



Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

## Relatório de acompanhamento mensal

IGEPREV

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

Maio – 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:

---

### Resenha – 31.05.22

---

O mês de maio encerrou com a Selic sendo elevada para 12,75% e com o mercado em expectativa que a mesma encerre 2022 em 13,50%. Esta perspectiva eleva nossa meta atuarial para 14,49%, a 115% do CDI. No mercado doméstico o Ibovespa fechou maio positivo em 3,22% (111.351 pontos), acumulando no ano 6,23%. Porém, nos últimos 12 meses, ainda amarga uma desvalorização de 11,78%. No mercado global, os ativos em renda variável registraram forte desvalorização, cerca de 4% em geral (MSCI World). No mercado de juros doméstico, os ativos vinculados à inflação apresentaram razoável desempenho em relação à meta atuarial projetada para maio: 1%. O CDI encerrou maio com rendimento de 1,03%, IMA-B 5, com 0,78% e o IDkA IPCA 2A, com 0,85%. A moeda brasileira valorizou 3,86% frente ao dólar no mês, motivada pelo superávit da balança comercial (influxo de dólares via comércio exterior) e saída de capital estrangeiro (aceleração da alta da taxa de juros nos Estados Unidos). O tema preocupante no mês foi o avanço da inflação e uma possível recessão da economia mundial, mantendo a projeção de alta dos juros americanos.

## 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 (0,79%) em relação à meta atuarial (0,88%), e o CDI (1,03%). No mês de maio o Ibovespa fechou em alta de 3,22%.

Resolução 4.963/2021		PAI	Mai.2022	R\$	mês	ano	12 m	CDI	M.A.
				179.033.490,18	0,79%	2,39%	2,58%	1,03%	0,88%
<b>RENDA FIXA</b>		<b>100,00%</b>	<b>69,82%</b>	<b>124.998.562,52</b>				<b>4,34%</b>	<b>6,98%</b>
<b>art. 7º, I, b (FI 100% TTN)</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>14,94%</b>	<b>26.744.413,39</b>				
1	BB Previdenciário FI RF TP IPCA I		1,50%	2.688.798,81	0,65%	6,87%	11,89%	-	-
2	BB Previdenciário FI RF TP IPCA III		0,51%	920.029,16	0,72%	6,57%	10,83%	-	-
3	Caixa Brasil IDKA 2A TP RF FI		6,81%	12.192.700,86	0,85%	6,17%	9,11%	-	-
4	Caixa Brasil IMAB 5 TP RF FI LP		6,11%	10.942.884,56	0,76%			-	-
<b>art. 7º, III, a (FI geral) (ATIVO)</b>		<b>20%</b>	<b>20%</b>	<b>53,71%</b>	<b>96.154.157,45</b>				
5	BB Previdenciário RF Perfil FIC		2,19%	3.915.999,80	1,07%	4,47%	8,23%	-	-
6	BB Alocação Ativa Retorno Total FIC RF Previdenciário		1,12%	1.997.084,94	0,93%	3,82%	4,84%	-	-
7	Caixa Brasil Disponibilidades RF FI		2,91%	5.205.771,63	0,89%	3,68%	6,44%	-	-
8	Caixa Brasil Ref. DI FI LP		36,67%	65.644.165,31	1,08%	4,49%	8,37%	-	-
9	Caixa Brasil Renda Fixa Ativa FIC		9,08%	16.263.735,51	1,27%	4,86%	4,95%	-	-
10	Caixa Brasil Título Público FI RF LP		1,75%	3.127.400,26	1,07%	4,45%	8,07%	-	-
<b>art. 7º, V, a (FIDC Fechado)</b>		<b>5%</b>	<b>5,00%</b>	<b>1,17%</b>	<b>2.099.991,68</b>				
11	BBIF Master FIDC LP		0,39%	701.036,59	-0,65%	-2,12%	9,02%	-	-
12	LME IPCA FIDC Multissetorial Senior		0,78%	1.398.955,09	3,85%	0,24%	2,38%	-	-
<b>RV + ESTRUTURADOS + IMOBILIÁRIO</b>		<b>30,00%</b>	<b>24,05%</b>	<b>43.057.467,52</b>					
<b>art. 8º, I (FIA)</b>		<b>30%</b>	<b>30,00%</b>	<b>11,72%</b>	<b>20.990.320,03</b>				
13	BNB Seleção FIA		1,23%	2.203.147,33	-0,94%	3,25%	10,51%	-	-
14	Caixa Brasil IBX 50 FIA		1,07%	1.908.552,94	1,19%			-	-
15	Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS		2,71%	4.849.059,49	3,11%	11,39%	-5,63%	-	-
16	Caixa FIC Ações Expert Vinci Valor RPPS (SMALL)		1,19%	2.129.149,00	2,96%	9,61%	-12,42%	-	-
17	Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre Quantico		2,18%	3.906.815,29	3,07%	7,71%	-5,96%	-	-
18	Caixa FIC FIA Multigestor		2,27%	4.062.708,91	1,55%	2,69%	-18,17%	-	-
19	Caixa FIA SMALL CAPS Ativo		1,08%	1.930.887,07	-1,92%	-3,80%	-27,69%	-	-
<b>art. 10, I (Multimercado)</b>		<b>11,03%</b>	<b>10,00%</b>	<b>9,98%</b>	<b>17.869.550,20</b>				
20	Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP		2,20%	3.939.674,28	0,92%	4,85%	2,97%	-	-
21	Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado LP		1,80%	3.230.494,40	0,98%	5,46%	4,43%	-	-
22	Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP		2,85%	5.110.956,60	0,97%			-	-
23	Caixa FIM RV 30 LP		0,33%	583.767,72	1,63%			-	-
24	FIC FI Capital Protegido Bolsa de Valores III Multimercado	<b>15%</b>	2,80%	5.004.657,20	0,01%	-2,18%	0,72%	-	-
<b>art. 10, II (FIP)</b>		<b>5,00%</b>	<b>1,05%</b>	<b>1.884.535,15</b>					
25	Ático Florestal FIC FIP		1,05%	1.884.535,15	-0,01%			-	-
<b>art. 11 (Imobiliário)</b>		<b>5%</b>	<b>5,00%</b>	<b>1,29%</b>	<b>2.313.062,14</b>				
26	HAZ FII (Ático Renda FII)		1,29%	2.313.062,14				-	-
<b>EXTERIOR</b>		<b>10,00%</b>	<b>6,13%</b>	<b>10.977.460,14</b>					
<b>art. 9º, II</b>		<b>10,00%</b>	<b>3,63%</b>	<b>6.497.766,71</b>					
27	CEF FIC FIM Multigestor Global EQ IE		0,15%	267.611,96	-7,42%	-33,98%	-28,31%	-	-
28	BB Global Select Equity Invest. Ext. FIM (J.P.Morgan)		2,51%	4.492.536,91	-6,10%	-24,71%	-12,93%	-	-
29	BB Nordea Invest. Ext. FIM		0,97%	1.737.617,84	-5,22%	-18,47%	-1,33%	-	-
<b>art. 9º, III</b>		<b>10,00%</b>	<b>2,50%</b>	<b>4.479.693,43</b>					
30	BB Ações Bolsas Europeias ETF FIC Ações BDR Nível I		0,78%	1.403.119,56	2,58%	-8,30%	-7,17%	-	-
31	BB Ações Bolsas Globais Ativo ETF FIC Ações BDR Nível I		0,82%	1.475.000,11	1,71%	-8,57%	-1,29%	-	-
32	Caixa FIA Institucional BDR Nível I		0,89%	1.601.573,76	-4,44%	-28,42%	-14,82%	-	-
<b>Total da carteira</b>		<b>93,87%</b>		<b>179.033.490,18</b>					
<b>Saldo em c/c</b>				<b>-</b>					
<b>Total Geral da carteira</b>		<b>100,00%</b>		<b>179.033.490,18</b>					
<b>Renda Fixa</b>		<b>69,82%</b>		<b>124.998.562,52</b>					
<b>RV + Estruturados + Imobiliário</b>		<b>24,05%</b>		<b>43.057.467,52</b>					
<b>Exterior</b>		<b>6,13%</b>		<b>10.977.460,14</b>					

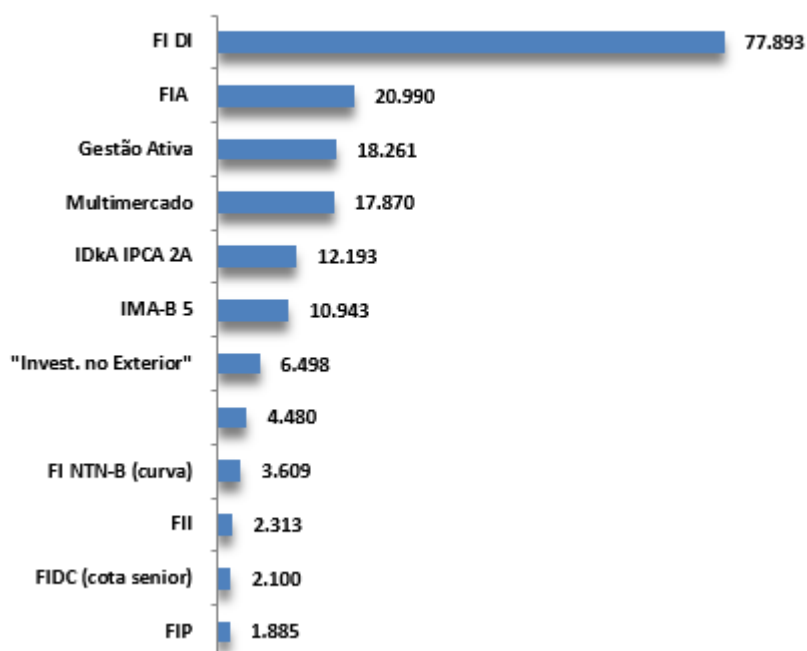
### 3. - Resumo geral das alocações em R\$:

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		10.942.884,56	10.942.884,56						
		IDkA IPCA 2A		12.192.700,86	12.192.700,86						
		FI NTN-B (curva)		3.608.827,97		3.608.827,97					
	art. 7º, III, a	FI DI	100%	100%	26.744.413,39	23.135.585,42	3.608.827,97	-	-	-	-
		Gestão Ativa			77.893.337,00	73.977.337,20	3.915.999,80				
			60%	60%	18.260.820,45	16.263.735,51	1.997.084,94				
art. 7º, V, a	FIDC (cota senior)	5%	5%	2.099.991,68			701.036,59	1.398.955,09			
<b>TOTAL RF</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>124.998.562,52</b>	<b>113.376.658,13</b>	<b>9.521.912,71</b>	<b>701.036,59</b>	<b>1.398.955,09</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
RV	art. 8º, I	FIA	30%	30%	20.990.320,03	18.787.172,70			2.203.147,33		
	art. 10, I	Multimercado	10%	10%	17.869.550,20	17.869.550,20					
	art. 10, II	FIP	5%	5%	1.884.535,15					1.884.535,15	
	art. 11	FII	5%	5%	2.313.062,14					2.313.062,14	
<b>TOTAL RV+Estr.+FII</b>		<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>43.057.467,52</b>	<b>36.656.722,90</b>				<b>2.203.147,33</b>	<b>4.197.597,29</b>	
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	6.497.766,71	267.611,96	6.230.154,75				
	art. 9º, III	Ações BDR Nível I			4.479.693,43	1.601.573,76	2.878.119,67				
<b>TOTAL IE</b>		<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10.977.460,14</b>	<b>1.869.185,72</b>	<b>9.108.274,42</b>					
<b>TOTAL GERAL</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>179.033.490,18</b>	<b>151.902.566,75</b>	<b>18.630.187,13</b>	<b>701.036,59</b>	<b>1.398.955,09</b>	<b>2.203.147,33</b>	<b>4.197.597,29</b>	

Distribuição por categoria (R\$ x 1000) - 05/2022



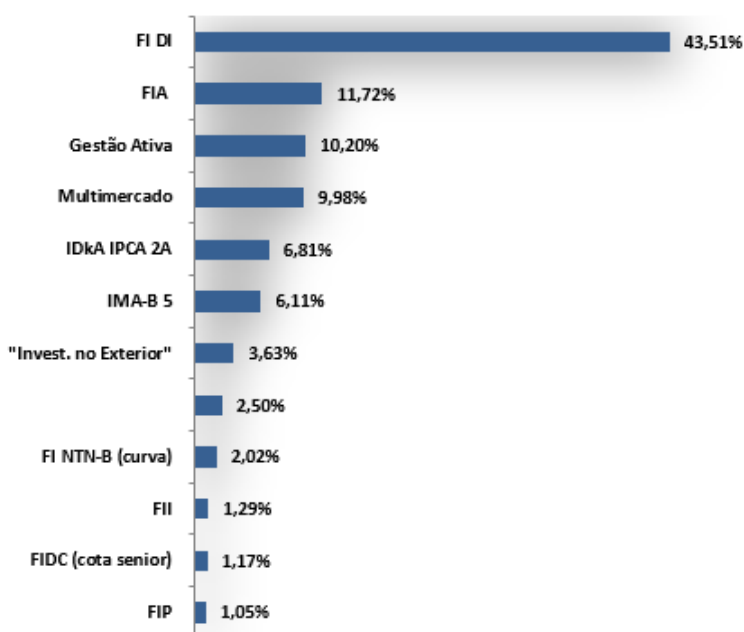
#### 4. - Resumogeral das alocações em %:

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 - 05/2022:**

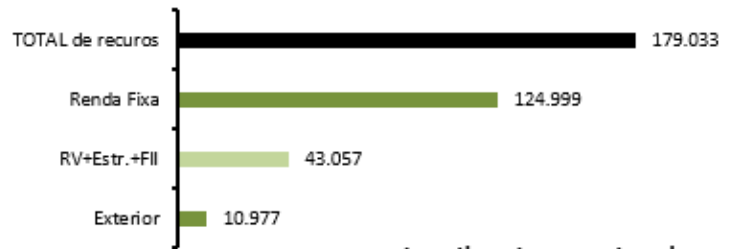
Enquadramento Resolução 4963/2021			4.963/21	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático
RF	art. 7º, I, b	IMA-B 5			6,11%	6,11%					
		IDkA IPCA 2A			6,81%	6,81%					
		FI NTN-B (curva)			2,02%		2,02%				
			100%	100%	14,94%	12,92%	2,02%				
art. 7º, III, a	FI DI				43,51%	41,32%	2,19%				
	Gestão Ativa				10,20%	9,08%	1,12%				
		60%	60%	53,71%	50,40%	3,30%					
art. 7º, V, a	FIDC (cota senior)				1,17%			0,39%	0,78%		
<b>TOTAL RF</b>			<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>69,82%</b>	<b>63,33%</b>	<b>5,32%</b>	<b>0,39%</b>	<b>0,78%</b>		
RV	art. 8º, I	FIA	30%	30%	11,72%	10,49%				1,23%	
	art. 10, I	Multimercado	10%	10%	9,98%	9,98%					
	art. 10, II	FIP	5%	5%	1,05%						1,05%
	art. 11	FII	5%	5%	1,29%						1,29%
<b>TOTAL RV+Estr.+FII</b>			<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>24,05%</b>	<b>20,47%</b>				<b>1,23%</b>	<b>1,29%</b>
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	3,63%	0,15%	3,48%				
	art. 9º, III	Ações BDR Nível I			2,50%	0,89%	1,61%				
<b>TOTAL IE</b>			<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>6,13%</b>	<b>1,04%</b>	<b>5,09%</b>				
<b>TOTAL GERAL</b>			<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100,00%</b>	<b>84,85%</b>	<b>10,41%</b>	<b>0,39%</b>	<b>0,78%</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,29%</b>

**Distribuição por categoria (%) - 05/2022**

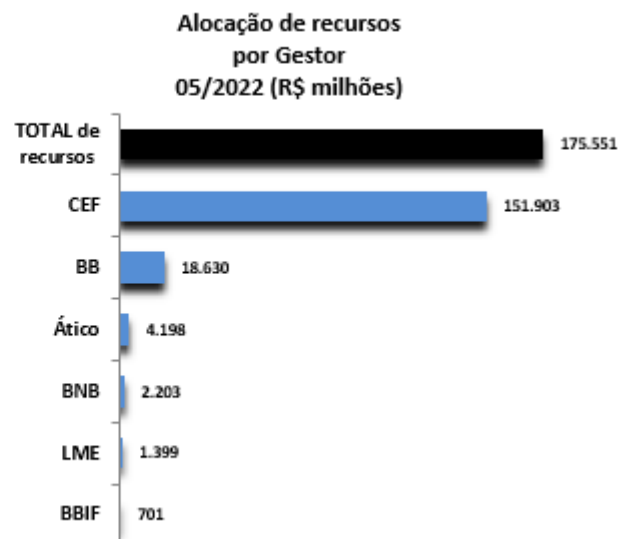
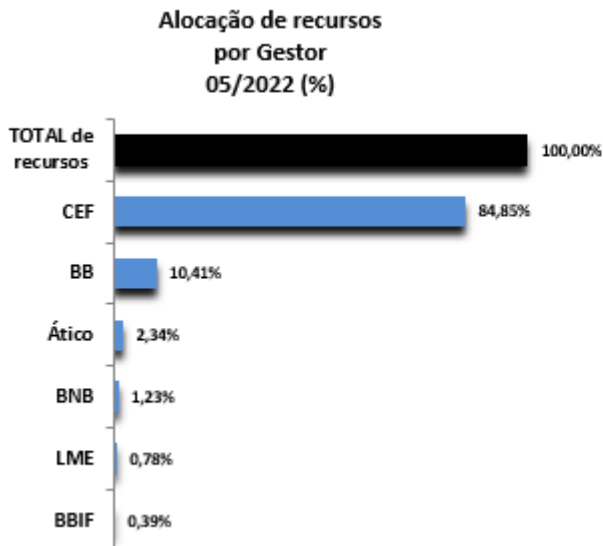


## 6 - Alocação dos recursos por Instituição Financeira:

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



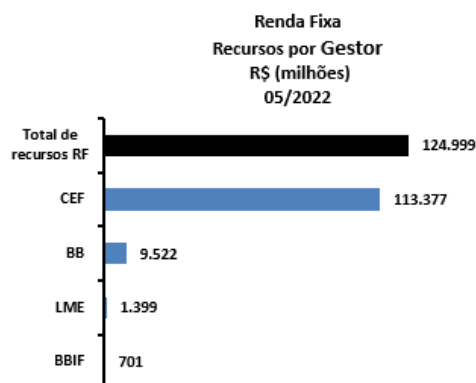
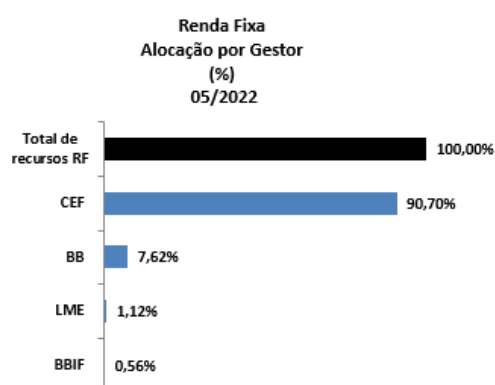
Investimentos por categoria  
R\$ (milhões)  
05/2022



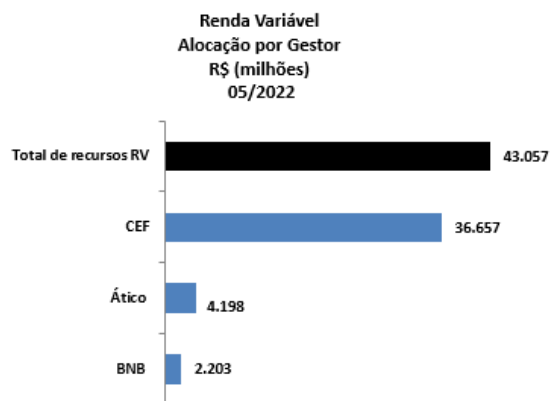
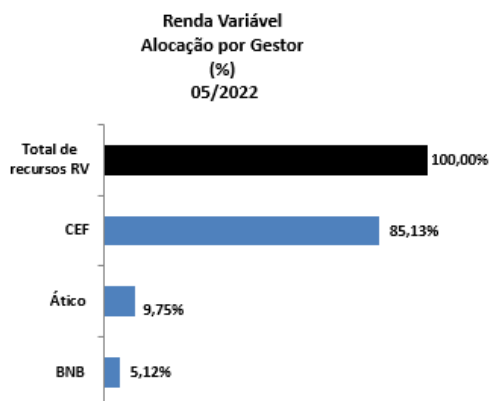
## 7 - Alocações em Renda Fixa e Renda Variável:

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.

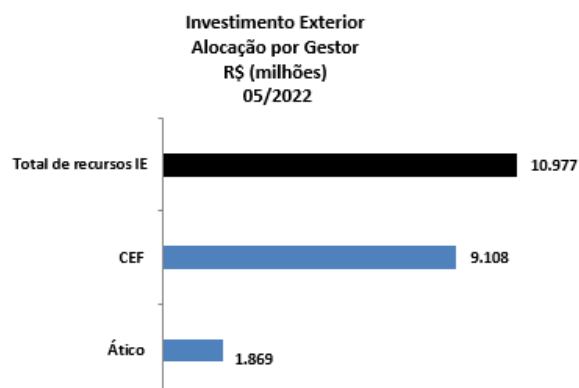
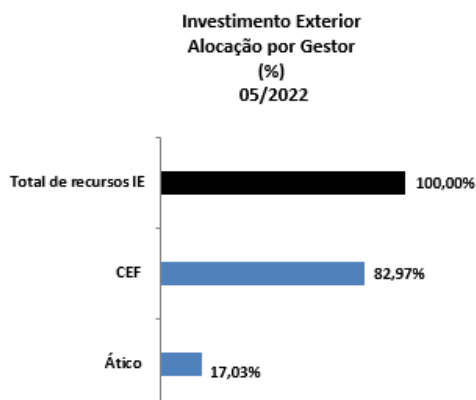
### RENDA FIXA



### RV + Estrut. + FII



### INVESTIMENTO NO EXTERIOR



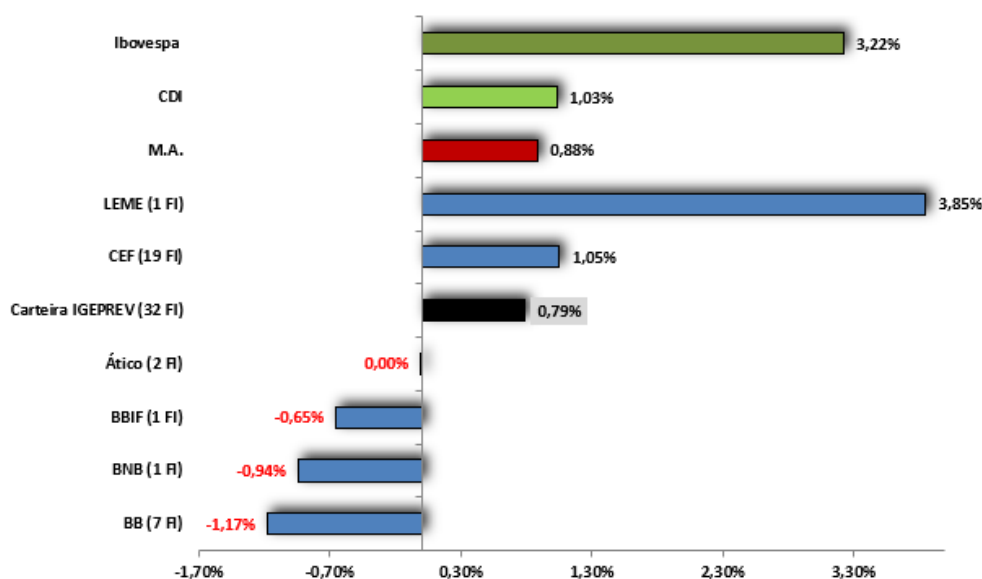


## 8 - Extrato mensal do desempenho:

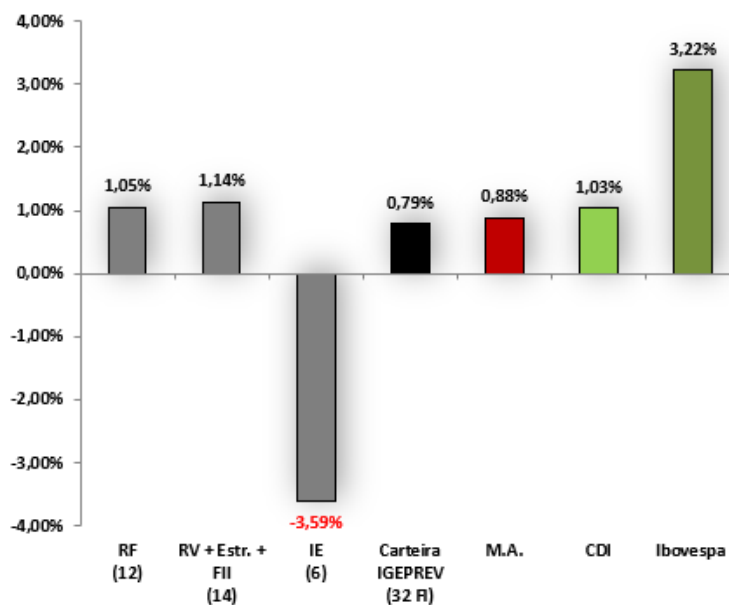
Os gráficos abaixo identificam o desempenho do IGEPREV por classe de ativos e por Instituição Financeira no mês em análise, em comparação com a meta atuarial e ao CDI.

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

**Rentabilidade por Gestores - 05/2022**



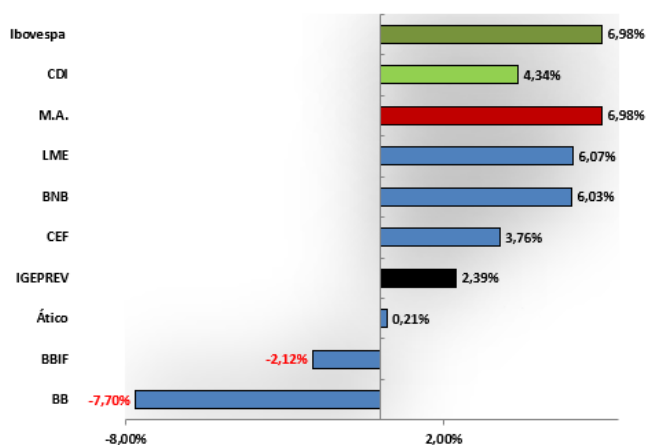
**Rentabilidade por segmento - 05/2022**



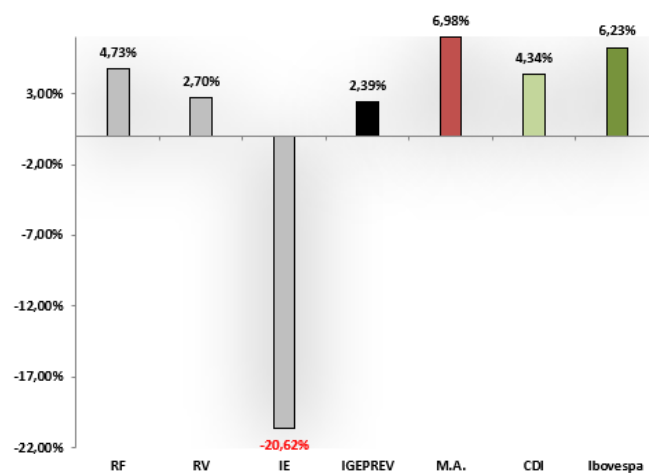
## 9 - Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimada até dez/22:

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 2,39% (55% do CDI) contra uma meta atuarial de 6,98%, no acumulado anual.

Rentabilidade por Bancos - 01 a 05- 2022



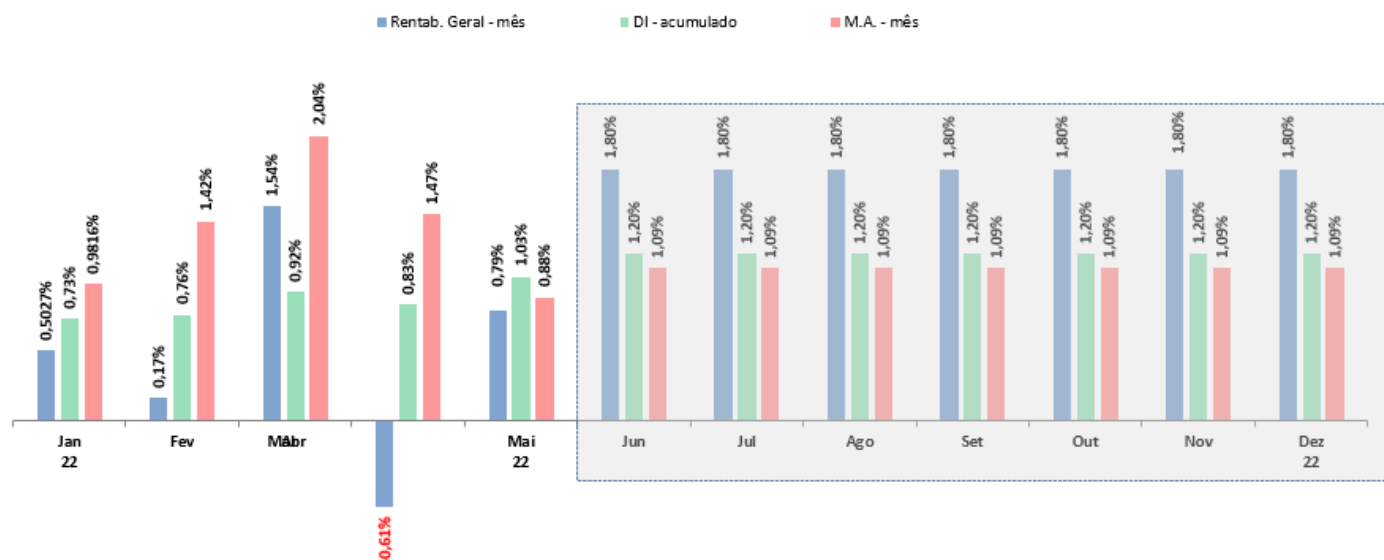
Rentabilidade por segmento - 01 a 05 - 2022



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.

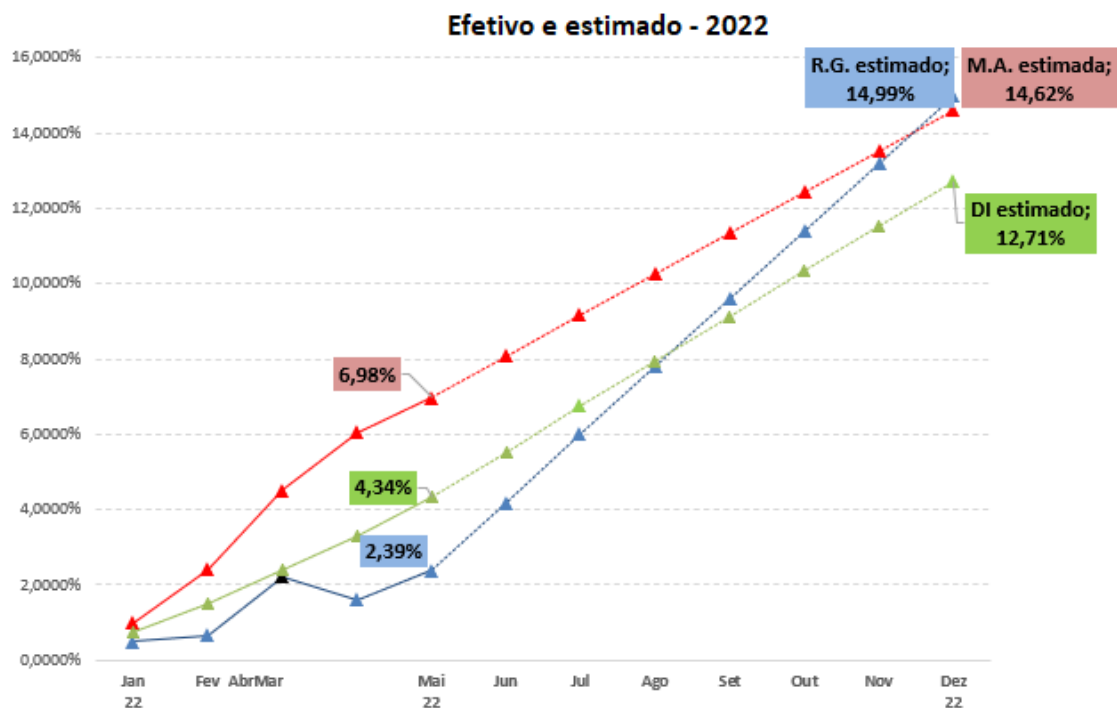
Gráfico nº 02

2022 - Resultado mensal - IGEPREV x DI x M.A.



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



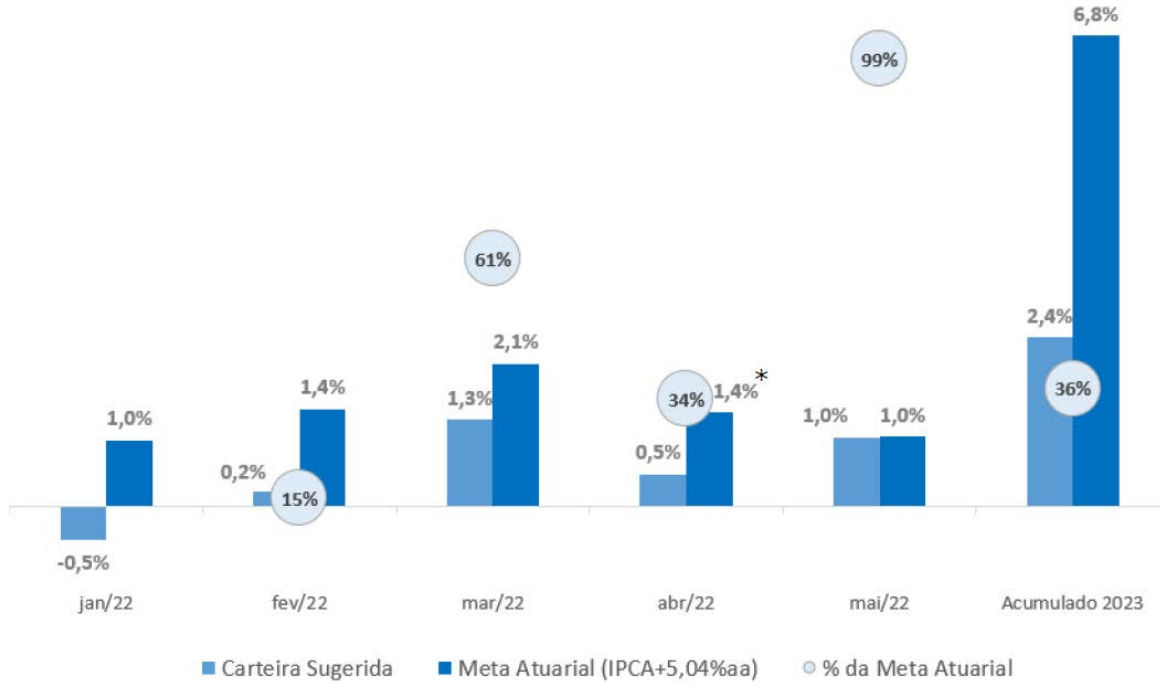
## 10 – Carteiras sugeridas CEF e BB

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



\*Meta Atuarial com IPCA projetado para maio – Fonte: [ANBIMA](#)

	CONSERVADOR	MODERADO	ARROJADO
R E N D A  F I X A	<b>ALOCÇÃO</b> 40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL	<b>ALOCÇÃO</b> 40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL	<b>ALOCÇÃO</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 ALOCÇÃO <b>JUROS E MOEDAS</b>	<b>MULTIMERCADO</b> 6% ▲ PREVIDENCIARIO LP ALOCÇÃO <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

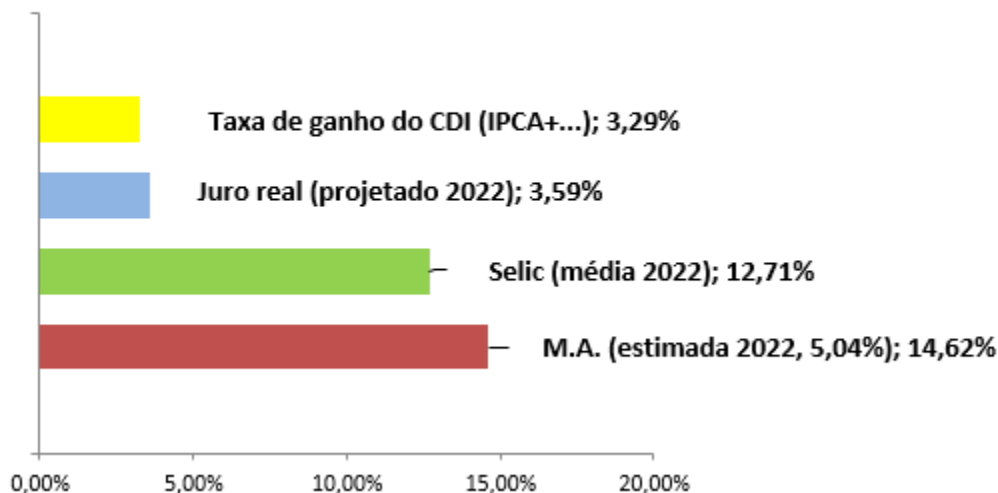
<b>2022</b>	<b>Maio</b>	<b>Ano</b>
<b>BB</b>	não informado	
<b>CEF</b>	1,00%	2,40%
<b>IGEPREV</b>	0,79%	2,39%

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

---

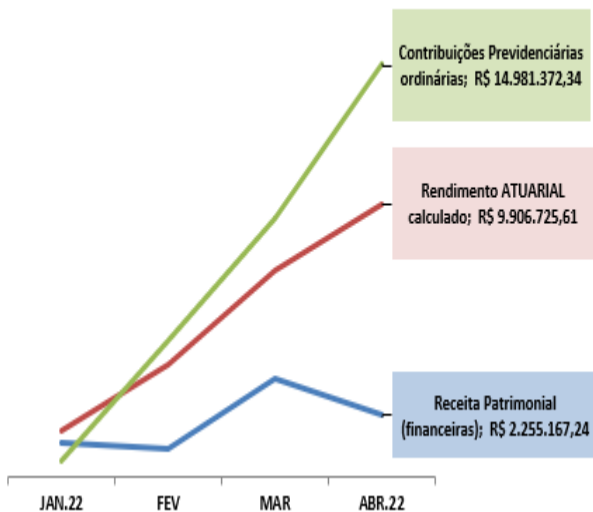
Atualmente, as projeções expostas pela Gerin – Gerência Executiva de Relacionamento com Investidores do BACEN, em seu “Relatório de Mercado – FOCUS”/XP, de 20/06/2022, revela uma expectativa de inflação – IPCA – para 2022 de **7,89 %**, com tendência de queda, e **Taxa SELIC a 13,75%** até o final do ano, com média de **12,71%**. Sendo assim, mediante essas projeções, nossa **Meta Atuarial** do ano fica redefinida neste mês em **14,62%** para o exercício de 2022, ou seja, **115%** do CDI.

### Projeção Focus/XP 2022 - semana 20/06/22



## 12- Comparativo Receita Financeira x Receita Atuarial Estimada

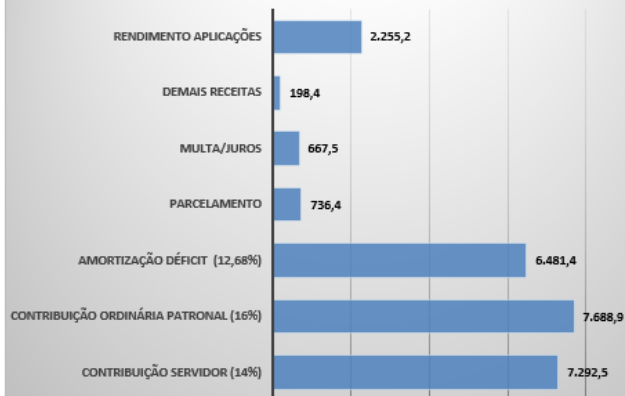
### 2022 - Evolução das Receitas



### 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)



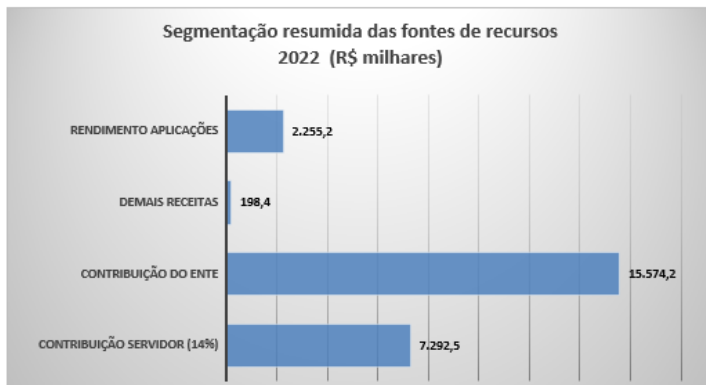
### Fontes de recursos (jan/abr - 2022)

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

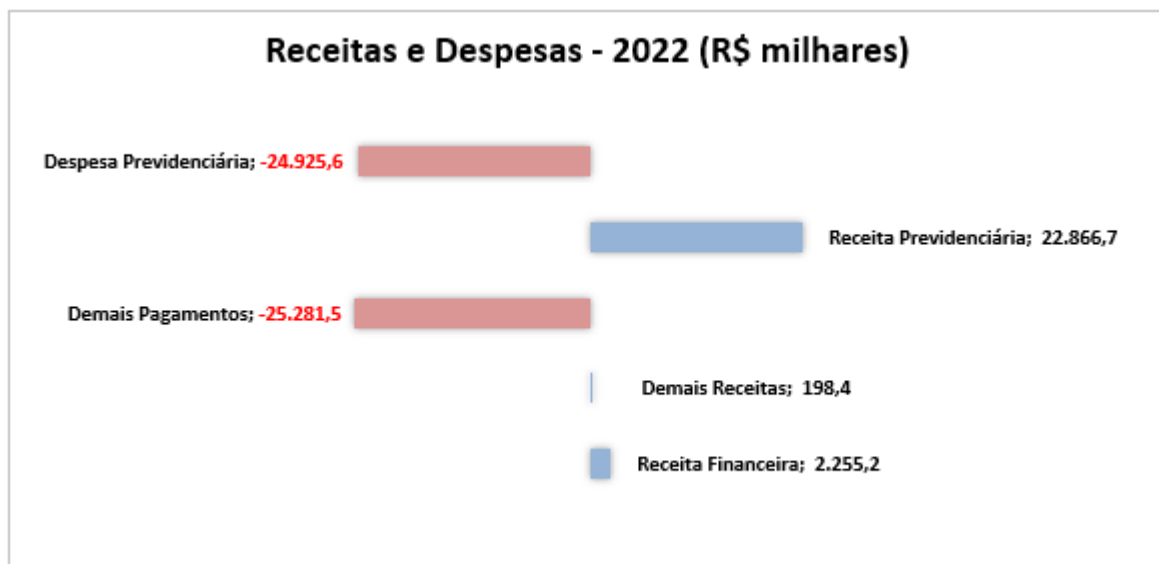
30% dos recursos recebidos

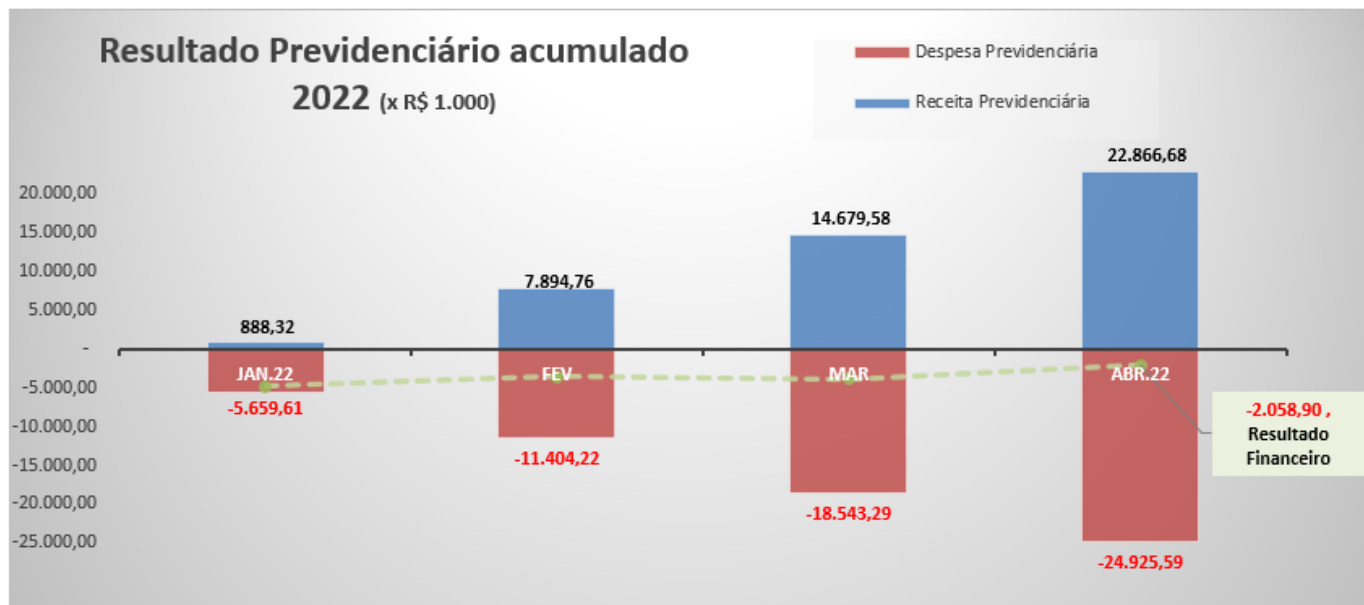




Fontes de recursos (jan/abr - 2022)	R\$ (milhares)
Pagamentos	50.496,6
Contribuição servidor (14%)	7.292,5
Contribuição do Ente	15.574,2
Demais Receitas	198,4
Rendimento aplicações	2.255,2
<b>Evolução anual do PL</b>	<b>1.468,55</b>
<b>Meta atuarial</b>	<b>9.906,7</b>

91% dos recursos recebidos

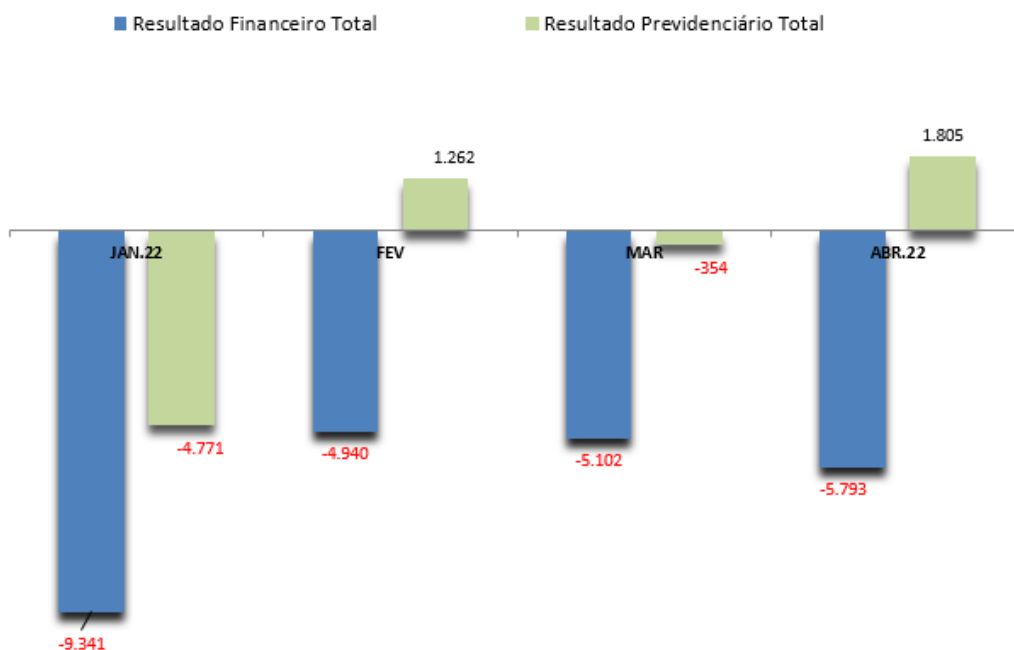




Foi analisado os resultados mensais financeiros e previdenciários. O resultado financeiro agrega as receitas da contribuição previdenciária do servidor e do ente, mais as receitas com a amortização do déficit os parcelamentos de débitos previdenciários, multa e juros sobre contribuições, demais receitas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

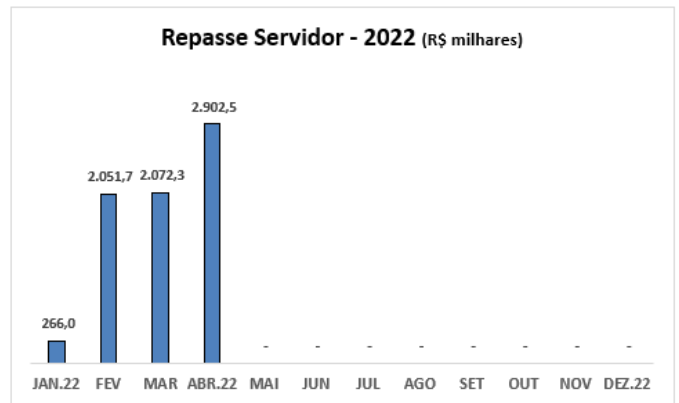
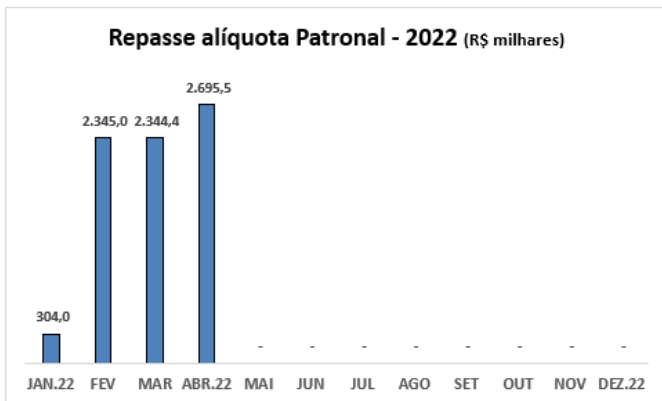
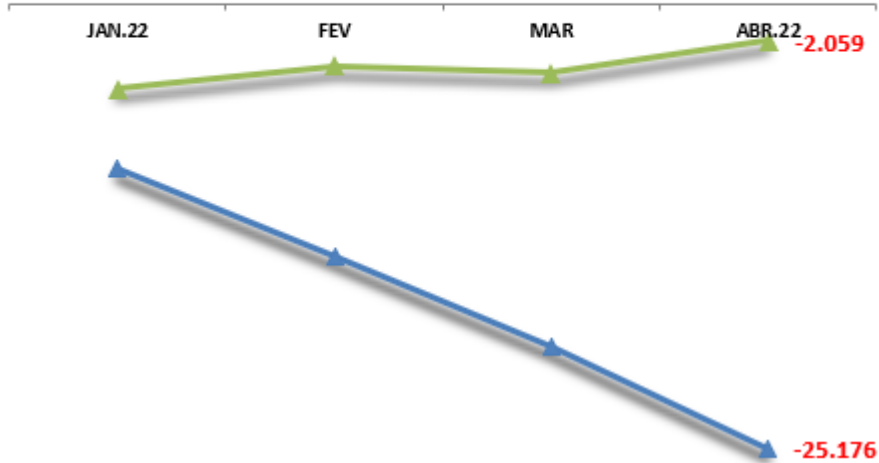
O resultado previdenciário considera apenas as receitas da contribuição previdenciária do servidor e do ente, mais as receitas com a amortização do déficit os parcelamentos de débitos previdenciários, multa e juros sobre contribuições, descontado os pagamentos dos benefícios previdenciários efetuados 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 Condiciona	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%