
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
GUIA LOPES DA LAGUNA - MS / IPSMGLL**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**ABRIL
2022**

23 de maio de 2022

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	5
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	5
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	6
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	7
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	8
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	9
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	10
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	11
4.1 - Planejamento Financeiro	12
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	13
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	13
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	14
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	15
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	16
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	17
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	19
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	23
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	32
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	32
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	33
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	35
8.4 - Meta Atuarial	35
9 – ANÁLISE DO MERCADO	36
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	40
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	43

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de ABRIL, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPSMGLL.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

Este relatório vem atender o **Inciso II, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Mensais**, para acompanhamento do desempenho das aplicações financeiras.

Art. 3. II – Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IPSMGLL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	9.762.527,30	738.011,09	(784.958,85)	-	18.094,66	(22.117,92)	(4.023,26)	9.711.556,28
2	FEVEREIRO	9.711.556,28	671.792,70	(314.640,04)	-	71.953,66	-	71.953,66	10.140.662,60
3	MARÇO	10.140.662,60	160.755,48	(345.451,91)	-	194.531,35	-	194.531,35	10.150.497,52
4	ABRIL	10.150.497,52	136.220,38	(293.917,17)	-	84.293,55	(584,46)	83.709,08	10.076.509,81
5	MAIO	10.076.509,81	-	-	-	-	-	-	10.076.509,81
6	JUNHO	10.076.509,81	-	-	-	-	-	-	10.076.509,81
7	JULHO	10.076.509,81	-	-	-	-	-	-	10.076.509,81
8	AGOSTO	10.076.509,81	-	-	-	-	-	-	10.076.509,81
9	SETEMBRO	10.076.509,81	-	-	-	-	-	-	10.076.509,81
10	OUTUBRO	10.076.509,81	-	-	-	-	-	-	10.076.509,81
11	NOVEMBRO	10.076.509,81	-	-	-	-	-	-	10.076.509,81
12	DEZEMBRO	10.076.509,81	-	-	-	-	-	-	10.076.509,81
13	ANO	9.762.527,30	1.706.779,65	(1.738.967,97)	-	368.873,22	(22.702,38)	346.170,83	10.076.509,81

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	254.808,03	2,52%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	50,54%	SIM
2	11.061.217/0001-28	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	110.154,08	1,09%	SIM			
3	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	48.058,01	0,48%	SIM			
4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.444.234,76	14,31%	SIM			
5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	565.343,81	5,60%	SIM			
6	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1.093.507,18	10,83%	SIM			
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	458.331,65	4,54%	SIM			
8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	972.328,31	9,63%	SIM			
9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	154.332,02	1,53%	SIM			
10	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	276.667,55	2,74%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	49,3%	SIM
11	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	568.366,95	5,63%	SIM			
12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.129.705,05	11,19%	SIM			
13	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.077.427,25	10,67%	SIM			
14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.749.926,68	17,34%	SIM			
15	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	173.318,48	1,72%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			10.076.509,81	99,83%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
16	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	17.575,78	0,17%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		17.575,78	0,17%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	10.076.509,81	99,83%
(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	17.575,78	0,17%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2)	10.094.085,59	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	173.318,48	3.457.499.653,78	0,005%	SIM
	2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.749.926,68	9.511.719.590,81	0,018%	SIM
	3	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	154.332,02	4.963.381.608,10	0,003%	SIM
	4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	972.328,31	9.105.588.612,67	0,011%	SIM
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	458.331,65	6.683.332.099,62	0,007%	SIM
	6	25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1.093.507,18	5.716.151.002,49	0,019%	SIM
	7	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.077.427,25	3.852.860.598,25	0,028%	SIM
	8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	565.343,81	3.917.681.897,90	0,014%	SIM
	9	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.444.234,76	6.560.550.656,04	0,022%	SIM
	10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.129.705,05	815.883.481,00	0,138%	SIM
	11	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	48.058,01	14.758.991.126,98	0,000%	SIM
	12	11.061.217/0001-28	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	110.154,08	670.705.085,18	0,016%	SIM
	13	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	254.808,03	4.319.839.417,09	0,006%	SIM
	14	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	568.366,95	1.363.814.346,53	0,042%	SIM
	15	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	276.667,55	371.912.286,29	0,074%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				10.076.509,81			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				17.575,78			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				10.094.085,59			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	100,00%	1.093.507,18	10,83%	5.716.151.002,49	0,019%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS	25,07%	274.134,38	2,72%	3.917.681.897,90	0,006997%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	SIM
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS	11,50%	125.797,07	1,25%	6.560.550.656,04	0,001917%	SIM		
BB TOP RENDA FIXA IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO	42,07%	460.073,13	4,56%	2.407.753.186,23	0,019108%	SIM		
BB TOP RENDA FIXA IMA-B 5 ALOCAÇÃO FUNDO DE INV.	10,86%	118.719,96	1,18%	683.349.358,57	0,017373%	SIM		
BB TOP RENDA FIXA IMA-B 5+ FUNDO DE INVESTIMENTO	10,49%	114.676,87	1,14%	650.506.095,96	0,017629%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	458.331,65	4,54%	6.683.332.099,62	0,007%	SIM		
BB TOP RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE	100,00%	458.341,28	4,54%	8.832.635.832,66	0,005189%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	154.332,02	1,53%	4.963.381.608,10	0,003%	SIM		
BB IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA	100,00%	154.335,29	1,53%	4.963.501.296,66	0,003109%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	1.077.427,25	10,67%	3.852.860.598,25	0,028%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS	14,77%	159.121,38	1,58%	3.917.681.897,90	0,004062%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	SIM
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS	29,88%	321.917,14	3,19%	6.560.550.656,04	0,004907%	SIM		
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FL	55,29%	595.738,69	5,90%	18.316.357.208,76	0,003252%	SIM		
BB TOP RENDA FIXA IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO	0,04%	458,29	0,00%	2.407.753.186,23	0,000019%	SIM		
BRDESCO FIC FI RF IMA GERAL	100,00%	276.667,55	2,74%	371.912.286,29	0,074%	SIM		
BRAM FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA GERA	100,03%	276.744,35	2,74%	670.633.007,00	0,041266%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	568.366,95	5,63%	1.363.814.346,53	0,042%	SIM		
BRAM FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B 5	100,16%	569.296,33	5,64%	3.650.245.119,03	0,015596%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	1.749.926,68	17,34%	9.511.719.590,81	0,018%	SIM		
BB TOP DI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP FUNDO DE	100,00%	1.749.958,07	17,34%	24.735.384.720,74	0,007075%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	100,00%	173.318,48	1,72%	3.457.499.653,78	0,005%	SIM		
BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO	100,01%	173.330,03	1,72%	123.495.482.674,00	0,000140%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1144	283-1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	R\$ 3,74016405	R\$ 3,77014000	67585,826950	0,0000000	0,0000000	67585,826950
2	1144	283-1	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	11.061.217/0001-28	R\$ 3,05948728	R\$ 3,07526900	27006,394311	0,0000000	0,0000000	27006,394311
3	1144	284-0	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	11.061.217/0001-28	R\$ 3,05948862	R\$ 3,07526900	8812,936837	0,0000000	0,0000000	8812,936837
4	1144	284-0	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	R\$ 4,33447646	R\$ 4,36684900	11005,190705	0,0000000	0,0000000	11005,190705
5	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	R\$ 22,33169824	R\$ 22,6728111	15269,272243	0,0000000	0,0000000	15269,272243
6	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	R\$ 5,87943995	R\$ 5,92910702	183131,442778	0,0000000	0,0000000	183131,442778
7	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	R\$ 6,08502478	R\$ 6,07874048	60449,012647	0,0000000	0,0000000	60449,012647
8	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	R\$ 6,62039499	R\$ 6,67359989	216410,150937	0,0000000	0,0000000	216410,150937
9	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,85960808	R\$ 2,87961626	11309,986916	0,0000000	0,0000000	11309,986916
10	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,14109187	R\$ 3,18770206	229783,342532	0,0000000	0,0000000	229783,342532
11	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 7,41004209	R\$ 4,97866491	740366,858731	54815,6747970	111661,7055840	683520,827944
12	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	R\$ 1,55228247	R\$ 1,56032572	700819,812007	0,0000000	0,0000000	700819,812007
13	543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	R\$ 1,09618345	R\$ 1,10292668	976880,214955	0,0000000	0,0000000	976880,214955
14	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	R\$ 22,33169899	R\$ 22,67281110	4945,762077	0,0000000	0,0000000	4945,762077
15	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	R\$ 5,87943936	R\$ 5,92910702	7404,003571	0,0000000	0,0000000	7404,003571
16	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	R\$ 6,08502476	R\$ 6,07874048	32554,432837	0,0000000	0,0000000	32554,432837
17	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	R\$ 2,85960838	R\$ 2,87961626	42284,660656	0,0000000	0,0000000	42284,660656
18	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	R\$ 3,14109185	R\$ 3,18770206	75241,495995	0,0000000	0,0000000	75241,495995
19	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	R\$ 2,47001378	R\$ 2,48933246	19449,429985	0,0000000	0,0000000	19449,429985
20	543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 4,46174304	R\$ 4,49419429	84360,726355	0,0000000	7230,7796280	77129,946727
21			BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	R\$ 4,58054730	R\$ 4,60617800	60064,451225	0,0000000	0,0000000	60064,451225
22			BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	R\$ 2,20485099	R\$ 2,23805610	253955,633377	0,0000000	0,0000000	253955,633377

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (25/02/2022).

** informações baseada no último dia útil do mês (31/03/2022).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	8.818.455,19	1.468.495.307.748,73	0,0006%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	413.020,11	586.784.712.024,01	0,0001%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	845.034,51	472.453.653.371,40	0,0002%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		10.076.509,81			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		17.575,78			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		10.094.085,59			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2022?

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2022?	4.411.000,00	45,2%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/12/2021.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atualizado em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	2.125.635,19	21,1%

Referência: ABRIL

NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	3.053.769,23	30,3%

Referência: ABRIL

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO	CAIXA	1144	284-0	48.058,01	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
	BB	543-6	11104-X	32.568,42	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	BB	543-6	11104-X	1.701.510,58	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
	BB	543-6	11115-5	121.763,60	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	BB	543-6	11115-5	48.416,10	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
	BB	543-6	16815-7	173.318,48	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI
Total				2.125.635,19	
Total				2.125.635,19	

Referência: ABRIL

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

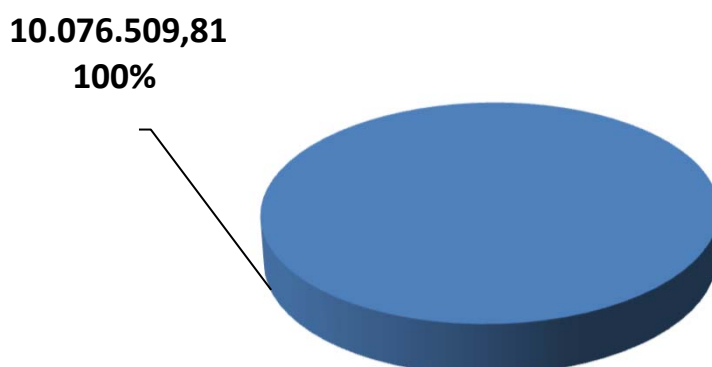
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

5.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	10.076.509,81	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	10.076.509,81	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

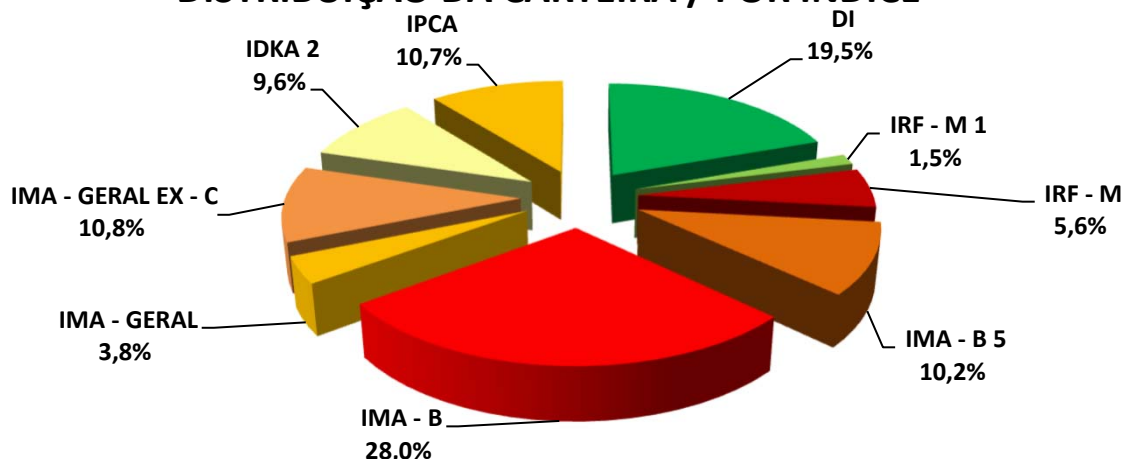


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
DI	1.971.303,17	19,5%
IRF - M 1	154.332,02	1,5%
IRF - M	565.343,81	5,6%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	1.026.698,61	10,2%
IMA - B	2.828.747,84	28,0%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	386.821,63	3,8%
IMA - GERAL EX - C	1.093.507,18	10,8%
IDKA 2	972.328,31	9,6%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	1.077.427,25	10,7%
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,0%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	-	0,0%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
ISE	-	0,0%
ICON	-	0,0%
Standard & Poor's 500	-	0,0%
IGC	-	0,0%
Petrobrás	-	0,0%
SMALL CAPS	-	0,0%
IFNC	-	0,0%
Standard & Poor's 500 (BRASIL)	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	-	0,0%
MSCI ACWI	-	0,0%
MSCI WORLD	-	0,0%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	17.575,78	0,2%
TOTAL	10.094.085,59	100,0%

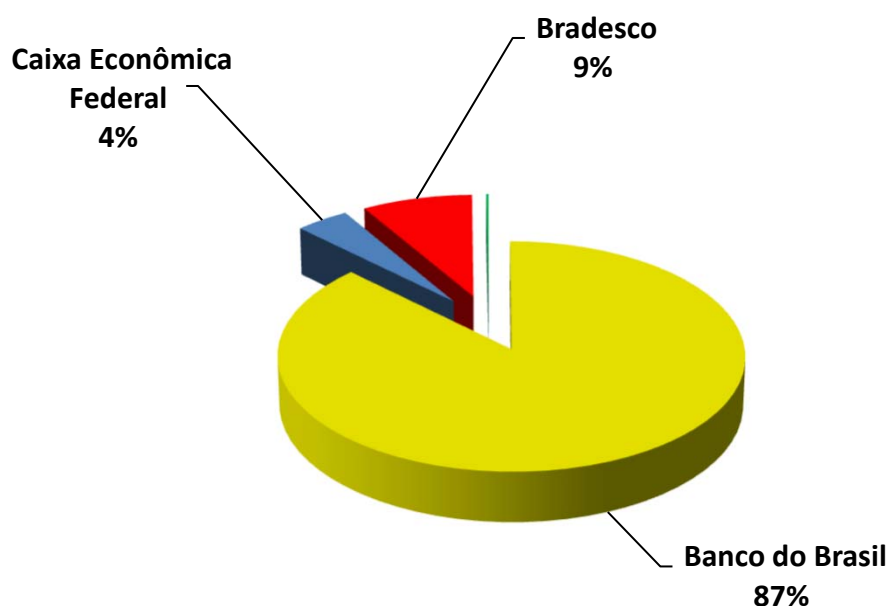
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	8.818.455,19	87,4%
Caixa Econômica Federal	413.020,11	4,1%
Bradesco	845.034,51	8,4%
Disponibilidade Financeira	17.575,78	0,2%
TOTAL	10.094.085,59	100,0%

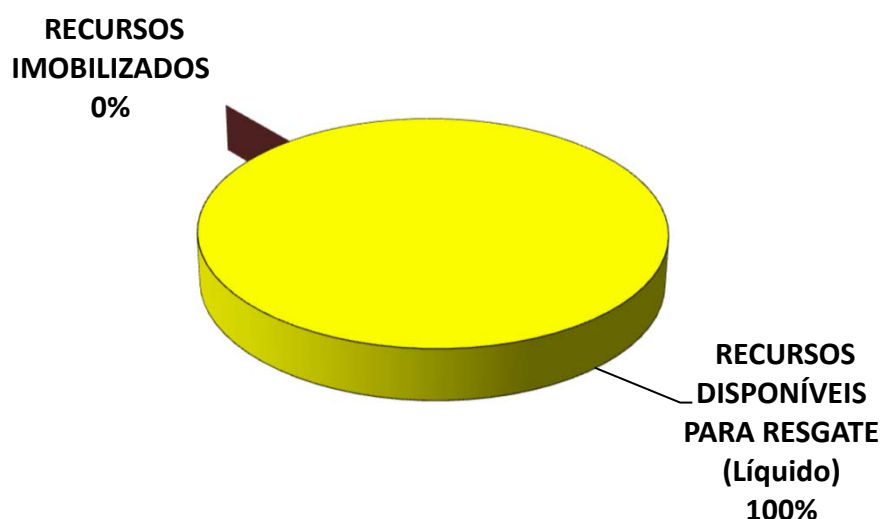
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	10.111.661,37	100,2%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	10.111.661,37	100,2%

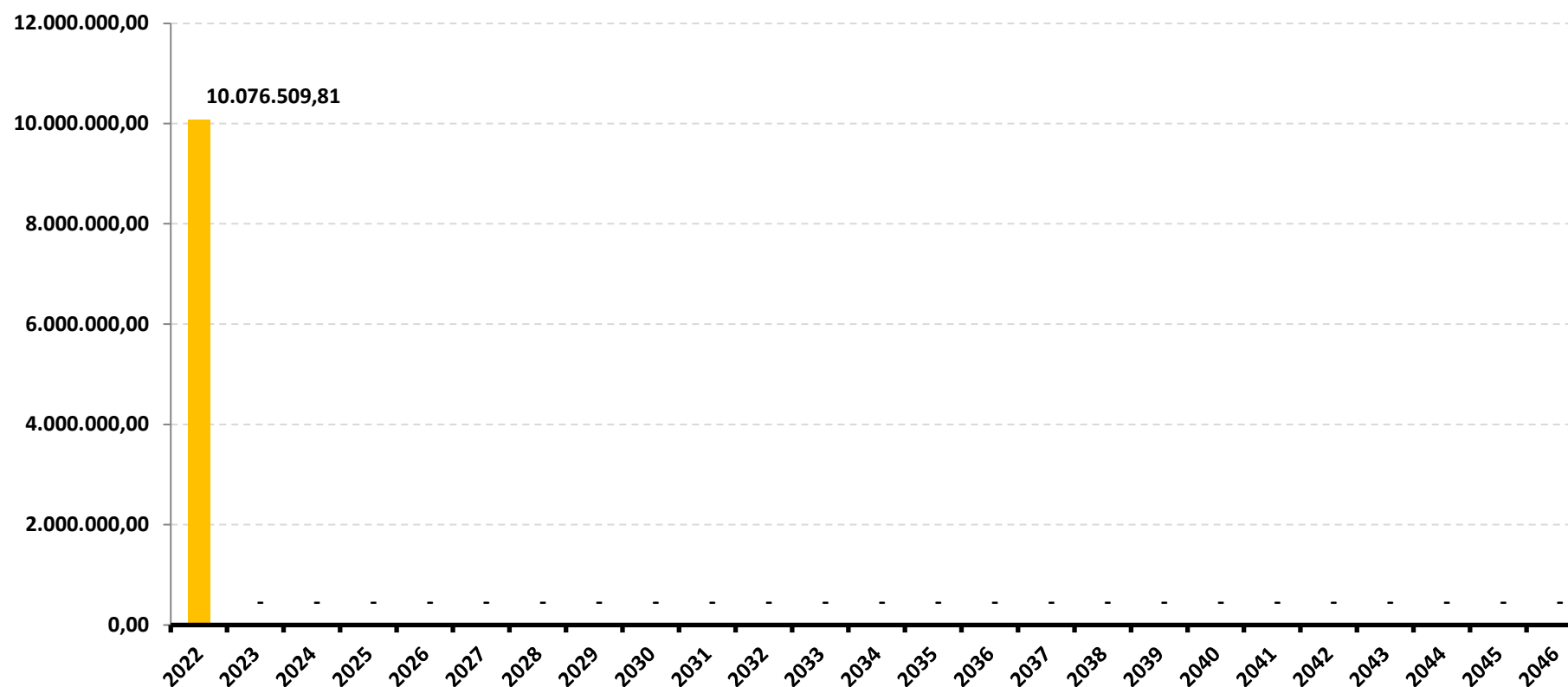
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

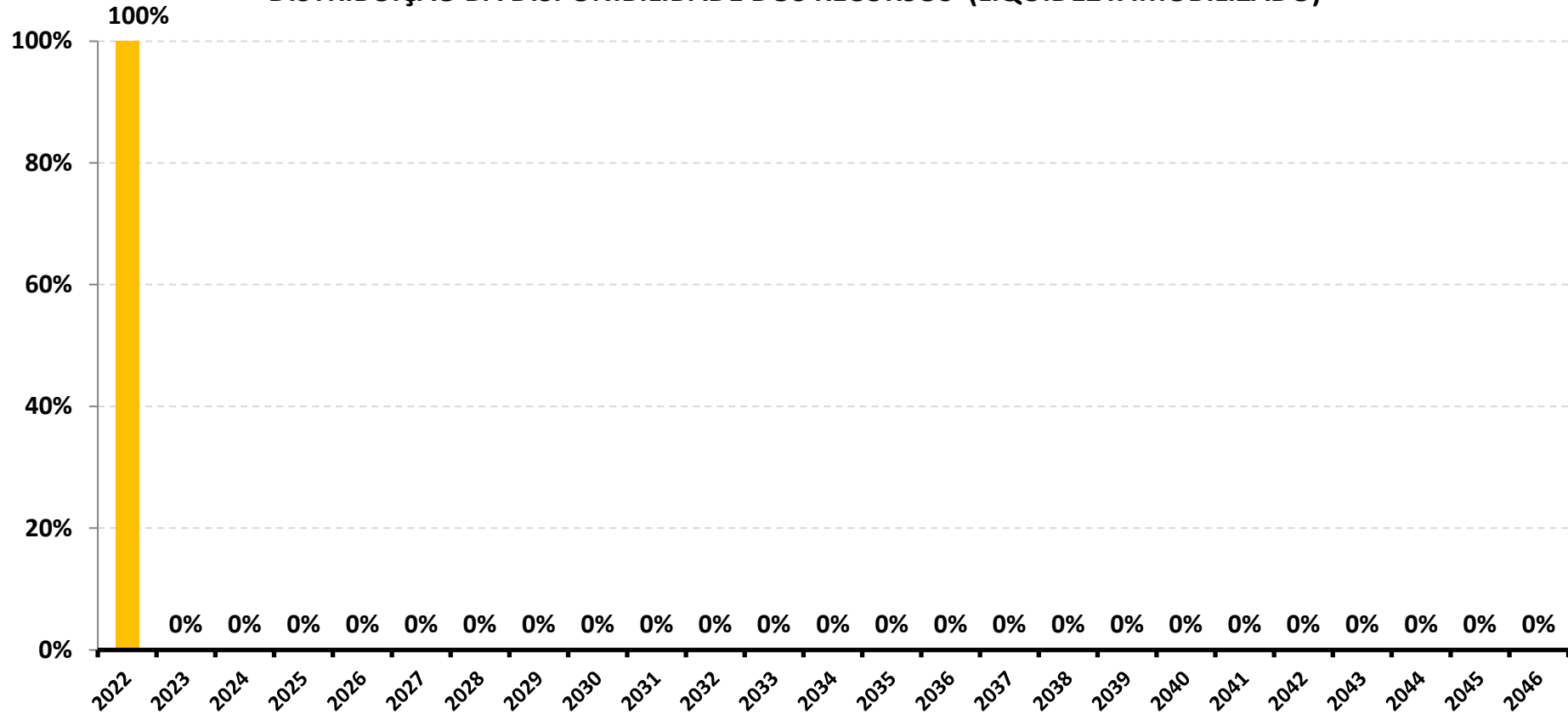
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF – M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.457.499.653,78	9.511.719.590,81	4.963.381.608,10	9.105.588.612,67
NÚMERO DE COTISTAS **	840	948	1103	1042
VALOR DA COTA **	2,247097147	2,489332455	2,879616257	3,187702057
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	25.078.994/0001-90	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA – GERAL ex – C	IPCA	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	31/08/2016	16/03/2020	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	1.000,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,01	1.000.000,00	1.000,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,01	300.000,00	1.000,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.683.332.099,62	5.716.151.002,49	3.852.860.598,25	3.917.681.897,90
NÚMERO DE COTISTAS **	796	496	566	491
VALOR DA COTA **	22,6728111	1,560325723	1,10292668	6,078740479
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	23/08/2016	02/03/2020	09/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP
CNPJ	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	05.164.356/0001-84	11.061.217/0001-28
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B	CDI	IMA – GERAL
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	09/03/2006	10/02/2006	08/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	0	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.560.550.656,04	815.883.481,00	14.758.991.126,98	670.705.085,18
NÚMERO DE COTISTAS **	609	237	570	176
VALOR DA COTA **	6,673599891	5,929107019	4,366849	3,075269
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	23/05/2016	30/09/2019	14/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	
CNPJ	10.740.658/0001-93	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	
ÍNDICE	IMA – B	IMA - B 5	IMA – GERAL	
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados	
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	08/08/2014	30/04/2007	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	50.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	5.000,00	Qualquer valor	
RESGATE MÍNIMO	0,00	Não possui	Qualquer valor	
SALDO MÍNIMO	0,00	5.000,00	Qualquer valor	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	1 - Muito baixo	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.319.839.417,09	1.363.814.346,53	371.912.286,29	
NÚMERO DE COTISTAS **	809	165	37	
VALOR DA COTA **	3,77014	2,2380561	4,606178	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	06/07/2018	06/07/2018	
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	

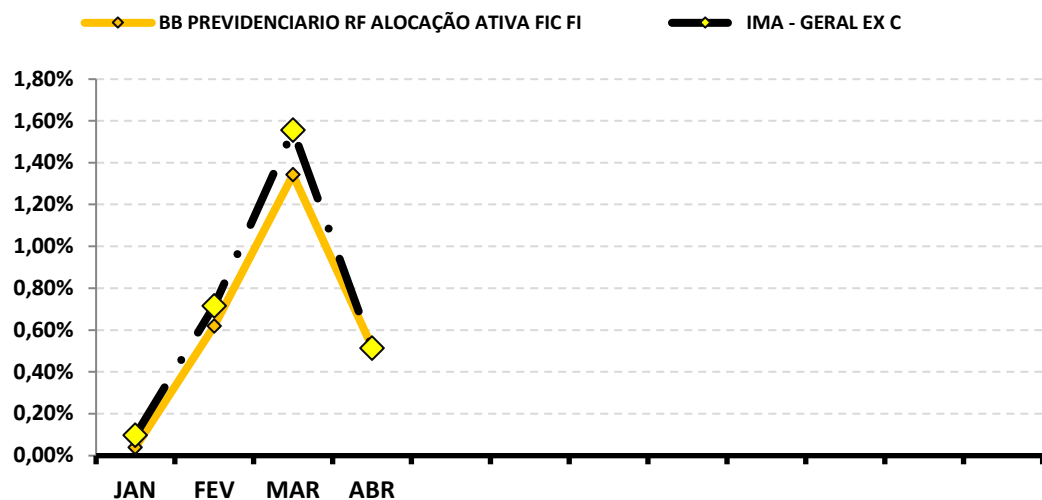
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

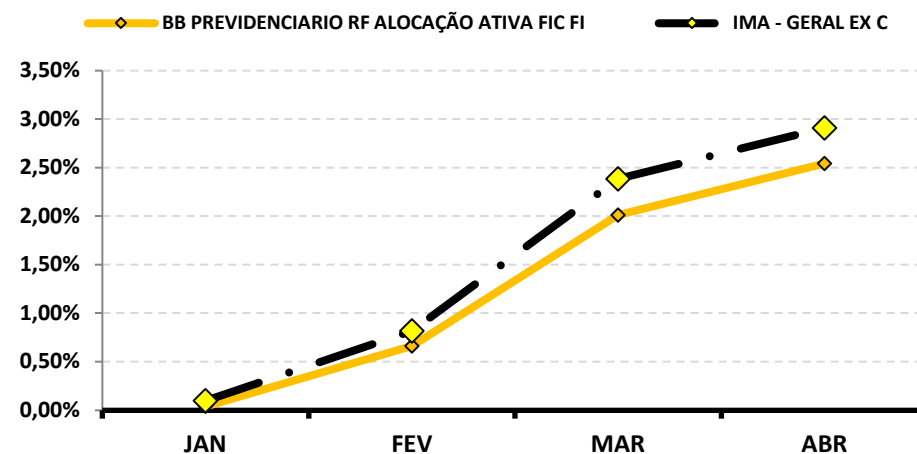
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2022 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL EX C

CNPJ	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,04%	0,62%	1,34%	0,52%									2,54%
	IMA - GERAL EX C	0,10%	0,72%	1,56%	0,51%									2,91%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IPSMGLL

	JAN	FEV	MAR	ABR							
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,04%	0,74%	1,92%	0,82%							
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%							
IBOVESPA	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%							
META ATUARIAL	0,94%	1,41%	2,02%	1,46%							

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPSMGLL NO MÊS DE ABRIL FOI DE:

R\$ 83.709,08

A META ATUARIAL NO MÊS DE ABRIL FOI DE:

R\$ 147.735,55

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - IPSMGLL

	JAN	FEV	MAR	ABR							
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,04%	0,70%	2,63%	3,48%							
CDI	0,73%	1,50%	2,44%	3,29%							
IBOVESPA	6,98%	7,93%	14,47%	2,91%							
META ATUARIAL	0,94%	2,35%	4,42%	5,94%							

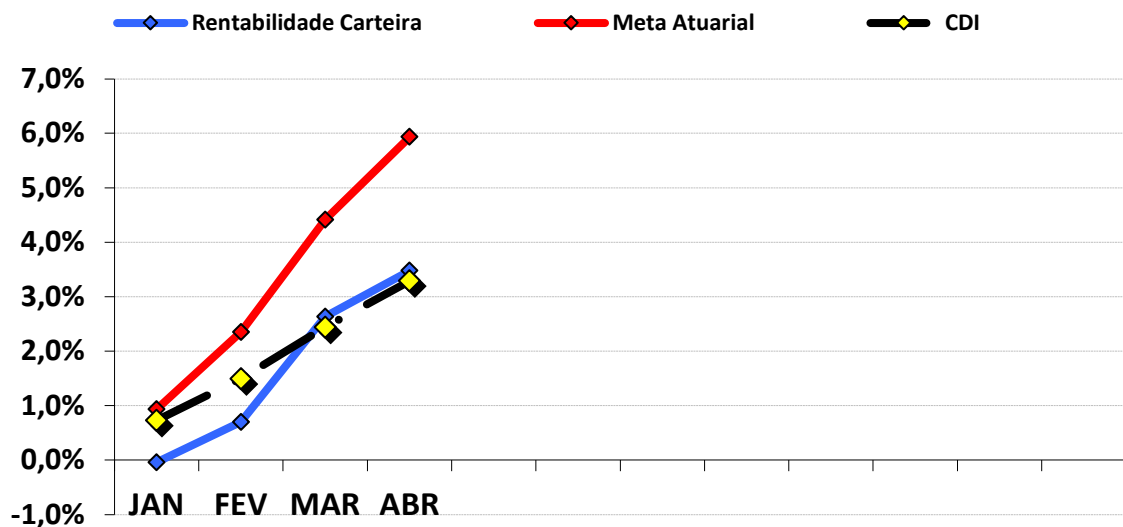
RENTABILIDADE ACUMULADA do IPSMGLL: R\$ 346.170,83

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 579.930,54

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (233.759,70)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2022



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,04%	0,94%	0,73%
FEV	0,70%	2,35%	1,50%
MAR	2,63%	4,42%	2,44%
ABR	3,48%	5,94%	3,29%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 3,48% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 3,29% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 105,71% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPSMGLL é de 3,48% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,94%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 58,58% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 03 e 04 de maio de 2022, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 12,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM informou que a medida reflete a incerteza dos atuais cenários e uma maior variação dos balanços dos riscos, compatível com a convergência da meta de inflação projetada para 2022 e 2023.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, a inflação segue alta, com os meses de março e abril com a maior inflação para estes meses, desde 1994 e 1996, respectivamente. O setor de serviços e do mercado, surpreenderam nesses meses com aumento significativo, tendo alta na geração de Serviços, com destaque para os empregos formais.

Em relação ao cenário internacional, com a Guerra na Ucrânia em andamento, a União Europeia decretou novas sanções mais rígidas para região. O FED (Banco Central Americano) decretou o aumento da Taxa de Juros para 1,00%. Na China, os combates contra a variante Ômicron segue em andamento, criando a expectativa no mercado de que irá afetar a economia Chinesa futuramente.

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que, o COPOM continuará com o ciclo de aperto monetário mais contracionista, até se consolidar o processo de desinflação. O Comitê enfatiza também que na sua próxima reunião antevê um reajuste de menor magnitude na Taxa de Juros. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 13,25% e terminando o ano de 2023 em 9,25%.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2021, projetava a taxa de juros finalizando 2022 em 11,50% a.a..

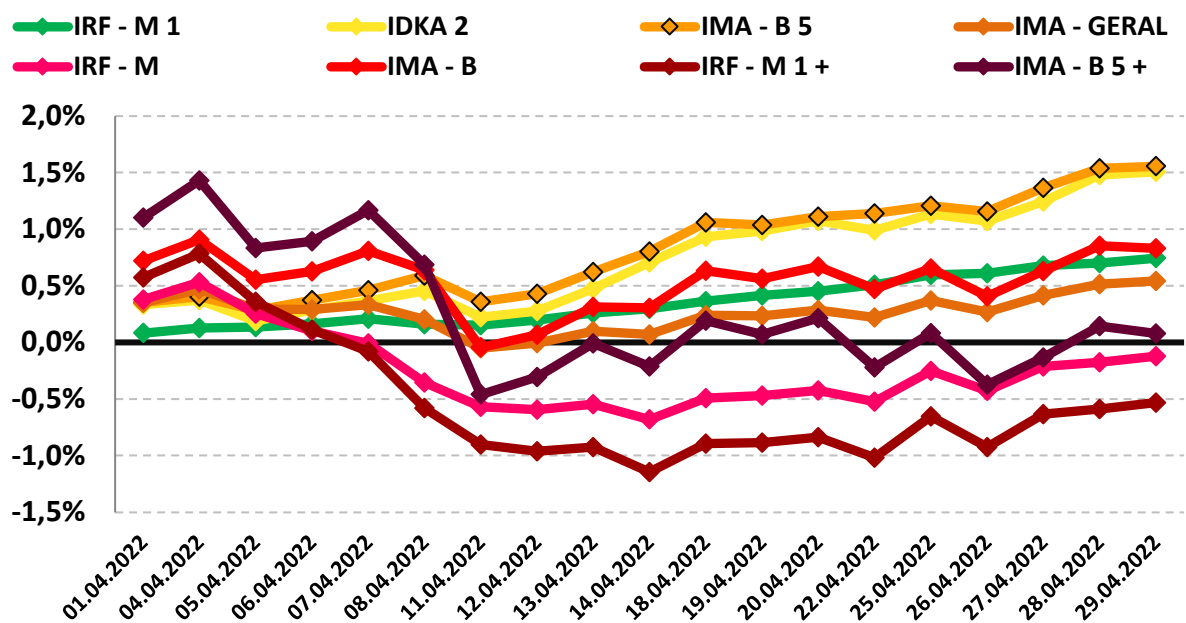
9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de abril com valorização, sofrendo uma pequena desvalorização na 2ª semana do mês, porém, se recuperando ao longo do mês e finalizando com rentabilidade positiva os índices de curto e médio prazo.

O destaque fica por conta dos Ativos de Médio e Longo Prazo (IDKA 2; IMA - B 5; IMA-GERAL; IMA - B e IMA - B 5+) que fecharam o mês positivo. Somente o índice IMA – B 5+ chegou a rentabilizar -0,45% no começo do mês, se recuperou e finalizou o mês com retorno positivo de +0,08%.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
ABRIL	0,75%	1,51%	1,56%	0,54%	-0,12%	0,83%	-0,53%	0,08%
Acumulado/2022	3,04%	5,45%	5,43%	3,09%	1,23%	3,73%	0,26%	1,99%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

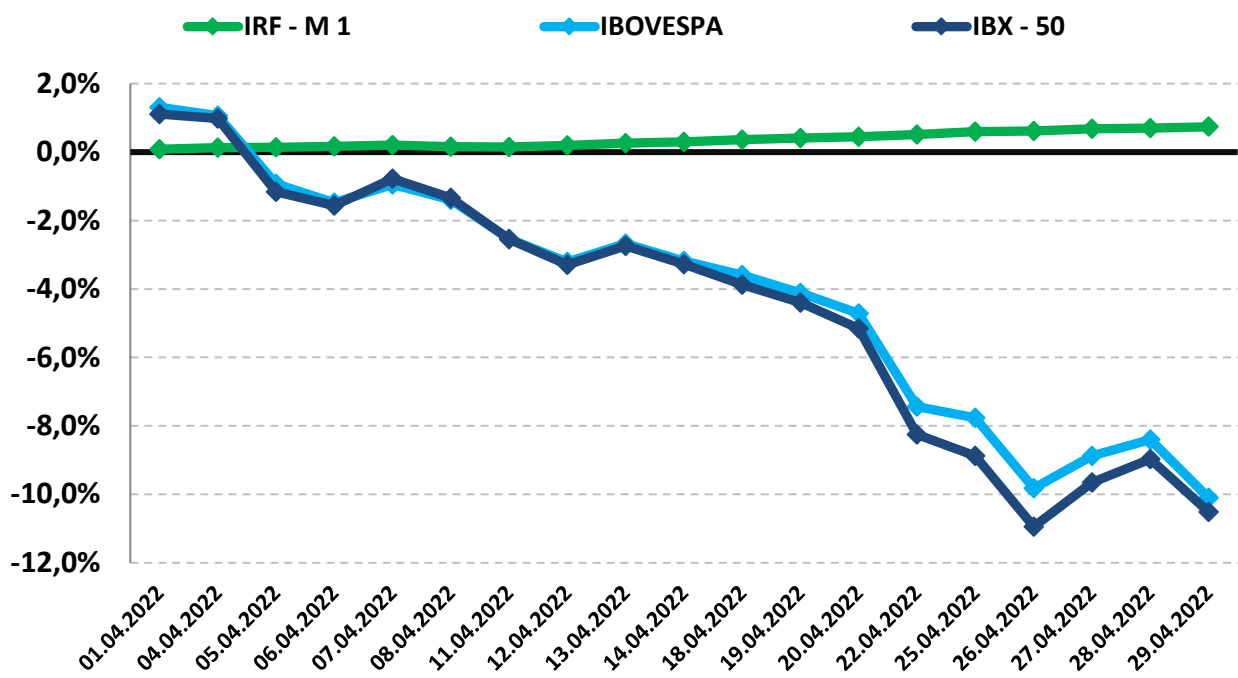
O segmento de Renda Variável, começou o mês de abril com valorização, porém, a partir do dia 5 apresentou forte desvalorização até o final do mês. O setor foi afetado pela reprecificação do Ibovespa em relação ao início da guerra na Ucrânia, depois veio os lockdowns na China, a reavaliação do FMI sobre o crescimento global e o PIB americano do 1º trimestre/2022.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -10,10% aos 107.876,16 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +2,91% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -10,51% aos 18.087,40 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +3,34% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Consumo e Ações de Saúde e Bem Estar negociadas na B3, com desvalorização de -14,21% e -13,65%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)			
		ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	MAIORES DESEMPENHOS
CONSUMO	SAÚDE E BEM ESTAR				
ABRIL		0,75%	-10,10%	-14,21%	-13,65%
Acumulado/2022		3,04%	2,91%	-9,86%	-2,48%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



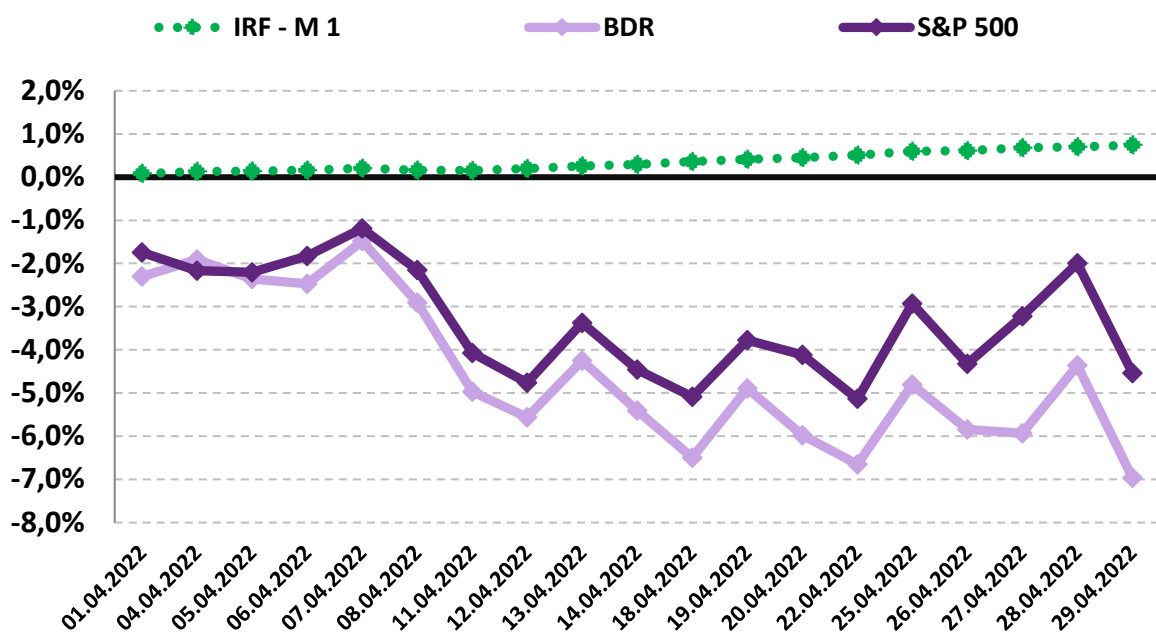
9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimento no Exterior permanece apresentando forte desvalorização no ano de 2022. Após um 2021 extraordinário, onde os índices do Exterior valorizaram acima de +30%, o início de 2022 vem sendo de forte devolução de parte desses ganhos.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -6,96% com cotação de R\$ 11.544,97. O índice acumula uma variação negativa de -24,94% no ano. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -8,80% com cotação de R\$ 2.312,44. O índice acumula uma variação negativa de -13,31% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
ABRIL	0,75%	-6,96%	-8,80%
Acumulado/2022	3,04%	-24,94%	-13,31%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de abril/2022 (1,06%), apresentou um pequeno recuo em relação ao mês anterior (março/2022 = 1,62%). Foi a maior variação para um mês de abril desde 1996 (1,26%).

No ano, o IPCA registra alta de 4,29%. Nos últimos doze meses o IPCA registra acumulação de 12,13%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 11,30%.

Em abril de 2021, o IPCA havia ficado em 0,31%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,43%, influenciado pela alta nos preços dos alimentos para consumo domiciliar, além de aumento em alguns produtos da cesta básica.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou impacto negativo no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,18% do IPCA, influenciado pela queda nos preços da energia elétrica, que em abril passou a vigorar a bandeira tarifária verde, sem cobrança extra na conta de luz.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de abril, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,43%, um pequeno recuo em relação ao mês anterior (março/2022 = 0,51%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Batata-inglesa (18,28% a.m. e 67,99% a.a.), o Açaí (emulsão) (11,73% a.m. e 46,72% a.a.) e o Leite Longa Vida (10,31% a.m. e 22,35% a.a.). Os dois produtos do grupo, com a maior queda de preços (inclusive os únicos) foram a Cenoura (-4,01% a.m. e 150,33% a.a.) e as Frutas (-2,72% a.m. e 10,81% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Rio de Janeiro - RJ foi a capital que apresentou a maior inflação (1,39%), enquanto Salvador - BA apresentou o menor resultado com inflação de 0,67%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 1,06%.

Em 2022, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (5,09%), enquanto Porto Alegre - RS apresenta inflação de 2,65%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,29%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

Mesmo com as sanções econômicas de vários países e as limitações impostas, a guerra entre a Rússia e a Ucrânia continua em andamento, e, após 75 dias de conflito, a União Europeia propôs novas sanções contra a Rússia, reduzindo gradualmente as importações de petróleo extraídos da Rússia, proibindo até serviços ligados a extração, como transporte, financiamento, assistência técnica e financeira, seguro e etc. Com a redução da quantidade de petróleo Russo no mercado, os analistas estimam elevação no preço do Barril de Petróleo tipo Brent. Nos E.U.A, o FED (Banco Central Americano) anunciou o aumento da Taxa de Juros de 0,50% a.a. para 1,00% a.a., com projeção de aumento para as próximas reuniões. Esse aumento da Taxa de Juros poderá ocasionar um interesse menor no mercado de ações americano, causando valorização do dólar nos países emergentes. Na China, o Governo continua com as políticas de combate a variante Ômicron. O mercado financeiro até o momento não sentiu que essas medidas impactará a economia chinesa, sendo considerado algo isolado e contornado no curto prazo, mas, há a expectativa de que afetará a economia Chinesa. Na América Latina, o ciclo de aperto da Política Monetária se aproxima do fim, apesar das pressões inflacionárias continuarem altas. Os Bancos Centrais têm reforçado a sinalização do fim do ciclo das altas das Taxas de Juros, que iniciou em meados do ano passado. A autoridade monetária Chilena, acredita que em breve irá arrefecer a alta da Taxa de Juros, com a expectativa de um crescimento menor do que o esperado no próximo biênio, somado a isso a conjuntura política, e as preocupações fiscais. No México, a política monetária será condicionada pelas pressões inflacionárias e pela alta de juros nos E.U.A. Para conter a alta de juros, o Governo mexicano está propondo um congelamento de cerca de 1/3 dos itens da cesta de consumo, obtendo diversos efeitos a médio prazo na economia. Na Colômbia, o país se encontra às vésperas das eleições presidenciais e tem apresentado crescimento econômico forte. A inflação segue acelerada, porém, o Governo está optando por ajuste mais gradual da Taxa de Juros.

BRASIL

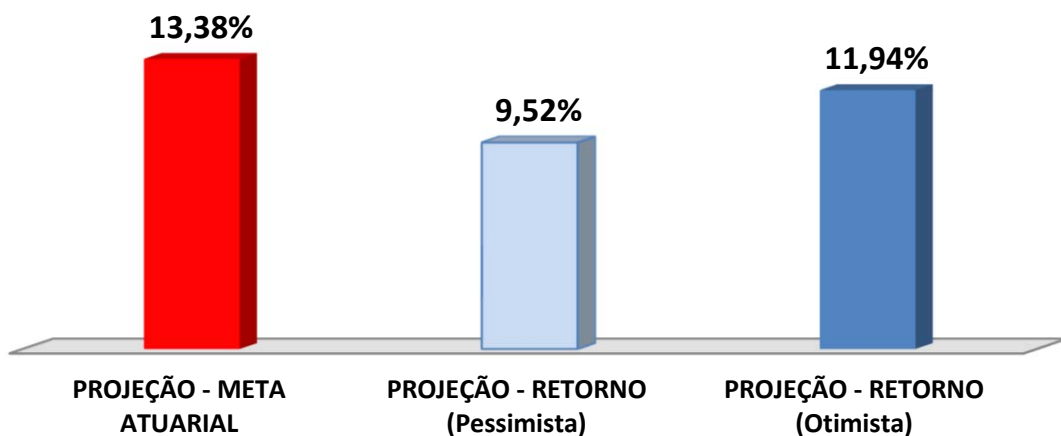
A atividade doméstica e a inflação têm se mostrado mais resilientes do que o esperado. Com a elevação da Taxa Selic em 2021, (saltando de 2,00% e finalizando o ano em 9,25%), o Banco Central do Brasil esperava um arrefecimento da Inflação no início de 2022. Por conta de fatores externos, a inflação só não arrefeceu, como aumentou muito e fechou os meses de março e abril com a maior inflação para estes meses, desde 1994 e 1996, respectivamente. Para frear a inflação, a Taxa Selic em 2022, projetada no início do ano, iria finalizar em 11,75%, hoje está sendo projetada para finalizar o ano entre 13,25% a 13,75%. O setor de serviços e do mercado de trabalho mostraram uma recuperação acima das expectativas, registrando fortes números na geração de postos de trabalho, especialmente nos empregos formais. Esse aumento impactou a massa de salários, com alta de 1,00% no 1º Trimestre em termos reais e dessazonalizados.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 29/04/2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 7,89% e a Meta Atuarial aproximadamente em 13,38%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 14, a carteira deverá rentabilizar entre 9,52% a 11,94% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.




Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM