



Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Relatório de acompanhamento mensal

IGEPREV

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

Junho – 2022

ÍNDICE

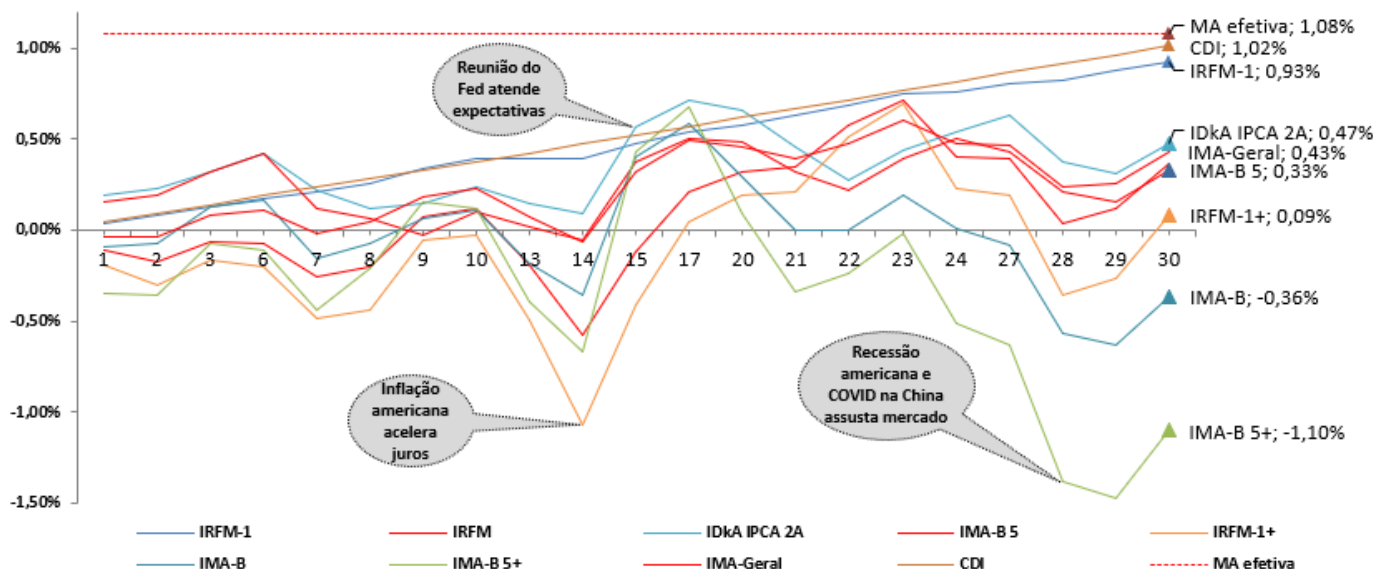
1. Resenha
2. Planilha analítica mensal
3. Indicadores de desempenho (B3, ANBIMA e IBGE)
4. Resumo geral das alocações em R\$
5. Resumo geral das alocações em %
6. Alocação dos recursos por Instituição Financeira
7. Alocações em Renda Fixa e Renda Variável
8. Extrato mensal do desempenho
9. Rentabilidade 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 – Junho.22

O mês de junho encerrou com o pior desempenho de 2022 em diversos mercados: o Ibovespa fechou o semestre com desvalorização de 5,99%, o mês de junho caiu 10,50% (98.541 pontos); o real desvalorizou 10,77% frente ao dólar e subida expressiva da curva de juros. No mercado externo, junho também foi uma sucessão de quedas: em moeda original o MSCI World registrou -8,77% em junho e no semestre -21,21%, o MSCI EM -7,14% e -18,78% e o S&P 500 desvalorizou também -8,39% em junho e -20,58% no semestre. Tanto renda variável quanto investimentos no exterior foram um desastre de rendimentos nos mercados. Na renda fixa o CDI fechou junho com 1,01% e o semestre em 5,40%, porém insuficiente para superar a meta atuarial de 5,49% no ano. Inflação e recessão são os temas em foco nos mercados brasileiro e mundial. No Brasil o risco fiscal é um agravante adicional, principalmente em ano eleitoral. Investidores acreditam em menor crescimento mundial, principalmente Europa e EUA. A China ainda é dúvida, tendo em vista que saindo dos lockdowns, o crescimento pode acontecer em breve, agregando ao PIB mundial, mas como isso ainda não está acontecendo, com dados correntes ainda incertos, também há insegurança. Essa reação veio com a desvalorização das commodities com ferro, petróleo e outros minerais. Com a alta da inflação americana divulgada no dia 10, as Treasuries 10 anos registraram as maiores altas desde 2007 (3,044%), com aposta de novos apertos monetários pelo Fed. No entanto, o mercado entendeu que o Fed acertou ao elevar a taxa de juros em sua reunião do dia 14, que demonstrou determinação em domar a inflação sem prejudicar o emprego, contrariando pessimistas que defendiam um aumento ainda mais acentuado, o Fed entendeu que o aumento de juros já leva os EUA a um território desconhecido com riscos significativos para o crescimento: a maior taxa de juros em 28 anos (1,50% - 1,75%). O mês de junho também foi marcado pela decisão do COPOM de elevar, assim como o Fed, os juros para 13,25%.

Evolução dos principais indicadores ANBIMA x Meta Atuarial - Junho/22



Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Valorização Diária:

Junho 2022	IRFM-1	IDkA Pré 1A	IRFM	IDkA Pré 2A	IDkA IPCA 2A	IMA-B 5	IDkA Pré 3A	IRFM-1+	IMA-B	IMA-B 5+	IMA-Geral
1	0,0401%	0,0058%	-0,1124%	-0,1286%	0,1969%	0,1560%	-0,2857%	-0,1905%	-0,0888%	-0,3489%	-0,0387%
2	0,0394%	0,0080%	-0,0627%	-0,0988%	0,0339%	0,0406%	-0,2045%	-0,1137%	0,0159%	-0,0105%	0,0069%
3	0,0537%	0,0637%	0,1138%	0,0858%	0,0919%	0,1262%	0,1492%	0,1438%	0,2057%	0,2905%	0,1157%
6	0,0436%	0,0288%	-0,0097%	-0,0123%	0,1006%	0,1011%	-0,0575%	-0,0362%	0,0347%	-0,0361%	0,0281%
7	0,0345%	-0,0250%	-0,1823%	-0,2361%	-0,2063%	-0,3077%	-0,4367%	-0,2906%	-0,3201%	-0,3334%	-0,1269%
8	0,0483%	0,0543%	0,0498%	0,0164%	-0,0996%	-0,0542%	-0,0103%	0,0505%	0,0840%	0,2317%	0,0622%
9	0,0839%	0,2093%	0,2824%	0,4328%	0,0340%	-0,0859%	0,5373%	0,3818%	0,1307%	0,3614%	0,1377%
10	0,0523%	0,0634%	0,0381%	0,0452%	0,0922%	0,1242%	0,0185%	0,0310%	0,0480%	-0,0327%	0,0460%
13	-0,0048%	-0,1659%	-0,3120%	-0,4314%	-0,0933%	-0,0791%	-0,6416%	-0,4655%	-0,2874%	-0,5086%	-0,1538%
14	0,0041%	-0,2054%	-0,3850%	-0,5764%	-0,0604%	-0,0790%	-0,8023%	-0,5804%	-0,1755%	-0,2784%	-0,1381%
15	0,0777%	0,1914%	0,4644%	0,5813%	0,4775%	0,4360%	1,0014%	0,6597%	0,7597%	1,1057%	0,3866%
17	0,0660%	0,1517%	0,3300%	0,4649%	0,1462%	0,1312%	0,7262%	0,4625%	0,1870%	0,2461%	0,1702%
20	0,0408%	0,0427%	0,1105%	0,1203%	-0,0518%	-0,0214%	0,2001%	0,1454%	-0,2921%	-0,5784%	-0,0414%
21	0,0537%	0,0583%	0,0308%	0,0634%	-0,2032%	-0,1687%	0,0273%	0,0194%	-0,2958%	-0,4312%	-0,0590%
22	0,0547%	0,0943%	0,2202%	0,2737%	-0,1858%	-0,1001%	0,4456%	0,3029%	-0,0031%	0,1004%	0,0819%
23	0,0616%	0,1128%	0,1448%	0,2147%	0,1723%	0,1769%	0,2721%	0,1863%	0,1969%	0,2183%	0,1255%
24	0,0132%	-0,1199%	-0,3102%	-0,4505%	0,0971%	0,1098%	-0,7627%	-0,4711%	-0,1843%	-0,4973%	-0,1241%
27	0,0432%	0,0099%	-0,0104%	-0,0372%	0,0867%	-0,0729%	-0,0450%	-0,0372%	-0,0935%	-0,1155%	-0,0114%
28	0,0170%	-0,1222%	-0,3549%	-0,4669%	-0,2490%	-0,2195%	-0,7902%	-0,5410%	-0,4805%	-0,7602%	-0,2260%
29	0,0494%	0,0386%	0,0780%	0,0680%	-0,0625%	-0,0505%	0,0997%	0,0924%	-0,0708%	-0,0927%	0,0192%
30	0,0542%	0,1603%	0,2496%	0,3622%	0,1569%	0,1736%	0,4707%	0,3479%	0,2722%	0,3785%	0,1727%

Valorização Acumulada em ordem de duração:

0,59;0,64;0,73

0,67

Junho 2022	0,5 a.		1 a.		2,1 a.		2 a.		2,7 a.		3 a.		2,7 a.		8,8 a.		12,7 a.		3,3 a.		MA estimada	MA efetiva
	IRFM-1	IDkA Pré 1A	IRFM	IDkA Pré 2A	IDkA IPCA 2A	IMA-B 5	IDkA Pré 3A	IRFM-1+	IMA-B	IMA-B 5+	IMA-Geral	CDI										
1	0,0401%	0,0058%	-0,1124%	-0,1286%	0,1969%	0,1560%	-0,2857%	-0,1905%	-0,0888%	-0,3489%	-0,0387%	0,0473%	1,00%	1,08%								
2	0,0795%	0,0138%	-0,1751%	-0,2273%	0,2309%	0,1967%	-0,4895%	-0,3040%	-0,0729%	-0,3594%	-0,0317%	0,0946%	1,00%	1,08%								
3	0,1332%	0,0775%	-0,0615%	-0,1417%	0,3230%	0,3232%	-0,3411%	-0,1606%	0,1326%	-0,0699%	0,0840%	0,1419%	1,00%	1,08%								
6	0,1768%	0,1063%	-0,0711%	-0,1539%	0,4239%	0,4246%	-0,3984%	-0,1967%	0,1673%	-0,1060%	0,1121%	0,1893%	1,00%	1,08%								
7	0,2114%	0,0813%	-0,2533%	-0,3896%	0,2167%	0,1157%	-0,8334%	-0,4867%	-0,1533%	-0,4390%	-0,0149%	0,2366%	1,00%	1,08%								
8	0,2598%	0,1356%	-0,2036%	-0,3733%	0,1169%	0,0614%	-0,8436%	-0,4364%	-0,0694%	-0,2083%	0,0473%	0,2840%	1,00%	1,08%								
9	0,3439%	0,3452%	0,0782%	0,0578%	0,1510%	-0,0246%	-0,3109%	-0,0562%	0,0612%	0,1524%	0,1850%	0,3314%	1,05%	1,08%								
10	0,3964%	0,4089%	0,1163%	0,1030%	0,2433%	0,0996%	-0,2924%	-0,0253%	0,1093%	0,1196%	0,2311%	0,3789%	1,05%	1,08%								
13	0,3916%	0,2423%	-0,1961%	-0,3289%	0,1498%	0,0204%	-0,9322%	-0,4907%	-0,1784%	-0,3896%	0,0769%	0,4263%	1,05%	1,08%								
14	0,3958%	0,0364%	-0,5803%	-0,9034%	0,0893%	-0,0586%	-1,7270%	-1,0682%	-0,3536%	-0,6670%	-0,0612%	0,4738%	1,05%	1,08%								
15	0,4738%	0,2279%	-0,1186%	-0,3273%	0,5672%	0,3771%	-0,7428%	-0,4156%	0,4034%	0,4313%	0,3252%	0,5213%	1,05%	1,08%								
17	0,5401%	0,3799%	0,2109%	0,1361%	0,7143%	0,5088%	-0,0221%	0,0449%	0,5911%	0,6785%	0,4959%	0,5706%	1,05%	1,08%								
20	0,5811%	0,4228%	0,3217%	0,2565%	0,6621%	0,4872%	0,1780%	0,1904%	0,2973%	0,0961%	0,4543%	0,6199%	1,05%	1,08%								
21	0,6352%	0,4813%	0,3527%	0,3200%	0,4576%	0,3177%	0,2053%	0,2099%	0,0006%	-0,3355%	0,3951%	0,6693%	1,05%	1,08%								
22	0,6902%	0,5760%	0,5736%	0,5946%	0,2709%	0,2173%	0,6518%	0,5134%	-0,0025%	-0,2354%	0,4773%	0,7186%	1,05%	1,08%								
23	0,7522%	0,6895%	0,7192%	0,8106%	0,4436%	0,3946%	0,9257%	0,7006%	0,1944%	-0,0176%	0,6034%	0,7680%	1,05%	1,08%								
24	0,7655%	0,5688%	0,4069%	0,3564%	0,5412%	0,5048%	0,1559%	0,2262%	0,0098%	-0,5149%	0,4785%	0,8174%	1,14%	1,08%								
27	0,8091%	0,5787%	0,3964%	0,3190%	0,6284%	0,4315%	0,1108%	0,1889%	-0,0837%	-0,6298%	0,4670%	0,8669%	1,14%	1,08%								
28	0,8262%	0,4558%	0,0402%	-0,1494%	0,3778%	0,2110%	-0,6803%	-0,3531%	-0,5638%	-1,3852%	0,2399%	0,9163%	1,14%	1,08%								
29	0,8759%	0,4945%	0,1182%	-0,0815%	0,3151%	0,1604%	-0,5813%	-0,2611%	-0,6342%	-1,4765%	0,2592%	0,9658%	1,14%	1,08%								
30	0,93%	0,66%	0,37%	0,28%	0,47%	0,33%	-0,11%	0,09%	-0,36%	-1,10%	0,43%	1,02%	1,14%	1,08%								

Títulos Públicos Federais										11/Jul/2022	
Papéis IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252									
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo				
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)	
760199	15/07/2000	15/08/2022	21,7055	21,3850	21,5681	4.032,446448	19,8829	23,8576	20,0677	24,0716	
760100	15/07/2000	15/03/2023	8,1185	8,0657	8,1003	4.016,034033	7,5108	8,7932	7,5979	8,8910	
760199	15/07/2000	15/05/2023	8,1164	8,0785	8,1000	3.966,661017	7,6536	8,5629	7,7418	8,6593	
760199	15/07/2000	15/08/2024	6,9359	6,8993	6,9192	4.021,037624	6,5256	7,1108	6,6610	7,2462	
760199	15/07/2000	15/05/2025	6,4400	6,4065	6,4247	3.989,798130	6,0163	6,5884	6,1532	6,7254	
760199	15/07/2000	15/08/2026	6,2208	6,1869	6,2025	4.060,407453	5,7878	6,3162	5,9289	6,4575	
760199	15/07/2000	15/05/2027	6,2326	6,1987	6,2170	3.996,982055	5,8283	6,3286	5,9492	6,4497	
760199	15/07/2000	15/08/2028	6,1890	6,1590	6,1746	4.056,585876	5,8359	6,2937	5,9179	6,3758	
760199	15/07/2000	15/08/2030	6,1730	6,1454	6,1600	4.053,926346	5,8521	6,2664	5,9221	6,3365	
760199	15/07/2000	15/08/2032	6,2104	6,1810	6,1949	4.035,677018	5,9103	6,2942	5,9725	6,3566	
760199	15/07/2000	15/05/2035	6,2838	6,2488	6,2663	3.945,488603	6,0225	6,3765	6,0591	6,4133	
760199	15/07/2000	15/08/2040	6,3247	6,2831	6,3035	3.968,174474	6,0662	6,3868	6,1129	6,4338	
760199	15/07/2000	15/05/2045	6,3727	6,3376	6,3575	3.870,885992	6,1212	6,4266	6,1750	6,4809	
760199	15/07/2000	15/08/2050	6,3952	6,3546	6,3796	3.904,162063	6,1439	6,4424	6,2025	6,5015	
760199	15/07/2000	15/05/2055	6,3964	6,3595	6,3802	3.835,573344	6,1511	6,4456	6,2062	6,5013	
760199	15/07/2000	15/08/2060	6,4148	6,3831	6,3970	3.876,568441	6,1728	6,4644	6,2252	6,5174	

JULHO
@TesouroNacional
2022

D	S	T	Q	Q	S	S	Títulos ofertados - 2º trimestre			
26	27	28	29	30	1	2	LTN (1)	01/04/2023	01/10/2024	01/01/2026
							LTN (2)	01/10/2023	01/10/2024	01/01/2026
							NTN-F	01/01/2029	01/01/2033	
							LFT	01/09/2028		
3	4	5	6	7	8	9	NTN-B (1)	15/05/2025	15/08/2032	15/05/2045
		Venda LFT, NTN-B(2)		Venda LTN(2), NTN-F			NTN-B (2)	15/05/2027	15/05/2035	15/08/2060
10	11	12	13	14	15	16	Anotações			
		Venda LFT, NTN-B(1)		Venda LTN(1), NTN-F						
17	18	19	20	21	22	23				
		Venda LFT, NTN-B(2)		Venda LTN(2), NTN-F						
24	25	26	27	28	29	30				
		Venda LFT, NTN-B(1)	RMD	Venda LTN(1), NTN-F						
31	1	2	3	4	5	6				

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 (-0,97%) em relação à meta atuarial (1,08%), e o CDI (1,01%), e o CDI (1,01%). No mês de junho o Ibovespa fechou em forte queda de 11,50%.

Resolução 4.963/2021	PAI	Jun.2022	R\$	mês	ano	12 m	CDI	M.A.
			175.506.784,19	-0,97%	1,40%	0,41%	1,01%	1,08%
RENDA FIXA	100,00%	70,74%	124.152.406,75				5,40%	8,14%
art. 7º, I, b (FI 100% TTN)	100%	14,22%	24.964.032,51					
1 BB Previdenciário FI RF TP IPCA I		1,54%	2.697.299,13	0,32%	7,21%	11,84%	-	-
2 BB Previdenciário FI RF TP IPCA III		0,53%	922.648,32	0,28%	6,88%	10,99%	-	-
3 Caixa Brasil IdA 2A TP RF FI		6,96%	12.220.053,69	0,22%	6,41%	9,66%	-	-
4 Caixa Brasil IMAB 5 TP RF FI LP		5,20%	9.124.031,37	0,33%	6,51%	9,84%	-	-
art. 7º, III, a (FI geral) (ATIVO)	20%	20%	97.094.168,27					
5 BB Previdenciário RF Perfil FIC		2,25%	3.956.174,49	1,03%	5,54%	8,98%	-	-
6 BB Alocação Ativa Retorno Total FIC RF Previdenciário		1,14%	2.006.323,97	0,46%	4,30%	5,27%	-	-
7 Caixa Brasil Disponibilidades RF FI		3,05%	5.354.208,84	0,88%	4,59%	7,12%	-	-
8 Caixa Brasil Ref. DI FI LP		37,80%	66.340.394,58	1,06%	5,60%	9,19%	-	-
9 Caixa Brasil Renda Fixa Ativa FIC		9,27%	16.277.659,05	0,09%	4,95%	4,93%	-	-
10 Caixa Brasil Título Público FI RF LP		1,80%	3.159.407,34	1,02%	5,52%	8,84%	-	-
art. 7º, V, a (FIDC Fechado)	5%	5,00%	2.094.205,97					
11 BBIF Master FIDC LP		0,40%	695.250,88	-0,83%	-0,65%	-2,93%	-	-
12 LME IPCA FIDC Multissetorial Senior		0,80%	1.398.955,09	0,30%	2,69%	4,04%	-	-
RV + ESTRUTURADOS + IMOBILIÁRIO	30,00%	23,14%	40.616.894,75					
art. 8º, I (FIA)	30%	30,00%	18.926.113,29					
13 BNB Seleção FIA		1,26%	2.203.147,33	-10,20%	-0,89%	-10,71%	-	-
14 Caixa Brasil IBX 50 FIA		0,95%	1.664.414,55	-12,79%	-8,95%	-24,74%	-	-
15 Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS		2,51%	4.410.825,11	-9,04%	1,33%	-12,62%	-	-
16 Caixa FIC Ações Expert Vinci Valor RPPS (SMALL)		1,08%	1.899.043,59	-10,81%	-2,24%	-21,51%	-	-
17 Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre Quantico		1,99%	3.495.646,43	-10,52%	-3,62%	-15,12%	-	-
18 Caixa FIC FIA Multigestor		2,07%	3.636.667,56	-10,49%	-8,08%	-27,94%	-	-
19 Caixa FIA SMALL CAPS Ativo		0,92%	1.616.368,72	-16,29%	-19,47%	-40,12%	-	-
art. 10, I (Multimercado)	11,04%	10,00%	17.494.271,73					
20 Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP		2,23%	3.908.233,25	-0,80%	4,02%	2,32%	-	-
21 Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado LP		1,83%	3.203.911,80	-0,82%	4,59%	3,57%	-	-
22 Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP		2,69%	4.713.315,03	-7,78%	-17,57%	-5,74%	-	-
23 Caixa FIM RV 30 LP		0,32%	570.271,42	-2,31%	3,37%	0,22%	-	-
24 FIC FI Capital Protegido Bolsa de Valores III Multimercado		2,91%	5.098.540,23	1,88%	-0,34%	2,77%	-	-
art. 10, II (FIP)	5,00%	1,07%	1.883.447,59					
25 Ático Florestal FIC FIP		1,07%	1.883.447,59	-0,06%			-	-
art. 11 (Imobiliário)	5%	5,00%	2.313.062,14					
26 HAZ FII (Ático Renda FII)		1,32%	2.313.062,14				-	-
EXTERIOR	10,00%	6,12%	10.737.247,10					
art. 9º, II	10,00%	3,70%	6.500.502,02					
27 CEF FIC FIM Multigestor Global EQ IE		0,15%	271.730,32	1,54%	-32,96%	-27,36%	-	-
28 BB Global Select Equity Invest. Ext. FIM (J.P.Morgan)		2,53%	4.444.172,06	-1,08%	-25,52%	-9,70%	-	-
29 BB Nordea Invest. Ext. FIM		1,02%	1.784.599,64	2,70%	-16,26%	-3,85%	-	-
art. 9º, III	10,00%	2,41%	4.236.745,08					
30 BB Ações Bolsas Europeias ETF FIC Ações BDR Nivel I		0,72%	1.260.571,47	-10,16%	-17,62%	-14,33%	-	-
31 BB Ações Bolsas Globais Ativo ETF FIC Ações BDR Nivel I		0,78%	1.361.347,25	-7,71%	-15,61%	-9,36%	-	-
32 Caixa FIA Institucional BDR Nivel I		0,92%	1.614.826,36	0,83%	-27,83%	-13,08%	-	-
Total da carteira			93,88%	175.506.548,60				
Saldo em c/c				235,59				
Total Geral da carteira			100,00%	175.506.784,19				
Renda Fixa			70,74%	124.152.406,75				
RV + Estruturados + Imobiliário			23,14%	40.616.894,75				
Exterior			6,12%	10.737.247,10				

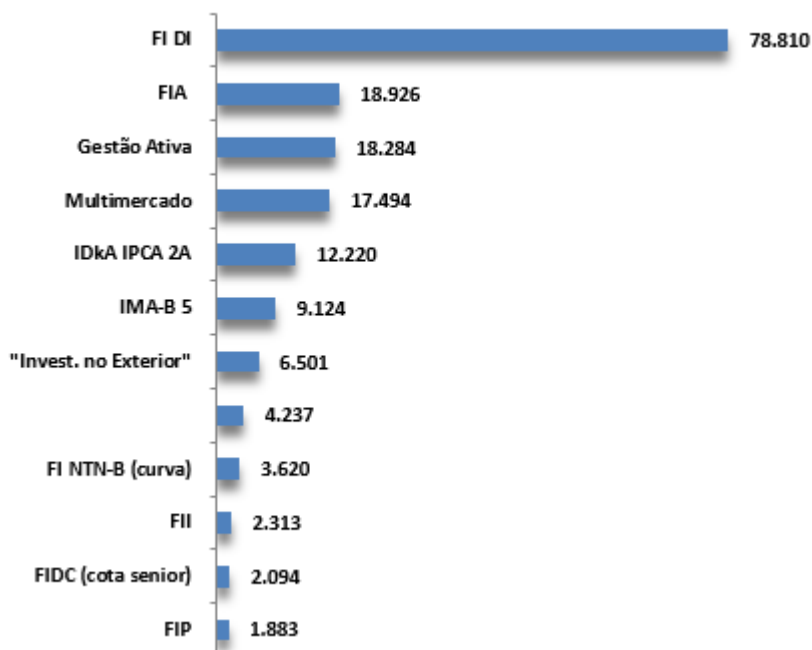
3. - Resumo geral das alocações em R\$:

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, renda variável + estruturados + fundos imobiliários e investimentos no exterior.

Quadro-resumo de alocações, em R\$ por enquadramento e Instituição Financeira - 06/2022:

Enquadramento Resolução 4963/2021			4.963/21	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático	
RF	art. 7º, I, b	IMA-B 5			9.124.031,37	9.124.031,37						
		IDkA IPCA 2A			12.220.053,69	12.220.053,69						
		FI NTN-B (curva)			3.619.947,45		3.619.947,45					
			100%	100%	24.964.032,51	21.344.085,06	3.619.947,45	-	-	-	-	
	art. 7º, III, a	FI DI			78.810.185,25	74.854.010,76	3.956.174,49					
		Gestão Ativa			18.283.983,02	16.277.659,05	2.006.323,97					
art. 7º, V, a	FIDC (cota senior)		60%	60%	97.094.168,27	91.131.669,81	5.962.498,46					
			5%	5%	2.094.205,97		695.250,88	1.398.955,09				
TOTAL RF			100%	100%	124.152.406,75	112.475.754,87	9.582.445,91	695.250,88	1.398.955,09	-	-	
RV	art. 8º, I	FIA	30%	30%	18.926.113,29	16.722.965,96				2.203.147,33		
	art. 10, I	Multimercado	10%	10%	17.494.271,73	17.494.271,73						
	art. 10, II	FIP	5%	5%	1.883.447,59						1.883.447,59	
	art. 11	FII		5%	5%	2.313.062,14						2.313.062,14
TOTAL RV+Estr.+FII			30%	30%	40.616.894,75	34.217.237,69				2.203.147,33	4.196.509,73	
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	6.500.502,02	271.730,32	6.228.771,70					
		Ações BDR Nível I			4.236.745,08	1.614.826,36	2.621.918,72					
	art. 9º, III											
TOTAL IE			10%	10%	10.737.247,10	1.886.556,68	8.850.690,42					
TOTAL GERAL			100%	100%	175.506.548,60	148.579.549,24	18.433.136,33	695.250,88	1.398.955,09	2.203.147,33	4.196.509,73	

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



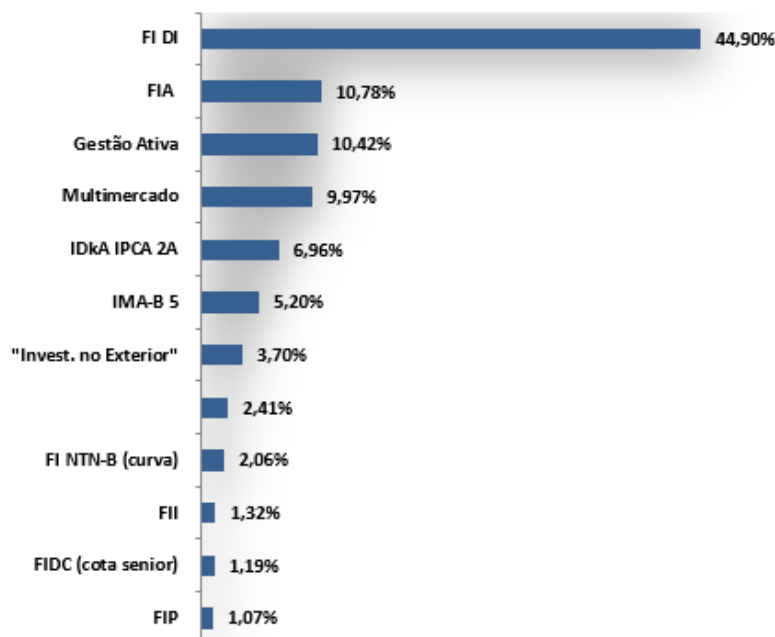
4. - Resumogeral das alocações em %:

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 - 06/2022:

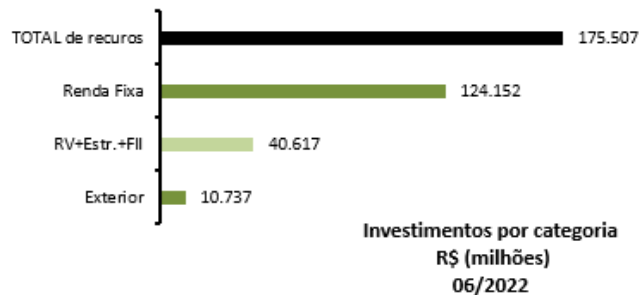
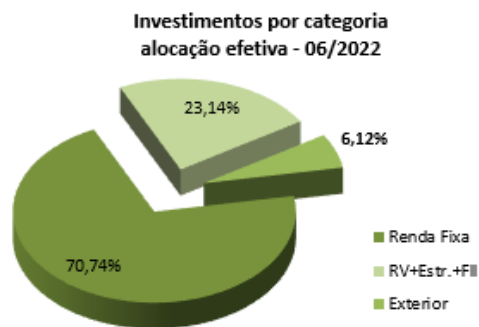
Enquadramento Resolução 4963/2021			4.963/21	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático
RF	art. 7º, I, b	IMA-B 5			5,20%	5,20%					
		IDkA IPCA 2A			6,96%	6,96%					
		FI NTN-B (curva)			2,06%		2,06%				
			100%	100%	14,22%	12,16%	2,06%				
art. 7º, III, a	FI DI				44,90%	42,65%	2,25%				
	Gestão Ativa				10,42%	9,27%	1,14%				
art. 7º, V, a	FIDC (cota senior)	60%	60%	55,32%	51,92%	3,40%		0,40%	0,80%		
TOTAL RF			100%	100%	70,74%	64,09%	5,46%	0,40%	0,80%		
RV	art. 8º, I	FIA	30%	30%	10,78%	9,53%				1,26%	
	art. 10, I	Multimercado	10%	10%	9,97%	9,97%					
	art. 10, II	FIP	5%	5%	1,07%						1,07%
	art. 11	FII	5%	5%	1,32%						1,32%
TOTAL RV+Estr.+FII			30%	30%	23,14%	19,50%				1,26%	1,32%
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	3,70%	0,15%	3,55%				
	art. 9º, III	Ações BDR Nível I			2,41%	0,92%	1,49%				
TOTAL IE			10%	10%	6,12%	1,07%	5,04%				
TOTAL GERAL			100%	100%	100,00%	84,66%	10,50%	0,40%	0,80%	1,26%	1,32%

Distribuição por categoria (%) - 06/2022



6 - Alocação dos recursos por Instituição Financeira:

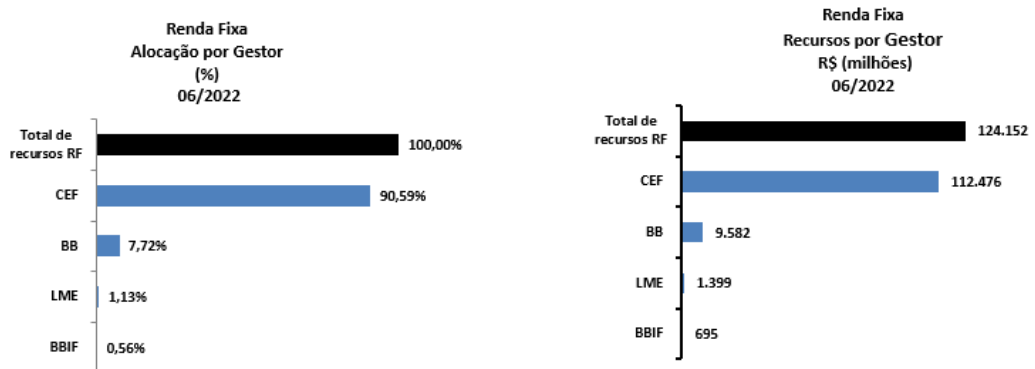
De forma simples e objetiva os gráficos abaixo permitem perceber com rapidez em quais Instituições Financeiras os recursos do IGEPREV estão alocados.



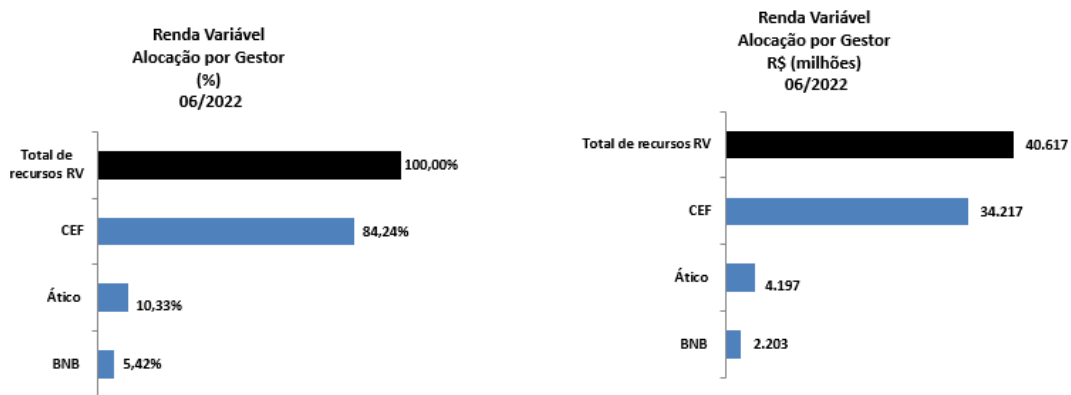
7 - Alocações em Renda Fixa e Renda Variável:

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.

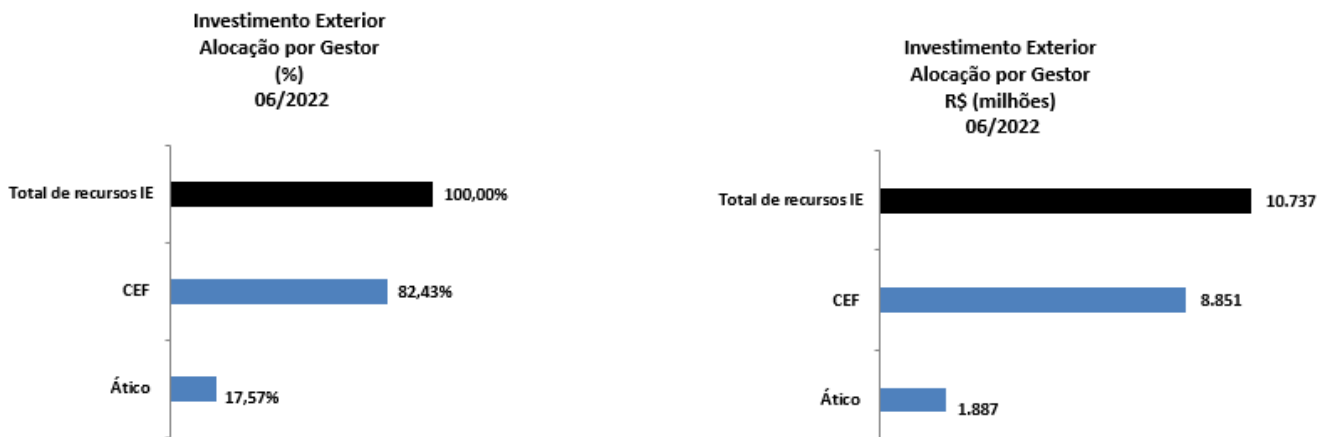
RENDA FIXA



RV + Estrut. + FII



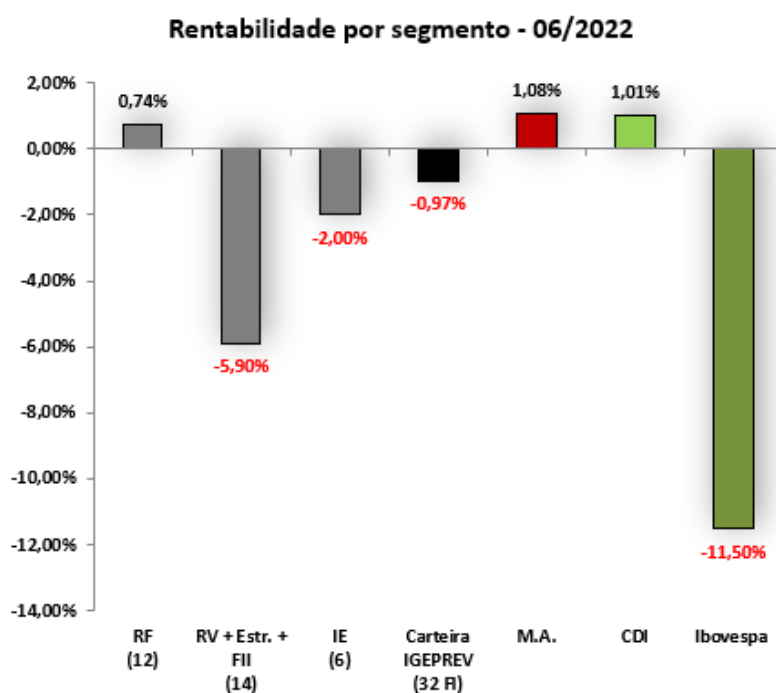
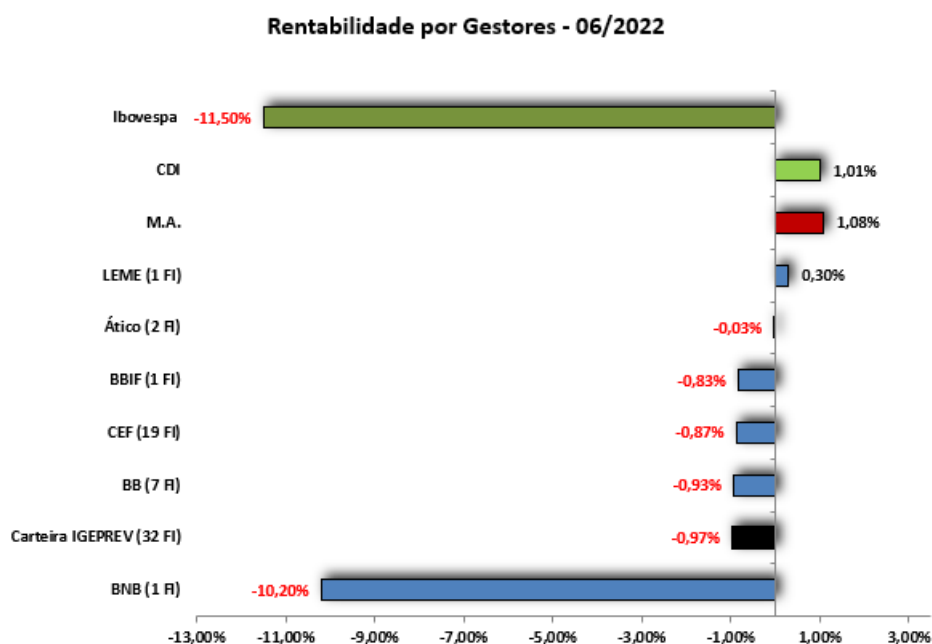
INVESTIMENTO NO EXTERIOR



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.

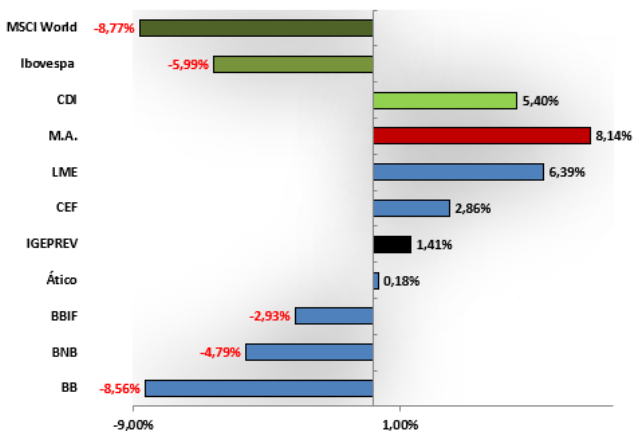
Está identificado também a quantidade de fundos de investimentos em cada observação.



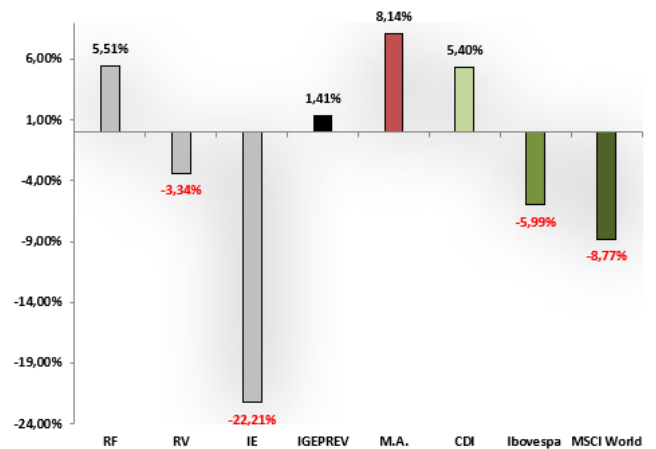
9 - Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimada até dez/22:

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 1,41% (26% do CDI) contra uma meta atuarial de 8,14%, no acumulado anual.

Rentabilidade por Bancos - 01 a 06- 2022



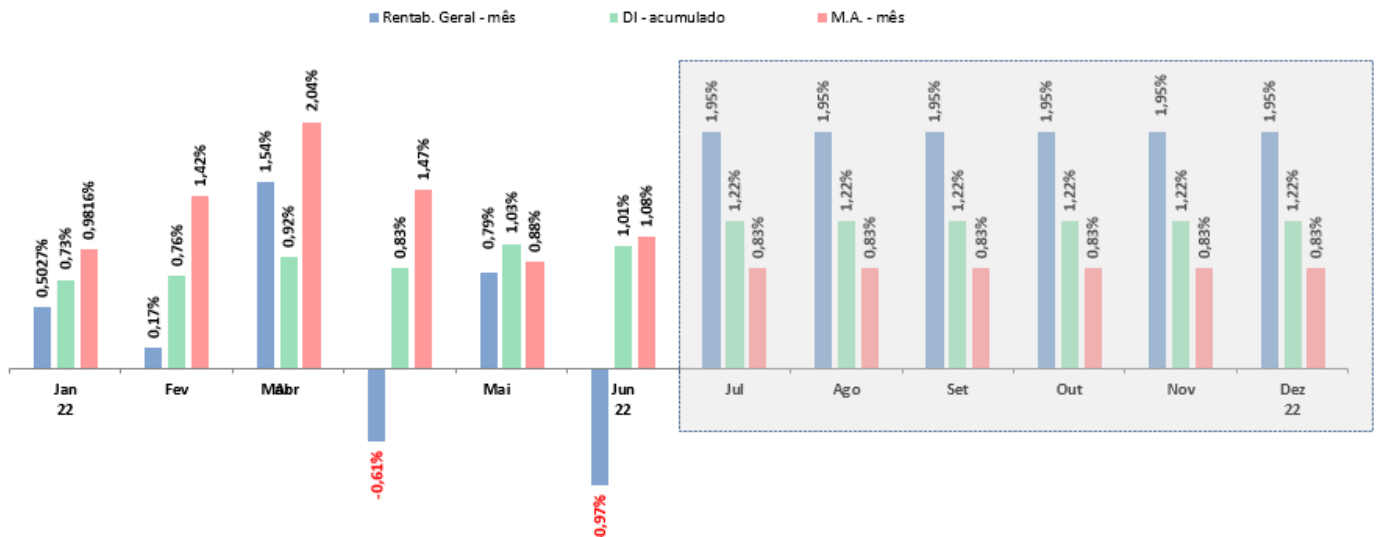
Rentabilidade por segmento - 01 a 06 - 2022



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.

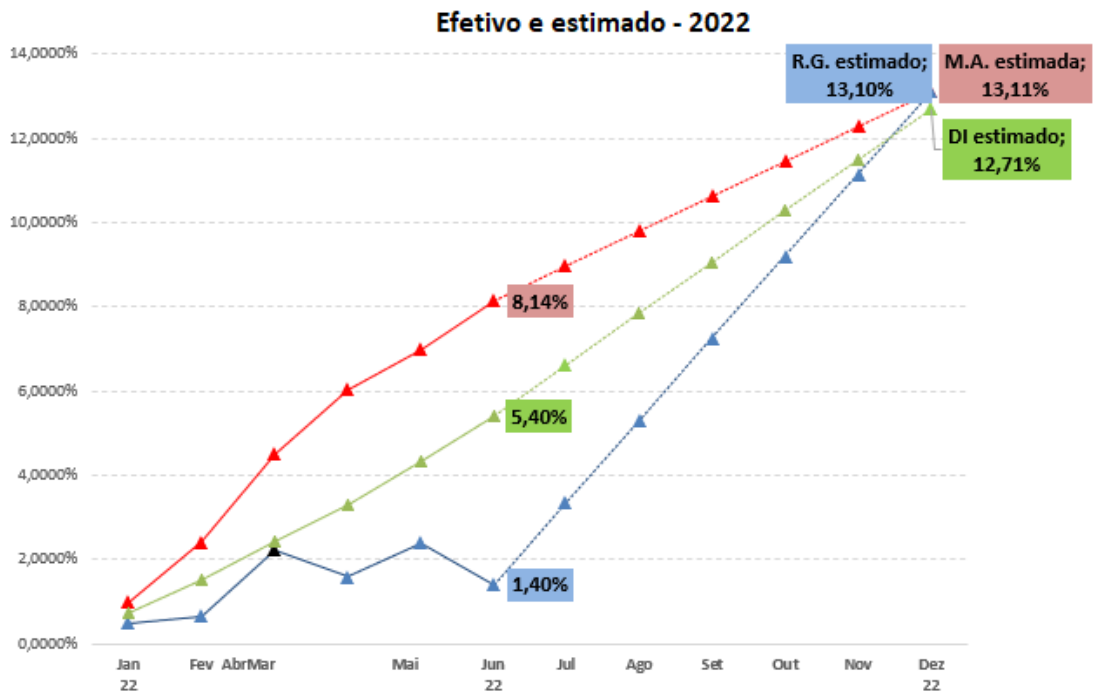
Gráfico nº 02

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.

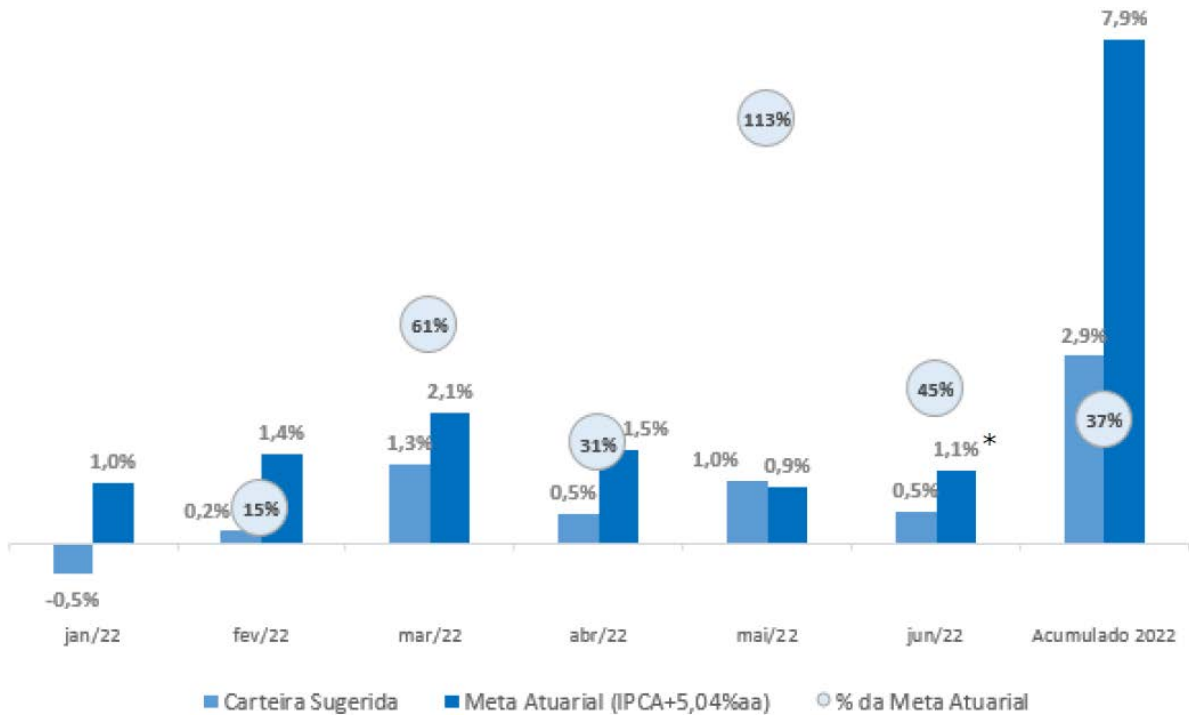
Fundo	Benchmark	Limite 4.963	Carteira		
			Mês anterior	Mês atual	
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	100%	13%	9%	▼
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	IPCA	100%	4%	4%	▬
CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IDKA IPKA 2A	100%	21%	14%	▼
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	CDI	100%	15%	23%	▲
CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	CDI	60%	16%	18%	▲
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	CDI	60%	16%	19%	▲
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	IPCA	60%	10%	10%	▬
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	IBOV	30%	1%	0%	▼
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	CDI	10%	2%	3%	▲
CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO	CDI	10%	1%	0%	▼
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	BDR	10%	1%	0%	▼

▲ Aumento ▬ Manutenção ▼ Redução

Acesse o portfólio completo de fundos da CAIXA clicando [aqui](#).

Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Retorno da Carteira Sugerida



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

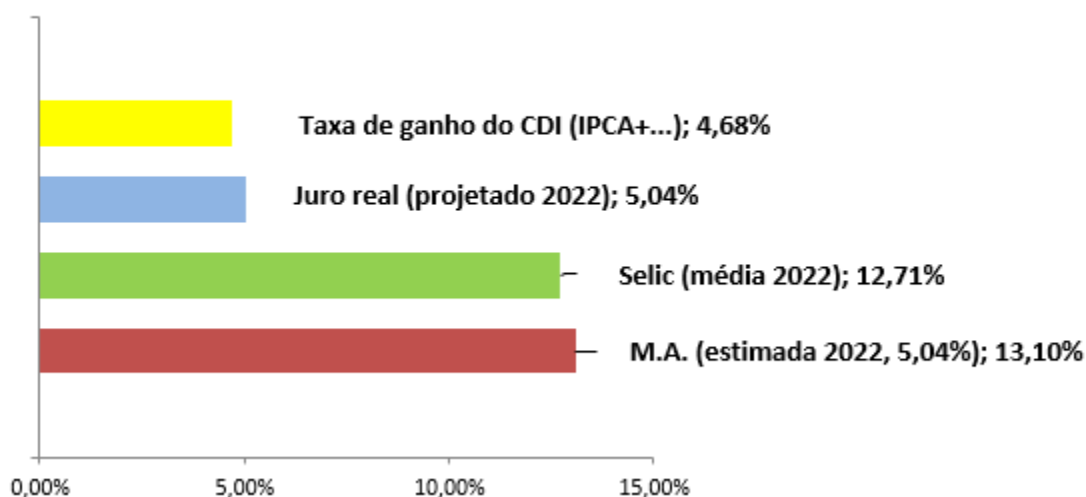
	CONSERVADOR	MODERADO	ARROJADO
R E N D A F I X A	ALOCAÇÃO	ALOCAÇÃO	ALOCAÇÃO
	40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL	40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL	40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL
	CURTO	CURTO	CURTO
	25% IDKA 2 TP FI IMA-B5 FIC IRF-M1 TP FIC	20% IDKA 2 TP FI IMA-B5 FIC IRF-M1 TP FIC	13% IDKA 2 TP FI IMA-B5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

2022	Junho	Ano
BB	não informado	
CEF	0,50%	2,90%
IGEPREV	-0,97%	1,41%

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

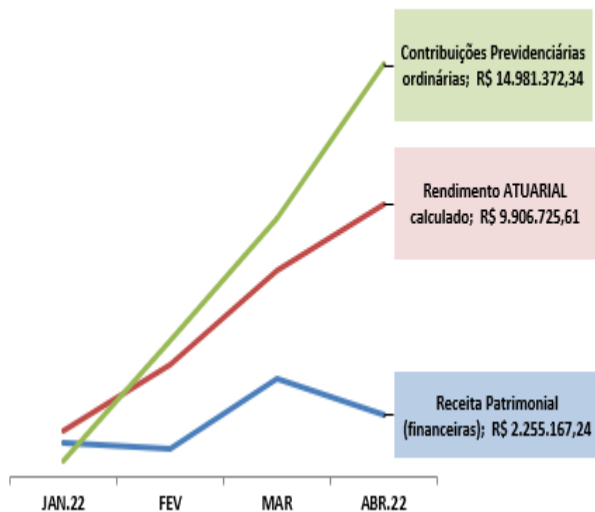
Atualmente, as projeções expostas pela Gerin – Gerência Executiva de Relacionamento com Investidores do BACEN, em seu “Relatório de Mercado – FOCUS”/XP, de 20/06/2022, revela uma expectativa de inflação – **IPCA** – para 2022 de **7,89 %**, com tendência de queda, e **Taxa SELIC** a **13,75%** até o final do ano, com média de **12,71%**. Sendo assim, mediante essas projeções, nossa **Meta Atuarial** do ano fica redefinida neste mês em **13,10%** para o exercício de 2022, ou seja, **103%** do CDI.

Projeção Focus2022 - semana 11/07/22



12- Comparativo Receita Financeira x Receita Atuarial Estimada

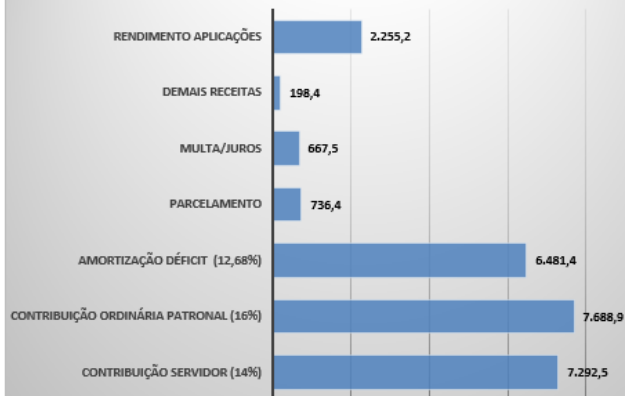
2022 - Evolução das Receitas



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
Insuficiência financeira sobre a meta atuarial	- 7.651,6

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

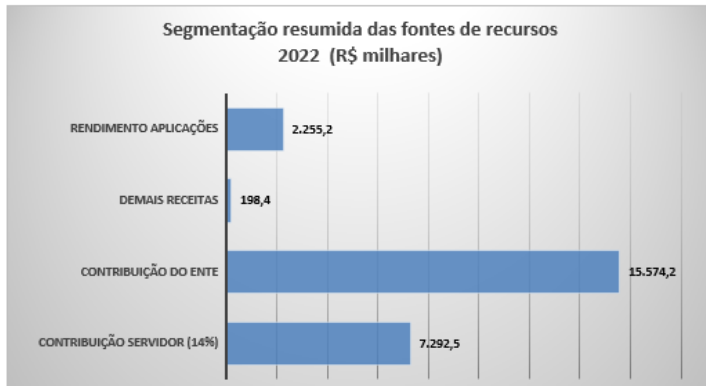


Fontes de recursos (jan/abr - 2022)

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
Evolução do PL	1.468,5
Meta atuarial	9.906,7

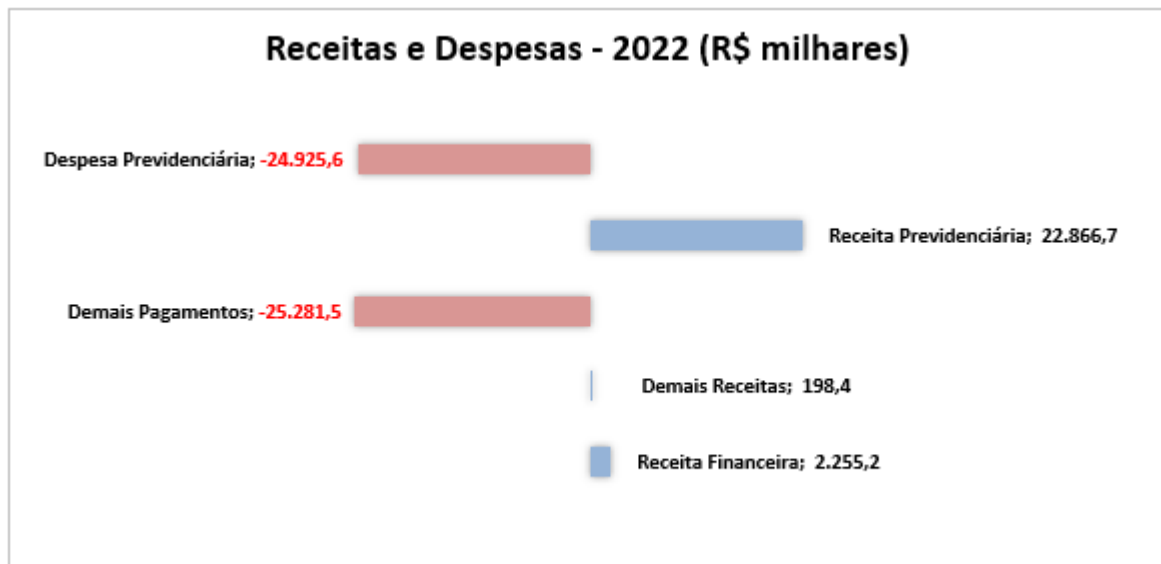
9% dos recursos recebidos

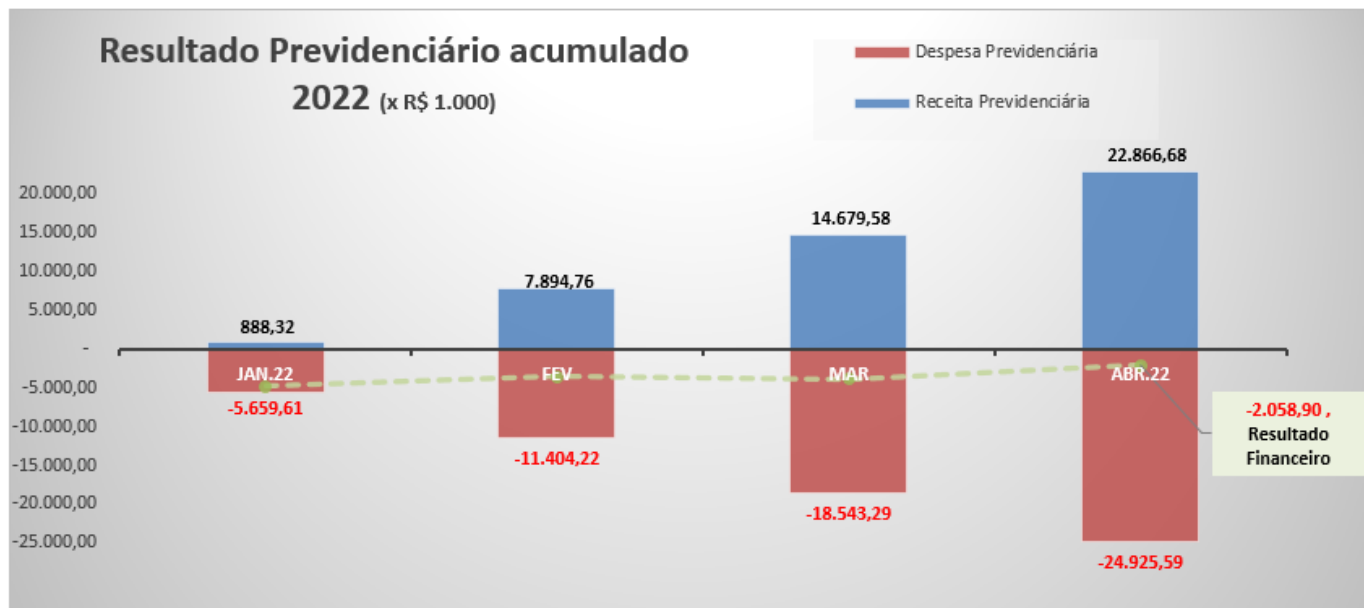
30% dos recursos recebidos



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
Evolução anual do PL	1.468,55
Meta atuarial	9.906,7

91% dos recursos recebidos

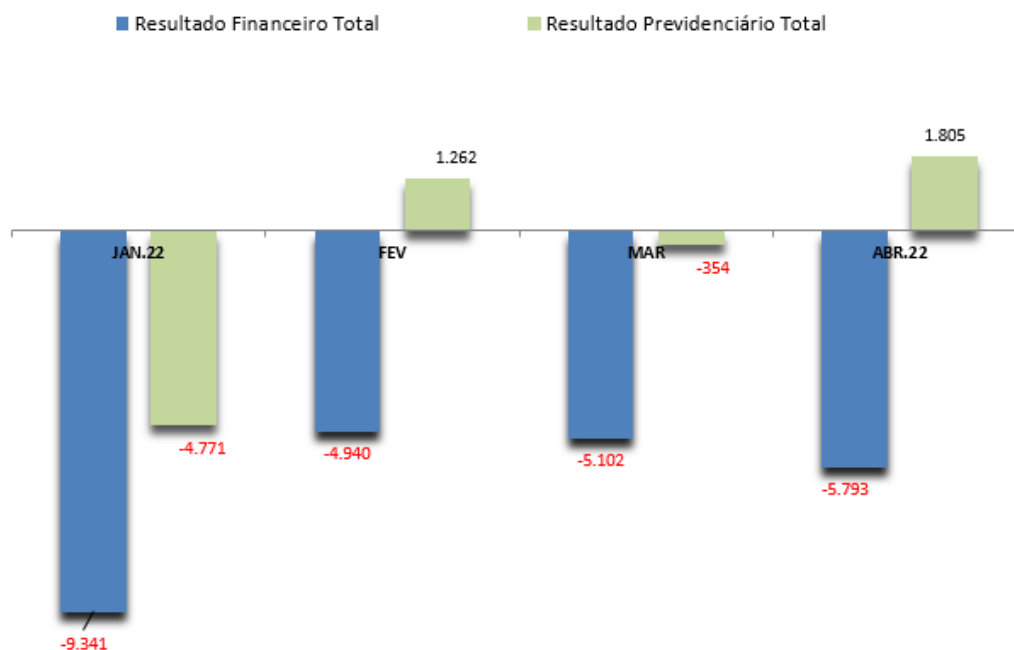




Foi analisado os resultados mensais financeiros e previdenciários. O resultado financeiro agrega as receitas da contribuição previdenciária do servidor e do ente, mais as receitas com a amortização do déficit os parcelamentos de débitos previdenciários, multa e juros sobre contribuições, demais receitas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

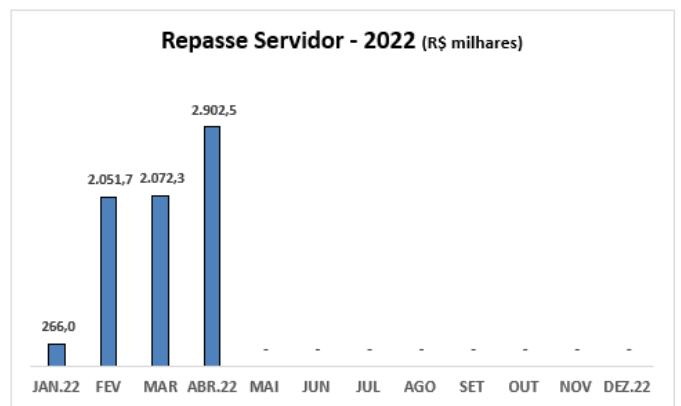
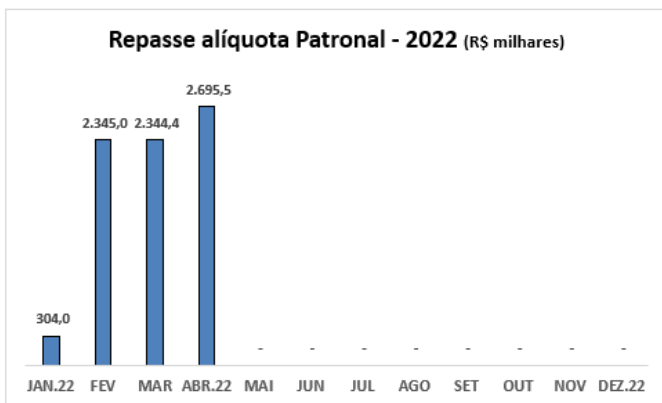
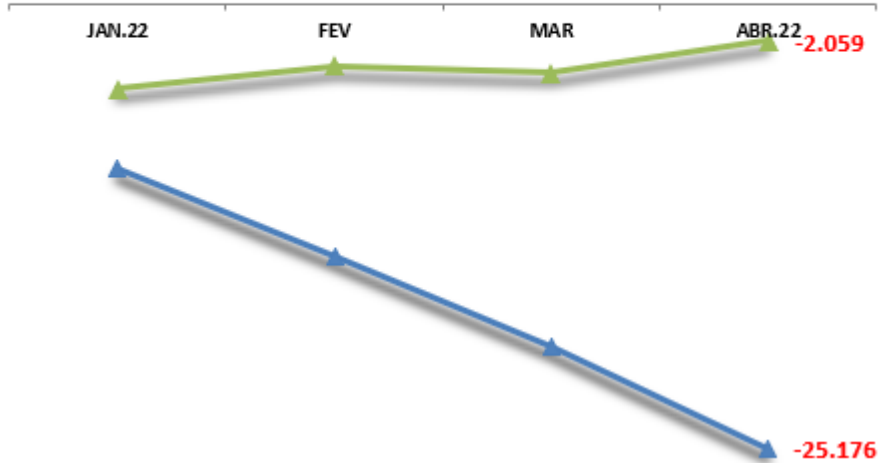
O resultado previdenciário considera apenas as receitas da contribuição previdenciária do servidor e do ente, mais as receitas com a amortização do déficit os parcelamentos de débitos previdenciários, multa e juros sobre contribuições, descontado os pagamentos dos benefícios previdenciários efetuados 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 Condicional	VaR Histórico
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	25,92%	25,91%	12,31%	3,05%	2,82%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	24,91%	24,90%	11,83%	3,03%	2,23%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,71%	1,71%	0,81%	0,12%	0,10%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	24,58%	24,58%	11,67%	2,68%	1,82%
BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	20,41%	20,41%	9,69%	1,98%	1,39%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,02%	0,02%	0,01%	-0,05%	-0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,00%	3,00%	1,43%	0,40%	0,28%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,67%	2,67%	1,27%	0,31%	0,20%
BBIF MASTER FIDC LP	1,16%	1,17%	0,55%	0,18%	0,03%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	17,60%	17,60%	8,36%	2,37%	1,56%
BRASIL FLORESTAL FICFIP					
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	16,71%	16,71%	7,94%	2,11%	1,56%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3,21%	3,21%	1,52%	0,33%	0,23%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	16,87%	16,87%	8,01%	1,99%	1,46%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3,26%	3,26%	1,55%	0,32%	0,27%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,02%	0,00%	0,01%	-0,04%	-0,04%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	4,06%	4,06%	1,93%	0,42%	0,30%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,09%	0,09%	0,04%	-0,04%	-0,05%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	20,95%	20,95%	9,95%	2,83%	1,86%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,93%	2,93%	1,39%	0,24%	0,23%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,59%	2,60%	1,23%	0,23%	0,16%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,03%	0,02%	0,01%	-0,05%	-0,05%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III FIC MULTIMERCADO	7,37%	7,37%	3,50%	0,64%	0,36%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	14,89%	14,89%	7,07%	1,73%	1,44%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	17,31%	17,31%	8,22%	2,21%	1,70%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	28,82%	28,81%	13,68%	3,30%	2,93%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	26,32%	26,31%	12,50%	2,07%	1,82%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	22,52%	22,52%	10,69%	1,93%	1,45%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	22,95%	22,94%	10,89%	2,99%	2,22%
HAZ FII - ATCR11					
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,72%	0,73%	0,34%	0,05%	0,03%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	28,50%	28,49%	13,53%	3,27%	2,90%