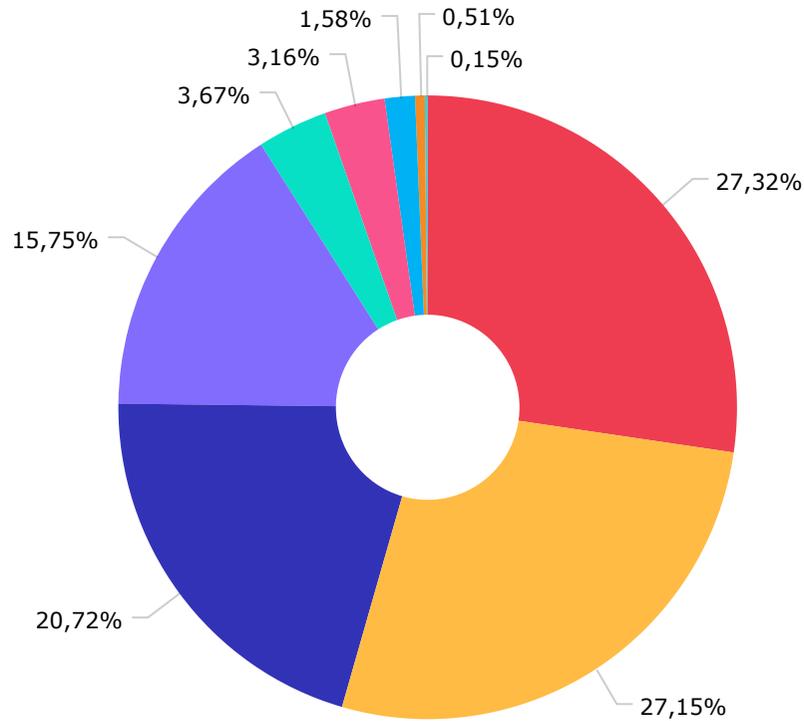
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,79	5,41	2,09	4,71	5,36	6,31	0,99	2,08
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,24	-0,78	-0,35	-0,74	-1,01			
SELIC - BENCHMARK	1,03	6,49	3,11	5,72	9,39	12,05		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08	6,85	3,29	6,03	10,11	12,91	0,01	0,02
IFIX - BENCHMARK	0,66	0,33	0,04	1,34	-0,36	2,96		
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11								
HAZ FII - ATCR11								







ITAU UNIBANCO S.A.	16.377.986,77
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	16.278.094,62
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	9.442.622,86
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	7.361.460,70
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	2.653.507,59
QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCE...	2.389.347,47
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.895.741,51
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	1.681.082,23
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	946.230,08
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	517.583,00
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	321.940,24
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	87.955,55



ITAU UNIBANCO S.A.	16.377.986,77
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	16.278.094,62
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	12.422.044,01
BANCO BRADESCO S.A.	9.442.622,86
RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VAL...	2.198.665,23
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.895.741,51
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	946.230,08
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	304.211,99
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	87.955,55

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	55.956.681,30	817.532,04	565.228,39	57.009.623,91	800.638,96	800.638,96	1,42% ▲	1,42%	1,11%	1,11%	127,93%	3,03%
Fevereiro	57.009.623,91	559.623,36	533.246,69	57.183.064,20	147.063,62	947.702,58	0,26% ▲	1,69%	1,40%	2,53%	66,80%	2,12%
Março	57.183.064,20	779.485,52	760.894,80	58.723.431,80	1.521.776,88	2.469.479,46	2,66% ▲	4,39%	2,18%	4,76%	92,23%	3,24%
Abril	58.723.431,80	791.726,09	650.461,60	58.174.390,86	-690.305,43	1.779.174,03	-1,17% ▼	3,17%	1,44%	6,28%	50,48%	1,63%
Mai	58.174.390,86	794.023,89	650.295,48	58.987.460,04	669.340,77	2.448.514,80	1,15% ▲	4,35%	0,91%	7,25%	60,00%	3,21%
Junho	58.987.460,04	826.605,25	884.803,09	57.350.316,98	-1.578.945,22	869.569,58	-2,68% ▼	1,56%	1,06%	8,39%	18,59%	2,72%
Julho	57.350.316,98	846.440,03	599.542,17	58.057.811,11	460.596,27	1.330.165,85	0,80% ▲	2,37%	-0,16%	8,21%	28,87%	2,66%

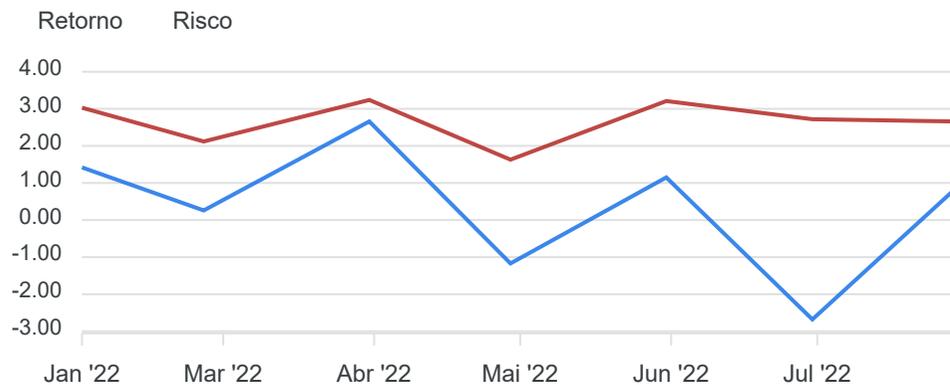
Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.469.479,46	4,39%	4,76%
2º Trim	-1.599.909,88	-2,71%	3,46%
1º Sem	869.569,58	1,56%	8,39%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

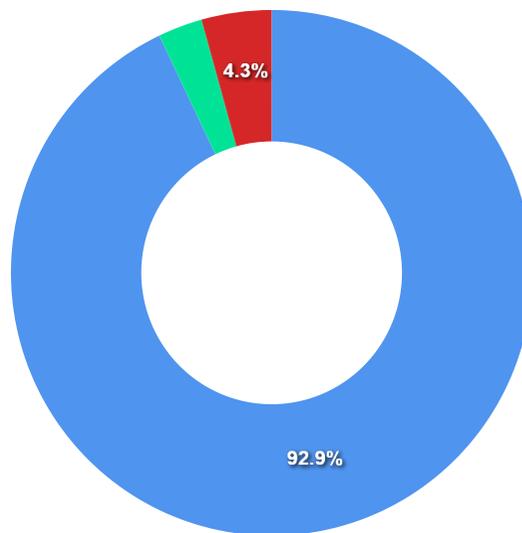


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 29/07/2022

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	55.702.547,92	95,94
Até D+180	1.660.171,93	2,86
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	2.590.832,77	4,46



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	689.014,65	846.440,03	598.100,62	946.230,08	8.876,02	0,58% ▲	0,00%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.341.969,63	0,00	0,00	9.442.622,86	100.653,23	1,08% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	4.303.949,89	0,00	0,00	4.337.783,49	33.833,60	0,79% ▲	0,99%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.840.543,11	0,00	0,00	11.842.991,79	2.448,68	0,02% ▲	1,21%
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.994.781,38	0,00	0,00	2.939.327,78	-55.453,60	-1,85% ▼	3,96%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	8.897.580,96	0,00	0,00	8.799.276,25	-98.304,71	-1,10% ▼	2,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.602.467,73	0,00	0,00	4.639.382,74	36.915,01	0,80% ▲	0,36%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	88.286,90	0,00	0,00	87.955,55	-331,35	-0,38% ▼	0,28%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1.002.821,11	0,00	0,00	993.335,66	-9.485,45	-0,95% ▼	2,96%
	43.761.415,36	846.440,03	598.100,62	44.028.906,20	19.151,43	0,04%	1,33%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	95.555,72	0,00	0,00	97.319,34	1.763,62	1,85% ▲	6,27%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	305.286,09	0,00	0,00	321.940,24	16.654,15	5,46% ▲	8,15%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	2.032.051,25	0,00	0,00	2.085.135,48	53.084,23	2,61% ▲	8,24%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	7.062.651,17	0,00	0,00	7.361.460,70	298.809,53	4,23% ▲	7,77%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	1.587.363,86	0,00	0,00	1.660.171,93	72.808,07	4,59% ▲	11,11%
-	11.082.908,09	0,00	0,00	11.526.027,69	443.119,60	4,00%	8,33%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	518.811,40	0,00	0,00	517.583,00	-1.228,40	-0,24% ▼	-
-	518.811,40	0,00	0,00	517.583,00	-1.228,40	-0,24%	0,00%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
HAZ FII - ATR11	1.680.382,67	0,00	1.441,55	1.681.082,23	2.141,11	0,13% ▲	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	306.799,46	0,00	0,00	304.211,99	-2.587,47	-0,84% ▼	-
-	1.987.182,13	0,00	1.441,55	1.985.294,22	-446,36	-0,02%	0,00%

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

