



Relatório Mensal de Investimentos

Março de 2022

Relatório Mensal de Investimentos

Março de 2022

O Relatório

Este documento busca dar maior governança e transparência nas movimentações financeiras mensais do PREVINA, ele sintetiza a estratégia adotada pelo Comitê de Investimentos bem como fundamenta as sugestões de aplicações, resgates ou realocações dos recursos do PREVINA no mês a que se refere, detalhando e pormenorizando as decisões constantes nas atas do Comitê de Investimentos.

Assim, cumprindo integralmente a legislação, enviamos este documento às instâncias superiores de deliberação e controle do PREVINA, Conselho Curador e Conselho Fiscal, que após análise será publicado no site do PREVINA, podendo sempre ser acessado através do seguinte endereço: <https://www.previna.ms.gov.br/arquivos/relatorios-invenstimentos-aprs>. Ficando assim à disposição de todos os interessados.

O relatório se baseia no disposto no Artigo 3º da Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011 em seus Incisos III *“III - realizar avaliação do desempenho das aplicações efetuadas por entidade autorizada e credenciada, no mínimo semestralmente, adotando, de imediato, medidas cabíveis no caso da constatação de performance insatisfatória;”* e V *“V - elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-los às instâncias superiores de deliberação e controle;”*

São partes integrante deste documento:

1. **Relatório “Nossa Visão”**, extraído do site da Consultoria Crédito & Mercado, que apresenta os principais acontecimentos e perspectivas do mercado financeiro no período, sintetiza o Relatório de Mercado Focus, apresenta os principais indicadores econômicos do dia, semana, mês, ano e ainda apresenta em linhas gerais as estratégias de alocação dos recursos na visão da empresa.
2. **Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2022**, extraído do sistema SIRU da empresa Crédito & Mercado, o qual embasa, detalha e pormenoriza os dados apresentados.
3. **Relatório dos Fundos Avaliados e/ou Comparados (Ferramenta Mais Retorno)**.
4. **A Ata nº 05/2022 da Reunião Extraordinária do Comitê de Investimentos**, para apresentação do Fundo BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA 2023.
5. **A Ata nº. 06, da Reunião Mensal Ordinária do Comitê de Investimentos**, a qual sugere ao Conselho Curador a movimentação financeira a ser realizada no mês de referência.
6. **A Ata nº. 07, da Reunião Mensal Ordinária do Comitê de Investimentos em conjunto com o Conselho Curador**, na qual são abordados eventos do mercado, relatório analítico de investimentos do mês e as sugestões de movimentações decididas em reunião anterior. Diante destes dados o Conselho decide sobre a aprovação ou retificação destas sugestões.
7. **A Ata nº. 08, da Reunião Extraordinária do Comitê de Investimentos**, analisa e sugere o encurtamento da carteira no segmento IMA-B 5.
8. **Relatório de Fundos analisados** através da ferramenta mais retorno.



O Relatório

Este relatório abordará no mínimo os seguintes pontos que embasaram as decisões das aplicações, resgates ou realocações do mês a que se refere:

- 1. Avaliação de Rentabilidade do mês anterior e acumulada no ano.**
- 2. Avaliação de Desempenho por Segmento no mês anterior.**
- 3. Avaliação de Riscos do mês anterior.**
- 4. Avaliação de Aderência à Política de Investimentos do PREVINA 2022.**
- 5. Motivação da Decisão de Aplicações do mês.**
- 6. Motivação da Decisão de Resgate no mês.**
- 7. Motivação da Decisão de Realocação no mês.**
- 8. Análise e Aprovação**

1. Avaliação de Rentabilidade

Em fevereiro de 2022 tivemos um retorno de 0,47% em nossos investimentos, que representou um retorno no valor de R\$ 398.960,57 de rendimentos, totalizando na carteira do instituto no mês o saldo de R\$ 84.524.583,61.

O resultado foi considerado como positivo, tanto na renda fixa, com a alta da SELIC, quanto na renda variável.

Entre os fatores que seguem colaborando, na renda variável, está o ingresso de investidores estrangeiros na bolsa brasileira, puxando alta do IBOVESPA, e a valorização do real frente ao dólar, além do “desconto” da bolsa brasileira frente às demais bolsas globais, o que aumenta a probabilidade de continuidade dessa entrada de capitais. Outro fator que tem contribuído para o desempenho do índice está na elevação do preço das commodities, que lideram a composição do IBOVESPA, em virtude da invasão da Ucrânia pela Rússia, uma vez que o gigante do leste europeu é um dos maiores exportadores energéticos do mundo e, com os embargos econômicos vindos de diversos países, economias emergentes, a exemplo (e principalmente) do Brasil, tem sido impactadas.

O resultado da carteira do instituto em fevereiro (0,47%) ficou abaixo da meta atuarial estabelecida para o mês, que era de 1,37%. Este percentual considera a política de investimentos do PREVINA, em que foi estipulado que a meta atuarial seria composta de IPCA +4,88%. **No acumulado do ano, a carteira soma retorno de 1,57% frente à meta de 2,33%.**

A inflação fechou fevereiro com alta de 1,01%, segundo o IBGE, o maior índice para o mês em sete anos. A expectativa é de que esse percentual siga em crescimento, especialmente por conta do aumento de preços no setor agrícola e petrolífero, impulsionados ainda mais com a guerra na Ucrânia.

2. Avaliação de Desempenho dos Segmentos

2.1 - Renda Fixa

O segmento de renda fixa em fevereiro de 2022 trouxe performances positivas, mas sem grandes destaques, com retorno total de 0,92%, montante ainda superior ao mesmo período do ano passado, quando o desempenho ficou abaixo do esperado.

O mês de fevereiro foi marcado com mais uma alta da taxa básica de juros, a Selic, sendo confirmada pelo Copom a elevação da taxa em 1,5 ponto percentual, levando a Selic para 10,75%, além de abrir a expectativa para mais um avanço em março, de 1 ponto percentual, visando alcançar a marca de 11,75%, o que seria a nona elevação consecutiva.



2.2 – Renda Variável

No segmento de renda variável, o retorno da carteira em fevereiro também foi positivo, fechando em **0,11%** - ainda como reflexo da alta do IBOVESPA, mesmo com o início do conflito na Ucrânia, encerrando o mês em 113 mil, frente aos 112 mil do mês anterior

A exemplo de janeiro, um dos fatores que contribuiu foi a política monetária dos EUA, onde o FED (banco central americano) sinalizou tom mais agressivo para alta dos juros, indicando que a movimentação poderá ocorrer em março.

Em consequência, os investidores globais intensificaram interesse em setores de valor, beneficiando as ações brasileiras, onde o mês de fevereiro seguiu marcado pela entrada de investidores estrangeiros. Outro fator que favorece o IBOVESPA é a forte exposição a *commodities*, em que os preços continuam altos, devido os impactos da pandemia e, agora, por conta da invasão russa.

2.3 - Exterior

Os investimentos no exterior apresentaram nova queda em fevereiro. O fundo Caixa BDR Nível I (CNPJ: 17.502.937/0001-68) fechou o mês com retorno de **-5,36%**. O comitê avalia que os fatores que contribuíram para essa nova baixa ainda são o salto no número de casos de Covid-19 causados pela nova onda da variante Ômicron, pelas diretrizes apontadas pelo FED sobre a política monetária dos EUA, onde a possível elevação dos juros deverá trazer volatilidade aos mercados, as quedas recorrentes do dólar e, por fim, a concretização da guerra na Ucrânia pela Rússia.

3. Avaliação dos Riscos

O Comitê de Investimentos avalia constantemente os riscos atrelados em suas aplicações. No mês, o maior risco presente foi o de mercado, causado por problemas globais, os impactos do novo crescimento de casos de Covid-19 derivados da variante Ômicron, a política monetária do EUA e a guerra entre Rússia e Ucrânia.

No Brasil, os fatores como eleições brasileiras, a inflação, a PEC dos combustíveis - que tem por objetivo reduções de tributos federais sobre os combustíveis, a preocupação com o quadro fiscal e o grave endividamento do país, que segue sendo um tema de preocupação, podem contribuir com a volatilidade na bolsa brasileira.

O risco de liquidez e insolvência foi avaliado, estando o instituto seguro neste quesito, devido ao baixo risco, pois além de não precisar de resgates para o custeio de suas obrigações, ainda possui percentual suficiente em aplicações de curto prazo, que permitem ao instituto garantir por um longo período suas obrigações, sem que isto acarrete prejuízos ou resgate de fundos com cotas negativas.

O risco de crédito segue estável, uma vez que o instituto segue aplicando em instituições do mais alto padrão, classificadas com as melhores notas de rating de gestão.

4. Avaliação de Aderência à Política de Investimentos

O Comitê de Investimentos avalia constantemente a aderência das aplicações e sua política de investimentos.

No mês de fevereiro seguimos sem nenhum desenquadramento.

5. Motivação da Decisão de Aplicações do Mês

O Comitê sugeriu ao Conselho Curador aportar R\$ 4 milhões no **Fundo BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 15.486.093/0001-83)**, com recursos oriundos do **Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC Renda Fixa (CNPJ: 23.215.097/0001-55)**, por se tratar de aplicação de curtíssimo prazo atrelada à inflação, como forma de viabilizar retorno relacionado ao IPCA e diversificar a carteira no segmento de renda fixa, além de diminuir a volatilidade em um contexto de alta variação ocasionada pela Covid e pelos desdobramentos da guerra no leste europeu, somada à perspectiva de elevação da taxa de juros. A movimentação foi aprovada de forma unânime.

Em relação ao repasse do mês (cerca de R\$ 510 mil), e do Cupom do Fundo Banco do Brasil Renda Fixa XXI no valor de R\$ 112.922,03, foi proposta aplicação no **Fundo Caixa BDR Nível I (CNPJ: 17.502.937/0001-68)**, levando em consideração a queda do dólar, nos menores patamares dos últimos meses, e a oportunidade de mercado para reforçar posição no segmento, o que também foi aprovado de forma unânime.

Diante os cenários, o comitê - corroborado pela consultoria, por diversos analistas consultados e por informações do mercado financeira - também decidiu por sugerir o encurtamento da carteira no segmento IMA-B 5, retirando recurso do **Fundo Caixa Brasil IMA-B 5 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP – CNPJ: 11.060.913/0001-10**, que tem um vértice de médio/longo prazo, para um fundo de menor duration, e assim reforçar posição no **Fundo BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO – CNPJ: 15.486.093/0001-83**, dada a abertura da curva de juros no período e que este fundo teria um maior prêmio, cuja a realocação no valor de R\$ 3.429.190,11 foi aprovada pelo Conselho.

O Comitê também avaliou o desempenho dos fundos, legislação, consistência, volatilidade, quantidade de cotistas e papéis, estando o fundo em linha com objetivo proposto.

Para avaliar os detalhes dos fundos, o Comitê de Investimentos utilizou a Ferramenta mais Retorno, gerando os relatórios completos, que estão anexos a este documento.

6. Motivação da Decisão de Resgates do Mês

O Comitê de Investimentos e o Conselho Curador decidiram que não há necessidade de resgates para o mês.

**Obs.1.: Excetuados os resgates necessários para o pagamento da folha de benefícios (aposentadorias e pensões) e obrigações decorrentes.*

**Obs.2.: Excetuados também os resgates necessários para o pagamento das despesas administrativas do mês.*

**Obs.3.: Os resgates mencionados para as despesas obrigatórias são feitos do fundo: CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA - CJPJ: 14.508.643/0001-55. O Fundo possui rendimentos atrelados ao CDI, baixíssima volatilidade e resgate automático, desta forma, é utilizado como aplicação transitória, ou seja, os recursos correntes repassados pelo ente ficam aplicados nele até a decisão de investimentos do Conselho Curador ou até o pagamento das obrigações mencionadas nas observações 1 e 2. Estes resgates podem ser acompanhados pelas “APR’s” – disponíveis em nosso site.*

7. Motivação da Decisão de Realocações do Mês

Dividido em dois momentos, conforme explicado no item 5 deste relatório, o Comitê de Investimentos e o Conselho Curador decidiram pela realocação de **R\$ 7.450.000,00**, justificado pela oportunidade de investimento no:

- **Fundo BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA 2023 – CNPJ**; que tem por objetivo a aplicação de seus recursos em Títulos Públicos Federais Marcados a Mercado, tendo como meta de rentabilidade IPCA+5,45%, e o fundo pagará semestralmente cupom, e considerando que a meta de

rentabilidade do instituto no ano de 2022 é de IPCA+4,88%, matematicamente, o fundo deverá superar nossa meta atuarial.

O valor realocado foi retirado do Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC Renda Fixa - CNPJ. **Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC Renda Fixa (CNPJ: 23.215.097/0001-55 e Fundo Caixa Brasil IMA-B 5 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP – CNPJ: 11.060.913/0001-10.**

Antes da sugestão da aplicação, o **comitê de investimentos realizou estudo do fundo e simulou a aplicação, garantindo que se enquadra dentro do objetivo proposto, estando apto a receber o recurso, o grupo também avaliou os limites da política de investimentos para o segmento “Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ’”** portanto com todos os critérios legais atendidos.

8. Análise e Aprovação

Este relatório foi enviado para **análise de nossos órgãos de deliberação e fiscalização**, sendo **APROVADO**:

- Pelo **Conselho Curador** em sua reunião do dia 10/05/2022 e registrado em sua **Ata de nº 13/2022**.
- Pelo **Conselho Fiscal** em sua reunião do dia 18/05/2022 e registrado em sua **Ata de nº 15/2022**.

Para mais detalhes, acesse o conteúdo das atas na íntegra em nosso site, através do link: <https://www.previna.ms.gov.br/estrutura-administrativa-atas>.

Nosso Blog

Você está aqui: [Home](#) » [Blog](#)

Nossa Visão – 14/02/2022

fevereiro 14th, 2022 | Autor: JULIANA GOMES



Para assistir ao relatório Nossa Visão em formato de vídeo, clique aqui.

Retrospectiva

Novamente tivemos uma boa semana com o fechamento do real e da bolsa valorizados. O Ibovespa encerrou a semana com alta de 1,2% e quase aos 114 mil pontos, sendo essa, a quinta semana consecutiva de valorização.

O Dólar fechou a semana com uma queda de 1,44% em relação ao real, com cotação da moeda estrangeira a R\$ 5,25.

O IPCA de janeiro foi divulgado, com alta de 0,54% no mês e alta de 10,38% nos últimos 12 meses, sendo a maior inflação para o mês nos últimos 6 anos, porém em linha com as expectativas e reforçando a sinalização do Banco Central sobre as perspectivas de política monetária.

Categorias

- Gestão e Previdência (2)
- Nossa Visão (22)
- Notícia (526)
- Risco nos Investimentos (5)
- Sem categoria (296)

Arquivos

- março 2022
- fevereiro 2022
- janeiro 2022
- dezembro 2021
- novembro 2021
- outubro 2021
- setembro 2021
- agosto 2021
- julho 2021
- junho 2021
- maio 2021
- abril 2021
- março 2021
- fevereiro 2021
- janeiro 2021
- dezembro 2020
- novembro 2020
- outubro 2020
- setembro 2020
- agosto 2020
- julho 2020

O presidente do Banco Central disse durante um evento que o pico da inflação no Brasil desse ano será entre abril e maio, devido à quebra de safra e alta de petróleo.

Na ata do Copom publicada durante a semana, a previsão é que novos aumentos aconteçam em menor magnitude na taxa Selic para as próximas reuniões que acontecerão.

Foi divulgado que as vendas no varejo cresceram 0,3% em dezembro, acumulando alta de 4,5% em 2021, mas um resultado 1,6% abaixo do nível pré pandemia.

Já os serviços prestados em dezembro cresceram 1,4% em relação a novembro, descontados efeitos sazonais, com alta de 10,5% em 2021.

Também tivemos o aumento das tensões entre a Rússia e Ucrânia. Na sexta-feira, os EUA alertaram que a Rússia estaria concentrando mais tropas ao redor da Ucrânia e que uma invasão poderia acontecer a qualquer momento. Com isso, volatilidade nos mercados aumentaram e preços do petróleo avançaram mais de 3%.

Nos EUA, os dados de inflação ao consumidor, o CPI, atingiram 0,6% em janeiro, superando as expectativas e acumulando 7,5% em 12 meses, o maior patamar dos últimos 40 anos. O resultado reforçou a postura anunciada pelo Fed, com o mercado apostando que a política monetária deverá ser ainda mais dura.

Como resultado, os títulos de 10 anos americanos chegaram a 2%, o maior nível desde 2019, pressionando as ações globais, com isso, o mercado precifica mais de 6 elevações da taxa básica de juros norte americana para 2022.

Focus (11/02/2022)

Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção aumentou de 5,44% para 5,50% em 2022. Para 2023, a previsão para o IPCA permaneceu em 3,50%. Para 2024, as estimativas aumentaram de 3,00% para 3,04%. Para 2025, as projeções ficaram em 3,00%.

A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) se manteve em 0,30% em 2022. Para 2023, a estimativa caiu de 1,53% para 1,50%. Para 2024 a projeção se manteve em 2,00%, e para 2025, a projeção também se manteve em 2,00%.

Para a taxa de câmbio em 2022, o valor caiu de R\$5,60 para R\$5,58. Para 2023, a projeção se diminuiu de R\$ 5,50 para R\$5,45. Para o ano de 2024, a projeção caiu de R\$ 5,39 para R\$ 5,32, e para 2025 a projeção se manteve em R\$ 5,35.

Para a taxa Selic em 2022, a projeção subiu de 11,75% para 12,25%. No ano seguinte, a projeção manteve a mesma para 8,00%. Em 2024 a projeção subiu de 7,00% para 7,25% e para 2025, as projeções se mantiveram em 7,00%.

- junho 2020
- maio 2020
- abril 2020
- março 2020
- fevereiro 2020
- janeiro 2020
- dezembro 2019
- novembro 2019
- outubro 2019
- setembro 2019
- agosto 2019
- julho 2019
- junho 2019
- maio 2019
- abril 2019
- março 2019
- fevereiro 2019
- janeiro 2019
- dezembro 2018
- novembro 2018
- outubro 2018
- setembro 2018
- agosto 2018
- julho 2018
- junho 2018
- maio 2018
- abril 2018
- março 2018
- fevereiro 2018
- janeiro 2018
- dezembro 2017
- novembro 2017
- outubro 2017
- setembro 2017
- agosto 2017
- julho 2017
- junho 2017
- maio 2017
- abril 2017
- março 2017
- fevereiro 2017
- janeiro 2017
- dezembro 2016
- novembro 2016
- outubro 2016
- setembro 2016
- agosto 2016
- julho 2016
- junho 2016
- maio 2016
- abril 2016
- março 2016
- fevereiro 2016
- janeiro 2016
- dezembro 2015
- novembro 2015
- outubro 2015
- setembro 2015

Relatório FOCUS

14/02/2022

	2022	2023
IPCA %	▲ 5,50	= 3,50
PIB _{VAR.} %	= 0,30	▼ 1,50
CÂMBIO (R\$/US\$)	▼ 5,58	▼ 5,45
IGP-M %	▲ 7,33	= 4,03
Produção Industrial %	▼ 6,09	▼ 2,00
Balança Comercial (US\$ bilhões)	= 58,40	= 51,00
Investimento Direto (US\$ bilhões)	= 60,00	= 70,00

FONTES: BANCO CENTRAL DO BRASIL
VARIAÇÃO RELATIVA À SEMANA ANTERIOR

Perspectivas

No Brasil, os destaques dessa semana serão as negociações a respeito dos projetos de desoneração de combustíveis.

Já no cenário internacional, os destaques são sobre preços de commodities. Além das divulgações da inflação ao produtor e vendas do varejo de janeiro nos EUA. Na China temos a divulgação da inflação ao produtor e ao consumidor. Já nos EUA teremos também a divulgação da ata da última reunião de juros.

A preocupação com o quadro fiscal, o grave endividamento do país, segue sendo um tema de preocupação, principalmente devido as manobras do governo para ampliar o teto de gastos.

Outro fator que tende a trazer um cenário mais desafiador é a antecipação da corrida eleitoral, onde há uma expectativa de alta polarização entre os candidatos à presidência.

Sendo assim, permanece a recomendação de cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter ainda sem desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político.

Sobre a nossa ótica, mantivemos a não recomendação de fundos de longuíssimo prazo (IMA-B 5+ E IDKA 20A), 5% em fundos de longo prazo (IMA-B TOTAL E FIDC/ CRÉDITO PRIVADO/ DEBÊNTURE) e 30% em fundos Gestão Duration.

Diante da expectativa de alta na taxa de juros fundos atrelados ao CDI tendem a ter bom desempenho, indicamos uma maior porcentagem de exposição em fundos de curto prazo (CDI), que agora passa a ser 15%, enquanto os fundos de médio prazo, passam a representar 10% de acordo com a nossa alocação tática.

Em relação aos fundos pré-fixados, não recomendamos a estratégia, pois diante da expectativa de alta na taxa de juros o desempenho destes fundos tende a ser afetado. Mantemos a sugestão para que

- agosto 2015
- julho 2015
- junho 2015
- maio 2015
- abril 2015
- março 2015
- fevereiro 2015
- janeiro 2015
- dezembro 2014
- novembro 2014
- outubro 2014
- setembro 2014
- agosto 2014
- julho 2014
- junho 2014
- maio 2014
- abril 2014
- março 2014
- fevereiro 2014
- janeiro 2014
- dezembro 2013
- novembro 2013
- outubro 2013
- setembro 2013
- agosto 2013
- julho 2013
- junho 2013
- maio 2013
- abril 2013
- março 2013
- fevereiro 2013
- janeiro 2013
- dezembro 2012
- novembro 2012
- outubro 2012
- setembro 2012
- agosto 2012
- julho 2012
- junho 2012
- maio 2012
- abril 2012
- março 2012
- fevereiro 2012
- janeiro 2012
- dezembro 2011
- novembro 2011
- outubro 2011
- setembro 2011
- agosto 2011
- julho 2011
- junho 2011
- maio 2011
- abril 2011
- março 2011
- fevereiro 2011
- janeiro 2011
- dezembro 2010
- novembro 2010

os recursos necessários para fazer frente às despesas correntes sejam resgatados dos investimentos menos voláteis (IRF-M1, IDkA IPCA 2A).

Já para os títulos públicos, seguindo nossa ótica e diante das seguidas elevações na taxa de juros demonstram ser uma boa oportunidade. Recomendamos que a exposição seja feita primeiramente utilizando a marcação à mercado, e posteriormente quando atingindo o valor esperado, seja feita a transferência para marcação na curva.

Uma alternativa que vem se mostrando forte nos últimos tempos, e que possui boa expectativa, é a diversificação em fundos de investimento no exterior, recomendamos primeiramente a exposição em fundos com hedge com 5% para posteriormente realizar uma entrada gradativa em fundos que não utilizam hedge cambial também com 5%.

Quanto a fundos de ações atrelados a economia doméstica recomendamos a entrada gradativa de modo que o investidor fique atento a oportunidades da bolsa de valores, construindo um preço médio mais atrativo.

Para aqueles que enxergam uma oportunidade de investir recursos a preços mais baratos, municie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão.

- outubro 2010
- setembro 2010
- agosto 2010
- julho 2010
- junho 2010

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo - Renda Fixa e Variável

Renda Fixa

60%

Longuíssimo Prazo (IMAB 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA BTotal e FIDC/ Crédito Privado / Debênture)	5%
Gestão do Duration	30%
Médio Prazo (IRF-MTotal, IMAB-5 e IDKA 2A)	10%
Curto Prazo (CDI, IRF-M e CDB)	15%

Renda Variável

30%

Fundos de Ações	20%
Multimercados	5%
Fundos de Participações	2,5%
Fundos Imobiliários	2,5%

Investimentos no Exterior

10%

Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

Índices de REFERÊNCIA

Janeiro / 2022

	MÊS	ANO	6 MESES	12 MESES
INPC	0,67%	0,67%	5,61%	10,60%
IPCA	0,54%	0,54%	5,63%	10,38%

Indicadores DIÁRIOS

14/02/2022

	DIA	SEMANA	MÊS	ANO
CDI	0,040%	0,040%	0,386%	1,121%
IRF-M1	0,037%	0,037%	0,343%	0,974%
IDKA IPCA 2 ANOS	0,137%	0,137%	0,586%	0,638%
IMA-B5	0,147%	0,147%	0,516%	0,629%
IRF-M	0,006%	0,006%	0,103%	0,022%
IRF-M1+	-0,016%	-0,016%	-0,058%	-0,554%
IMA-B	0,174%	0,174%	0,318%	-0,418%
IMA GERAL	0,072%	0,072%	0,316%	0,524%
IMA-B5+	0,202%	0,202%	0,113%	-1,495%
IDKA IPCA 20 ANOS	0,190%	0,190%	-0,218%	-3,134%
Dólar	0,229%	0,229%	-2,740%	-6,628%
IBOVESPA	0,288%	0,288%	1,566%	8,659%
S&P 500	-0,384%	-0,384%	-2,522%	-7,648%

Postado em Nossa Visão | Tags: consultoria, consultoriaeminvestimentos, creditoemercado, economia, investimento, investimentos, previdência, rpps

Deixe um Comentário

Repetir o Post

Nome (obrigatório)

E-mail (não será publicado) (obrigatório)

Website

Mensagem

Enviar Comentário



© 2020 Crédito e Mercado Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2022



Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.371.595,83	13,38%	789	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	7.522.903,60	8,85%	173	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	3.914.272,92	4,61%	114	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	10.611.802,19	12,49%	931	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	7.818.739,62	9,20%	1.058	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	9.293.322,69	10,94%	581	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	455.258,61	0,54%	822	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	69.102,29	0,08%	310	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.148.674,55	9,59%	893	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.986.971,30	4,69%	2.448	0,35%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	315.298,60	0,37%	4.698	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.217.848,02	1,43%	27.275	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	8.772.069,79	10,32%	131	1,19%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	652.961,31	0,77%	9.615	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.935.803,65	3,45%	530	0,10%	Artigo 9º, Inciso III
BRDESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	D+4	Não há	2.030.380,05	2,39%	911	0,82%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.990.115,03	5,87%	12.118	0,17%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	872.722,17	1,03%	135	0,09%	Artigo 10º, Inciso I
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		65,85	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º

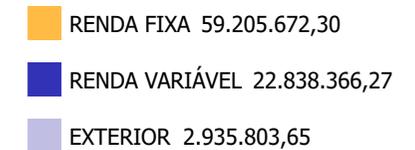
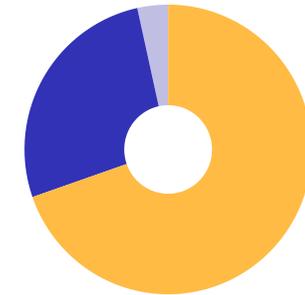


Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			84.979.842,22				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			65,85				Artigo 6º
PL Total			84.979.908,07				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2022)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	60,00%	50.987.905,33
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	41.239.314,16	48,53%	15,00%	40,00%	60,00%	9.748.591,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	70,00%	17.966.358,14	21,14%	10,00%	15,00%	60,00%	33.021.547,19
Total Renda Fixa	100,00%	59.205.672,30	69,67%	25,00%	70,00%	180,00%	



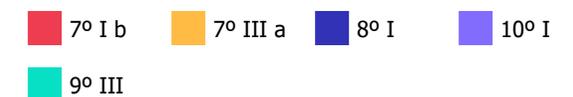
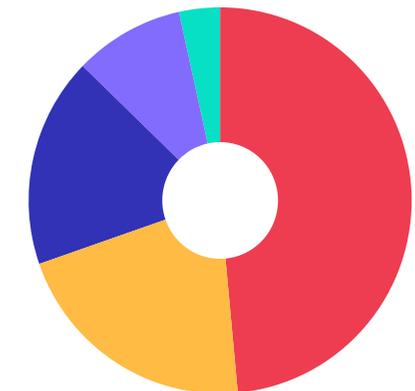
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2022)

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	14.945.149,02	17,59%	10,00%	20,00%	30,00%	10.548.803,65
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	7.893.217,25	9,29%	5,00%	5,00%	10,00%	604.766,97
Total Renda Variável	40,00%	22.838.366,27	26,88%	15,00%	25,00%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.497.984,22
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.935.803,65	3,45%	3,00%	5,00%	10,00%	5.562.180,57
Total Exterior	10,00%	2.935.803,65	3,45%	3,00%	5,00%	20,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	44.871.990,60	52,80	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	38.077.471,57	44,81	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	2.030.380,05	2,39	0,00

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	41.239.314,16	48,53	15,40	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	17.966.358,14	21,14	10,00	40,00
Artigo 8º, Inciso I	14.945.149,02	17,59	10,00	20,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	2.935.803,65	3,45	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	7.893.217,25	9,29	5,00	10,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,26%	1,31%	2,15%	4,31%	6,70%	14,12%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15%	1,17%	1,89%	4,12%	6,30%	13,19%	1,15%	0,03%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,06%	1,18%	1,97%	4,26%	6,32%	12,94%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,38%	1,47%	2,03%	4,19%	6,58%	13,51%	0,75%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,05%	1,13%	1,90%	4,10%	6,00%	12,30%	1,07%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	-	-	-	-	-	1,33%	-
CDI (Benchmark)	0,75%	1,49%	2,26%	3,81%	5,65%	8,15%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82%	1,61%	2,38%	4,08%	6,03%	8,15%	0,04%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,68%	1,33%	2,01%	3,30%	4,51%	5,83%	0,02%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,63%	1,25%	1,88%	3,10%	4,41%	6,00%	0,01%	0,01%
IPCA (Benchmark)	1,01%	1,56%	2,30%	5,77%	10,54%	16,29%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,81%	1,48%	2,32%	2,93%	1,86%	6,59%	0,35%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,67%	0,86%	1,63%	2,38%	2,83%	-	0,60%	0,02%

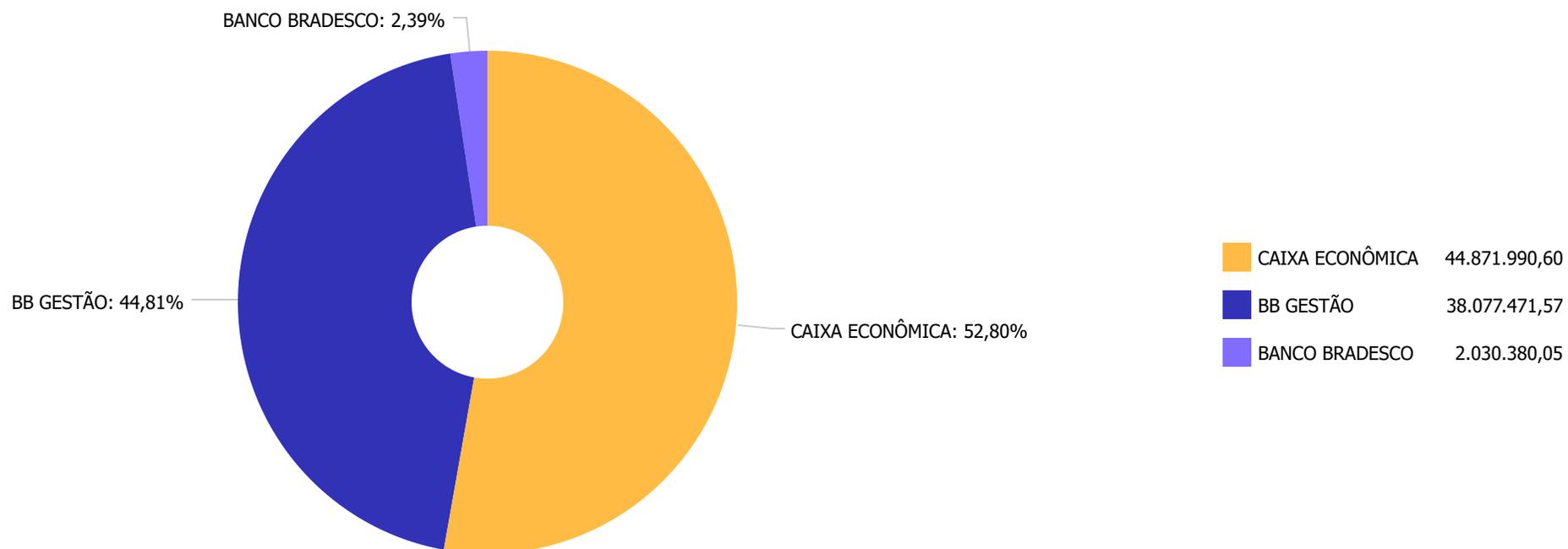
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	-2,90%	-8,00%	-3,99%	-3,05%	15,05%	48,42%	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	-2,26%	-7,48%	-2,49%	-0,61%	18,91%	47,89%	10,45%	0,14%
Global BDRX (Benchmark)	-6,82%	-15,98%	-14,54%	-5,81%	1,83%	72,27%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,12%	-16,17%	-14,74%	-6,50%	-0,12%	68,54%	13,05%	0,19%
Ibovespa (Benchmark)	0,89%	7,94%	11,02%	-4,75%	2,82%	8,61%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	0,97%	10,54%	10,60%	-4,55%	1,20%	0,98%	5,44%	0,18%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-1,89%	4,23%	7,78%	-6,83%	5,74%	4,99%	5,60%	0,17%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-0,34%	6,13%	9,91%	-1,26%	10,01%	20,93%	6,00%	0,15%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-0,37%	3,30%	7,52%	-1,86%	9,72%	16,21%	6,03%	0,14%
SMLL (Benchmark)	-5,19%	-1,95%	1,77%	-18,60%	-13,32%	-11,41%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-5,20%	-1,43%	2,75%	-18,56%	-13,65%	-13,95%	9,12%	0,21%
CDI (Benchmark)	0,75%	1,49%	2,26%	3,81%	5,65%	8,15%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,84%	2,12%	3,59%	2,23%	4,28%	8,14%	1,27%	0,04%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,93%	2,37%	3,83%	2,49%	4,97%	10,22%	1,56%	0,03%

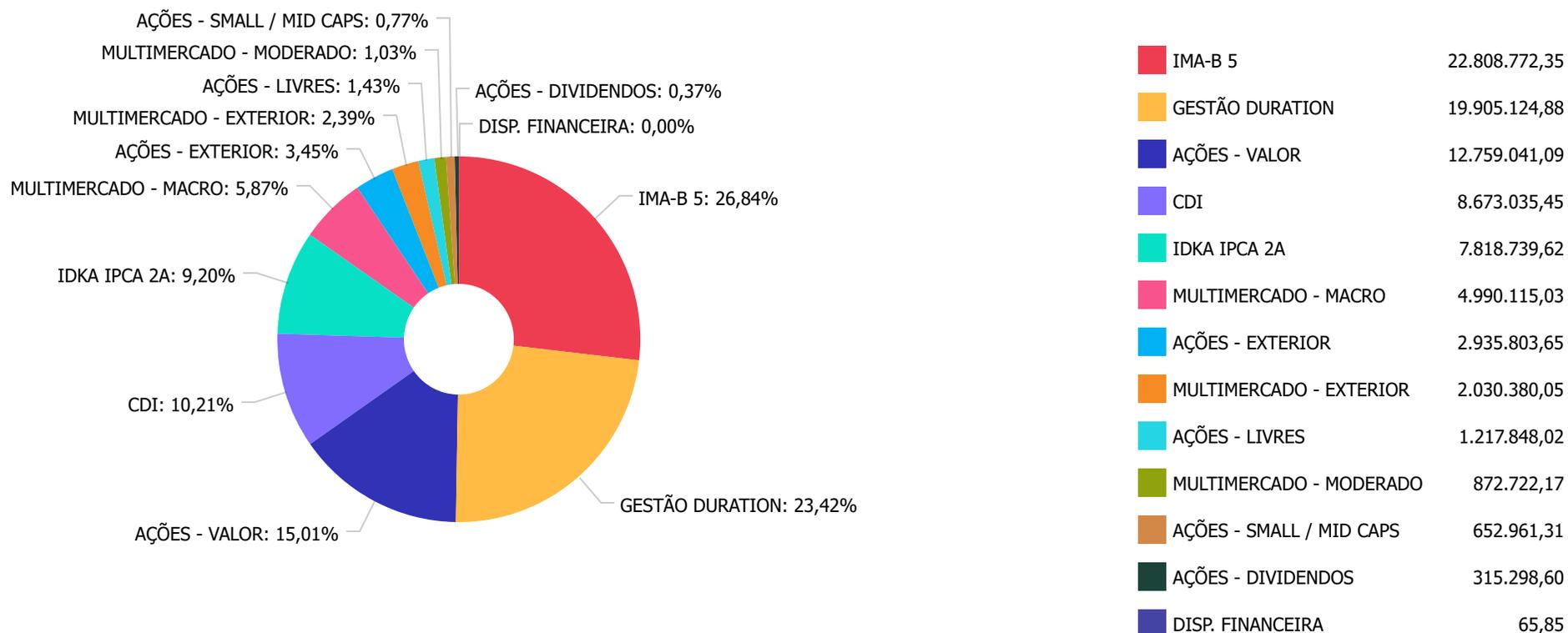
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-6,82%	-15,98%	-14,54%	-5,81%	1,83%	72,27%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,12%	-16,17%	-14,74%	-6,50%	-0,12%	68,54%	13,05%	0,19%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2022)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2022)





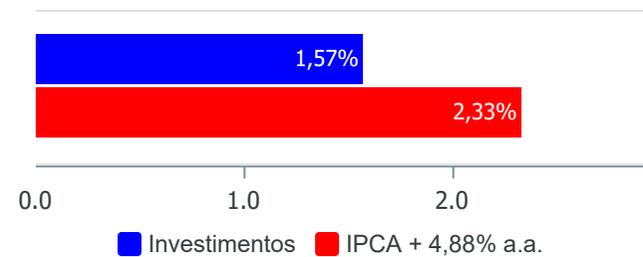
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2022)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
------------------	------------	--------	------	-------------	------------	---------	----------	----------

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	82.575.020,31	4.033.046,94	4.791.044,02	82.718.733,59	901.710,36	901.710,36	1,09%	1,09%	0,94%	0,94%	116,17%	2,57%
Fevereiro	82.718.733,59	9.932.009,33	9.389.298,58	83.651.514,33	390.069,99	1.291.780,35	0,47%	1,57%	1,37%	2,33%	67,30%	2,30%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

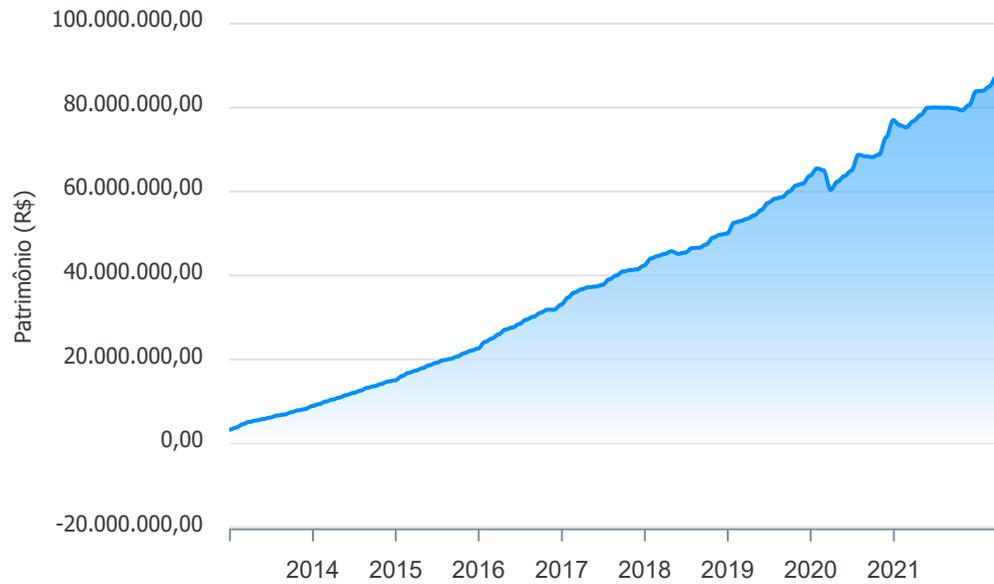




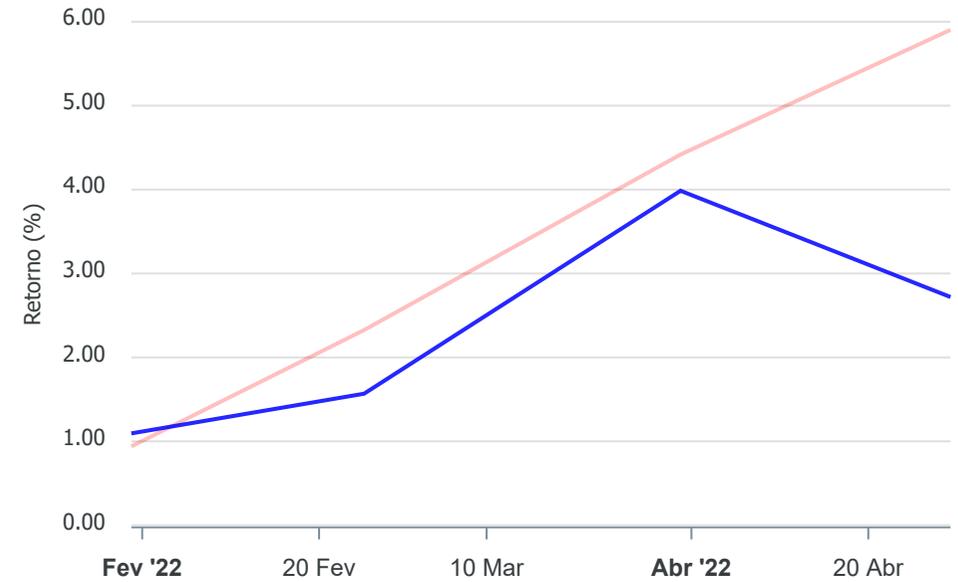
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	7.730.132,92	0,00	0,00	7.818.739,62	88.606,70	1,15%	1,15%	1,15%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.252.949,09	0,00	0,00	11.371.595,83	118.646,74	1,05%	1,05%	1,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	3.985.348,98	0,00	112.922,03	3.914.272,92	41.845,97	1,05%	1,06%	1,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.429.190,11	0,00	3.460.318,19	0,00	31.128,08	0,91%	1,05%	1,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.082.473,30	0,00	0,00	8.148.674,55	66.201,25	0,82%	0,82%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	14.507.708,22	0,00	4.000.000,00	10.611.802,19	104.093,97	0,72%	0,81%	0,35%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	9.231.566,44	0,00	0,00	9.293.322,69	61.756,25	0,67%	0,67%	0,60%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	421.128,67	46.730,37	15.442,69	455.258,61	2.842,26	0,61%	0,68%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	0,00	7.500.000,00	0,00	7.522.903,60	22.903,60	0,31%	1,38%	0,75%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	100.278,02	1.765.278,96	1.800.615,67	69.102,29	4.160,98	0,22%	0,63%	0,01%
Total Renda Fixa	58.740.775,75	9.312.009,33	9.389.298,58	59.205.672,30	542.185,80	0,92%		0,70%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	8.688.098,93	0,00	0,00	8.772.069,79	83.970,86	0,97%	0,97%	5,44%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	864.685,85	0,00	0,00	872.722,17	8.036,32	0,93%	0,93%	1,56%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	4.948.654,27	0,00	0,00	4.990.115,03	41.460,76	0,84%	0,84%	1,27%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.221.960,52	0,00	0,00	1.217.848,02	-4.112,50	-0,34%	-0,34%	6,00%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.001.633,73	0,00	0,00	3.986.971,30	-14.662,43	-0,37%	-0,37%	6,03%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	321.385,55	0,00	0,00	315.298,60	-6.086,95	-1,89%	-1,89%	5,60%
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	2.077.249,35	0,00	0,00	2.030.380,05	-46.869,30	-2,26%	-2,26%	10,45%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	688.799,04	0,00	0,00	652.961,31	-35.837,73	-5,20%	-5,20%	9,12%
Total Renda Variável	22.812.467,24	0,00	0,00	22.838.366,27	25.899,03	0,11%		5,07%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Fevereiro / 2022)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.482.085,65	620.000,00	0,00	2.935.803,65	-166.282,00	-5,36%	-7,12%	13,05%
Total Exterior	2.482.085,65	620.000,00	0,00	2.935.803,65	-166.282,00	-5,36%		13,05%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



**ATA N.º. 05, DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE
INVESTIMENTOS DO PREVINA**

De forma presencial, às 9h45, do dia 14 de fevereiro de 2022, reuniram-se extraordinariamente na sede do PREVINA os membros do Comitê de Investimentos Bruno Sales, Rodrigo de Oliveira, Edna Chulli, Marcos Santi, Alan Jelles, Rodrigo Aguirre e Gislaine Teixeira Ervilha, e, por videoconferência, Graciele Pereira, para apresentação online do Fundo BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA 2023, pelo BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A (BB DTVM), a todos os institutos próprios de previdência de Mato Grosso do Sul. Terminada a exposição, o Comitê de Investimentos prosseguiu com a análise do Fundo, comparando com outros ativos já inseridos em carteira e possibilidades de realocação, assim como suas vantagens e desvantagens. Diante dos cenários, o grupo avaliou como positiva a aplicação de R\$ 4 milhões no Fundo BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA 2023, com recursos oriundos do Fundo BB Alocação Ativa Retorno Total FIC Renda Fixa Previdenciário (CNPJ 35.292.588/0001-89). A estratégia foi levada em consideração por conta da possibilidade de maior retorno frente ao risco dos referidos ativos, o encurtamento da carteira e a menor taxa de administração do Fundo BB Previdenciário (0,15% a.a.), uma vez que o Fundo BB Alocação Ativa tem taxa 0,30% a.a. A sugestão será oficializada ao Conselho Curador pelo gestor do Comitê, Rodrigo Aguirre, em reunião na tarde desta segunda-feira (14/02). Caso a proposta seja aprovada, será realizada a movimentação do recurso. Não havendo nada mais a tratar, a reunião foi encerrada às 11h45, lavrando a presente ata que depois de lida e aprovada será assinada pelos presentes.

Edna Chulli
Diretora Presidente
Certificação CPA-20



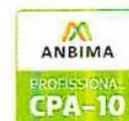
Bruno Alves de Sales
Diretor Financeiro
Certificação CEA



Rodrigo Aguirre de Araújo
Membro Titular Gestor
Certificação CPA-20



Rodrigo Henrique de Oliveira
Membro Titular
Certificação CPA-10





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE NOVA ANDRADINA - MS**

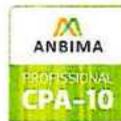

Alan Jelles Ibrahim
Membro Suplente
Certificação CPA-10

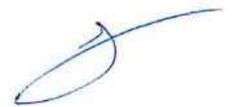



Marcos Daniel Santi
Membro Titular
Certificação CPA-10




Gislaíne Teixeira Ervilha
Membro Suplente
Certificação CPA-10



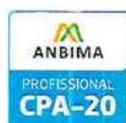





**ATA Nº. 06, DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE
INVESTIMENTOS DO PREVINA**

De forma presencial, às 13h30, do dia 15 de fevereiro de 2022, reuniram-se ordinariamente na sede do PREVINA os membros do Comitê de Investimentos Bruno Sales, Rodrigo de Oliveira, Edna Chulli, Marcos Santi, Alan Jelles, Rodrigo Aguirre, Gislane Teixeira Ervilha e Graciele Pereira. O servidor Anderson Vieira da Silva, lotado na SEMCIAS, também participou como ouvinte. O encontro foi aberto com a eleição e recondução de Rodrigo Aguirre e Marcos Santi para as funções de gestor e secretário do Comitê, respectivamente. Na sequência, o gestor procedeu a leitura da última edição do Boletim Focus, destacando a evolução do ICPA para o período. Posteriormente, foi apresentado o valor consolidado da carteira que, até 31 de janeiro de 2022, somou R\$ 84.034.460,34. Os recursos estão distribuídos nos segmentos Previdenciário, Taxa de Administração e Reserva da Taxa de Administração, alocados no Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal e Bradesco, em fundos de renda fixa (Gestão Duration, IMA-B 5/IDKA, IRF-M/CDI) e variável (Ações, Multimercado, Exterior), cujas performances foram analisadas e verificados os respectivos enquadramentos estabelecidos pela Política de Investimentos. Sobre a relação retorno x meta, a carteira obteve desempenho positivo de 1,09%, enquanto a meta (IPCA + 4,88%) somou 0,94%. Rodrigo Aguirre também colocou em pauta o Fundo Caixa Alocação Macro Multimercado, que já vem sendo analisado e debatido pelo grupo em reuniões anteriores em virtude do desempenho aquém do seu benchmark, buscando alternativas de realocação dentro do segmento. A reunião contou ainda com proposta de alocação do repasse do mês (aproximadamente R\$ 510 mil) e Cupom do Fundo Banco do Brasil Renda Fixa XXI (aproximadamente R\$ 110 mil) em fundo BDR. A estratégia leva em consideração a queda do dólar, atualmente no menor patamar do ano, e a oportunidade de mercado para reforçar posição no segmento. Atualmente, o Comitê possui recursos no exterior via Fundo BDR Caixa Nível I, mas também estuda a alocação dos novos recursos no Fundo BDR Bradesco Nível I, cujo retorno tem sido superior em relação ao risco, porém, o grupo aguarda análise da consultoria Crédito & Mercado para deliberar e sugerir ao Conselho Curador. Sobre o Fundo BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA 2023, o grupo optou em sugerir ao Conselho Curador o aporte de R\$ 4 milhões com recursos oriundos do Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC Renda Fixa, em detrimento do Fundo BB Alocação Ativa Retorno Total FIC Renda Fixa Previdenciário, apresentado na Ata 005/2022, em virtude da relação risco x retorno entre os ativos. O comitê avaliou os aspectos do fundo sugerido para aporte e entende que o montante não poderá ser resgatado antes do prazo, mas se sente confortável com a movimentação, uma vez que o Instituto está financeiramente saudável e, dado o cenário atual, não pretende utilizar os valores no período. Por fim, foi definido 21 de fevereiro, às 13h30, a próxima reunião de estudos do Comitê. Não havendo nada mais a tratar, a reunião foi encerrada às 16h30. A presente ata foi lavrada, e depois de lida e aprovada, será assinada pelos presentes.

Edna Chulli
Diretora Presidente
Certificação CPA-20



Bruno Alves de Sales
Diretor Financeiro
Certificação CEA



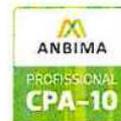


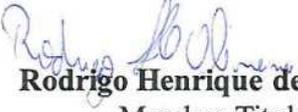
**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE NOVA ANDRADINA - MS**


Rodrigo Aguirre de Araújo
Membro Titular
Gestor
Certificação CPA-20

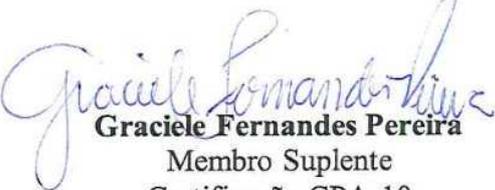


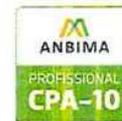

Marcos Daniel Santi
Membro Titular
Certificação CPA-10

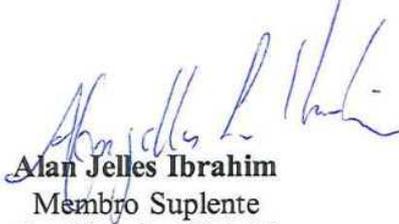


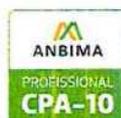

Rodrigo Henrique de Oliveira
Membro Titular
Certificação CPA-10



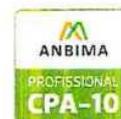

Graciele Fernandes Pereira
Membro Suplente
Certificação CPA-10

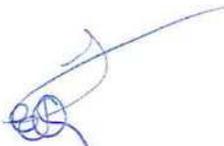



Alan Jelles Ibrahim
Membro Suplente
Certificação CPA-10




Gislaíne Teixeira Ervilha
Membro Suplente
Certificação CPA-10







**ATA N.º. 07, DA REUNIÃO ORDINÁRIA CONJUNTA ENTRE COMITÊ DE
INVESTIMENTOS E CONSELHO CURADOR DO PREVINA**

De forma presencial, às 13h30, do dia 17 de fevereiro de 2022, reuniram-se ordinariamente na sede do PREVINA os membros do Comitê de Investimentos Bruno Sales, Rodrigo de Oliveira, Marcos Santi, Alan Jelles, Rodrigo Aguirre, Gislaíne Teixeira Ervilha e Graciele Pereira, e do Conselho Curador, Itamara Gimenez e Kelly Cristina, além das curadoras Edna Valéria Diniz, Mara Costa e Suzy Souza (por videoconferência). A diretora-presidente do Instituto e membro do Comitê, Edna Chulli, não esteve presente, justificou sua ausência antecipadamente. A reunião foi aberta com comunicado às curadoras quanto à eleição e recondução de Rodrigo Aguirre, para a função de gestor, e Marcos Santi, como secretário do Comitê. Também foi procedida a leitura da última edição do Boletim Focus e, na sequência, apresentado o valor consolidado da carteira. Até 31 de janeiro de 2022, o Instituto somou R\$ 84.034.460,34 em recursos distribuídos nos segmentos Previdenciário, Taxa de Administração e Reserva da Taxa de Administração, alocados no Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal e Bradesco, em fundos de renda fixa (Gestão Duration, IMA-B 5/IDKA, IRF-M/CDI) e variável (Ações, Multimercado, Exterior). As performances de cada ativo também foram apresentadas, analisadas e verificados os respectivos enquadramentos, conforme prevê a Política de Investimentos. Na ocasião, as curadoras também foram informadas sobre o resultado positivo do mês, com 1,09% de retorno, frente à meta atuarial (IPCA + 4,88%), de 0,94%. Terminada a apresentação, Rodrigo informou às curadoras a sugestão do Comitê em aportar R\$ 4 milhões no Fundo BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA 2023, com recursos oriundos do Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC Renda Fixa, em detrimento do Fundo BB Alocação Ativa Retorno Total FIC Renda Fixa Previdenciário, apresentado na Ata 005/2022, em virtude da relação risco x retorno entre os ativos. O gestor reiterou ao Conselho Curador que o comitê avaliou todos os aspectos do fundo e entende que o montante não poderá ser resgatado antes do prazo, mas se sente confortável com a movimentação, uma vez que o Instituto está financeiramente saudável e, dado o cenário atual, não pretende utilizar os valores no período. A sugestão foi aprovada por unanimidade. Em relação ao repasse do mês (cerca de R\$ 510 mil), e do Cupom do Fundo Banco do Brasil Renda Fixa XXI no valor de R\$ 112.922,03, foi proposta aplicação em fundo BDR, levando em consideração a queda do dólar, nos menores patamares dos últimos meses, e a oportunidade de mercado para reforçar posição no segmento, o que também foi aprovado de forma unânime. Por fim, o diretor-financeiro, Bruno Sales, explanou e solicitou aprovação do Conselho Curador sobre o processo de transferência dos recursos arrecadados para a taxa de administração, que corresponde a 2% do total dos servidores ativos da prefeitura, 2% da Câmara e 2% dos benefícios, totalizando R\$ 108.396,37 – também aprovado. Bruno apresentou ainda o relatório de estudo de ALM, pela Crédito & Mercado, que visa melhor entendimento dos riscos inerentes à gestão dos recursos do PREVINA, e busca minimizar os impactos do descasamento do ativo e passivo do plano de benefícios, passando a ser uma estratégia indispensável de gestão e tomada de decisão, contemplando os possíveis riscos e identificando com a devida antecedência, evitando que os demais servidores e o Ente arquem com a variação não prevista desses riscos, uma vez que o sistema é contributivo, ou seja, todos são corresponsáveis. Não havendo nada mais a tratar, a reunião foi encerrada às 15h40. A presente ata foi lavrada, e depois de lida e aprovada, será assinada pelos presentes.



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE NOVA ANDRADINA - MS**

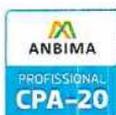
Edna Chulli
Diretora Presidente
Certificação CPA-20



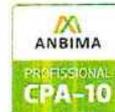
Bruno Alves de Sales
Diretor Financeiro
Certificação CEA



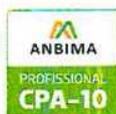
Rodrigo Aguirre de Araújo
Membro Titular
Gestor
Certificação CPA-20



Marcos Daniel Santi
Membro Titular
Secretario
Certificação CPA-10



Rodrigo Henrique de Oliveira
Membro Titular
Certificação CPA-10



Graciele Fernandes Pereira
Membro Suplente
Certificação CPA-10



AB-



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE NOVA ANDRADINA - MS**


Alan Jelles Lopes Ibrahim
Membro Suplente
Certificação CPA-10

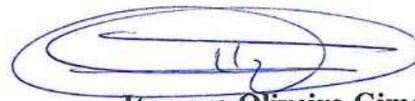


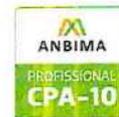

Gislaine Teixeira Ervilha
Membro Suplente
Certificação CPA-10

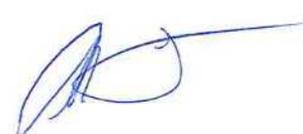



**Kelly Cristina de Souza
Campos Borba**
Presidente do Conselho Curador




Itamara Oliveira Gimenez
Membro do Conselho Curador
Certificação CPA-10







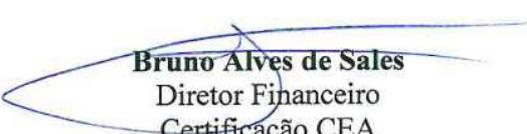



**ATA N.º. 08, DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE
INVESTIMENTOS DO PREVINA**

De forma presencial, às 13h30, do dia 21 de fevereiro de 2022, reuniram-se extraordinariamente na sede do PREVINA os membros do Comitê de Investimentos Bruno Sales, Rodrigo de Oliveira, Rodrigo Aguirre, Graciele Pereira e Alan Jelles, este último participando como membro titular, para estudo da carteira do instituto, e para avaliação das indicações de fundos apresentados pelas instituições Caixa Econômica, Bradesco e Banco do Brasil, para uma possível alocação/realocação, com objetivo de balancear a carteira do instituto, principalmente no segmento multimercado. A reunião contou com a participação, por videoconferência, das representantes do Banco do Brasil, Lívia e Desire, para apresentação do cenário atual e macro, e dos fundos BB Multimercado LP Juros e Moedas - CNPJ:06.015.368/0001-00 e BB RF ATIVA PLUS – CNPJ: 44.345.473/0001-04, como sugestão de investimento para diminuição da volatilidade, Lívia informou também que o Fundo BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA 2023, teve uma prorrogação do prazo para aplicação. Terminada a exposição, o Comitê de Investimentos prosseguiu com a análise dos fundos, comparando com outros ativos já inseridos em carteira. Diante os cenários o comitê corroborado pela consultoria, por diversos analistas consultados e por informações do mercado financeira decidiu por sugerir o encurtamento da carteira no segmento IMA-B 5, retirando recurso do Fundo Caixa Brasil IMA-B 5 Títulos Públicos FI Renda Fixa LP – CNPJ: 11.060.913/0001-10, que tem um vértice de médio/longo prazo para um fundo de menor duration, e assim aplicar no Fundo BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA 2023 – CNPJ: 15.486.093/0001-83, dado que teve abertura da curva de juros e este fundo teria um maior prêmio, seguindo esta estratégia o comitê irá sugerir ao Conselho Curador uma realocação no valor de R\$ 3.429.190,11. Seguindo com a reunião, Bruno informou que o instituto recebeu o relatório de diligência da consultoria Crédito & Mercado, e o grupo prosseguiu com a análise do documento, sendo que irá ser solicitado a consultoria uma apresentação do relatório ao comitê. Não havendo nada mais a tratar, a reunião foi encerrada às 16h20, lavrando a presente ata que depois de lida e aprovada será assinada pelos presentes.


Rodrigo Aguirre de Araújo
Membro Titular
Gestor
Certificação CPA-20




Bruno Alves de Sales
Diretor Financeiro
Certificação CEA

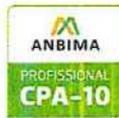






**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE NOVA ANDRADINA - MS**

Rodrigo Henrique de Oliveira
Membro Titular
Certificação CPA-10



Alan Jelles Ibrahim
Membro Suplente em
Substituição
Certificação CPA-10



Graciele Fernandes Pereira
Membro Suplente
Certificação CPA-10



🔍 Pesquise todos os fundos do Brasil

BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI

COMPARAR FUNDO 

INVESTIR NESSE FUNDO 



OPERACIONAL

CONDOMÍNIO ABERTO

INVESTIDOR QUALIFICADO

EXCLUSIVO

RESTRITO

TRIBUTAÇÃO DE LONGO PRAZO

PREVIDÊNCIA

Razão Social

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO

CNPJ

15.486.093/0001-83

Benchmark 

CDI



Tipo do fundo 

FI

Administrador

BB GESTAO DE RECURSOS

Classe

Renda Fixa

Subclasse

Duração Livre Soberano

Rentabilidade 12M
9,16%

Patrimônio Líquido
R\$ 1,76 bi

PL Médio 12M
R\$ 470,53 mi

Volatilidade 12M
2,37%

Índice de Sharpe 12M
1,21

Cotistas
178

Rentabilidade Carteira Indicadores Gráficos

Gráfico de Rentabilidade ⓘ

BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI

CDI

IBOVESPA

IPCA

POUPANÇA

MAIS INDICADORES +

ÓTIMO

1 ANO

2 ANOS

PERSONALIZADO



🕒 Última atualização 24/03/2022.

FICHA TÉCNICA

CARACTERÍSTICAS

Movimentação:

Aporte mínimo:

R\$ 300 mil

Valor mínimo para permanência:

R\$ 0,01

Taxas:

Taxa de Adm:

0,15% a.a.

Taxa de Adm máx:

0,15% a.a.

Taxa de Performance:

-

Resgate:

Prazo de cotização:

DU + 0

Liquidação financeira:

DU + 0

Rentabilidade Histórica ⓘ

BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI

ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
2022	FUNDO	0,09	1,38	2,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	% CDI	12	183	358	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	FUNDO	0,02	-0,58	0,38	0,97	0,89	-0,25	-0,01	0,29	1,13	-1,10	2,09	0,55
	% CDI	17	-435	187	467	330	-81	-3	69	256	-226	357	72
2020	FUNDO	0,67	0,77	-1,89	0,82	2,50	1,14	1,12	0,66	-0,30	-0,37	1,31	1,97
	% CDI	177	262	-558	288	1061	539	576	413	-192	-234	874	1198
2019	FUNDO	2,14	0,33	1,01	1,12	1,98	2,37	1,08	-0,06	2,11	1,98	-0,75	1,45
	% CDI	393	66	214	216	364	505	190	-12	454	412	-197	388

VER MAIS

Índices de Rentabilidade

BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI

	ANO	1 MÊS	12 MESES	24 MESES	36 MESES	TOTAL
RENTABILIDADE	4,04%	2,53%	9,16%	23,31%	32,09%	168,67%
VOLATILIDADE	1,99%	1,81%	2,37%	3,34%	4,11%	6,15%
ÍNDICE DE SHARPE	4,60	20,14	1,21	2,04	1,24	0,73

Consistência

BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI

	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA CDI	ABAIXO CDI
FUNDO	76	23	5,14%	-3,13%	57	42

MESES
POSITIVOS

MESES
NEGATIVOS

MAIOR
RETORNO

MENOR
RETORNO

ACIMA
CDI

ABAIXO
CDI

CDI

99

-

1,21%

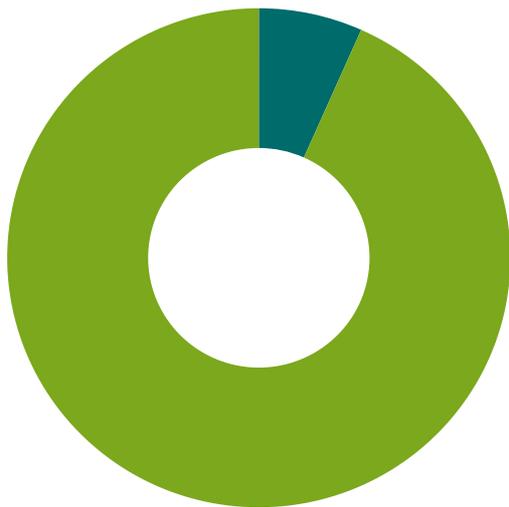
0,13%

-

-

Composição da carteira

BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI



FEVEREIRO/2022

Disponibilidades 0,01%
R\$ 96,77 mil

Operações Compromissadas 6,66%
R\$ 109,17 mi

Títulos Públicos 93,33%
R\$ 1,53 bi

Valores a pagar 0%
R\$ 24,81 mil

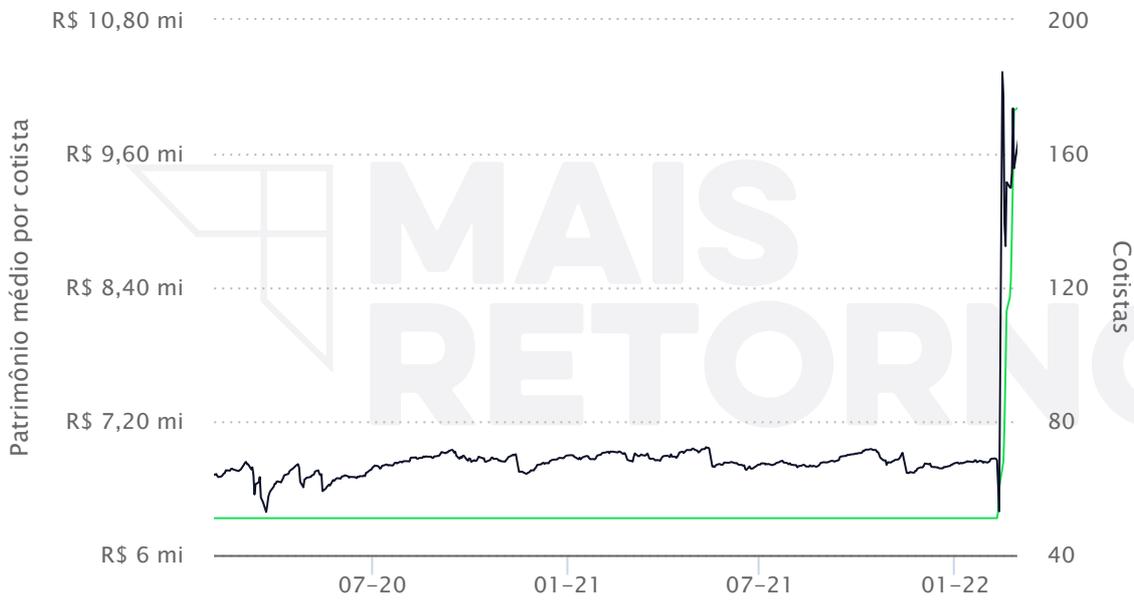
Valores a receber 0%
R\$ 849,20

VISUALIZE TODOS OS ATIVOS DESTA FUNDO 

Cotistas 

BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI

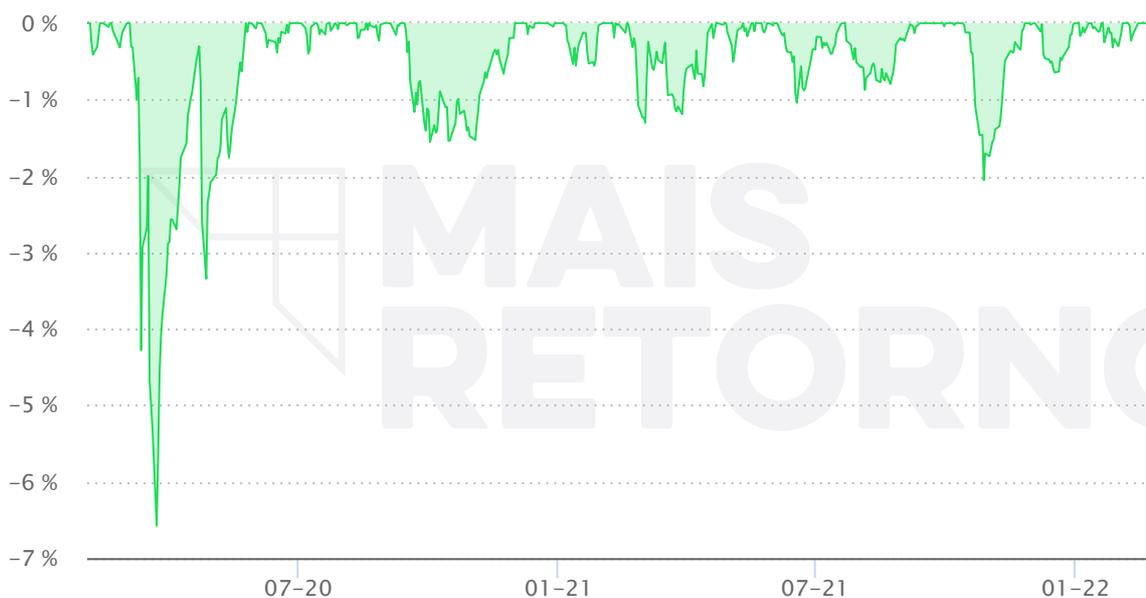
ATUAL
178



Drawdown ⓘ

BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI

ATUAL
0%

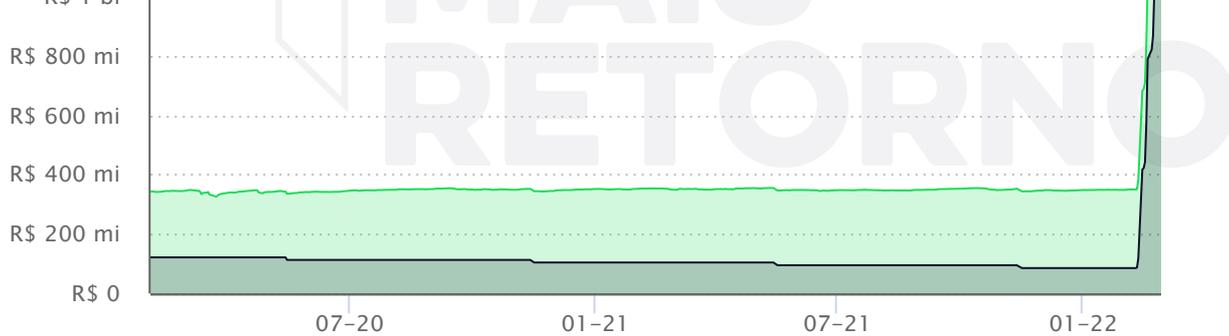


Patrimônio ⓘ

BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI

ATUAL
R\$ 1,76 bi

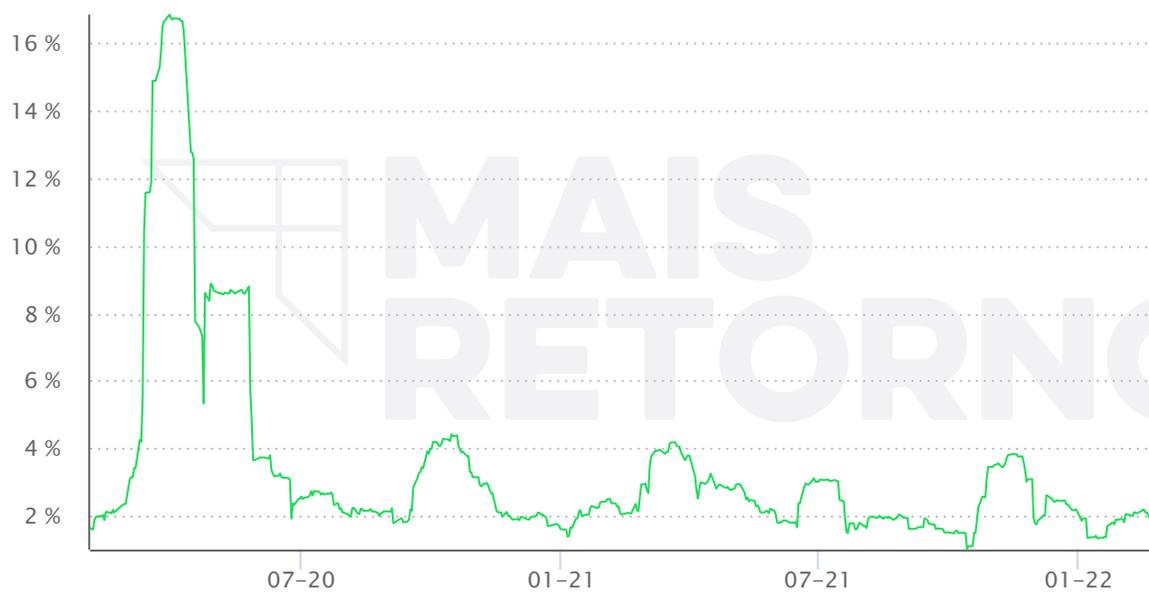




Volatilidade ⓘ

BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI

ATUAL
1,63%



Termo do dia >

Embargo

O que é embargo? Embargo, a rigor, significa impedir, conter ou colocar obstáculos em algo. É comumente realizado no segmento jurídico, para interpor decisões judiciais, ou... [CONTINUAR LENDO](#)

Mais termos relacionados:

- Borderô: saiba o que é e como funciona
- Política de dividendos: saiba o que é e como funciona
- Garantia Fidejussória: saiba o que é e como funciona
- OIB (opção sobre o índice bovespa): saiba o que é e como funciona

- Criptomoeda: saiba o que é e como funciona
- Data Com: o que é e como funciona?
- BTN (bônus do tesouro nacional)
- Ativo Imobilizado: saiba o que é e como funciona

- Forward guidance: saiba o que é e como funciona
- Us treasury
- E-business
- Big Data

- Benedito Braga Junior
- REOCs

Últimas postagens >

Bolsa cai 0,29% com Petrobras e inflação; dólar sobe 0,53%

Presidente Bolsonaro decide demitir Joaquim Silva e Luna da presidência da Petrobras, segundo jornal O Globo

Total de investidores ativos no Tesouro Direto cresce e chega a 1,862 milhão

XP e Azimut fecham acordo no segmento de administração de fortunas

Focus: projeção para o IPCA de 2022 sobe de 6,59% para 6,86%

Bolsa cai com projeções para a inflação no Brasil e juros nos EUA; dólar sobe

Categorias

[Economia](#)

[Empresa](#)

[Finanças Pessoais](#)

[Fundos de Investimentos](#)

[Fundos Imobiliários](#)

[Imposto do Renda](#)

[Índices e Indicadores](#)

[Infográficos](#)

[Mercado Financeiro](#)

[Previdência](#)

[Renda Fixa](#)

[Renda Variável](#)

[Seguros](#)

[Outros](#)

Ferramentas

[Melhores Fundos](#)

[Comparação de Fundos](#)

[Rastreador de Fundos](#)

[Lista de Gestores](#)

[Lista de Administradores](#)

[Perfil de investidor](#)

[Melhor Previdência](#)

Conteúdos

[Livros](#)

[Cursos](#)

[Vídeos](#)

[Podcasts](#)

[Sobre nós](#)

[Quem Somos](#)

[Política de Privacidade](#)

[Trabalhe Conosco](#)

[Anuncie Conosco](#)

[Encontre-nos](#)

R. da Consolação, 2302 Consolação - SP, 01301-000

contato@maisretorno.com

Deixe seu email e receba conteúdos antes de todo mundo. 100.000 investidores já fizeram isso!

Nome

E-mail

ENVIAR



O portal maisretorno.com (o "Portal") é de propriedade da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70) ("Mais Retorno"). As informações disponibilizadas na ferramenta de fundos da Mais Retorno não configuram um relatório de análise ou qualquer tipo de recomendação e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros e apesar do cuidado na coleta e manuseio das informações, elas não foram conferidas individualmente. As informações são enviadas pelos próprios gestores aos órgãos reguladores e podem haver divergências pontuais e atraso em determinadas atualizações. A Mais Retorno, seus sócios, administradores, representantes legais e funcionários não garantem sua exatidão, atualização, precisão, adequação, integridade ou veracidade, tampouco se responsabilizam pela publicação acidental de dados incorretos.

É proibida a reprodução total ou parcial de textos, fotos, ilustrações ou qualquer outro conteúdo deste site por qualquer meio sem a prévia autorização de seu autor/criador ou do administrador, conforme LEI Nº 9.610, de 19 de fevereiro de 1998.

© Mais Retorno / Todos os direitos reservados

🔍 Pesquise todos os fundos do Brasil

FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP

COMPARAR FUNDO 

INVESTIR NESSE FUNDO 



OPERACIONAL

CONDOMÍNIO ABERTO

INVESTIDOR QUALIFICADO

EXCLUSIVO

RESTRITO

TRIBUTAÇÃO DE LONGO PRAZO

PREVIDÊNCIA

Razão Social

FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO

CNPJ

11.060.913/0001-10

Benchmark 

CDI

Data inicial

09/07/2010

Tipo do fundo 

FI



CAIXA ECONOMICA FEDERAL

Classe

Renda Fixa

Subclasse

Indexados

Rentabilidade 12M
8,71%

Patrimônio Líquido
R\$ 11,62 bi

PL Médio 12M
R\$ 12,45 bi

Volatilidade 12M
2,67%

Índice de Sharpe 12M
0,91

Cotistas
1,02 mil

Rentabilidade Carteira Indicadores Gráficos

Gráfico de Rentabilidade ⓘ

FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP

CDI IBOVESPA IPCA POUPANÇA MAIS INDICADORES +

ÓTIMO 1 ANO 2 ANOS **PERSONALIZADO**



🕒 Última atualização 24/03/2022.

FICHA TÉCNICA

CARACTERÍSTICAS

Movimentação:

Aporte mínimo:

R\$ 1 mil

Valor mínimo para permanência:

R\$ 0

Taxas:

Taxa de Adm:

0,20% a.a.

Taxa de Adm máx:

0,20% a.a.

Taxa de Performance:

-

Resgate:

Prazo de cotização:

DU + 0

Liquidação financeira:

DU + 0

Rentabilidade Histórica

FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP

ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	AN
2022	FUNDO	0,09	1,05	2,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,7
	% CDI	12	139	364	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16
2021	FUNDO	0,08	-0,62	0,31	0,86	0,67	-0,15	0,01	0,13	0,98	-1,24	2,47	0,77	4,3
	% CDI	56	-461	155	415	248	-49	4	31	222	-256	421	100	9
2020	FUNDO	0,54	0,63	-1,80	0,47	2,11	1,10	0,97	0,39	-0,16	0,18	1,29	1,82	7,7
	% CDI	144	214	-531	163	893	517	501	245	-101	115	861	1107	28
2019	FUNDO	1,53	0,52	0,76	1,08	1,37	1,70	0,95	0,03	1,72	1,64	-0,34	1,21	12,7
	% CDI	282	106	163	208	252	362	167	7	371	342	-89	322	21

VER MAIS

Índices de Rentabilidade

FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP

	ANO	1 MÊS	12 MESES	24 MESES	36 MESES	TOTAL
RENTABILIDADE	3,74%	2,57%	8,71%	20,85%	27,98%	249,42%
VOLATILIDADE	2,46%	2,64%	2,67%	2,98%	3,52%	3%
ÍNDICE DE SHARPE	3,11	14,17	0,91	1,92	1,11	0,85

Consistência

FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP

	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA CDI	ABAIXO CDI
FUNDO	125	16	3,61%	-1,80%	86	55

MESES
POSITIVOS

MESES
NEGATIVOS

MAIOR
RETORNO

MENOR
RETORNO

ACIMA
CDI

ABAIXO
CDI

CDI

141

-

1,21%

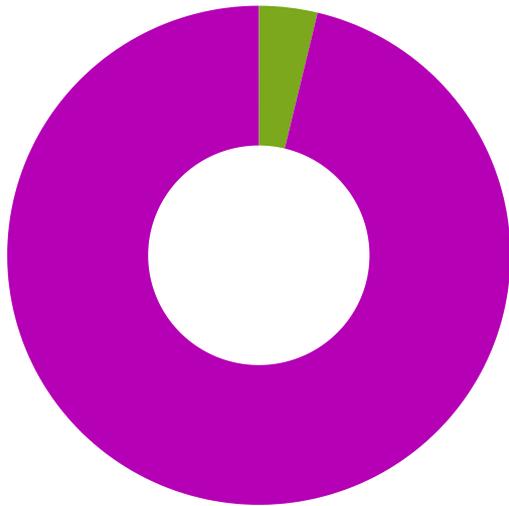
0,13%

-

-

Composição da carteira

FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP



FEVEREIRO/2022

Disponibilidades 0%
R\$ 182,46 mil

Mercado Futuro -
Posições compradas 0%
R\$ 258,31 mil

Operações
Compromissadas 3,75%
R\$ 435,68 mi

Títulos Públicos 96,24%
R\$ 11,18 bi

Valores a pagar 0%
R\$ 578,62 mil

Valores a receber 0%
R\$ 258,90 mil

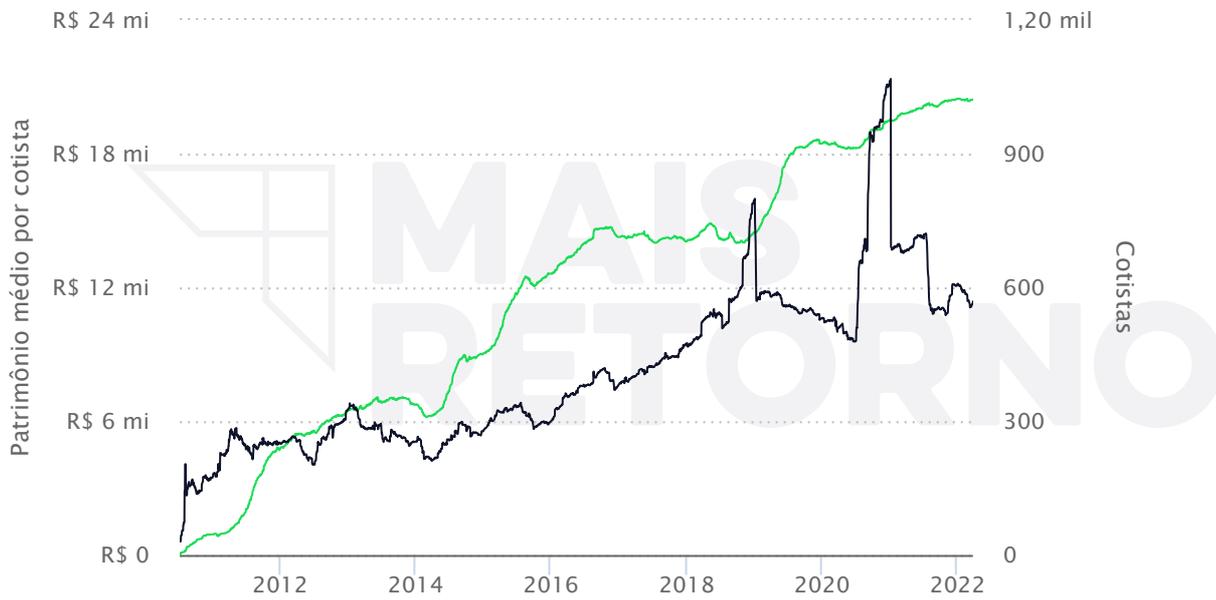
VISUALIZE TODOS OS ATIVOS DESTA
FUNDO



Cotistas ⓘ

FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP

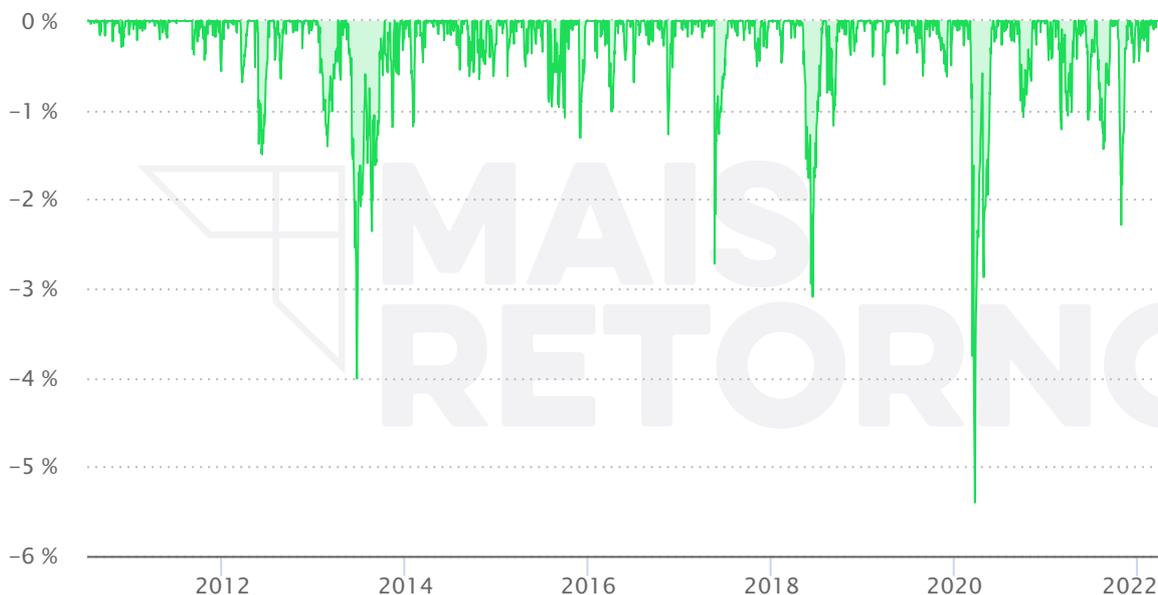
ATUAL
1,02 mil



Drawdown ⓘ

FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP

ATUAL
0%

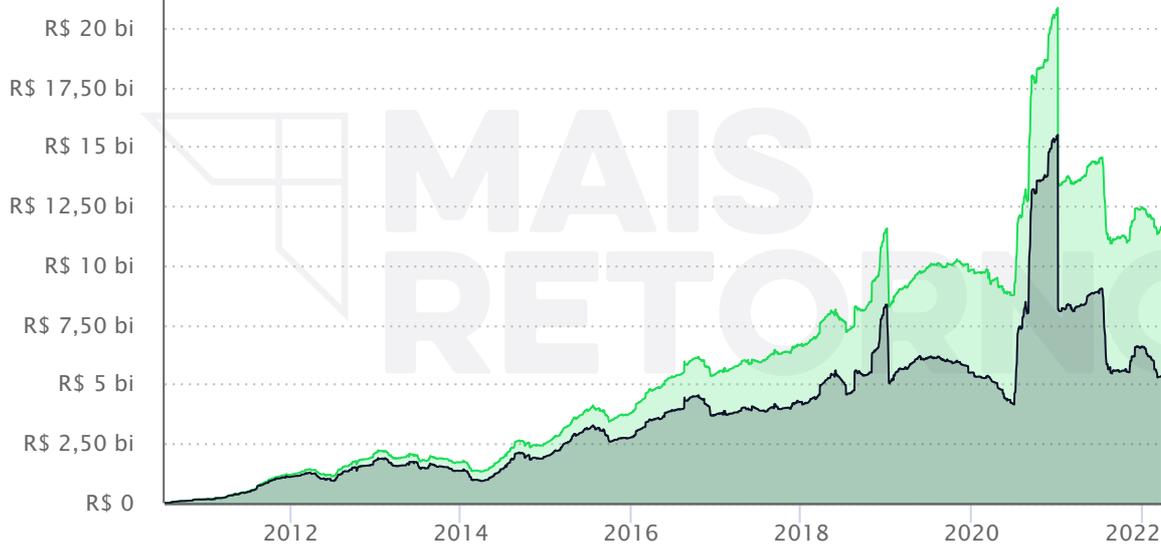


Patrimônio ⓘ

FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP

ATUAL
R\$ 11,62 bi

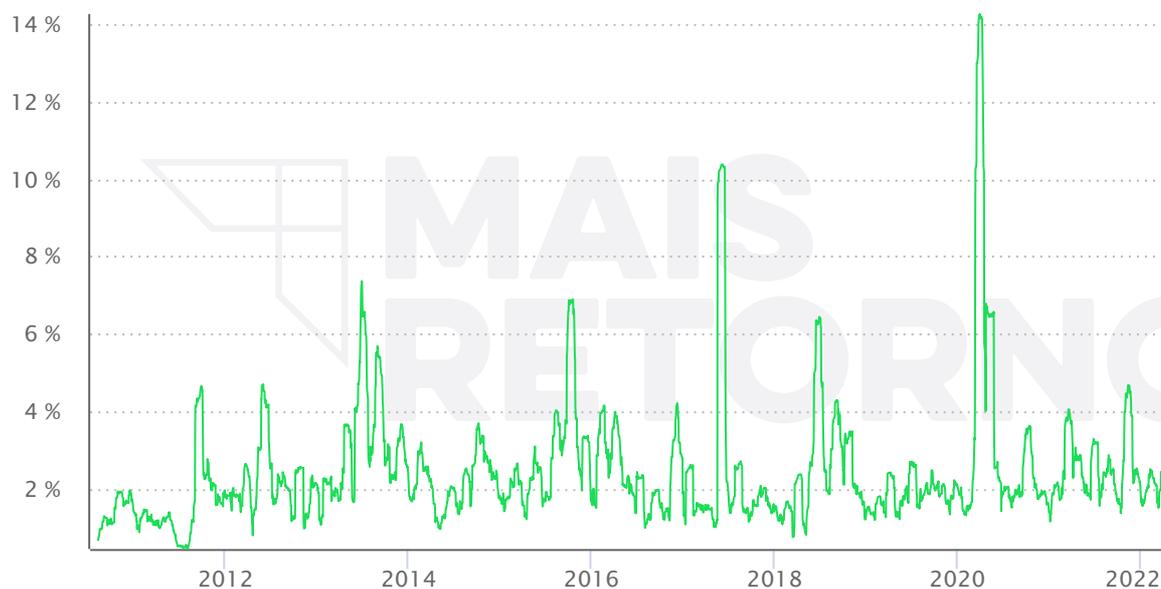
R\$ 22,50 bi



Volatilidade ⓘ

FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP

ATUAL
2,43%



Termo do dia >

Embargo

O que é embargo? Embargo, a rigor, significa impedir, conter ou colocar obstáculos em algo. É comumente realizado no segmento jurídico, para interpor decisões judiciais, ou... CONTINUAR LENDO

Mais termos relacionados:

- Borderô: saiba o que é e como funciona
- Política de dividendos: saiba o que é e como funciona
- Garantia Fidejussória: saiba o que é e como funciona
- OIB (opção sobre o índice bovespa): saiba o que é e como funciona
- Criptomoeda: saiba o que é e como funciona
- Data Com: o que é e como funciona?
- BTN (bônus do tesouro nacional)
- Ativo Imobilizado: saiba o que é e como funciona
- Forward guidance: saiba o que é e como funciona
- Us treasury
- E-business
- Big Data
- Benedito Braga Junior
- REOCs

Últimas postagens >

Total de investidores ativos no Tesouro Direto cresce e chega a 1,862 milhão

XP e Azimut fecham acordo no segmento de administração de fortunas

Focus: projeção para o IPCA de 2022 sobe de 6,59% para 6,86%

Bolsa cai com projeções para a inflação no Brasil e juros nos EUA; dólar sobe

Categorias

[Economia](#)

[Empresa](#)

[Finanças Pessoais](#)

[Fundos de Investimentos](#)

[Fundos Imobiliários](#)

[Imposto do Renda](#)

[Índices e Indicadores](#)

[Infográficos](#)

[Mercado Financeiro](#)

[Previdência](#)

[Renda Fixa](#)

[Renda Variável](#)

[Seguros](#)

[Outros](#)

[Ferramentas](#)

[Melhores Fundos](#)

[Comparação de Fundos](#)

[Rastreador de Fundos](#)

[Lista de Gestores](#)

[Lista de Administradores](#)

[Perfil de investidor](#)

[Melhor Previdência](#)

[Conteúdos](#)

[Livros](#)

[Cursos](#)

[Vídeos](#)

[Podcasts](#)

[Sobre nós](#)

[Quem Somos](#)

[Política de Privacidade](#)

[Trabalhe Conosco](#)

[Anuncie Conosco](#)

[Encontre-nos](#)

R. da Consolação, 2302 Consolação - SP, 01301-000

contato@maisretorno.com

Deixe seu email e receba conteúdos antes de todo mundo. 100.000 investidores já fizeram isso!

Nome

E-mail

ENVIAR



O portal maisretorno.com (o "Portal") é de propriedade da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70) ("Mais Retorno"). As informações disponibilizadas na ferramenta de fundos da Mais Retorno não configuram um relatório de análise ou qualquer tipo de recomendação e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros e apesar do cuidado na coleta e manuseio das informações, elas não foram conferidas individualmente. As informações são enviadas pelos próprios gestores aos órgãos reguladores e podem haver divergências pontuais e atraso em determinadas atualizações. A Mais Retorno, seus sócios, administradores, representantes legais e funcionários não garantem sua exatidão, atualização, precisão, adequação, integridade ou veracidade, tampouco se responsabilizam pela publicação acidental de dados incorretos. É proibida a reprodução total ou parcial de textos, fotos, ilustrações ou qualquer outro conteúdo deste site por qualquer meio sem a prévia autorização de seu autor/criador ou do administrador, conforme a Lei N° 9.610, de 19 de fevereiro de 1998.

Pesquise todos os fundos do Brasil

FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

COMPARAR FUNDO 

INVESTIR NESSE FUNDO 



OPERACIONAL

CONDOMÍNIO ABERTO

INVESTIDOR QUALIFICADO

EXCLUSIVO

RESTRITO

TRIBUTAÇÃO DE LONGO PRAZO

PREVIDÊNCIA

Razão Social

FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

CNPJ

17.502.937/0001-68

Benchmark 

IBOVESPA

Data inicial

31/05/2013



FI

Administrador

CAIXA ECONOMICA FEDERAL

Classe

Ações

Subclasse

Livre

Gestor

Rentabilidade 12M

-2,85%

Patrimônio Líquido

R\$ 2,72 bi

PL Médio 12M

R\$ 3,26 bi

Volatilidade 12M

18,80%

Índice de Sharpe 12M

-0,49

Cotistas

527

[Rentabilidade](#) [Carteira](#) [Indicadores Gráficos](#)

Gráfico de Rentabilidade ⓘ

FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

CDI

IBOVESPA

IPCA

POUPANÇA

MAIS INDICADORES



ÓTIMO

1 ANO

2 ANOS

PERSONALIZADO



MAIS RETORNO



🕒 Última atualização 24/03/2022.

FICHA TÉCNICA

CARACTERÍSTICAS

Movimentação:

Aporte mínimo:

R\$ 1 mil

Valor mínimo para permanência:

R\$ 500

Taxas:

Taxa de Adm:

0,70% a.a.

Taxa de Adm máx:

0,70% a.a.

Taxa de Performance:

-

Resgate:

Prazo de cotização:

DU + 1

Liquidação financeira:

DU + 3

CDI

IBOVESPA

FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV
2022	FUNDO	-9,75	-7,12	-2,89	-	-	-	-	-	-	-	-
	p.p acima IBOV	-16,73	-8,01	-8,11	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	FUNDO	5,79	3,55	3,43	0,61	-3,79	-1,19	5,42	2,44	-0,25	10,93	-0,89
	p.p acima IBOV	9,11	7,92	-2,57	-1,33	-9,95	-1,65	9,36	4,91	6,32	17,67	0,64
2020	FUNDO	6,52	-5,69	6,30	15,96	2,78	4,37	1,88	15,16	-1,99	-1,77	2,43
	p.p acima IBOV	8,15	2,74	36,21	5,71	-5,79	-4,39	-6,39	18,61	2,8	-1,08	-13,47
2019	FUNDO	0,66	5,80	6,12	5,51	-6,70	3,87	1,30	6,02	2,66	-1,37	8,92
	p.p acima IBOV	-10,16	7,66	6,29	4,53	-7,4	-0,19	0,46	6,69	-0,91	-3,73	7,98

VER MAIS

Índices de Rentabilidade

FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

	ANO	1 MÊS	12 MESES	24 MESES	36 MESES	TOTAL
RENTABILIDADE	-18,59%	-2,89%	-2,85%	79,71%	97,87%	457,69%
VOLATILIDADE	24,96%	26,62%	18,80%	22,54%	22,41%	18,73%
ÍNDICE DE SHARPE	-2,83	-1,83	-0,49	1,33	0,93	0,71

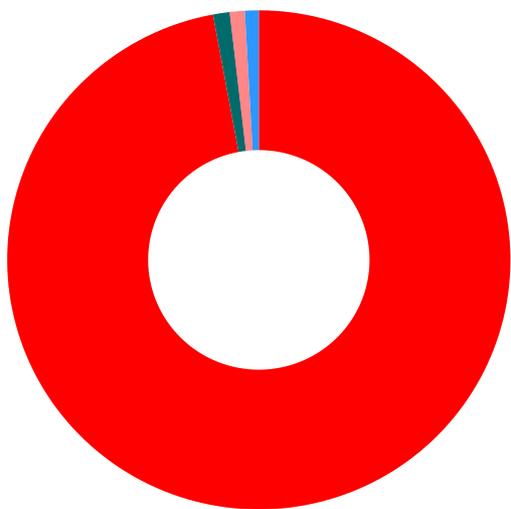
Consistência

FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA IBOVESPA	ABAIXO IBOVESPA
FUNDO	69	37	15,96%	-14,16%	56	50
IBOVESPA	64	42	16,97%	-29,90%	-	-

Composição da carteira

FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I



FEVEREIRO/2022

Brazilian Depository Receipt - BDR	97,08%
	R\$ 2,94 bi

Cotas de Fundos	1,07%
	R\$ 32,39 mi

Disponibilidades	0%
	R\$ 0

Outras aplicações	0%
	R\$ 0

Valores a pagar	0,96%
	R\$ 29,18 mi

Valores a receber	0,89%
	R\$ 26,85 mi

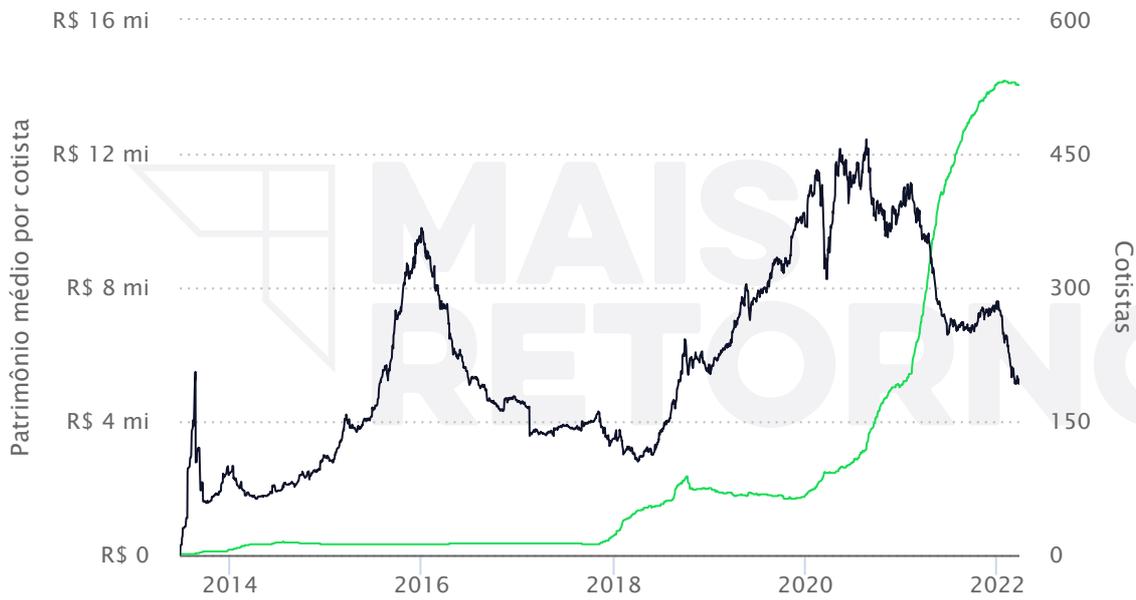
VISUALIZE TODOS OS ATIVOS DESTA FUNDO



Cotistas ⓘ

FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

ATUAL
527



Drawdown ⓘ

FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

ATUAL
-21,14%

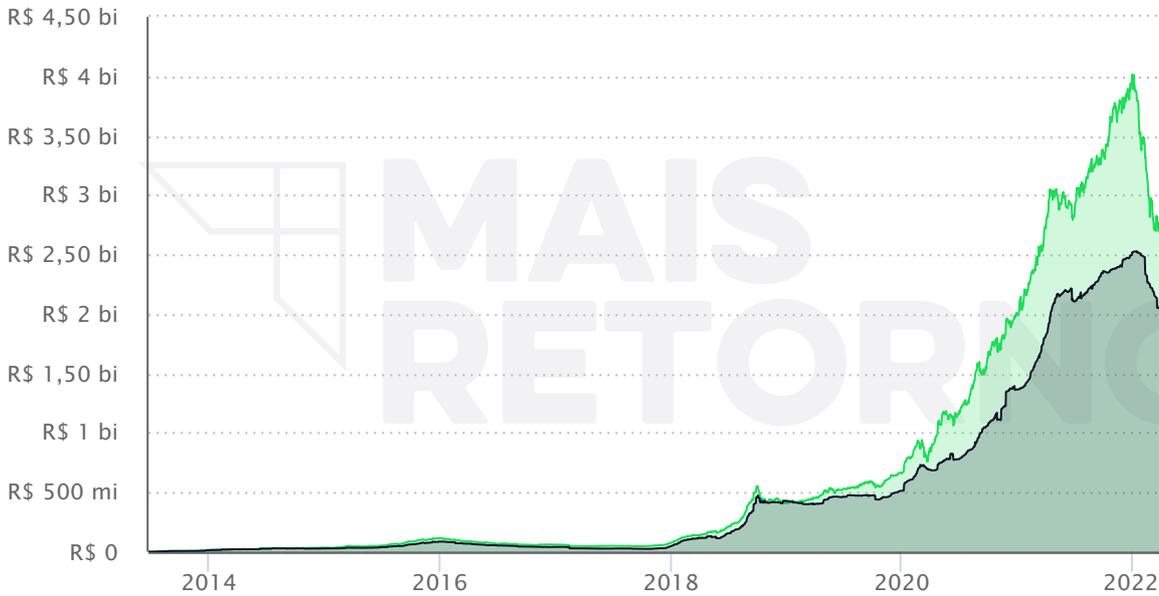


Patrimônio ⓘ

ATUAL

Patrimônio ⓘ FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

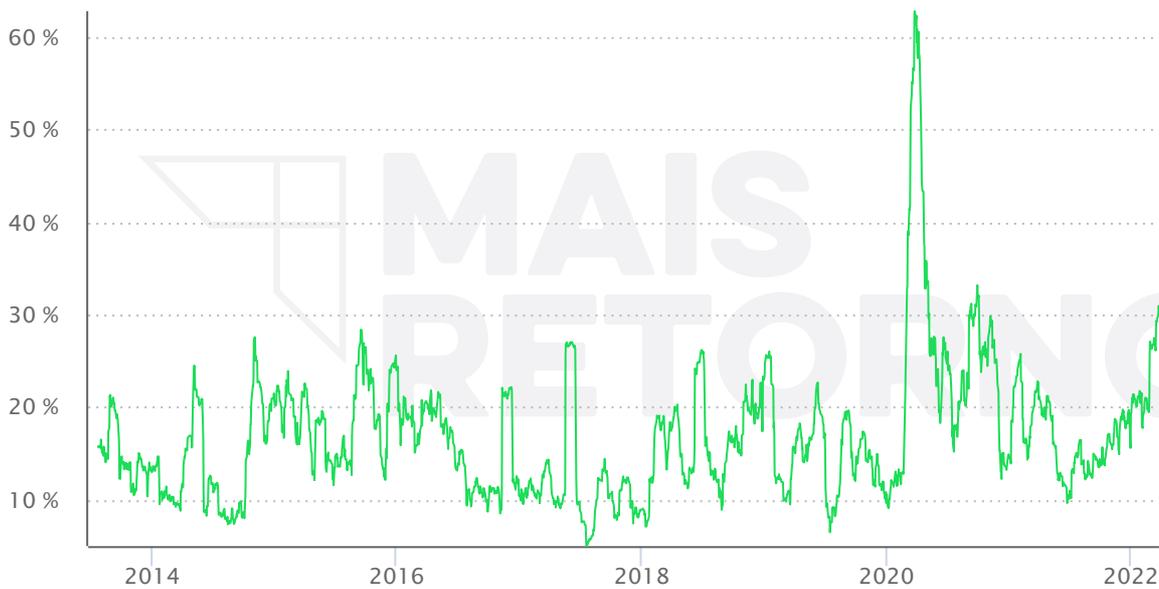
ATUAL
R\$ 2,72 bi



Volatilidade ⓘ

FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

ATUAL
30,69%



Termo do dia >

Embargo

O que é embargo? Embargo, a rigor, significa impedir, conter ou colocar obstáculos em algo. É comumente realizado no segmento jurídico, para interpor decisões judiciais, ou... [CONTINUAR LENDO](#)

Mais termos relacionados:

- Borderô: saiba o que é e como funciona
- Política de dividendos: saiba o que é e como funciona
- Garantia Fidejussória: saiba o que é e como funciona
- OIB (opção sobre o índice bovespa): saiba o que é e como funciona

- Criptomoeda: saiba o que é e como funciona
- Data Com: o que é e como funciona?
- BTN (bônus do tesouro nacional)
- Ativo Imobilizado: saiba o que é e como funciona

- Forward guidance: saiba o que é e como funciona
- Us treasury
- E-business
- Big Data

- Benedito Braga Junior
- REOCs

Últimas postagens >

Bolsa cai 0,29% com Petrobras e inflação; dólar sobe 0,53%

Presidente Bolsonaro decide demitir Joaquim Silva e Luna da presidência da Petrobras, segundo jornal O Globo

Total de investidores ativos no Tesouro Direto cresce e chega a 1,862 milhão

XP e Azimut fecham acordo no segmento de administração de fortunas

Focus: projeção para o IPCA de 2022 sobe de 6,59% para 6,86%

Bolsa cai com projeções para a inflação no Brasil e juros nos EUA; dólar sobe

Categorias

- Economia
- Empresa
- Finanças Pessoais
- Fundos de Investimentos
- Fundos Imobiliários
- Imposto do Renda
- Índices e Indicadores
- Infográficos
- Mercado Financeiro
- Previdência
- Renda Fixa
- Renda Variável
- Seguros
- Outros

Ferramentas

- Melhores Fundos
- Comparação de Fundos
- Rastreador de Fundos
- Lista de Gestores

Lista de Administradores

Perfil de investidor

Melhor Previdência

Conteúdos

Livros

Cursos

Vídeos

Podcasts

Sobre nós

Quem Somos

Política de Privacidade

Trabalhe Conosco

Anuncie Conosco

Encontre-nos

R. da Consolação, 2302 Consolação - SP, 01301-000

contato@maisretorno.com

Deixe seu email e receba conteúdos antes de todo mundo. 100.000 investidores já fizeram isso!

Nome

E-mail

ENVIAR



O portal maisretorno.com (o "Portal") é de propriedade da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70) ("Mais Retorno"). As informações disponibilizadas na ferramenta de fundos da Mais Retorno não configuram um relatório de análise ou qualquer tipo de recomendação e foram obtidas a partir de fontes públicas como o CVM. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros e apesar do cuidado na coleta e manuseio das informações, elas não foram conferidas individualmente. As informações são enviadas pelos próprios gestores aos órgãos reguladores e podem haver divergências pontuais e atrasos em determinadas atualizações. A Mais Retorno, seus sócios, administradores, representantes legais e funcionários não garantem sua exatidão, atualização, precisão, adequação, integridade ou veracidade, tampouco se responsabilizam pela publicação acidental de dados incorretos. É proibida a reprodução total ou parcial de textos, fotos, ilustrações ou qualquer outro conteúdo deste site por qualquer meio sem a prévia autorização de seu autor/criador ou do administrador, conforme a Lei Nº 9.610, de 19 de fevereiro de 1998.

© Mais Retorno / Todos os direitos reservados

 Pesquise todos os fundos do Brasil

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

COMPARAR FUNDO 

INVESTIR NESSE FUNDO 



OPERACIONAL

CONDOMÍNIO ABERTO

INVESTIDOR QUALIFICADO

EXCLUSIVO

RESTRITO

TRIBUTAÇÃO DE LONGO PRAZO

PREVIDÊNCIA

Razão Social

FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA

CNPJ

23.215.097/0001-55



Data inicial

04/11/2016

Tipo do fundo 

FC

Administrador

CAIXA ECONOMICA FEDERAL

Classe

Renda Fixa

Subclasse

Duração Livre Soberano

Gestor

Rentabilidade 12M
2,30%

Patrimônio Líquido
R\$ 9,84 bi

PL Médio 12M
R\$ 14,09 bi

Volatilidade 12M
2,10%

Índice de Sharpe 12M
-1,90

Cotistas
925

Rentabilidade Carteira Indicadores Gráficos

Gráfico de Rentabilidade ⓘ

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

CDI

IBOVESPA

IPCA

POUPANÇA

MAIS INDICADORES +

ÓTIMO

1 ANO

2 ANOS

PERSONALIZADO

 **MAIS
RETORNO**



🕒 Última atualização 24/03/2022.

FICHA TÉCNICA

CARACTERÍSTICAS

Movimentação:

Aporte mínimo:

R\$ 1 mil

Valor mínimo para permanência:

R\$ 0

Taxas:

Taxa de Adm:

0,40% a.a.

Taxa de Adm máx:

0,40% a.a.

Taxa de Performance:

-

Resgate:

Prazo de cotização:

DU + 0

Liquidação financeira:

DU + 0

CDI

IBOVESPA

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	AT
2022	FUNDO	0,67	0,81	0,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,9
	% CDI	91	107	80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2021	FUNDO	0,03	-0,51	0,30	0,66	0,24	-0	-0,78	-1,45	0,35	-0,66	0,91	0,83	-0
	% CDI	17	-377	150	320	88	-1	-218	-339	80	-136	154	107	-
2020	FUNDO	0,82	0,62	-0,13	1,11	1,38	0,75	0,98	-0,56	-0,50	-0,11	0,82	1,32	6,2
	% CDI	218	210	-39	390	585	353	503	-348	-321	-69	548	803	
2019	FUNDO	2,88	0,50	0,54	1,11	2,72	2,73	1,11	-0,13	2,12	1,71	-0,51	0,59	16
	% CDI	531	102	116	214	500	583	195	-26	457	357	-133	158	2

VER MAIS

Índices de Rentabilidade

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

	ANO	1 MÊS	12 MESES	24 MESES	36 MESES	TOTAL
RENTABILIDADE	2,05%	0,56%	2,30%	11,17%	21,75%	54,37%
VOLATILIDADE	0,75%	0,80%	2,10%	3,30%	4,11%	3,80%
ÍNDICE DE SHARPE	-1,03	-3,11	-1,90	0,36	0,52	0,57

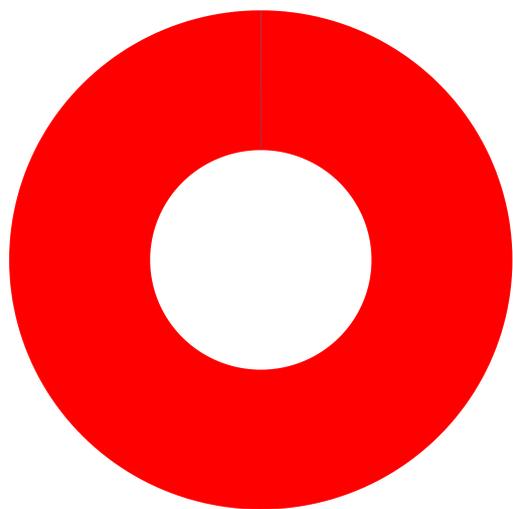
Consistência

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA CDI	ABAIXO CDI
FUNDO	53	12	2,88%	-1,45%	38	27
CDI	65	-	1,12%	0,13%	-	-

Composição da carteira

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF



FEVEREIRO/2022

Cotas de Fundos	99,99%
	R\$ 10,67 bi
Disponibilidades	0%
	R\$ 0
Valores a pagar	0,01%
	R\$ 929,41 mil
Valores a receber	0%
	R\$ 584,98

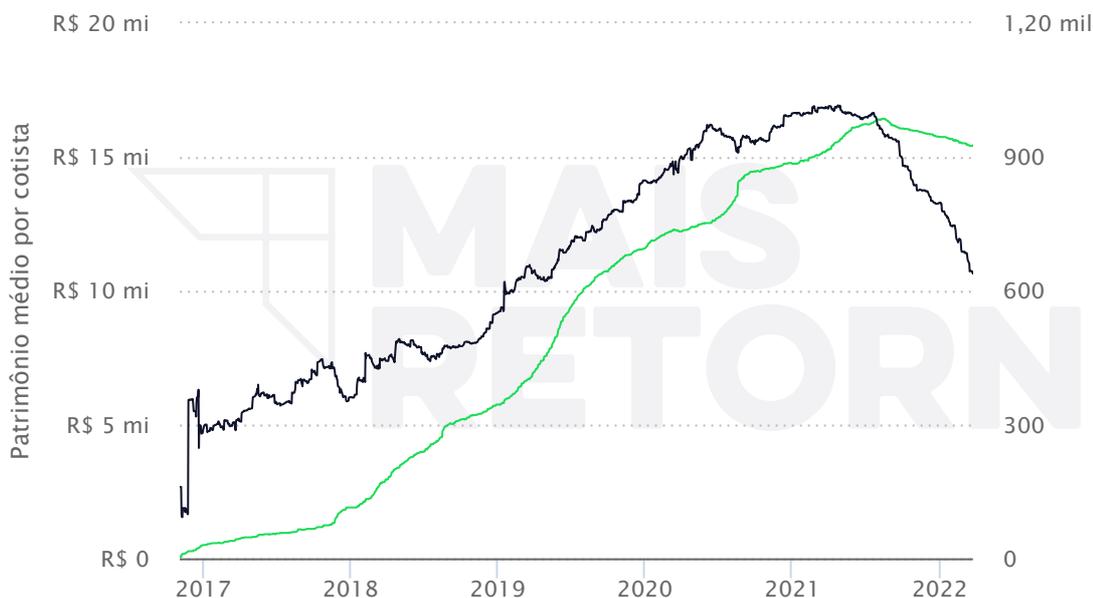
VISUALIZE TODOS OS ATIVOS DESTE FUNDO



Cotistas ⓘ

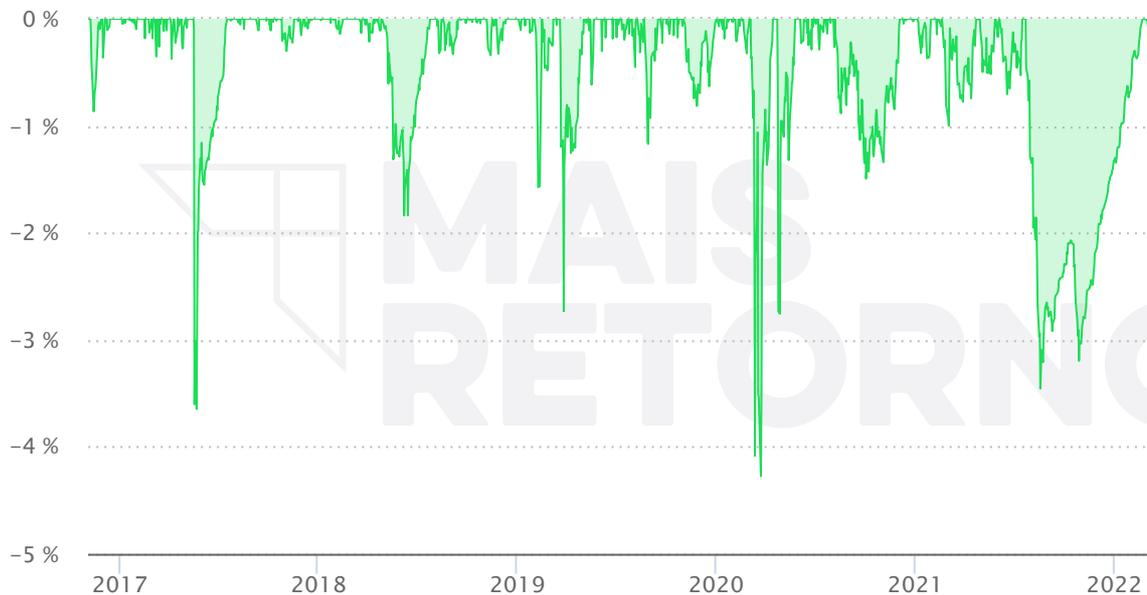
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

ATUAL
925



Drawdown ⓘ

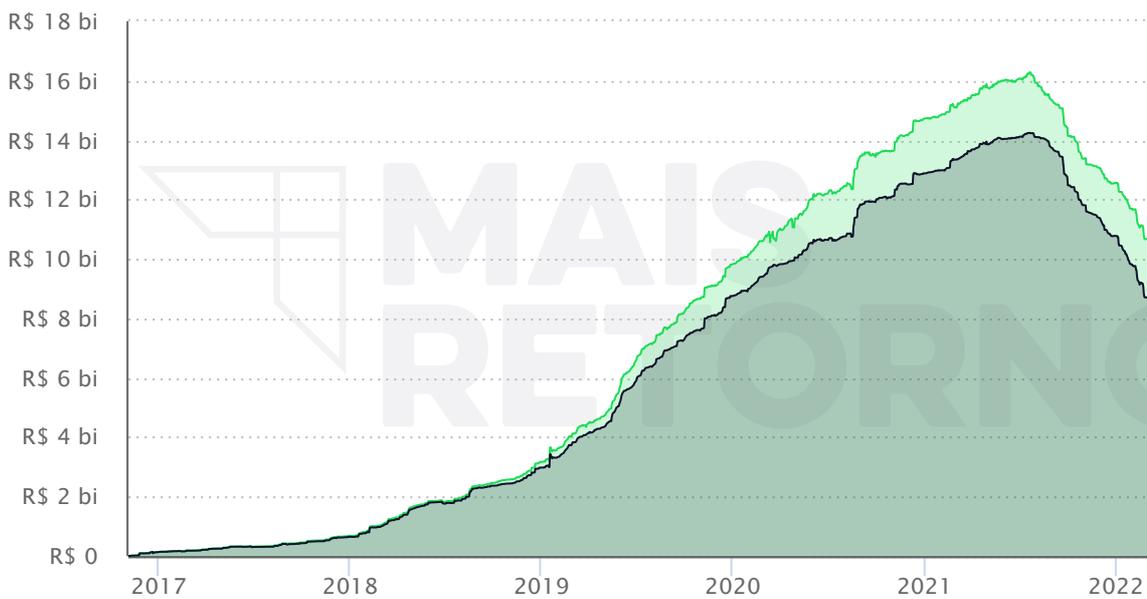
ATUAL



Patrimônio ⓘ

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

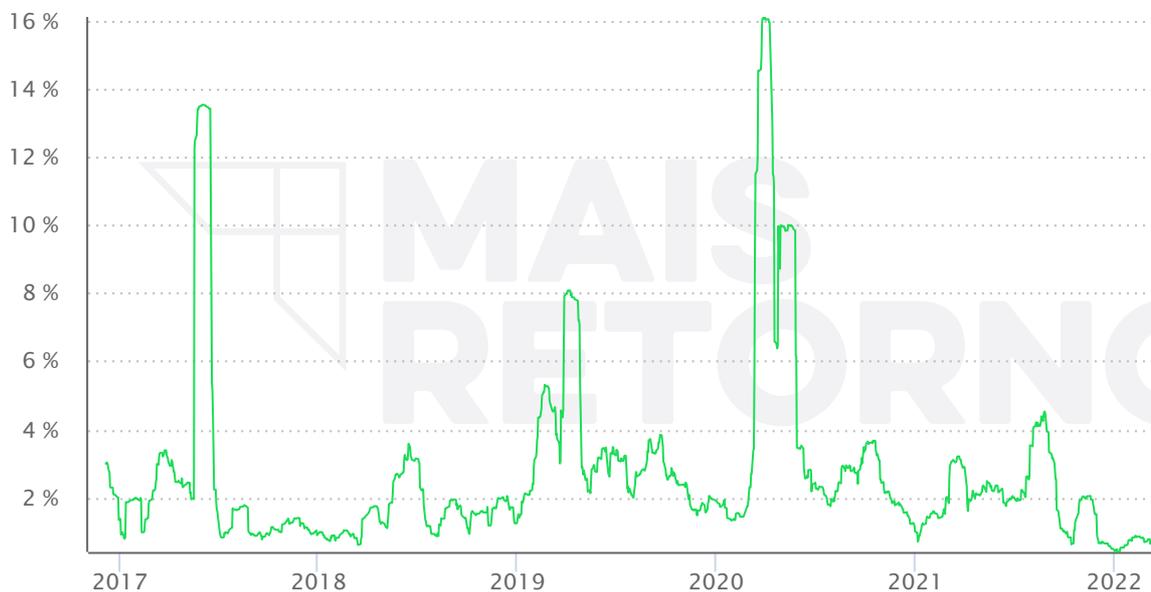
ATUAL
R\$ 9,84 bi



Volatilidade ⓘ

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

ATUAL
0,72%



Termo do dia >

Embargo

O que é embargo? Embargo, a rigor, significa impedir, conter ou colocar obstáculos em algo. É comumente realizado no segmento jurídico, para interpor decisões judiciais, ou... [CONTINUAR LENDO](#)

Mais termos relacionados:

- Borderô: saiba o que é e como funciona
- Política de dividendos: saiba o que é e como funciona
- Garantia Fidejussória: saiba o que é e como funciona
- OIB (opção sobre o índice bovespa): saiba o que é e como funciona

- Criptomoeda: saiba o que é e como funciona
- Data Com: o que é e como funciona?
- BTN (bônus do tesouro nacional)
- Ativo Imobilizado: saiba o que é e como funciona

- Forward guidance: saiba o que é e como funciona
- Us treasury
- E-business
- Big Data

- Benedito Braga Junior
- REOCs

Últimas postagens >

Bolsa cai 0,29% com Petrobras e inflação; dólar sobe 0,53%

Presidente Bolsonaro decide demitir Joaquim Silva e Luna da presidência da Petrobras, segundo jornal O Globo

Total de investidores ativos no Tesouro Direto cresce e chega a 1,862 milhão

XP e Azimut fecham acordo no segmento de administração de fortunas

Categorias

[Economia](#)
[Empresa](#)
[Finanças Pessoais](#)
[Fundos de Investimentos](#)
[Fundos Imobiliários](#)
[Imposto do Renda](#)
[Índices e Indicadores](#)
[Infográficos](#)
[Mercado Financeiro](#)
[Previdência](#)
[Renda Fixa](#)
[Renda Variável](#)
[Seguros](#)
[Outros](#)

Ferramentas

[Melhores Fundos](#)
[Comparação de Fundos](#)
[Rastreador de Fundos](#)
[Lista de Gestores](#)
[Lista de Administradores](#)

[Perfil de investidor](#)
[Melhor Previdência](#)

Conteúdos

[Livros](#)
[Cursos](#)
[Vídeos](#)
[Podcasts](#)

Sobre nós

[Quem Somos](#)
[Política de Privacidade](#)
[Trabalhe Conosco](#)
[Anuncie Conosco](#)

Encontre-nos

R. da Consolação, 2302 Consolação - SP, 01301-000

Deixe seu email e receba conteúdos antes de todo mundo. 100.000 investidores já fizeram isso!

Nome

E-mail

ENVIAR



O portal maisretorno.com (o "Portal") é de propriedade da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70) ("Mais Retorno"). As informações disponibilizadas na ferramenta de fundos da Mais Retorno não configuram um relatório de análise ou qualquer tipo de recomendação e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros e apesar do cuidado na coleta e manuseio das informações, elas não foram conferidas individualmente. As informações são enviadas pelos próprios gestores aos órgãos reguladores e podem haver divergências pontuais e atraso em determinadas atualizações. A Mais Retorno, seus sócios, administradores, representantes legais e funcionários não garantem sua exatidão, atualização, precisão, adequação, integridade ou veracidade, tampouco se responsabilizam pela publicação acidental de dados incorretos.

É proibida a reprodução total ou parcial de textos, fotos, ilustrações ou qualquer outro conteúdo deste site por qualquer meio sem a prévia autorização de seu autor/criador ou do administrador, conforme LEI Nº 9.610, de 19 de fevereiro de 1998.

© Mais Retorno / Todos os direitos reservados