



Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

## Relatório de acompanhamento mensal

IGEPREV

Instituto de Gestão Previdenciária do Município de Petrolina  
Município de Petrolina – PE

Abril – 2022

## ÍNDICE

1. Resenha
2. Planilha analítica mensal
3. Indicadores de desempenho (B3, ANBIMA e IBGE)
4. Resumo geral das alocações em R\$
5. Resumo geral das alocações em %
6. Alocação dos recursos por Instituição Financeira
7. Alocações em Renda Fixa e Renda Variável
8. Extrato mensal do desempenho
9. Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimadas até dez/22
10. Carteiras sugeridas CEF e BB
11. Cenário 2022 (Juros reais x CDI x M.A.)
12. Comparativo Receita Financeira x Receita Atuarial Estimada
13. PG – Riscos da carteira
14. PG - Plano de Ação mensal (ANEXO I)
15. PG - Parecer do Comitê de Investimentos (ANEXO II)
16. PG - Aprovação do Conselho Fiscal (ANEXO III)

## 1. Resenha:

---

### Eventos – 29.04.22

---

Ibovespa encerrou abril com queda de 10,1%, pior mês desde março de 2020, diante do lockdown na China, da inflação americana e o tom mais severo do Fed. O Ibovespa fechou em queda de 1,86% no último pregão do mês aos 107.876 pontos, acumulando desvalorização de 10,10%, a maior desde março de 2020. Em abril, o índice brasileiro acompanhou o sentimento negativo provindo do exterior. No mês, Dow Jones, o S&P 500 e a Nasdaq registraram quedas de 4,9%, 8,8% e 13,3%. Analistas entendem o que levou forte queda da Bolsa brasileira e das americanas é o fato de o mercado ter a leitura de que o Federal Reserve terá de subir os juros mais do que o planejado. A perspectiva negativa para a maior economia do mundo, querendo ou não, acaba impactando a perspectiva para os demais países. A guerra na Ucrânia continua pressionando o preço das commodities. O barril Brent voltou a flertar com o patamar de US\$ 110, após o discurso de que países europeus embargarão o petróleo e o gás da Rússia ganhar força. Do outro lado, os lockdowns na China, com a política de Covid zero, geram novos impactos na cadeia global de suprimentos, que também devem resultar em alta dos preços. A combinação de tudo isso se traduz em mais inflação. Novas altas dos preços, seja com o combustível mais caro ou com problemas logísticos mundiais, devem pressionar cada vez mais os bancos centrais. Estes, ao subirem juros, acabam cerceando o crescimento – e há quem fale já em recessão em várias economias importantes, principalmente para a Europa. No Brasil, por exemplo, a percepção de que o Banco Central não encerrará o ciclo de alta na próxima reunião também começa a ganhar força. O fato de as últimas publicações do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) e do IPCA-15 terem trazido uma inflação ainda elevada reforçam essa tendência.

## 2. Planilha analítica mensal:

Inicialmente apresentamos a planilha analítica com a rentabilidade mensal de todos os investimentos do IGEPREV, constando: saldo dos investimentos e saldo total, incluindo valores em conta-corrente; a rentabilidade da carteira no mês corrente, no ano e nos últimos 12 meses (quando existe histórico); número de cotistas de cada fundo investido, bem como o PL de cada FI, seus *benchmark*; aderência da Política de Investimentos à atual Resolução com enquadramento, limites e distribuição de alocações; comparação de desempenho da carteira e de cada fundo ao DI e meta atuarial. Este formato permite identificar de forma panorâmica o status da carteira em diversas variáveis ao mesmo tempo. Podemos destacar o desempenho da carteira (-0,61%) em relação à meta atuarial (1,47%), e o CDI (0,83%). No mês de abril o Ibovespa fechou em baixa de 10,10%.

Resolução 4.963/2021	PAI	Abr.2022	R\$	mês	ano	12 m	CDI	M.A.	
			175.551.067,40	-0,61%	1,59%	3,06%	0,83%	1,47%	
<b>RENDA FIXA</b>	<b>100,00%</b>	<b>69,25%</b>	<b>121.567.923,29</b>						
art. 7º, I, b (FI 100% TTN)	100%	100%	15,11%	26.534.207,23					
1 BB Previdenciário FI RF TP IPCA I			1,52%	2.671.356,77	2,05%	6,18%	12,00%	188,41%	102,18%
2 BB Previdenciário FI RF TP IPCA III			0,52%	913.449,07	1,81%	5,81%	10,79%	177,13%	96,06%
3 Caixa Brasil IDKA 2A TP RF FI			6,89%	12.089.555,67	1,40%	5,28%	9,10%	160,87%	87,24%
4 Caixa Brasil IMAB 5 TP RF FI LP			6,19%	10.859.845,72	1,54%	5,35%	9,20%	163,16%	88,48%
art. 7º, III, a (FI geral) (ATIVO)	20%	20%	52,97%	92.980.980,99					
5 BB Previdenciário RF Perfil FIC			2,21%	3.874.688,77	0,78%	3,37%	7,39%	102,74%	102,74%
6 BB Alocação Ativa Retorno Total FIC RF Previdenciário			1,13%	1.978.692,43	0,62%	2,86%	4,49%	87,20%	87,20%
7 Caixa Brasil Disponibilidades RF FI			17,40%	30.537.921,65	0,71%	2,77%	5,71%	84,49%	84,49%
8 Caixa Brasil Ref. DI FI LP			21,32%	37.435.100,05	0,80%	3,38%	7,48%	102,91%	102,91%
9 Caixa Brasil Renda Fixa Ativa FIC			9,15%	16.060.400,85	0,95%	3,55%	3,84%	108,13%	108,13%
10 Caixa Brasil Título Público FI RF LP			1,76%	3.094.177,24	0,75%	3,34%	7,23%	101,83%	101,83%
art. 7º, V, a (FIDC Fechado)	5%	5,00%	1,17%	2.052.735,07					
11 BBIF Master FIDC LP			0,40%	705.643,02	-0,49%	-1,48%	9,23%	-45,12%	-24,47%
12 LME IPCA FIDC Multissetorial Senior			0,77%	1.347.092,05	0,66%	2,14%	3,59%	65,21%	35,36%
<b>RV + ESTRUTURADOS + IMOBILIÁRIO</b>	<b>30,00%</b>	<b>24,26%</b>	<b>42.582.545,57</b>						
art. 8º, I (FIA)	30%	30,00%	11,76%	20.640.697,74					
13 BNB Seleção FIA			1,27%	2.224.053,43	-8,05%			0,00%	0,00%
14 Caixa Brasil IBX 50 FIA			1,07%	1.886.121,71	-8,45%	5,45%	-8,79%	166,07%	166,07%
15 Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS			2,68%	4.702.976,91	-6,61%	8,04%	-3,03%	245,12%	245,12%
16 Caixa FIC Ações Expert Vinci Valor RPPS (SMALL)			1,18%	2.067.872,77	-8,97%	6,45%	-9,53%	196,65%	196,65%
17 Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre Quantico			2,16%	3.790.474,29	-3,02%	4,50%	-2,94%	137,32%	137,32%
18 Caixa FIC FIA Multigestor			2,28%	4.000.530,86	-7,78%	1,12%	-15,37%	34,07%	34,07%
19 Caixa FIA SMALL CAPS Ativo			1,12%	1.968.667,77	-8,34%	-1,91%	-21,39%	-58,35%	-58,35%
art. 10, I (Multimercado)	11,18%	10,00%	10,11%	17.743.154,27					
20 Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP			2,22%	3.903.799,52	-0,17%	3,90%	3,50%	118,81%	118,81%
21 Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado LP			1,82%	3.199.188,51	-0,17%	4,43%	4,84%	135,19%	135,19%
22 Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP			2,88%	5.061.688,04	-8,69%	-11,48%	4,48%	-349,97%	-349,97%
23 Caixa FIM RV 30 LP			0,33%	574.381,31	-2,18%	4,11%	3,28%	125,39%	125,39%
24 FIC FI Capital Protegido Bolsa de Valores III Multimercado			2,85%	5.004.096,89	1,54%	-2,19%	0,28%	-86,74%	-86,74%
art. 10, II (FIP)	5,00%	1,07%	1,885.631,42						
25 Ático Florestal FIC FIP			1,07%	1.885.631,42				0,00%	0,00%
art. 11 (Imobiliário)	5%	5,00%	1,32%	2.313.062,14					
26 HAZ FI (Ático Renda FI)			1,32%	2.313.062,14	0,08%	0,52%	2,12%	15,79%	15,79%
<b>EXTERIOR</b>	<b>10,00%</b>	<b>6,49%</b>	<b>11.400.598,54</b>						
art. 9º, II	10,00%	3,93%	6.906.607,17						
27 CEF FIC FIM Multigestor Global EQ IE			0,16%	289.050,21	-3,01%	-28,69%	-26,29%	-874,76%	-874,76%
28 BB Global Select Equity Invest. Ext. FIM (J.P.Morgan)			2,73%	4.784.221,60	-2,94%	-19,82%	-9,14%	-604,27%	-604,27%
29 BB Nordea Invest. Ext. FIM			1,04%	1.833.335,36	0,98%	-13,98%	-7,05%	-426,22%	-426,22%
art. 9º, III	10,00%	2,56%	4.493.991,37						
30 BB Ações Bolsas Europeias ETF FIC Ações BDR Nivel I			0,78%	1.367.862,85	-4,45%	-10,60%	-5,28%	-323,17%	-323,17%
31 BB Ações Bolsas Globais Ativo ETF FIC Ações BDR Nivel I			0,83%	1.450.193,68	-7,08%	-10,11%	-1,24%	-308,23%	-308,23%
32 Caixa FIA Institucional BDR Nivel I			0,95%	1.675.934,84	-6,82%	-25,10%	-14,24%	-765,24%	-765,24%
<b>Total da carteira</b>	<b>93,51%</b>	<b>175.551.067,40</b>							
Saldo em c/c									
<b>Total Geral da carteira</b>	<b>100,00%</b>	<b>175.551.067,40</b>							
Renda Fixa	69,25%	121.567.923,29							
RV + Estruturados + Imobiliário	24,26%	42.582.545,57							
Exterior	6,49%	11.400.598,54							

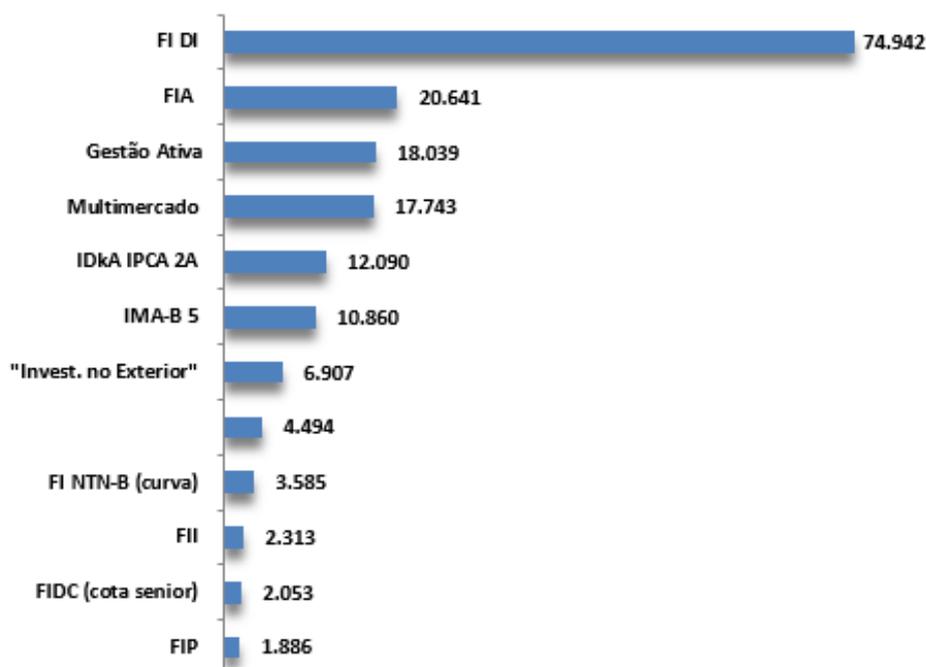
### 3. - Resumo geral das alocações em R\$:

O Quadro-resumo em reais detalha as alocações do IGEPREV por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação, e valores identificados por Instituição Financeira no formato integral, por renda fixa e por renda variável.

Quadro-resumo de alocações, em R\$ por enquadramento e Instituição Financeira - 04/2022:

Enquadramento Resolução 4963/2021		4.963/21	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático
RF	art. 7º, I, b	IMA-B 5		10.859.845,72	10.859.845,72					
		IDkA IPCA 2A		12.089.555,67	12.089.555,67					
		FI NTN-B (curva)		3.584.805,84		3.584.805,84				
			100%	100%	26.534.207,23	22.949.401,39	3.584.805,84	-	-	-
	art. 7º, III, a	FI DI			74.941.887,71	71.067.198,94	3.874.688,77			
Gestão Ativa				18.039.093,28	16.060.400,85	1.978.692,43				
		60%	60%	92.980.980,99	87.127.599,79	5.853.381,20	-	-	-	-
art. 7º, V, a	FIDC (cota senior)	5%	5%	2.052.735,07			705.643,02	1.347.092,05		
TOTAL RF		100%	100%	121.567.923,29	110.077.001,18	9.438.187,04	705.643,02	1.347.092,05	-	-
RV	art. 8º, I	FIA	30%	30%	20.640.697,74	18.416.644,31			2.224.053,43	
	art. 10, I	Multimercado	10%	10%	17.743.154,27	17.743.154,27				
	art. 10, II	FIP	5%	5%	1.885.631,42					1.885.631,42
	art. 11	FII	5%	5%	2.313.062,14					2.313.062,14
TOTAL RV+Estr.+FII		30%	30%	42.582.545,57	36.159.798,58				2.224.053,43	4.198.693,56
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	6.906.607,17	289.050,21	6.617.556,96			
	art. 9º, III	Ações BDR Nível I			4.493.991,37	1.675.934,84	2.818.056,53			
TOTAL IE		10%	10%	11.400.598,54	1.964.985,05	9.435.613,49				
TOTAL GERAL		100%	100%	175.551.067,40	148.201.784,81	18.873.800,53	705.643,02	1.347.092,05	2.224.053,43	4.198.693,56

Distribuição por categoria (R\$ x 1000) - 04/2022



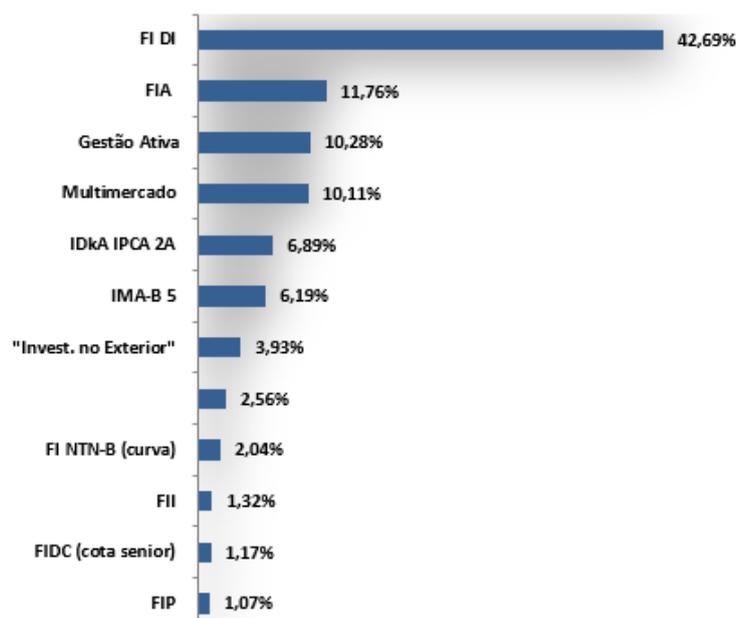
#### 4. - Resumo geral das alocações em %:

O Quadro-resumo em percentual detalha as alocações do IGEPREV por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação, e valores identificados por Instituição Financeira no formato integral, por renda fixa e por renda variável. Esta segregação é muito importante para observar o balanceamento da carteira do RPPS, identificando no caso do IGEPREV, uma elevada concentração em ativos com gestão dinâmica e pré-fixados.

**Quadro-resumo de alocações, em percentual por enquadramento e Instituição Financeira - 04/2022:**

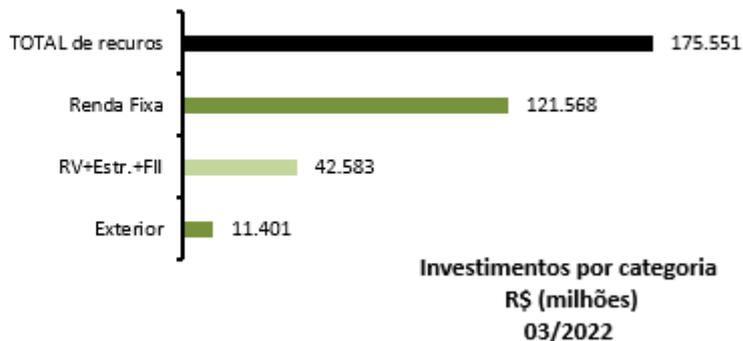
Enquadramento Resolução 4963/2021			4.963/21	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático
RF	art. 7º, I, b	IMA-B 5			6,19%	6,19%					
		IDkA IPCA 2A			6,89%	6,89%					
		FI NTN-B (curva)			2,04%		2,04%				
			100%	100%	15,11%	13,07%	2,04%				
art. 7º, III, a	FI DI				42,69%	40,48%	2,21%				
	Gestão Ativa				10,28%	9,15%	1,13%				
			60%	60%	52,97%	49,63%	3,33%				
art. 7º, V, a		FIDC (cota senior)	5%	5%	1,17%			0,40%	0,77%		
<b>TOTAL RF</b>			<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>69,25%</b>	<b>62,70%</b>	<b>5,38%</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,77%</b>		
RV	art. 8º, I	FIA	30%	30%	11,76%	10,49%				1,27%	
	art. 10, I	Multimercado	10%	10%	10,11%	10,11%					
	art. 10, II	FIP	5%	5%	1,07%						1,07%
	art. 11	FII	5%	5%	1,32%						1,32%
<b>TOTAL RV+Estr.+FII</b>			<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>24,26%</b>	<b>20,60%</b>				<b>1,27%</b>	<b>1,32%</b>
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	3,93%	0,16%	3,77%				
	art. 9º, III	Ações BDR Nível I			2,56%	0,95%	1,61%				
<b>TOTAL IE</b>			<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>6,49%</b>	<b>1,12%</b>	<b>5,37%</b>				
<b>TOTAL GERAL</b>			<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100,00%</b>	<b>84,42%</b>	<b>10,75%</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,77%</b>	<b>1,27%</b>	<b>1,32%</b>

**Distribuição por categoria (%) - 04/2022**



## 6 - Alocação dos recursos por Instituição Financeira:

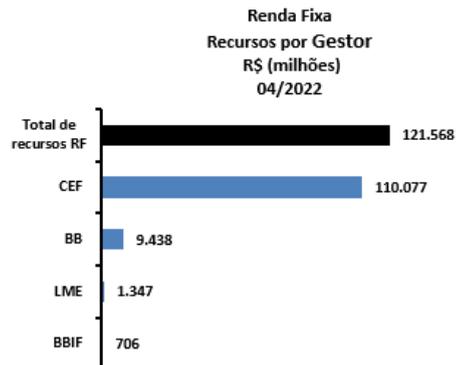
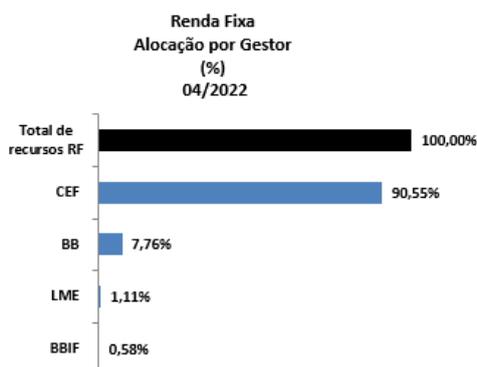
De forma simples e objetiva os gráficos abaixo permitem perceber com rapidez em quais Instituições Financeiras os recursos do IGEPREV estão alocados.



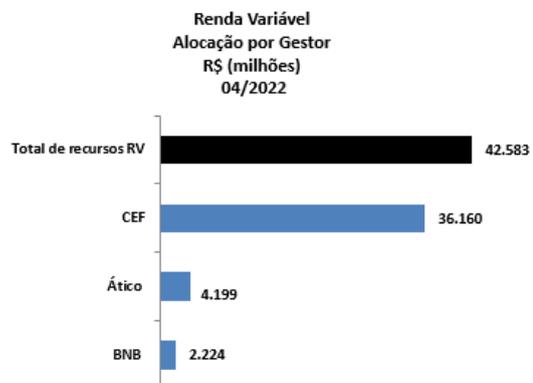
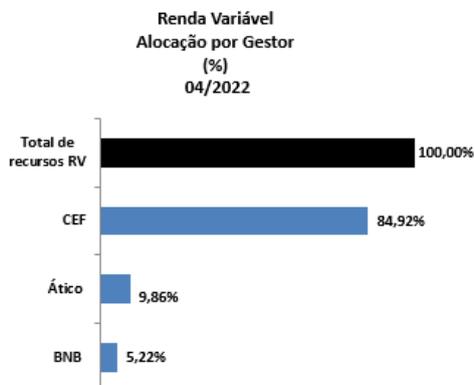
## 7 - Alocações em Renda Fixa e Renda Variável:

Também de forma simples e objetiva os gráficos abaixo permitem perceber com rapidez em quais Instituições Financeiras os recursos do IGEPREV, por classe de ativos, estão alocados.

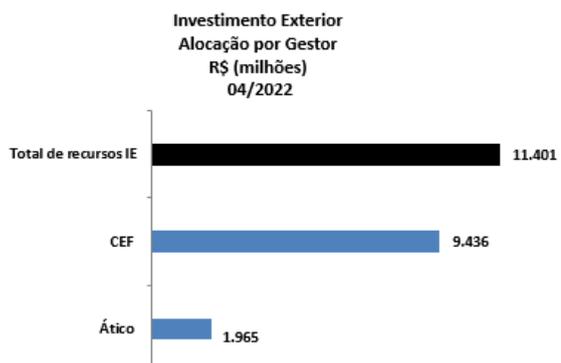
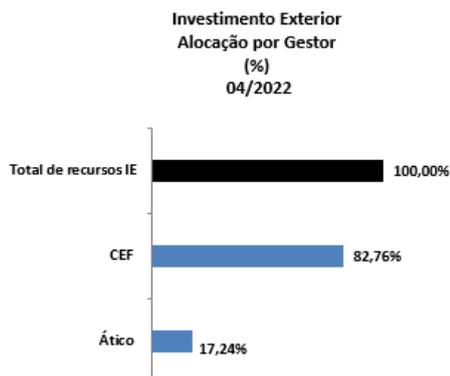
### RENDA FIXA



### RV + Estrut. + FII



### INVESTIMENTO NO EXTERIOR

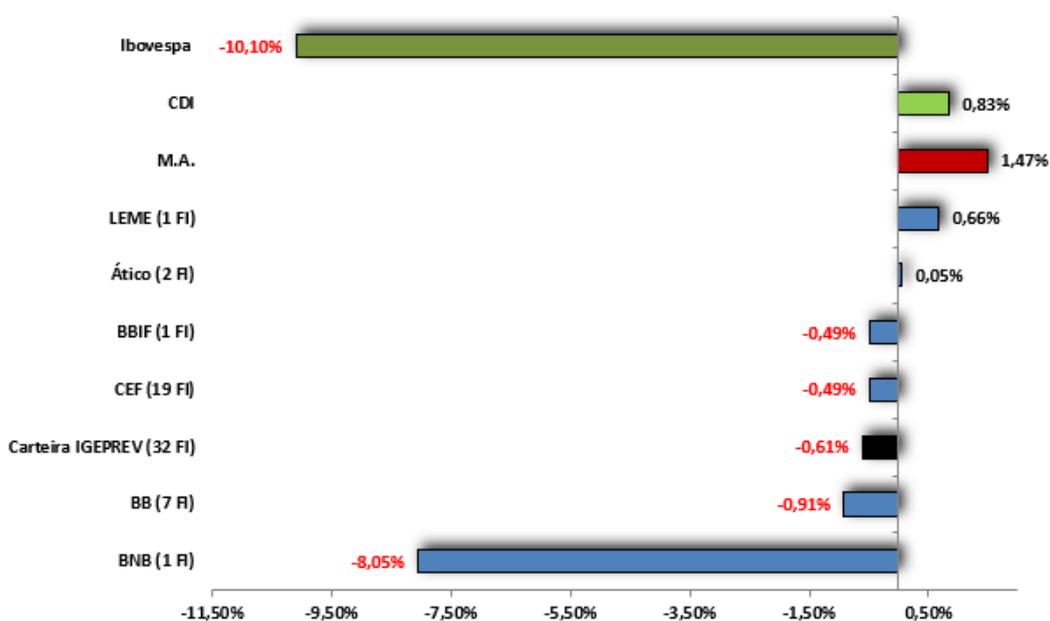


## 8 - Extrato mensal do desempenho:

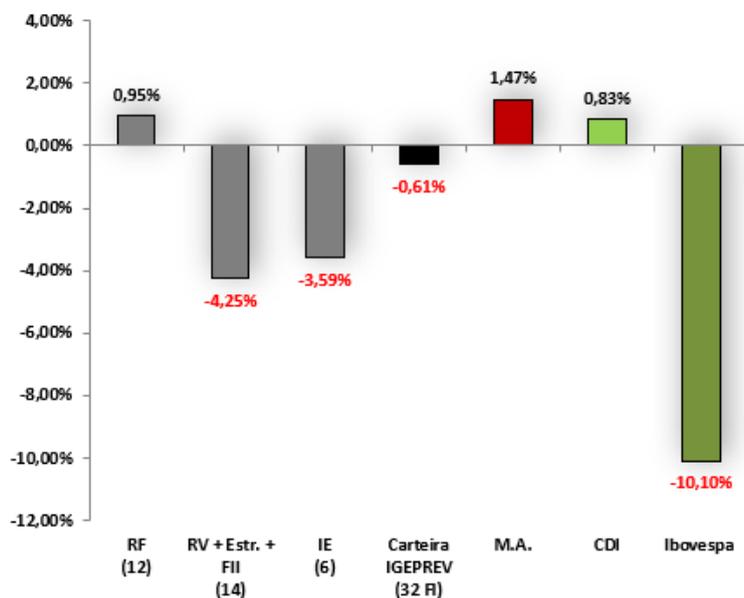
Os gráficos abaixo identificam o desempenho do IGEPREV por classe de ativos e por Instituição Financeira no mês em análise, em comparação com a meta atuarial e ao CDI.

Está identificado também a quantidade de fundos de investimentos em cada observação.

**Rentabilidade por Gestores - 04/2022**

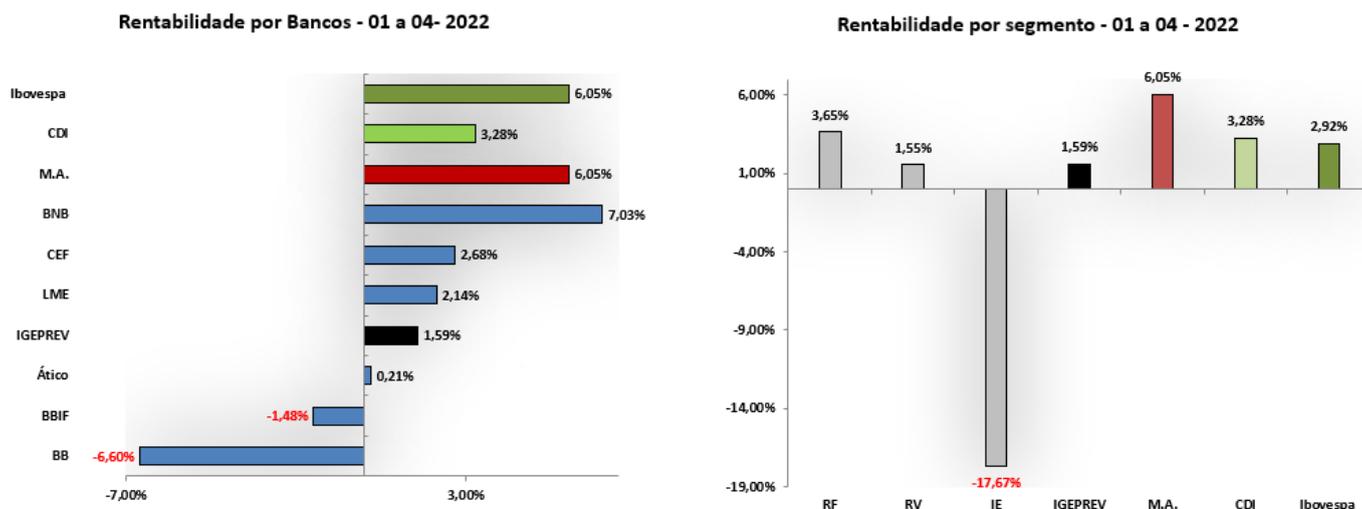


**Rentabilidade por segmento - 04/2022**



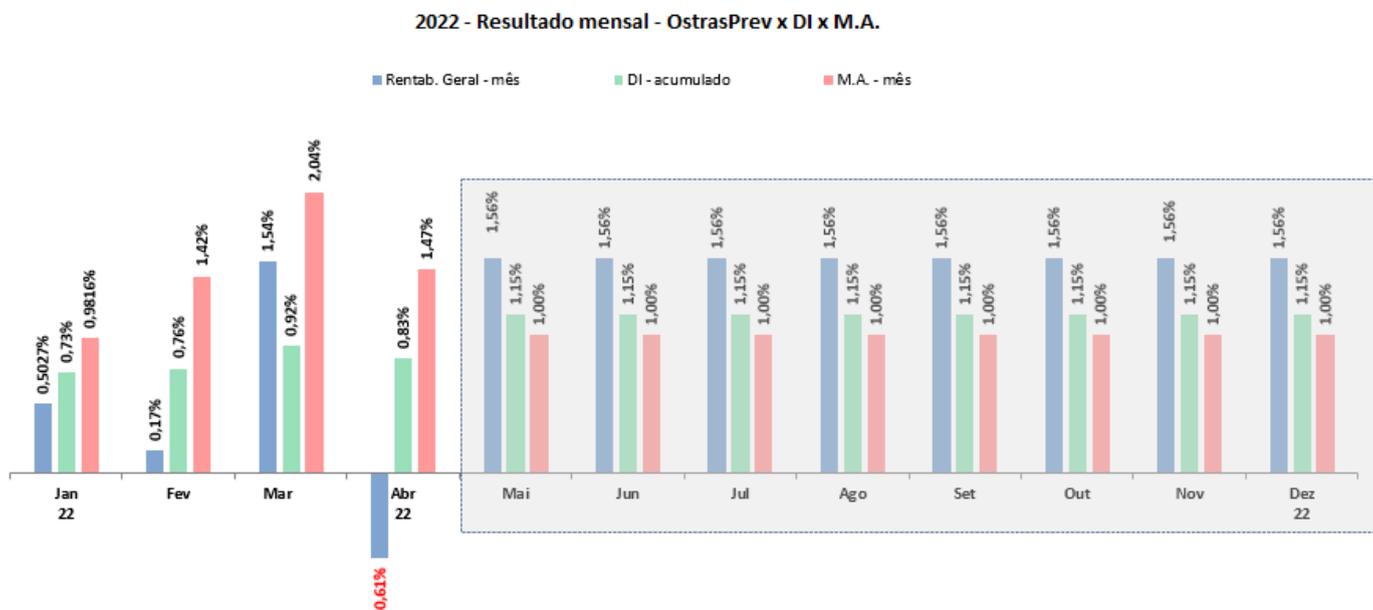
## 9 - Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimada até dez/22:

O gráfico nº 01 indica de forma integral e por Instituição Financeira no exercício de 2022 a rentabilidade da carteira do IGEPREV e os desempenhos da meta atuarial e do CDI. Podemos verificar que em março o IGEPREV rentabilizou sua carteira em 1,59% (48% do CDI) contra uma meta atuarial de 6,05%, no acumulado anual.



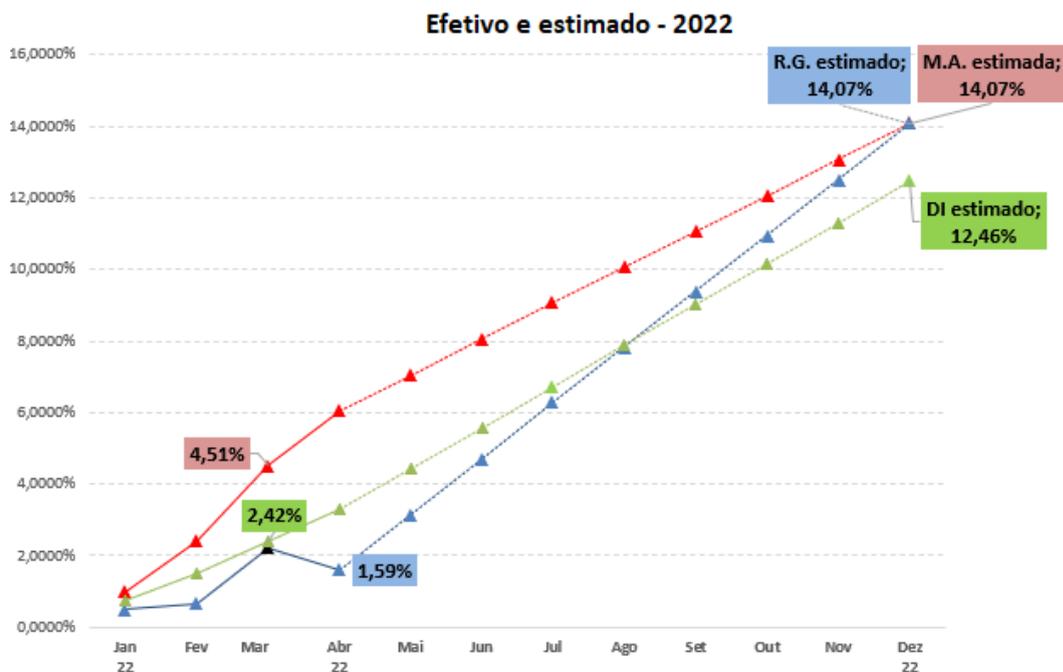
O gráfico nº 02 registra essas variáveis (rentabilidade geral da carteira do IGEPREV, meta atuarial e CDI) no mês em análise e projeta de forma linear o que cada variável precisará em cada mês para chegar em dezembro/22 com a previsão destacada.

Gráfico nº 02



O gráfico nº 03 registra o momento do desempenho da carteira do IGEPREV em relação à meta atuarial e o CDI do acumulado no ano em análise e a projeção do exercício 2022.

Gráfico nº 03



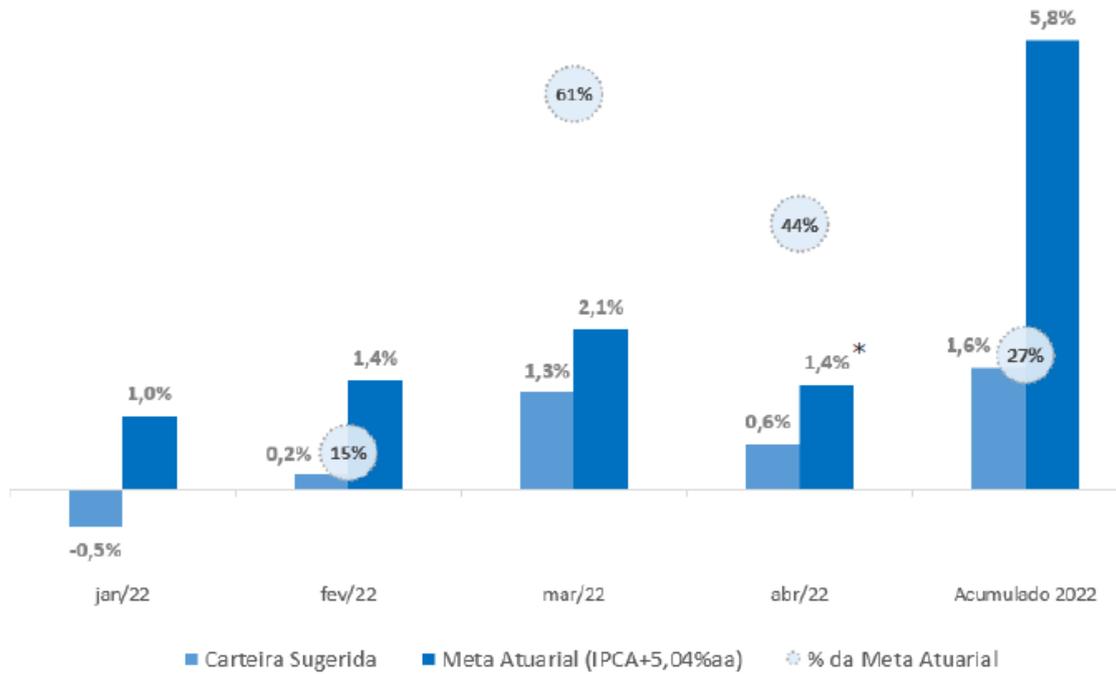
## 10 – Carteiras sugeridas CEF e BB

Mensalmente CEF e BB enviam aos RPPS uma carteira sugerida com posições relativas a seus produtos adequados à Resolução. Desta forma, adotamos essas sugestões como uma referência na análise do desempenho da carteira do IGEPREV.

O efeito comparativo aqui apresentado, possui o único objetivo de demonstrar que as alocações dos recursos do RPPS encontram-se em sintonia com as melhores práticas de gestão financeira do mercado para este segmento, considerando que a performance geral da autarquia superou as opções sugeridas em ambas as Instituições.

Fundo	Benchmark	Limite 4.963	Carteira		
			Mês anterior	Mês atual	
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	100%	4%	6%	▲
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	CDI	100%	5%	0%	▼
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	IPCA	100%	2%	3%	▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IDKa IPCA 2A	100%	9%	9%	▬
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	CDI	100%	33%	25%	▼
CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	CDI	60%	19%	17%	▼
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	CDI	60%	14%	21%	▲
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	IPCA	60%	7%	7%	▬
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	IBOV	30%	2%	2%	▬
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	IBOV	30%	0%	1%	▲
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	CDI	10%	0%	3%	▲
CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO	CDI	10%	2%	1%	▼
CAIXA INDEXA SHORT DÓLAR FI MM LP	-	10%	1%	3%	▲
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	BDR	10%	2%	2%	▬

## Retorno da Carteira Sugerida



	CONSERVADOR	MODERADO	ARROJADO
R E N D A  F I X A	<b>ALOCAÇÃO</b> 40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL	<b>ALOCAÇÃO</b> 40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL	<b>ALOCAÇÃO</b> 40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL
	<b>CURTO</b> 25% IDKA 2 TP FI IMA-B5 FIC IRF-M1 TP FIC	<b>CURTO</b> 20% ▼ IDKA 2 TP FI IMA-B5 FIC <b>IRF-M1 TP FIC</b>	<b>CURTO</b> 13% ▼ IDKA 2 TP FI IMA-B5 FIC <b>IRF-M1 TP FIC</b>
	<b>LONGO</b> 15% IMA-B TP FI	<b>LONGO</b> 13% IMA-B TP FI	<b>LONGO</b> 10% IMA-B TP FI
	<b>REFERENCIADO</b> 5% ▼ <b>PERFIL FIC DI</b>	<b>REFERENCIADO</b> 5% ▼ <b>PERFIL FIC DI</b>	<b>REFERENCIADO</b> 3% <b>PERFIL FIC DI</b>
V A R I Á V E L	<b>MULTIMERCADO</b> 8% ▲ PREVIDENCIARIO LP ALOCAÇÃO <b>JUROS E MOEDAS</b>	<b>MULTIMERCADO</b> 6% ▲ PREVIDENCIARIO LP ALOCAÇÃO <b>JUROS E MOEDAS</b>	<b>MULTIMERCADO</b> 6% ▲ PREVIDENCIARIO LP ALOCAÇÃO <b>JUROS E MOEDAS</b>
	<b>AÇÕES</b> 7% ALOCAÇÃO VALOR FIC DIVIDENDOS QUANTITATIVO GOVERNANÇA BOLSA AMERICANA AÇÕES AGRO <b>ASG BRASIL</b>	<b>AÇÕES</b> 11% ALOCAÇÃO VALOR FIC DIVIDENDOS QUANTITATIVO GOVERNANÇA BOLSA AMERICANA RETORNO TOTAL AÇÕES AGRO <b>ASG BRASIL</b>	<b>AÇÕES</b> 20% ALOCAÇÃO VALOR FIC DIVIDENDOS QUANTITATIVO GOVERNANÇA BOLSA AMERICANA RETORNO TOTAL AÇÕES AGRO <b>ASG BRASIL</b>
	<b>INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b> 5% ▲ ALOCAÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I <b>BOLSAS GLOBAIS ETF</b>	<b>INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b> 5% ▲ ALOCAÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I <b>BOLSAS GLOBAIS ETF</b>	<b>INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b> 8% ALOCAÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I BOLSAS GLOBAIS ETF BOLSAS EUROPEIAS

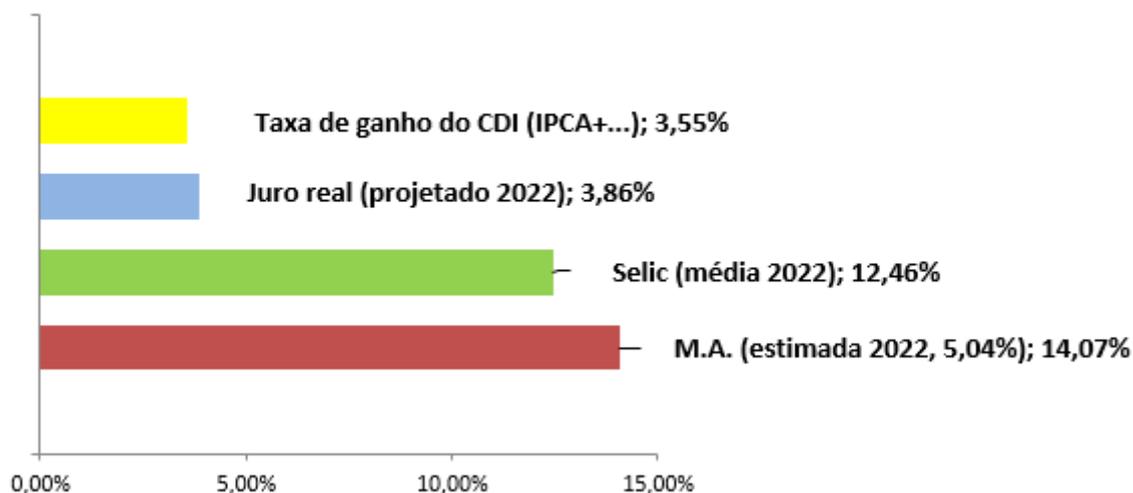
<b>2022</b>	<b>Abril</b>	<b>Ano</b>
<b>BB</b>	não informado	
<b>CEF</b>	0,60%	1,60%
<b>IGEPREV</b>	<b>-0,61%</b>	1,59%

## 11 – Cenário 2022 (Juros reais x CDI x M.A.):

---

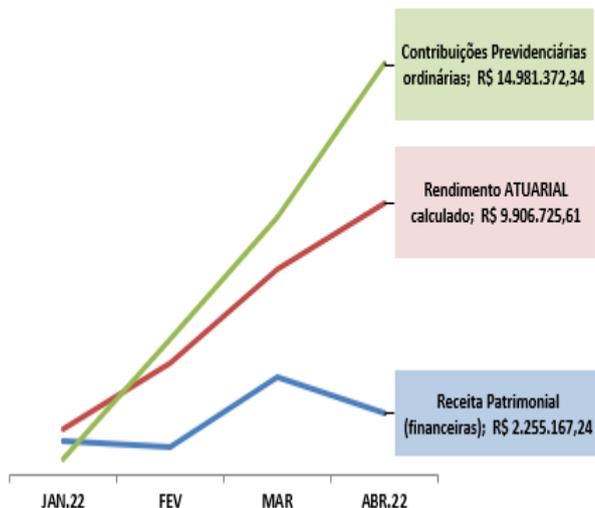
Atualmente, as projeções expostas pela Gerin – Gerência Executiva de Relacionamento com Investidores do BACEN, em seu “*Relatório de Mercado – FOCUS*”, de 23/05/2022, revela uma expectativa de inflação – **IPCA** – para 2022 de **8,60 %**, com tendência de queda, e **Taxa SELIC** a **13,25%** até o final do ano, com média de **12,46%**. Sendo assim, mediante essas projeções, nossa **Meta Atuarial** do ano fica redefinida neste mês em **14,07%** para o exercício de 2022, ou seja, **113%** do CDI.

### Projeção Focus/BB 2022 - semana 23/05/22



## 12- Comparativo Receita Financeira x Receita Atuarial Estimada

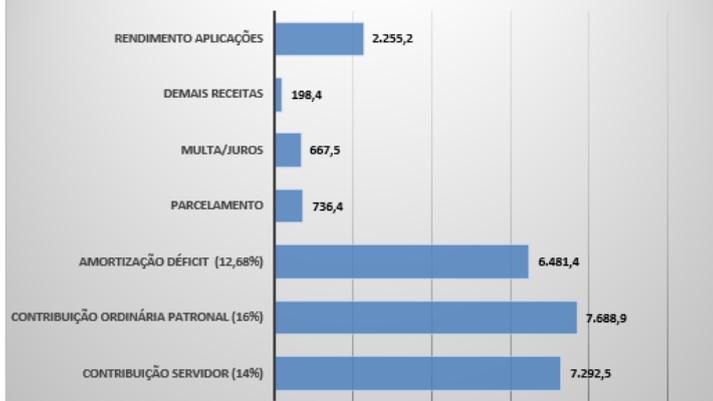
### 2022 - Evolução das Receitas



### Quadro-resumo: Análise do Desempenho

	R\$ (milhares)
PL em 31/12/21	174.082,5
PL em 30/04/22	175.551,1
Evolução do PL (c/ despesas pagas)	1.468,5
Contribuições Previdenciárias do Ente	15.574,2
Contribuição Previdenciária do Servidor	7.292,5
Demais receitas	198,4
Rendimento de Aplicação Financeira	2.255,2
Rendimento Atuarial programado	9.906,7
<b>Insuficiência financeira sobre a meta atuarial</b>	<b>- 7.651,6</b>

### Segmentação das fontes de recursos - 2022 (R\$ milhares)



### Fontes de recursos (jan/abr - 2022)

Fontes de recursos (jan/abr - 2022)	R\$ (milhares)
Pagamentos	50.496,6
Contribuição servidor (14%)	7.292,5
Contribuição ordinária patronal (16%)	7.688,9
Amortização Déficit (12,68%)	6.481,4
Parcelamento	736,4
Multa/Juros	667,5
Demais Receitas	198,4
Rendimento aplicações	2.255,2
<b>Evolução do PL</b>	<b>1.468,5</b>
<b>Meta atuarial</b>	<b>9.906,7</b>

9% dos recursos recebidos

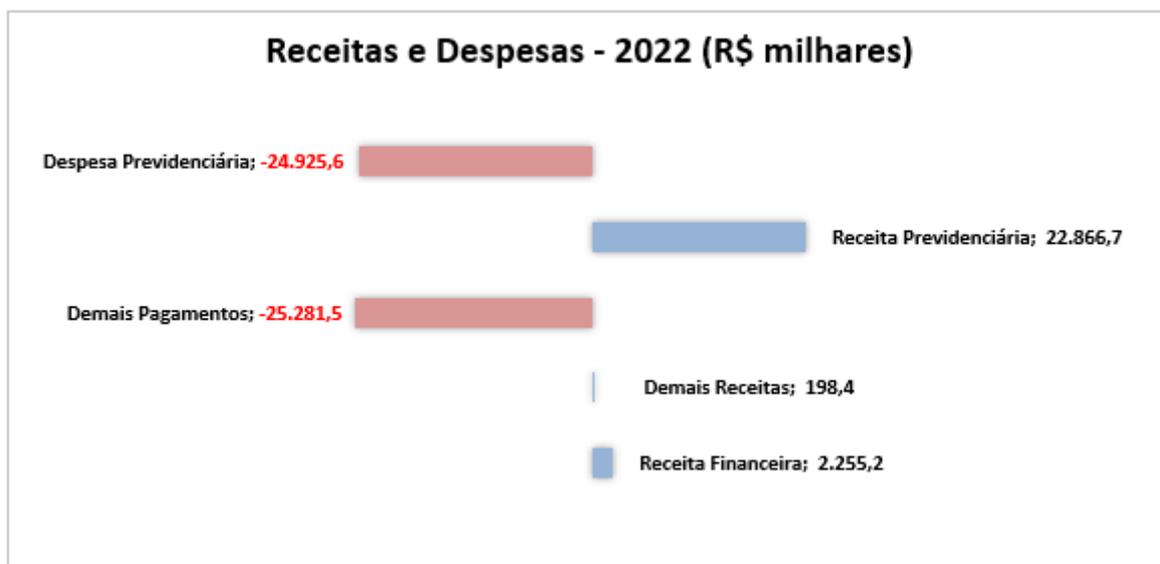
30% dos recursos recebidos

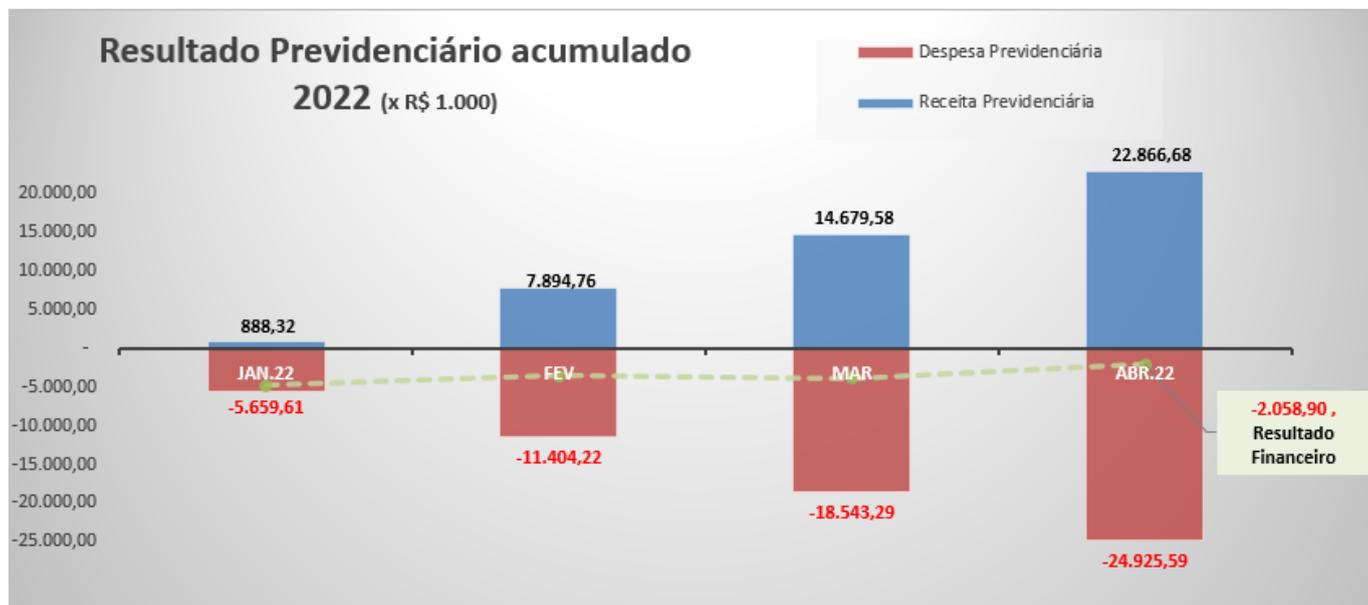


Fontes de recursos (jan/abr - 2022)	R\$ (milhares)
Pagamentos	50.496,6
Contribuição servidor (14%)	7.292,5
Contribuição do Ente	15.574,2
Demais Receitas	198,4
Rendimento aplicações	2.255,2
<b>Evolução anual do PL</b>	<b>1.468,55</b>
<b>Meta atuarial</b>	<b>9.906,7</b>

91% dos recursos recebidos

23.065,1

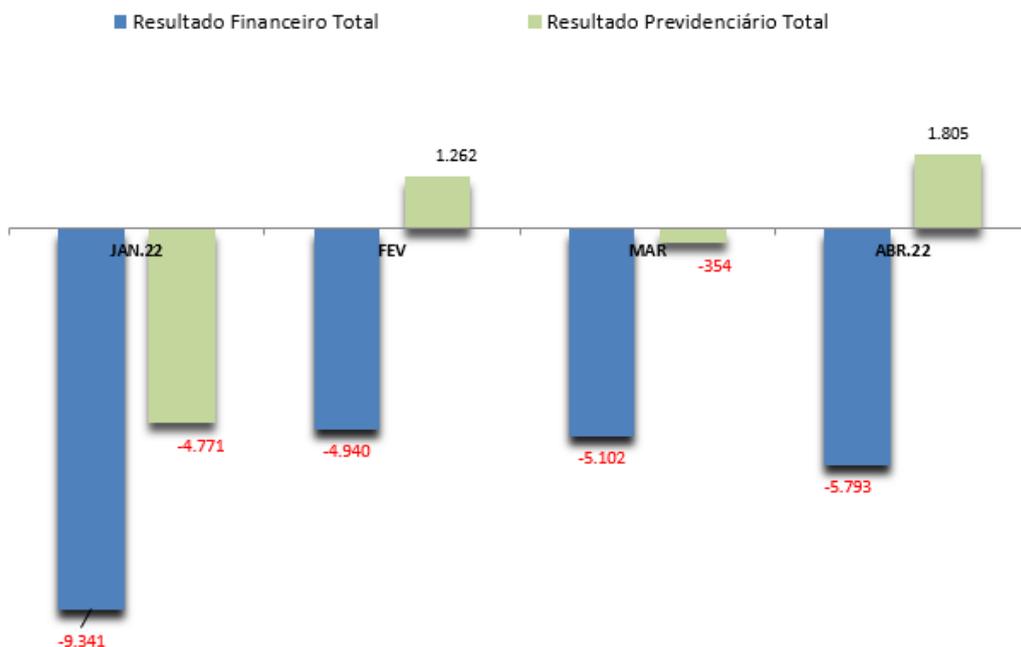




Foi analisado os resultados mensais financeiros e previdenciários. O resultado financeiro agrega as receitas da contribuição previdenciária do servidor e do ente, mais as receitas com a amortização do déficit os parcelamentos de débitos previdenciários, multa e juros sobre contribuições, demais receitas e as receitas das aplicações financeiras, descontado os pagamentos integrais do RPPS efetuados no mês.

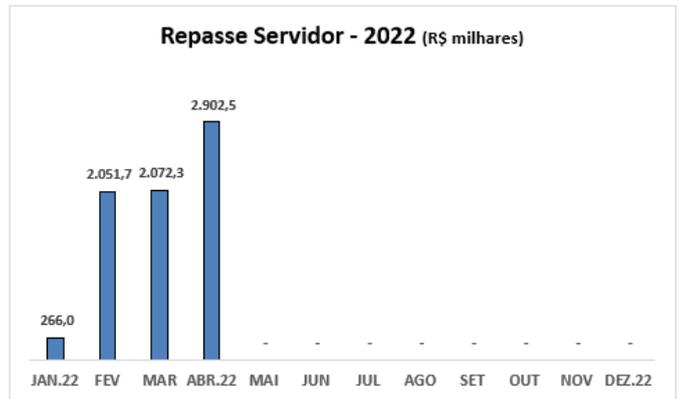
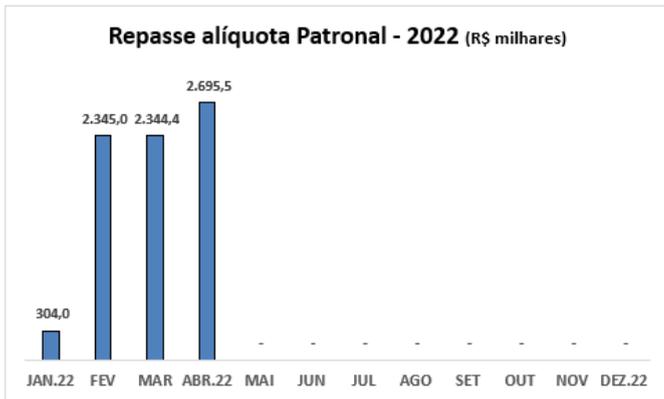
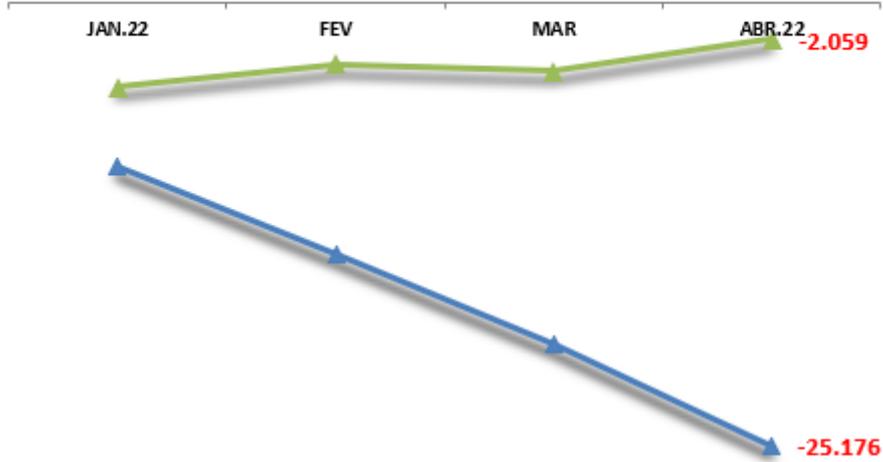
O resultado previdenciário considera apenas as receitas da contribuição previdenciária do servidor e do ente, mais as receitas com a amortização do déficit os parcelamentos de débitos previdenciários, multa e juros sobre contribuições, descontado os pagamentos dos benefícios previdenciários efetuados no mês.

### 2022 - Resultado líquido mensal (R\$ milhares)



## 2022- Resultado acumulado mensal (R\$ milhares)

Resultado Financeiro Total      Resultado Previdenciário Total



### 13 – Riscos da carteira:

Nome	Volatilidade	Tracking Error - CDI	VaR 95,0% MV 21 du	VaR Condicional	VaR Histórico
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	10,40%	10,41%	4,94%	0,73%	0,44%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	11,08%	11,08%	5,26%	0,89%	0,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,00%	2,99%	1,43%	0,38%	0,30%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	24,43%	24,43%	11,60%	2,43%	2,27%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,55%	1,54%	0,74%	0,21%	0,20%
BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	22,21%	22,21%	10,55%	2,35%	2,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,11%	0,11%	0,05%	-0,01%	-0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,91%	1,90%	0,91%	0,24%	0,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,53%	2,52%	1,20%	0,33%	0,28%
BBIF MASTER FIDC LP	0,04%	0,04%	0,02%	0,02%	0,02%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	19,25%	19,25%	9,14%	2,15%	1,97%
BRASIL FLORESTAL FICFIP					
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	25,74%	25,74%	12,22%	3,22%	2,89%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3,57%	3,57%	1,70%	0,43%	0,40%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	27,87%	27,87%	13,23%	3,14%	2,90%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,05%	1,04%	0,50%	0,12%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,02%	0,00%	0,01%	-0,02%	-0,02%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5,22%	5,22%	2,48%	0,62%	0,54%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,16%	0,16%	0,08%	-0,01%	-0,01%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	24,45%	24,46%	11,61%	2,91%	2,71%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,15%	4,14%	1,97%	0,53%	0,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,19%	4,17%	1,99%	0,55%	0,44%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,06%	0,06%	0,03%	-0,02%	-0,02%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III FIC MULTIMERCADO	2,27%	2,26%	1,08%	0,34%	0,33%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	24,40%	24,40%	11,59%	2,89%	2,70%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	27,40%	27,40%	13,01%	3,17%	2,85%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	12,29%	12,28%	5,83%	1,13%	0,73%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	16,72%	16,72%	7,94%	0,72%	0,72%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	19,92%	19,92%	9,46%	1,83%	1,76%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	7,19%	7,19%	3,41%	0,82%	0,74%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	36,01%	36,01%	17,10%	4,24%	4,07%
HAZ FII - ATCR11					
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,61%	0,60%	0,29%	0,08%	0,03%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%