

2022

Relatório Mensal

Novembro

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, item 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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.645.526,48	4,36%	6.379.149.625,43	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.004.401,43	1,20%	4.010.940.026,01	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	525.726,31	0,63%	468.333.814,92	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	12.935.808,31	15,46%	5.198.139.831,44	0,25%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.729.695,93	11,63%	7.588.268.856,59	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.513.239,51	10,18%	8.271.051.539,34	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.154.687,61	12,14%	3.729.245.028,85	0,27%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.720.868,28	8,03%	5.942.626.472,35	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.515.038,62	5,40%	19.105.914.614,04	0,02%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3.779.514,85	4,52%	1.257.075.152,82	0,30%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	4.205.130,98	5,03%	30.760.254.622,39	0,01%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	821.232,53	0,98%	1.292.418.767,46	0,06%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	162.012,91	0,19%	3.992.775.504,59	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.820.433,47	4,57%	12.044.835.497,35	0,03%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.250.336,22	6,28%	2.290.613.237,54	0,23%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	165.077,55	0,20%	30.699.601,08	0,54%	7º V a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.069.629,59	1,28%	397.133.897,30	0,27%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	493.197,65	0,59%	1.421.542.249,27	0,03%	8º I
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	909.039,97	1,09%	484.998.830,92	0,19%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	518.340,11	0,62%	516.482.918,31	0,10%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	310.349,41	0,37%	297.609.203,86	0,10%	8º I
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	443.468,06	0,53%	1.360.321.841,93	0,03%	9º III
BRADERCO PLUS I FI MULTIMERCADO	1.736.386,41	2,08%	30.826.147,36	5,63%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	890.878,14	1,06%	1.836.027.505,44	0,05%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	795.379,00	0,95%	1.288.645.533,38	0,06%	10º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	551.998,16	0,66%	115.179.139,18	0,48%	11º

Investimentos

\$ 83.667.397,49

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 83.667.397,49

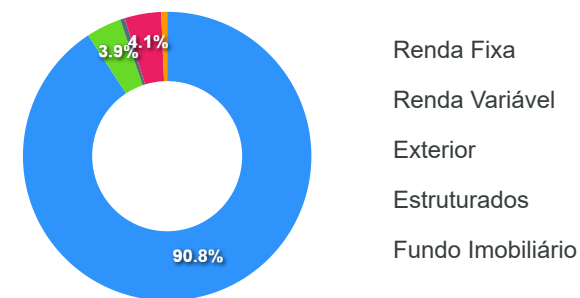
Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	79,54%	66.550.870,84 20,46%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	11,04%	9.232.782,60 48,96%
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,20%	165.077,55 4,80%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	3,94%	3.300.556,73 26,06%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,53%	443.468,06 9,47%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,09%	3.422.643,55 5,91%
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,66%	551.998,16 4,34%

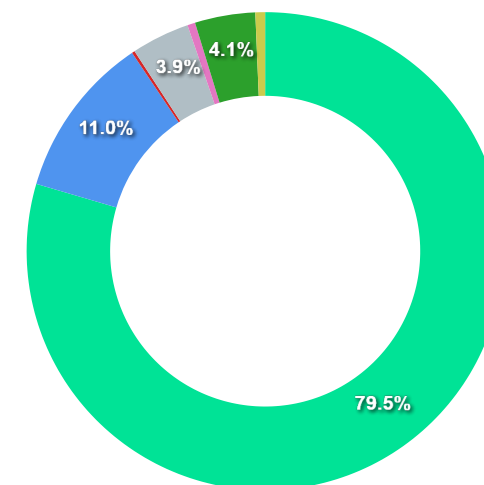
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



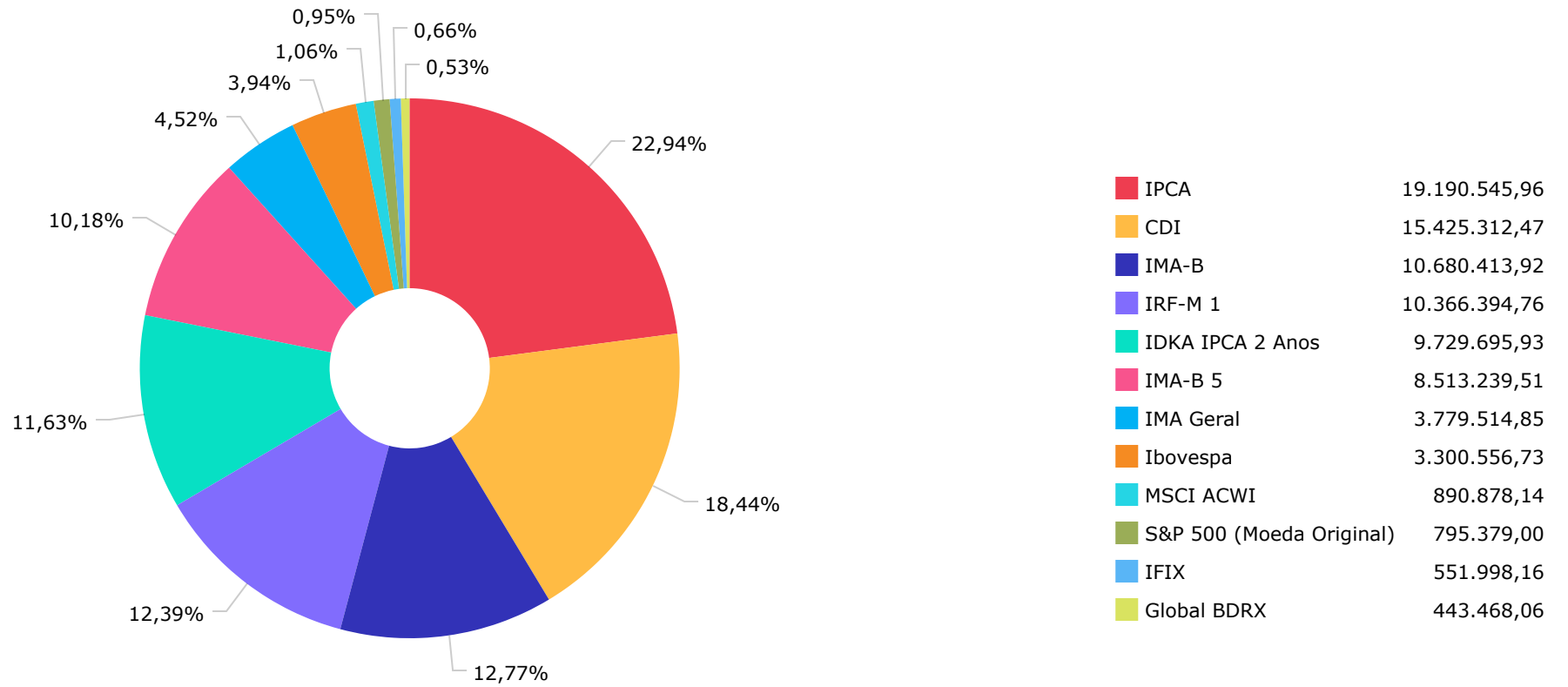
Artigos

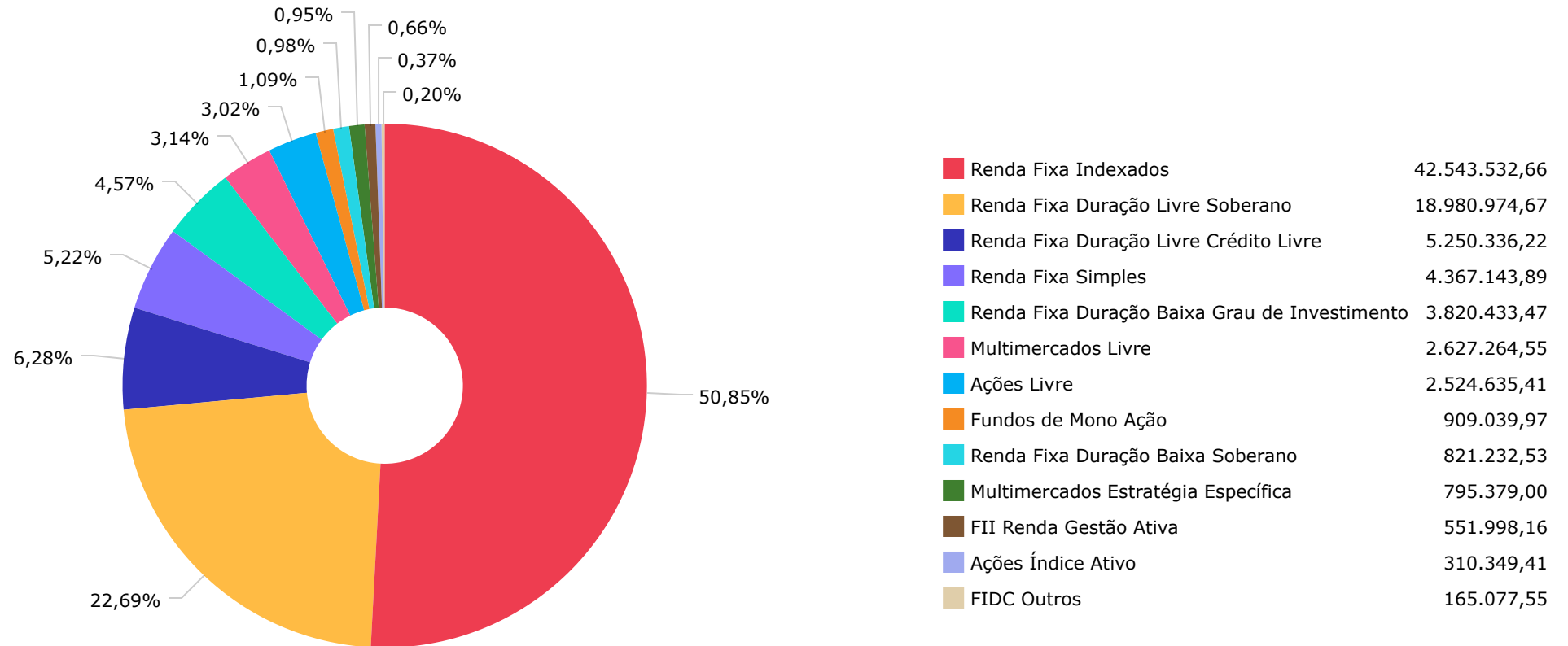


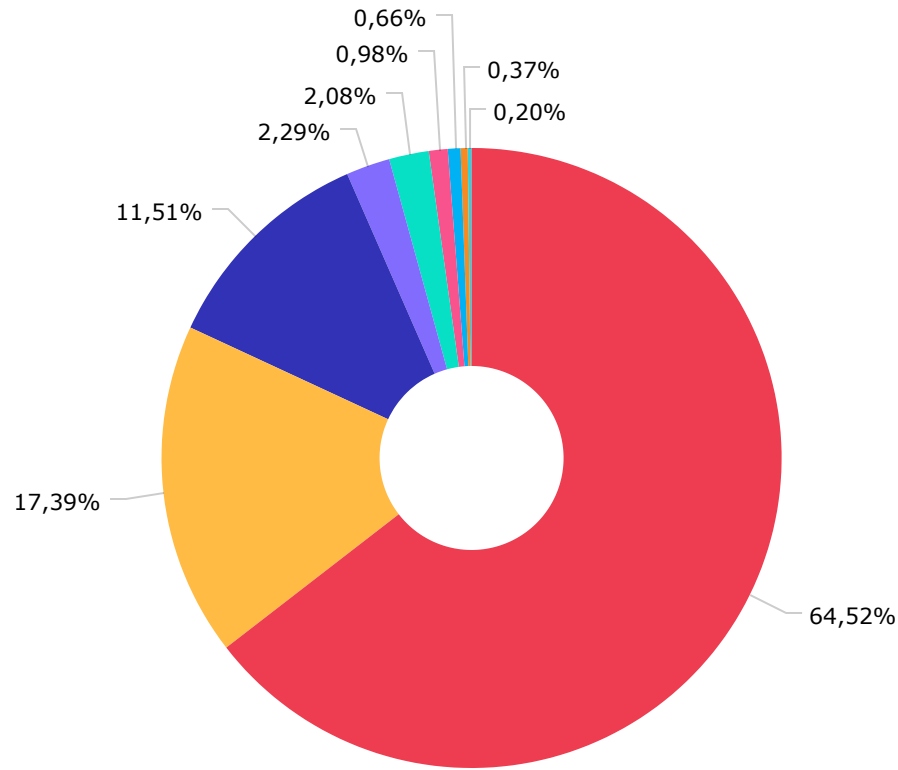
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	18,76%	59,24%	49.564.566,27	8° I - Fundos de Ações	3,94%	11,21%	12,70%	20,00%	13.432.922,77
7° I b - FI 100% Títulos TN	79,54%	14,45%	18,76%	59,24%	-16.986.304,57	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	2,24%	20,00%	16.733.479,50
7° III a - FI Referenciados RF	11,04%	12,94%	17,26%	50,00%	32.600.916,15	9° III - Ações - BDR Nível I	0,53%	3,75%	5,00%	10,00%	7.923.271,69
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	17,26%	20,00%	16.733.479,50	10° I - Fundos Multimercados	4,09%	2,09%	2,78%	10,00%	4.944.096,20
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,20%	0,00%	0,63%	0,63%	362.027,05	11° - Fundos Imobiliários	0,66%	0,00%	0,83%	3,00%	1.958.023,76
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	2,78%	5,00%	4.183.369,87	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.183.369,87

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,02	11,12	3,15	6,50	11,97	16,20		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,02	11,34	3,19	6,57	12,23	16,78	0,02	0,05
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,98	11,21	3,12	6,47	12,07	16,33	0,03	0,07
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,01	11,12	3,14	6,48	11,96	16,20	0,00	0,01
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,01	11,11	3,14	6,50	11,95	16,20	0,00	0,01
BRADESCO PLUS I FI MULTIMERCADO	0,81	10,75	2,95	6,21	11,58	15,26	0,26	0,55
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,93	10,12	2,91	5,99	10,86	13,84	0,00	0,01
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,47	-60,08	-1,35	-2,98	-60,19	-62,46	1,35	2,83
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	7,09	-24,89	-0,58	4,59	-23,60	1,33		
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,41	-21,38	4,07	7,81	-19,03	5,66	20,07	42,26
IBOVESPA - BENCHMARK	-3,06	7,31	2,71	1,02	10,37	3,30		
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-2,18	6,54	-0,79	-0,22	9,84	0,74	12,13	25,54
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-4,00	1,86	-0,17	-4,20	5,49	5,43	13,67	28,79
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-6,21	2,45	0,63	1,64	4,41	-7,29	11,78	24,81
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-11,45	-4,95	-6,70	-4,69	-4,58	-14,92	16,58	34,91
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	-4,67		2,89	14,44			20,82	43,85
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	-0,77	8,00	1,63	1,56	8,90	15,34		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,71	7,71	1,63	1,45	8,49	14,60	2,08	4,38
IMA GERAL - BENCHMARK	-0,06	8,82	2,23	4,60	9,76	12,09		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	-0,35	8,59	1,96	2,28	9,43	15,37	1,96	4,14
IMA-B - BENCHMARK	-0,79	6,58	1,92	1,77	6,82	10,34		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,83	6,45	1,84	1,72	6,67	9,89	4,52	9,52

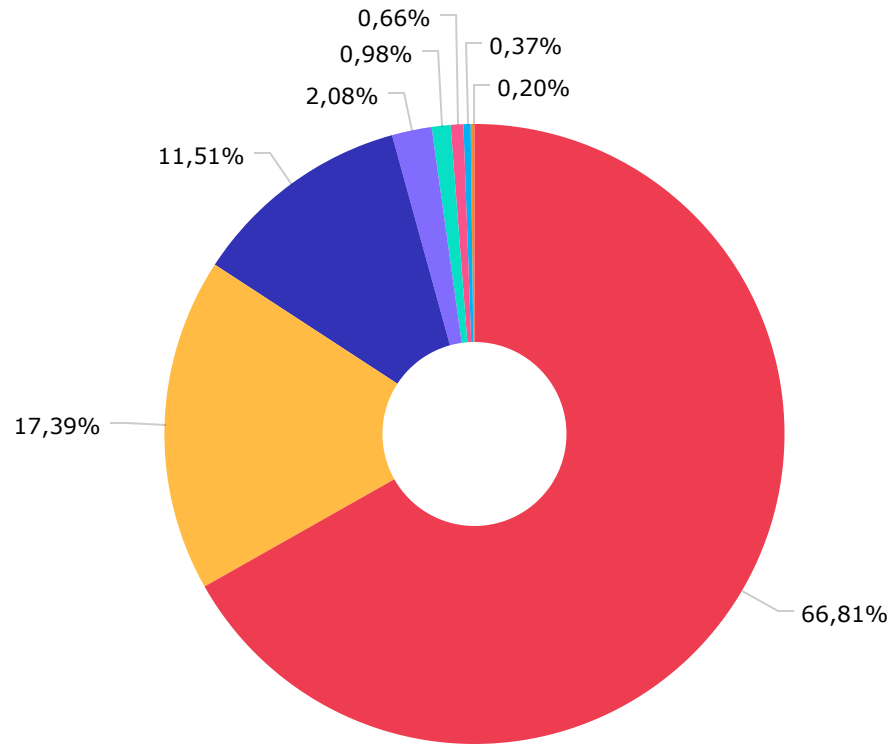
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,51	1,76	1,86	-1,25	2,63	2,04	1,71	3,60
IMA-B 5 - BENCHMARK	-0,33	8,76	2,00	2,36	9,62	15,81		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,35	8,67	1,95	2,36	9,50	15,42	1,96	4,14
IPCA - BENCHMARK	0,41	5,13	0,71	0,33	5,90	17,27		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,09	9,45	2,33	4,89	10,36	10,78	1,34	2,83
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-1,03	8,23	1,37	3,61	9,16	13,36	3,98	8,39
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,31		-0,04	0,22			5,34	11,24
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,94	10,71	3,09	6,43	11,68	14,31		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92	10,46	3,02	6,31	11,40	13,77	0,19	0,40
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91	10,45	3,01	6,31	11,39	13,72	0,19	0,41
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	5,38	-14,39	3,16	-1,26	-10,66	12,66		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	6,06	-7,47	5,37	3,54	-2,34	26,58	14,13	29,76
MSCI ACWI - BENCHMARK	8,36	-20,71	5,19	8,20	-18,19	1,33		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6,04	-7,44	5,40	3,55	-2,29	26,81	14,16	29,82
IFIX - BENCHMARK	-4,15	2,23	-3,66	1,66	11,20	2,09		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-15,04	16,25	-21,08	-31,05	84,00	-18,48	13,05	27,49







CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	53.985.942,71
ITAU UNIBANCO S.A.	14.548.701,16
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	9.634.268,16
CAIXA DTVM	1.913.441,40
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	1.736.386,41
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	821.232,53
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	551.998,16
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE...	310.349,41
PETRA CAPITAL GESTAO DE INVEST...	165.077,55



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	55.899.384,11
ITAU UNIBANCO S.A.	14.548.701,16
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	9.634.268,16
BANCO BRADESCO S.A.	1.736.386,41
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	821.232,53
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	551.998,16
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	310.349,41
FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E...	165.077,55

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	69.072.196,57	900.000,00	0,00	70.010.581,28	38.384,71	38.384,71	0,05% ▲	0,05%	0,95%	0,95%	5,26%	1,51%
Fevereiro	70.010.581,28	948.816,37	14.222,66	71.532.083,48	586.908,49	625.293,20	0,83% ▲	0,88%	1,39%	2,35%	37,45%	1,46%
Março	71.532.083,48	2.185.127,47	600.000,00	74.659.538,89	1.542.327,94	2.167.621,14	2,11% ▲	3,01%	2,06%	4,46%	67,49%	1,79%
Abril	74.659.538,89	0,00	0,00	74.912.801,28	253.262,39	2.420.883,53	0,34% ▲	3,36%	1,44%	5,96%	56,38%	0,94%
Mai	74.912.801,28	1.503.285,72	1.000.000,00	76.046.513,18	630.426,18	3.051.309,71	0,84% ▲	4,22%	0,90%	6,91%	61,07%	2,23%
Junho	76.046.513,18	1.401.139,96	0,00	77.353.855,61	-93.797,53	2.957.512,18	-0,12% ▼	4,10%	1,08%	8,07%	50,81%	1,76%
Julho	77.353.855,61	0,00	0,00	77.971.708,39	617.852,78	3.575.364,96	0,80% ▲	4,93%	-0,27%	7,78%	63,37%	1,69%
Agosto	77.971.708,39	1.438.066,45	170.000,00	79.826.715,06	586.940,22	4.162.305,18	0,74% ▲	5,71%	0,09%	7,87%	72,55%	1,76%
Setembro	79.826.715,06	562.823,33	0,00	80.864.858,12	475.319,73	4.637.624,91	0,59% ▲	6,33%	0,12%	8,00%	79,13%	1,74%
Outubro	80.864.858,12	1.063.713,66	0,00	83.249.936,86	1.321.365,08	5.958.989,99	1,61% ▲	8,05%	0,98%	9,06%	88,85%	1,70%
Novembro	83.249.936,86	592.459,70	0,00	83.667.397,49	-174.999,07	5.783.990,92	-0,21% ▼	7,82%	0,80%	9,94%	78,67%	2,73%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.167.621,14	3,01%	4,46%
2º Trim	789.891,04	1,06%	3,46%
1º Sem	2.957.512,18	4,10%	8,07%
3º Trim	1.680.112,73	2,15%	-0,07%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

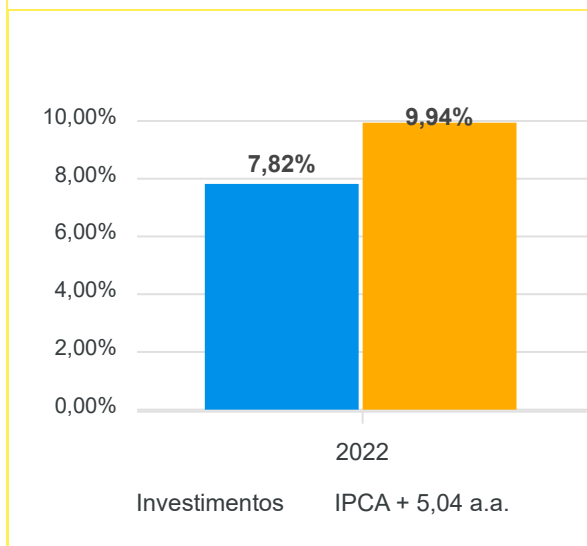


Gráfico Risco x Retorno

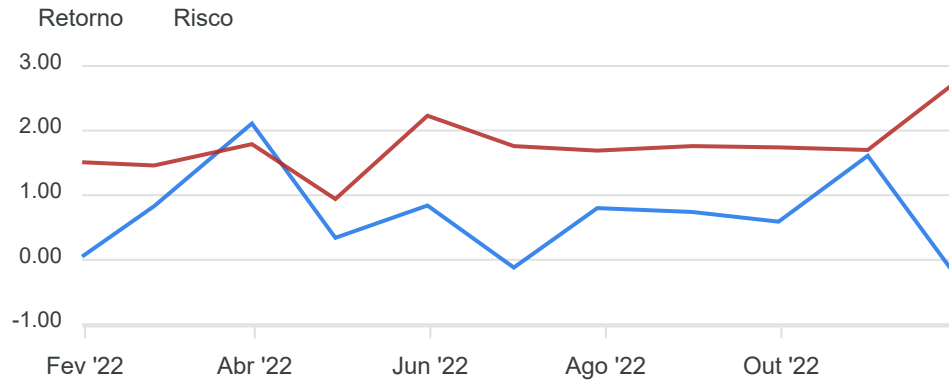
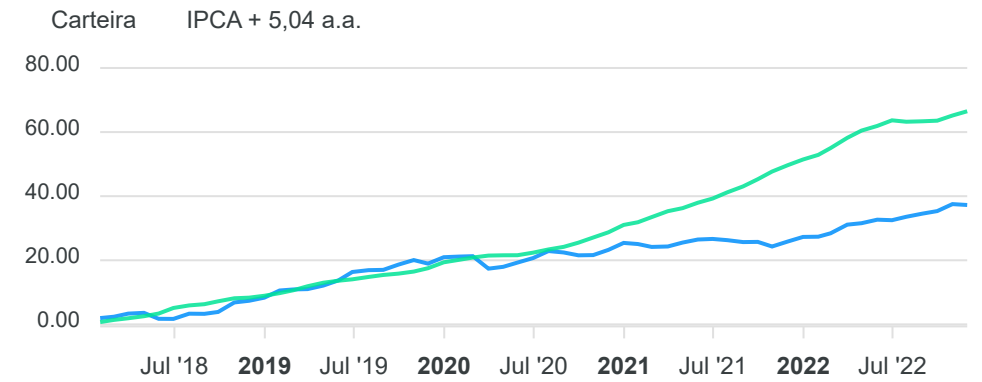
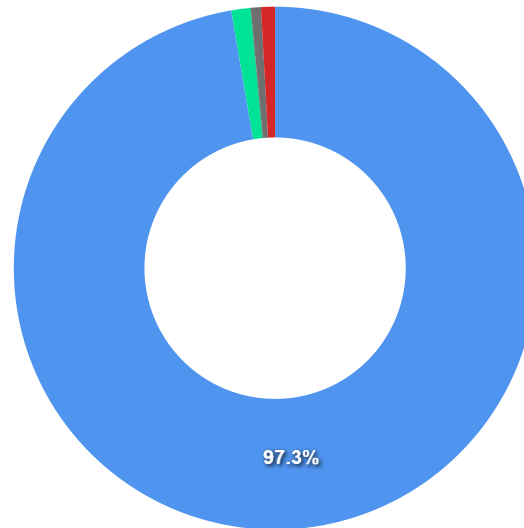


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/11/2022

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	81.420.194,04	97,31
Até D+180	1.004.401,43	1,20
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	525.726,31	0,63
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	717.075,71	0,86



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	160.512,24	0,00	0,00	162.012,91	1.500,67	0,93% ▲	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.612.502,08	0,00	0,00	3.645.526,48	33.024,40	0,91% ▲	0,19%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.781.777,16	0,00	0,00	3.820.433,47	38.656,31	1,02% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.028.114,26	0,00	0,00	1.004.401,43	-23.712,83	-2,31% ▼	5,34%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	528.443,36	0,00	0,00	525.726,31	-2.717,05	-0,51% ▼	1,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	12.924.542,17	0,00	0,00	12.935.808,31	11.266,14	0,09% ▲	1,34%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.798.805,58	0,00	0,00	9.729.695,93	-69.109,65	-0,71% ▼	2,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.543.031,38	0,00	0,00	8.513.239,51	-29.791,87	-0,35% ▼	1,96%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.043.062,48	191.286,45	0,00	10.154.687,61	-79.661,32	-0,78% ▼	4,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.658.326,14	1.173,25	0,00	6.720.868,28	61.368,89	0,92% ▲	0,19%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.471.325,14	0,00	0,00	4.515.038,62	43.713,48	0,98% ▲	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.304.999,38	0,00	0,00	5.250.336,22	-54.663,16	-1,03% ▼	3,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3.792.617,65	0,00	0,00	3.779.514,85	-13.102,80	-0,35% ▼	1,96%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	3.766.866,00	400.000,00	0,00	4.205.130,98	38.264,98	0,92% ▲	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	165.863,04	0,00	0,00	165.077,55	-785,49	-0,47% ▼	1,35%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	813.050,86	0,00	0,00	821.232,53	8.181,67	1,01% ▲	0,00%
	75.393.838,92	592.459,70	0,00	75.948.730,99	-37.567,63	-0,05%	1,81%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.093.468,73	0,00	0,00	1.069.629,59	-23.839,14	-2,18% ▼	12,13%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	513.764,34	0,00	0,00	493.197,65	-20.566,69	-4,00% ▼	13,67%
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	953.606,79	0,00	0,00	909.039,97	-44.566,82	-4,67% ▼	20,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	585.344,20	0,00	0,00	518.340,11	-67.004,09	-11,45% ▼	16,58%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	330.885,40	0,00	0,00	310.349,41	-20.535,99	-6,21% ▼	11,78%
-	3.477.069,46	0,00	0,00	3.300.556,73	-176.512,73	-5,08%	15,42%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRABESCO PLUS I FI MULTIMERCADO	1.722.511,50	0,00	0,00	1.736.386,41	13.874,91	0,81% ▲	0,26%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	840.103,25	0,00	0,00	890.878,14	50.774,89	6,04% ▲	14,16%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	749.941,04	0,00	0,00	795.379,00	45.437,96	6,06% ▲	14,13%
-	3.312.555,79	0,00	0,00	3.422.643,55	110.087,76	3,32%	7,10%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	649.712,12	0,00	0,00	551.998,16	-97.713,96	-15,04% ▼	13,05%
-	649.712,12	0,00	0,00	551.998,16	-97.713,96	-15,04%	13,05%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	416.760,57	0,00	0,00	443.468,06	26.707,49	6,41% ▲	20,07%
	416.760,57	0,00	0,00	443.468,06	26.707,49	6,41%	0,00%

Cenário Econômico

Depois do alívio que os resultados de outubro trouxeram, o mês de novembro voltou a esquentar a cabeça dos gestores de recursos. Apesar do retorno positivo nos fundos atrelados ao CDI e dos Títulos Públicos, os fundos de renda fixa atrelados a inflação, tiveram um mês ruim em todos os vértices com a abertura da curva de juros. Os segmentos de investimentos no exterior tiveram boa recuperação e fecharam no positivo, mas o desempenho dos ativos ligados a renda variável local foram ruins e levaram boa parte das carteiras de investimentos das entidades de previdência para o negativo.

As eleições brasileiras terminaram, e as questões envolvendo a transição do governo, a PEC da Transição e questões fiscais para 2023, tem causado bastante oscilação no humor do mercado. A ideia principal do futuro governo é retirar do teto de gastos as despesas com o Bolsa Família pelos próximos quatro anos, e os números iniciais de estouro do teto de R\$ 200 bi, tem trazido bastante inquietação. Soma-se a isso as indefinições dos nomes que vão compor os ministérios, principalmente o ministério da Economia, tem causado bastante volatilidade ao mercado local. As escolhas do congresso e do novo governo serão fundamentais para a direção da economia nos próximos meses.

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 acabou impactada pela deterioração das expectativas do Mercado em função das questões envolvendo a transição do governo, a PEC da Transição e os objetivos fiscais para 2023. Para complicar um pouco mais a situação, os meses de deflação acabaram, e o IPCA voltou acima das expectativas, mostrando que a pressão nos preços ainda está por aí.

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 dezembro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

