



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

COMITÊ DE INVESTIMENTO ATA Nº 005/2022

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimento IPREV-CA Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu – Maio de 2022.

Aos vinte seis dias do mês de Maio do ano de dois mil e vinte e dois, reuniram-se ordinariamente às 10h15min (dez horas e quinze minutos), Cibele Roberta Cerqueira Ramos (Presidente), Gecé Ximenes Junior (membro), Soraya Franco Souza da Silva (membra), Vera Bezerra Campos (membra), Rosimery Rosa Mangifesta Macabu Araujo (membra), João Alberto Alves da Silva Junior (membro nato) e Murillo Xavier dos Santos Santiago (membro nato), conforme estabelece ao Decreto Municipal nº 2545 de 28 de Março de 2022, publicado no Jornal Oficial do Município de Casimiro de Abreu na Edição nº MCXCVII de 31/03/2022: Ordem do dia: Dando início aos trabalhos, a Sra. Cibele Roberta Cerqueira Ramos, observou quórum presencial, procedeu à leitura da pauta, que passou a ser objeto de análise pelos presentes: **1) Breve análise do cenário econômico; 2) Posição da Carteira de Investimento Consolidada em Abril de 2022; 3) Avaliação da Carteira de Investimentos em Abril de 2022; 4) Rentabilidade x Meta Atuarial; 5) Assuntos Gerais. Deliberações: 1) Breve análise do cenário econômico:** As bolsas americanas despencaram em abril. Entre os principais índices, S&P 500, Dow Jones e Nasdaq fecharam com quedas de 8,8%, 4,9% e 13,3%, respectivamente. Os EUA vivem a maior alta inflacionária em 40 anos, especialmente com os avanços da pandemia na China e com a guerra no leste europeu, que em conjunto criaram fortes empecilhos ao fluxo de mercadorias. Como resultado, tem-se o desabastecimento e consequente elevação de preços, com o recuo da oferta. Como remédio à alta da inflação, o Federal Reserve optou por elevar a taxa básica de juros. O que, a princípio, pode ser benéfico para a atividade econômica, ao conter a escalada dos preços, caso demasiadamente agressivo, pode ter o efeito oposto, diante da elevação das taxas de hipoteca e de empréstimos, que podem abocanhar o orçamento dos consumidores. Nesse contexto, prevendo o cenário de estagflação, ou seja, inflação elevada e baixo crescimento econômico, os investidores reduziram a exposição ao mercado de capitais, que historicamente perde nas condições que se apresentem. Ao longo de abril, as medidas sanitárias para a contenção da disseminação da variante Ômicron do coronavírus e suas subvariantes se intensificaram na China. O governo já impôs restrições de circulação, totais ou parciais, a 27 cidades chinesas, afetando cerca de 165 milhões de pessoas. Em Xangai, centro econômico do país, onde a maioria dos casos foi identificada, a população está em lockdown há quase um mês. Em Pequim, a capital, em maio já passaram a valer restrições como a obrigatoriedade de testagem negativa registrada há no máximo uma semana para a circulação em locais e transportes públicos. O panorama já se reflete na atividade fabril e do setor de serviços do país, que recuou para os patamares mais baixos desde a eclosão da pandemia, com

Rua Nilo Peçanha, nº 29, Centro – Casimiro de Abreu – RJ
Tel. (22) 2778-2041/2778-2036 iprevca@yahoo.com.br www.casimirodeabreu.rj.gov.br

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

os bloqueios logísticos e o fechamento de fábricas decorrentes. Essa contração é sentida em âmbito global, com a grande participação do país na cadeia de suprimentos. Especialmente, por países que exportam commodities, como o Brasil, que é fortemente dependente da demanda da China por insumos como o minério de ferro. Diante dos temores dos investidores, as autoridades da China se pronunciaram afirmando que estão comprometidas em garantir a recuperação econômica, com a ampliação dos gastos em infraestrutura e a resolução de questões regulatórias envolvendo o segmento de tecnologia. Em abril, o dólar se valorizou sobre as principais moedas. O índice DXY, que o relaciona a seis moedas de países desenvolvidos, apresentou alta de 5%. Já em relação ao real, a alta foi de 3,85% no mês. A moeda se valoriza, em âmbito global, em meio a declarações de dirigentes do Federal Reserve de elevação da taxa básica de juros. Com o movimento, os títulos do Tesouro norte-americano atraem investimento. O fluxo fortalece o dólar, especialmente em relação a moedas de países emergentes, com a tendência de desinvestimento nos ativos locais para aproveitar a oportunidade nos EUA. A bolsa brasileira teve um primeiro trimestre em festa, com o Ibovespa, o principal indicador de desempenho das ações da B3, somando alta de 14,48% entre o início de janeiro e o final de março. A disparada se deu, essencialmente, com a atração de capital do exterior para o país. Isso diante da busca do investidor estrangeiro por se beneficiar do aumento dos preços das commodities, com a retirada da Rússia da cadeia de suprimentos global, e dos resultados excepcionais de companhias do setor financeiro, favorecidas pela elevação dos spreads bancários, acompanhando o ritmo da Selic. Em abril, no entanto, o jogo virou e os fundos internacionais, que haviam alocado R\$ 68,36 bilhões no mercado brasileiro no primeiro trimestre do ano, iniciaram um movimento de redução das posições no país. O resultado foi o saldo negativo de fluxo de capital externo de R\$ 5,936 bilhões até o dia 28 de abril. A fuga de capital da B3, principalmente vinda do exterior, implicou na desvalorização de 10,1% do Ibovespa. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) fechou com alta de 1,06 % no mês Abril, acumulando alta de 12,13% nos últimos 12 meses. Essa foi a maior variação para um mês de abril desde 1996, após a implementação do plano real, quando o índice teve alta de 1,26%. O Comitê de Política Monetária (Copom), do Banco Central, decidiu, no dia 04/05/2022, aumentar a taxa básica de juros do país, a Selic, para 12,75%, ao ano. Isso representa um ponto percentual a mais que a última mudança da taxa. **2) Posição da Carteira de Investimento Consolidada em Abril de 2022:** A carteira do IPREV-CA encerrou o mês de Abril com o patrimônio de **R\$ 240.352.292,42** (duzentos e quarenta milhões, trezentos e cinquenta e dois mil, duzentos e noventa e dois reais e quarenta e dois centavos), sendo **R\$ 237.638.305,47** (duzentos e trinta e sete milhões, seiscentos e trinta e oito mil, trezentos e cinco reais e quarenta e sete centavos), **montante do fundo previdenciário, R\$ 2.638.393,50** (dois milhões, seiscentos e trinta e oito mil, trezentos e noventa e três reais e cinquenta centavos), **montante do fundo administrativo e R\$ 75.593,05** (Setenta e cinco mil, quinhentos e noventa e três reais e cinco centavos) **em disponibilidades financeiras**. Destacamos que o valor do patrimônio do mês de Abril de 2022 foi inferior ao mês de Março de 2022 cujo valor foi de **R\$ 242.260.957,27** (Duzentos e

Rua Nilo Peçanha, nº 29, Centro – Casimiro de Abreu – RJ
Tel. (22) 2778-2041/2778-2036 iprevca@yahoo.com.br www.casimirodeabreu.rj.gov.br



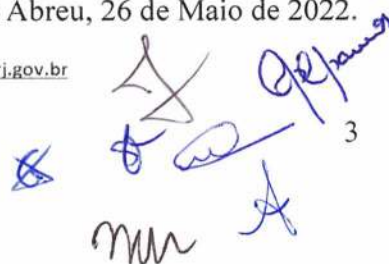
ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

Quarenta e Dois Milhões, Duzentos e Sessenta Mil, Novecentos e Cinquenta e Sete e Vinte e Sete Centavos). **3) Avaliação da Carteira de Investimentos em Abril de 2022:** Os fundos de Ações e Multimercados (Renda Variável) tiveram um retorno de -5,69%, com desvalorização no montante R\$ -3.758.790,75 (Três Milhões, Setecentos e Cinquenta e Oito mil, Setecentos e Noventa reais e setenta e cinco centavos), em destaque para o Fundos: BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações, com -10,96 % no mês; Itaú Institucional Fund Of Funds Gênesis FIC Ações, com -10,56 % no mês; Itaú Institucional Phonex FIC Ações, com -10,24 % no mês; Plural Ações FIC Ações, com -9,98% no mês; Caixa Expert Vinci Valor RPPS FIC Ações, com -8,97 % no mês; o Fundo Caixa Rio Bravo Fundo de Fundo FII – CXRI 11 apesar de ter a apresentando um rentabilidade positiva de 0,54 % no mês e nos últimos 12 meses apresenta um desvalorização significativa de -31,56% e nos últimos 24 meses apresenta um desvalorização de -48,05%; os fundos de Renda Fixa tiveram um retorno de 1,04%, com valorização no montante de R\$ 1.730.250,84 (Um milhão, Setecentos e trinta mil, Duzentos e cinquenta reais e oitenta e quatro centavos); os fundos de Renda Fixa que apresentaram maior retorno foram: BB Títulos Públicos IPCA FI Renda Fixa Previdenciário, com 2,23% no mês; BB Títulos Públicos IPCA IV FI Renda Fixa Previdenciário, com 2,05% no mês; Caixa Brasil 2030 I Títulos Públicos Renda Fixa, com 1,81% no mês; Caixa Brasil IMA-B5 Títulos Públicos FI Renda Fixa, com 1,54% no mês; Já no Segmento Exterior (art. 9º, a, II) tiveram uma retorno de -4,60%, com desvalorização no montante de R\$ -490.617,27 (Quatrocentos e Noventa mil, seiscentos e dezessete reais e vinte e sete centavos), em destaque para os Fundos Caixa Institucional FI Ações BDR Nível I, com -6,82% no mês; Fundo BB Ações ESG FI Ações BDR Nível I, que apresentou -6,24% no mês. Bradesco Institucional FI Ações BDR Nível I, com -5,94% no mês; Caixa Multigestor Global Equities Investimento no Exterior, que apresentou -3,01% no mês; Assim, a carteira do IPREV-CA fechou o mês de Abril de 2022, com o percentual em Renda Variável de 25,92%, em Renda Fixa com 69,84% e Segmento do Exterior com 4,24%, ou seja, com a carteira do IPREV-CA enquadrada, conforme estabelece conforme estabelece a Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021. **4) Rentabilidade x Meta Atuarial:** No mês de Abril de 2022 a carteira de investimento apresentou uma rentabilidade de -1,06%, frente a meta atuarial de 1,41 % no mês. Considerando o acumulado do ano, a carteira apresentou uma rentabilidade de 1,34% frente à de 5,86% da meta atuarial acumulada estabelecida. **5) Assuntos Gerais:** Por fim a Presidente salientou a necessidade da Diretoria Financeira aplicar os recursos que estão em disponibilidade **totalizando em 30/04/2022 R\$ 75.593,05** (Setenta e cinco mil, quinhentos e noventa e três reais e cinco centavos). Não havendo nada mais a tratar, a Sra. Presidente deu por encerrado os trabalhos às 10h43min. Para constar, eu, Cibele Roberta Cerqueira Ramos lavrei a presente Ata, que vai numerada em eu 04(quatro) laudas, que após lida e aprovada, segue assinada por mim, pelos membros do Comitê. Documentos anexos que farão parte da presente Ata: Relatório Analítico dos Investimentos em Abril de 2022 e o Panorama Econômico do mês de Abril de 2022, elaborado pela Consultoria Financeira Crédito & Mercado.

Casimiro de Abreu, 26 de Maio de 2022.

Rua Nilo Peçanha, nº 29, Centro – Casimiro de Abreu – RJ
Tel. (22) 2778–2041/2778–2036 iprevca@yahoo.com.br www.casimirodeabreu.rj.gov.br


3



PREFEITURA DE
**CASIMIRO
DE ABREU**
COM VOCÊ E POR VOCÊ, SEMPRE!



ESTADO DO RIO DE JANEIRO
PREFEITURA DE CASIMIRO DE ABREU
Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Casimiro de Abreu

Rua Nilo Peçanha, 29, Centro – Casimiro de Abreu - RJ
iprev@casimirodeabreu.rj.gov.br (22) 2778-2036 / (22) 2778-2041

Soraya Franco Souza da Silva
Membra do Comitê de Investimento

Gecé Ximenes Junior
Membro do Comitê de Investimento

Vera Bezerra Campos
Membra do Comitê de Investimento

Murillo Xavier dos Santos Santiago
Membro do Comitê de Investimento

Rosimery Rosa Mangifesta Macabu Araujo
Membra do Comitê de Investimento

João Alberto Alves da Silva Junior
Membro do Comitê de Investimento

Cibele Roberta Cerqueira Ramos
Presidente do Comitê de Investimento



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2022

[Handwritten signatures in blue ink]



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 29/04/2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	9.720.596,35	4,05%	1.042	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	13.993.857,16	5,82%	796	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.759.819,32	1,98%	609	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	2.668.294,09	1,11%	197	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	1.458.212,94	0,61%	115	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	1.689.727,00	0,70%	34	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	33.469.531,20	13,93%	912	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	17.804.196,98	7,41%	1.066	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	11.520.990,38	4,79%	1.024	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.884.519,28	1,20%	1.210	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	22.771.357,27	9,48%	566	0,59%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	19.250.219,81	8,01%	840	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	5.181.022,62	2,16%	184	0,54%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	178.595,99	0,07%	570	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.847.603,25	2,85%	92	1,57%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.433.444,93	1,01%	88	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	4.074.795,94	1,70%	246	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	4.261.576,41	1,77%	155	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	572.725,68	0,24%	2.309	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO ...	D+30 ou...	Não há	2.267.510,56	0,94%	69	0,36%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'



CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2022)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 29/04/2022

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. \$/ Total	Cotistas	% \$/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	1.901.235,20	0,79%	38.841	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FI AÇÕES	D+33	Não há	4.344.222,48	1,81%	2.281	0,39%	Artigo 8º, Inciso I
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	2.952.142,09	1,23%	160	0,63%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.264.092,32	0,94%	4.134	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FI AÇÕES	D+25	Não há	3.250.207,70	1,35%	1.699	0,43%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FI AÇÃO...	D+33	Não há	4.312.431,63	1,79%	173	0,45%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FI AÇÕES	D+23	Não há	1.944.937,36	0,81%	131	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.565.881,89	1,48%	4.507	0,30%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS FI AÇÕES	D+24	Não há	2.697.189,58	1,12%	29.148	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESES FI AÇÃO...	D+24	Não há	2.400.963,83	1,00%	17	1,12%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	D+24	Não há	2.740.728,68	1,14%	104	0,38%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL AÇÕES FI AÇÕES	D+4	Não há	2.316.324,16	0,96%	14.249	0,95%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	1.817.288,40	0,76%	75	0,12%	Artigo 9º, Inciso II
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI...	D+5 du	Não há	1.774.546,72	0,74%	66	0,23%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO N...	D+12	Não há	778.155,08	0,32%	1.089	0,69%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.138.459,45	0,89%	156	0,14%	Artigo 9º, Inciso III
BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.551.714,04	0,65%	73	1,36%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.125.137,87	0,88%	527	0,09%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.837.303,27	1,18%	203	0,90%	Artigo 10º, Inciso I
BRADERCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	1.875.247,49	0,78%	41.768	0,16%	Artigo 10º, Inciso I



CRÉDITO & MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2022)

[Handwritten signatures]

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 29/04/2022

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	5.668.043,66	2,36%	11.078	0,20%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	4.951.812,35	2,06%	134	0,53%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.086.051,01	0,87%	13.943	0,08%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.429.959,18	1,01%	10.302	0,22%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.061.146,04	1,27%	1.099	0,17%	Artigo 10º, Inciso I
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	4.032.680,73	1,68%	18	4,42%	Artigo 10º, Inciso II
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	650.200,00	0,27%		0,63%	Artigo 11º
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		75.593,05	0,03%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			240.276.699,37				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			75.593,05				Artigo 6º
PL Total			240.352.292,42				

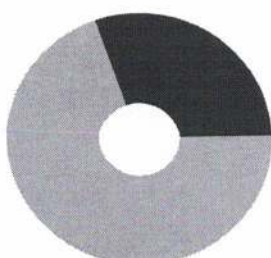


CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Abril / 2022)

[Handwritten signature]
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	19,79%	62,59%	150.389.186,14
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	99.969.744,70	41,61%	15,22%	19,79%	62,59%	50.419.441,44
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	65.571.341,90	27,29%	12,91%	17,22%	50,00%	54.567.007,79
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	17,22%	20,00%	48.055.339,87
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	2.267.510,56	0,94%	0,00%	3,25%	5,00%	9.746.324,41
Total Renda Fixa	100,00%	167.808.597,16	69,84%	28,13%	77,27%	200,18%	



RENTA FIXA 167.808.597,16

RENTA VARIÁVEL 62.282.800,65

EXTERIOR 10.185.301,56



CRÉDITO
& MERCADO

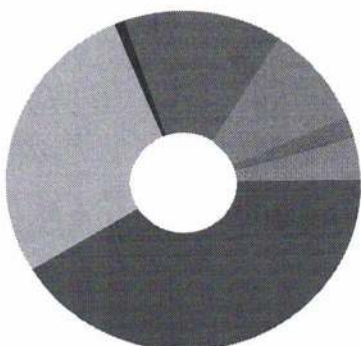
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2022)

[Handwritten signatures and initials]

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	34.690.356,92	14,44%	8,82%	10,00%	20,00%	13.364.982,95
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,76%	20,00%	48.055.339,87
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	22.909.563,00	9,53%	2,44%	3,25%	10,00%	1.118.106,94
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	4.032.680,73	1,68%	0,00%	1,40%	5,00%	7.981.154,24
Artigo 11º	5,00%	650.200,00	0,27%	0,00%	0,31%	5,00%	11.363.634,97
Total Renda Variável	30,00%	62.282.800,65	25,92%	11,26%	16,72%	60,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	4.369.990,20	1,82%	0,00%	2,50%	5,00%	7.643.844,77
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	5.815.311,36	2,42%	3,75%	2,50%	10,00%	18.212.358,58
Total Exterior	10,00%	10.185.301,56	4,24%	3,75%	5,00%	15,00%	



- 7º I b
- 7º III a
- 7º V b
- 8º I
- 10º I
- 10º II
- 11º
- 9º II
- 9º III



CRÉDITO & MERCADO

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2022)

Assinatura
[Assinatura]

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	95.744.496,67	39,85	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	91.702.923,02	38,17	0,00
ITAÚ UNIBANCO	26.689.210,51	11,11	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	11.560.126,24	4,81	0,00
AGBI REAL ASSETS	4.032.680,73	1,68	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.565.881,89	1,48	0,22
ITAÚ DTVM	2.400.963,83	1,00	0,00
GENIAL INVESTIMENTOS	2.316.324,16	0,96	0,03
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	2.264.092,32	0,94	0,00

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

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	62,59
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	99.969.744,70	41,61	15,22	62,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65.571.341,90	27,29	12,91	50,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	2.267.510,56	0,94	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	34.690.356,92	14,44	8,82	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso II	4.369.990,20	1,82	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	5.815.311,36	2,42	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso I	22.909.563,00	9,53	2,44	10,00
Artigo 10º, Inciso II	4.032.680,73	1,68	0,00	5,00
Artigo 11º	650.200,00	0,27	0,00	5,00



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)								
	1,51%	5,45%	5,39%	8,99%	9,27%	19,55%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,48%	5,36%	5,35%	8,66%	9,34%	19,39%	1,13%	0,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,40%	5,28%	5,26%	8,60%	9,10%	19,02%	1,16%	0,04%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)								
	1,50%	6,27%	5,16%	9,14%	18,83%	34,41%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,81%	3,05%	1,85%	6,21%	11,84%	19,27%	0,47%	0,04%

IRF-M 1 (Benchmark)								
	0,75%	3,04%	2,40%	4,76%	5,63%	8,09%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,72%	2,96%	2,33%	4,64%	5,38%	7,62%	0,24%	0,01%

IMA-B 5 (Benchmark)								
	1,56%	5,43%	5,31%	8,92%	9,45%	19,21%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,53%	5,32%	5,24%	8,75%	9,09%	18,51%	1,02%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,54%	5,35%	5,26%	8,78%	9,20%	18,62%	1,01%	0,04%

IMA-B (Benchmark)								
	0,83%	3,73%	4,49%	7,56%	4,69%	14,81%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,74%	3,91%	5,06%	8,04%	5,12%	14,46%	2,33%	0,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	3,59%	4,39%	7,37%	4,34%	14,13%	2,24%	0,06%

CDI (Benchmark)								
	0,83%	3,28%	2,53%	4,68%	7,08%	9,38%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,62%	3,11%	2,69%	3,57%	9,58%	12,00%	0,92%	0,02%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022

[Handwritten signatures]

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,91%	3,78%	3,31%	5,17%	9,80%	12,17%	0,26%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,73%	2,92%	2,26%	4,13%	5,92%	7,01%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,75%	3,34%	2,53%	4,76%	7,23%	9,00%	0,07%	0,01%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,77%	3,28%	2,51%	4,68%	7,17%	9,09%	0,02%	0,01%

IPCA (Benchmark)	1,06%	4,29%	3,73%	6,05%	12,13%	19,71%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,78%	3,43%	2,90%	6,04%	7,64%	9,81%	0,06%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,23%	6,24%	6,14%	9,06%	10,09%	20,14%	0,81%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,05%	6,16%	5,56%	8,64%	11,95%	22,02%	0,51%	0,03%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,34%	5,15%	5,13%	8,90%	9,23%	18,72%	1,23%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,62%	2,86%	2,67%	5,24%	4,49%	9,44%	0,86%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,91%	3,25%	2,56%	5,04%	2,64%	7,39%	0,39%	0,03%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,53%	2,89%	2,64%	5,20%	4,34%	7,84%	0,89%	0,02%



CRÉDITO & MERCADO

Assinatura
Assinatura
Assinatura
Assinatura

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	-8,80%	-13,31%	-8,50%	-10,28%	-1,18%	41,87%	-	-
ITAU PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-8,62%	-11,47%	-6,53%	-7,03%	4,32%	50,26%	12,80%	0,17%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-8,65%	-11,82%	-6,78%	-7,67%	2,63%	-	12,63%	0,17%

Global BDRX (Benchmark)	-6,96%	-24,94%	-16,76%	-24,17%	-12,60%	25,44%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,82%	-25,10%	-17,01%	-24,50%	-14,24%	22,16%	11,03%	0,20%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,94%	-24,07%	-15,48%	-22,41%	-10,99%	26,17%	10,79%	0,20%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,65%	6,91%	5,65%	10,15%	21,07%	39,50%	-	-
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	-0,08%	-0,36%	-0,26%	24,60%	25,23%	28,34%	-	0,25%

IDIV (Benchmark)	-5,19%	9,49%	1,87%	12,24%	3,76%	42,18%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-6,61%	8,04%	-0,71%	8,96%	-3,03%	34,63%	7,26%	0,18%

Ibovespa (Benchmark)	-10,10%	2,91%	-3,81%	4,23%	-9,27%	34,00%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	-10,56%	-0,92%	-5,75%	-2,81%	-21,69%	14,81%	8,00%	0,20%
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-10,24%	-0,29%	-5,18%	-2,67%	-17,61%	11,48%	9,00%	0,22%
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	-6,32%	-1,01%	-2,32%	-1,49%	-13,29%	27,58%	6,33%	0,16%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-8,34%	-0,34%	-3,88%	2,82%	-4,77%	41,77%	8,52%	0,15%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-8,97%	6,45%	-2,76%	7,19%	-9,53%	28,60%	7,84%	0,20%



CRÉDITO & MERCADO

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

Assinatura

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-7,78%	1,12%	-4,35%	0,88%	-15,37%	19,86%	7,37%	0,18%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-10,96%	-2,16%	-6,82%	-9,35%	-32,94%	-4,49%	8,36%	0,22%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-9,98%	-1,04%	-6,17%	-1,77%	-15,75%	20,64%	7,71%	0,17%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	-3,83%	6,50%	2,52%	9,33%	-6,36%	31,50%	5,67%	0,15%
BRADERCO SELECTION FIC AÇÕES	-7,53%	3,49%	-3,08%	3,49%	-12,74%	27,90%	8,38%	0,20%

CDI (Benchmark)	0,83%	3,28%	2,53%	4,68%	7,08%	9,38%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,73%	3,60%	2,67%	5,37%	6,60%	9,54%	0,29%	0,01%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-2,18%	4,11%	1,40%	5,56%	3,28%	14,88%	2,44%	0,06%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-0,17%	4,43%	2,98%	6,74%	4,84%	17,23%	1,65%	0,04%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,17%	3,90%	2,59%	5,72%	3,50%	13,22%	1,33%	0,04%
BRADERCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-8,70%	-11,65%	-6,67%	-7,32%	3,73%	48,64%	12,84%	0,17%

MSCI ACWI (Benchmark)	-4,62%	-23,67%	-16,34%	-23,54%	-15,21%	21,12%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-8,69%	-11,48%	-6,52%	-7,01%	4,48%	48,89%	12,61%	0,17%

IFIX (Benchmark)	1,19%	0,29%	1,30%	5,13%	-1,68%	8,04%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	0,54%	-4,72%	-5,08%	-8,40%	-31,56%	-48,05%	8,12%	0,13%



Handwritten signature
Handwritten signature
Handwritten signature
Handwritten signature

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-6,96%	-24,94%	-16,76%	-24,17%	-12,60%	25,44%	-	-
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,24%	-24,30%	-15,38%	-23,04%	-11,36%	21,42%	10,99%	0,20%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,82%	-25,10%	-17,01%	-24,50%	-14,24%	22,16%	11,03%	0,20%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,94%	-24,07%	-15,48%	-22,41%	-10,99%	26,17%	10,79%	0,20%

MSCI WORLD (Benchmark)	-4,93%	-23,75%	-16,09%	-23,24%	-13,40%	23,44%	-	-
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-2,94%	-19,82%	-11,94%	-17,28%	-9,14%	37,07%	11,12%	0,17%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-0,87%	-23,27%	-9,16%	-20,88%	-11,27%	43,06%	11,00%	0,22%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MU...	-3,01%	-28,69%	-15,06%	-31,00%	-26,29%	-	7,19%	0,21%

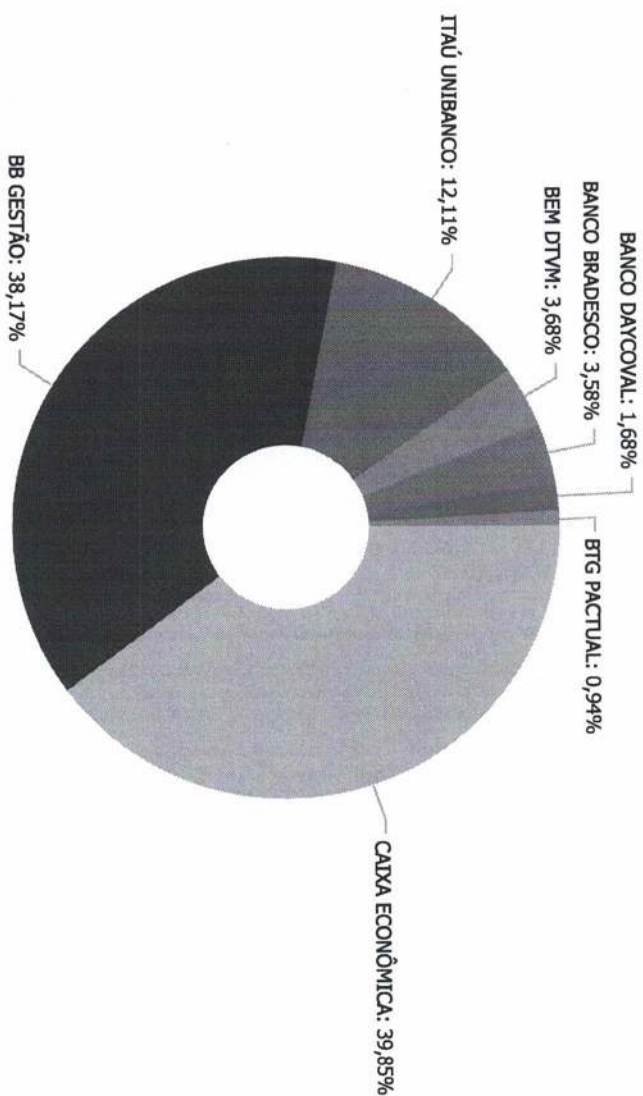


CRÉDITO & MERCADO

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

[Assinaturas]

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022



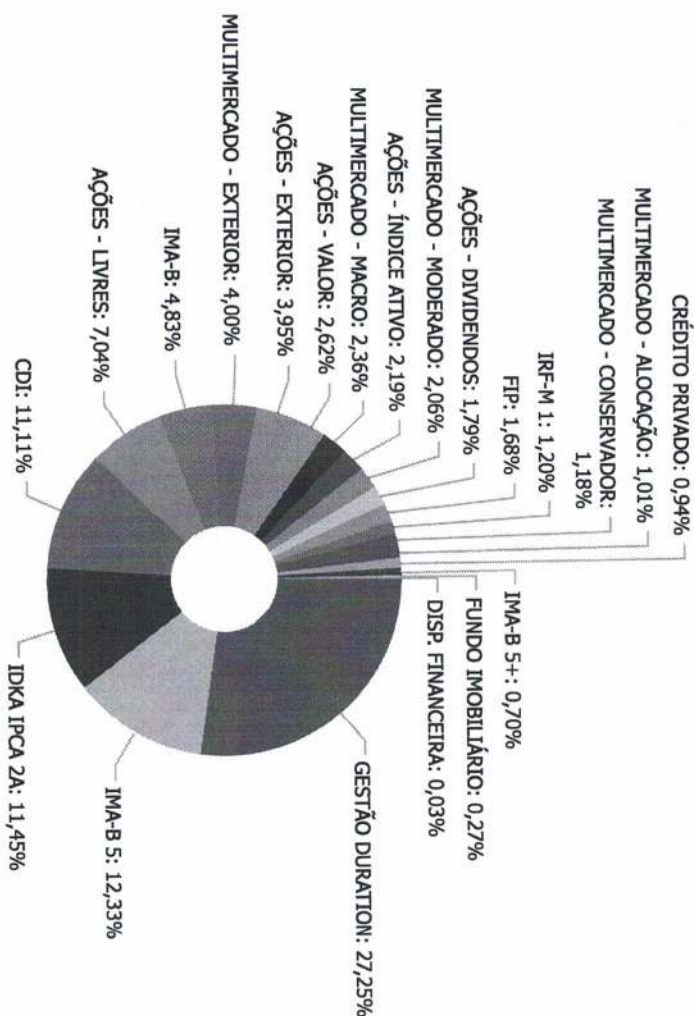
CAIXA ECONÔMICA	95.744.496,67
BB GESTÃO	91.702.923,02
ITAÚ UNIBANCO	29.090.174,34
BEM DTVM	8.834.348,14
BANCO BRADESCO	8.607.984,15
BANCO DAYCOVAL	4.032.680,73
BTG PACTUAL	2.264.092,32



CRÉDITO & MERCADO

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

[Assinatura]
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022



■	GESTÃO DURATION	65.496.707,03
■	IMA-B 5	29.641.354,57
■	IDKA IPCA 2A	27.524.793,33
■	CDI	26.696.562,82
■	AÇÕES - LIVRES	16.919.064,00
■	IMA-B	11.607.422,57
■	MULTIMERCADO - EXTERIOR	9.617.888,02
■	AÇÕES - EXTERIOR	9.491.093,28
■	AÇÕES - VALOR	6.289.159,84
■	MULTIMERCADO - MACRO	5.668.043,66
■	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	5.268.466,25
■	MULTIMERCADO - MODERADO	4.951.812,35
■	AÇÕES - DIVIDENDOS	4.312.431,63
■	FIP	4.032.680,73
■	IRF-M 1	2.884.519,28
■	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.837.303,27
■	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	2.429.959,18
■	CRÉDITO PRIVADO	2.267.510,56
■	IMA-B 5+	1.689.727,00



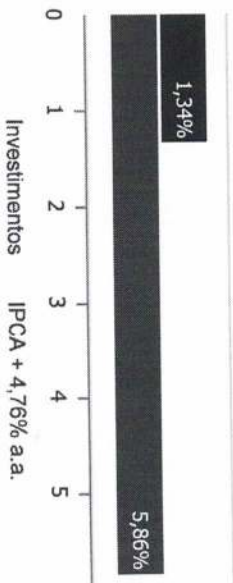
CRÉDITO
& MERCADO

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	234.424.707,43	301.328,19	1.922.133,74	233.111.119,47	307.217,59	307.217,59	0,13%	0,13%	0,93%	0,93%	14,09%	2,91%
Fevereiro	233.111.119,47	2.294.202,82	1.691.855,28	233.972.713,72	259.246,71	566.464,30	0,11%	0,24%	1,36%	2,30%	10,51%	2,49%
Março	233.972.713,72	2.073.902,96	1.506.737,15	239.635.086,42	5.095.206,89	5.661.671,19	2,17%	2,42%	2,03%	4,39%	55,25%	3,30%
Abril	239.635.086,42	1.739.251,48	1.200.317,87	237.638.305,47	-2.535.714,56	3.125.956,63	-1,08%	1,34%	1,41%	5,86%	22,86%	2,68%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





CRÉDITO & MERCADO

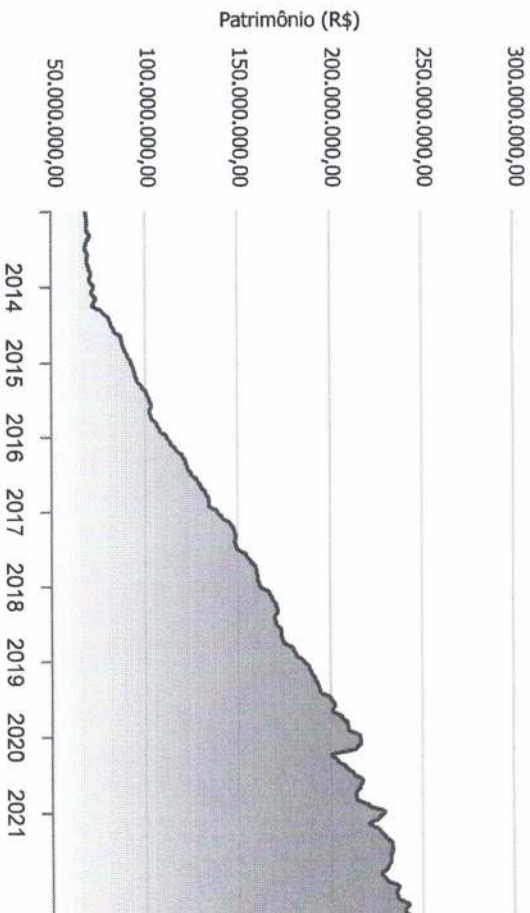
Gráficos Ilustrativos de Evolução Patrimonial e Indicadores

Assinatura

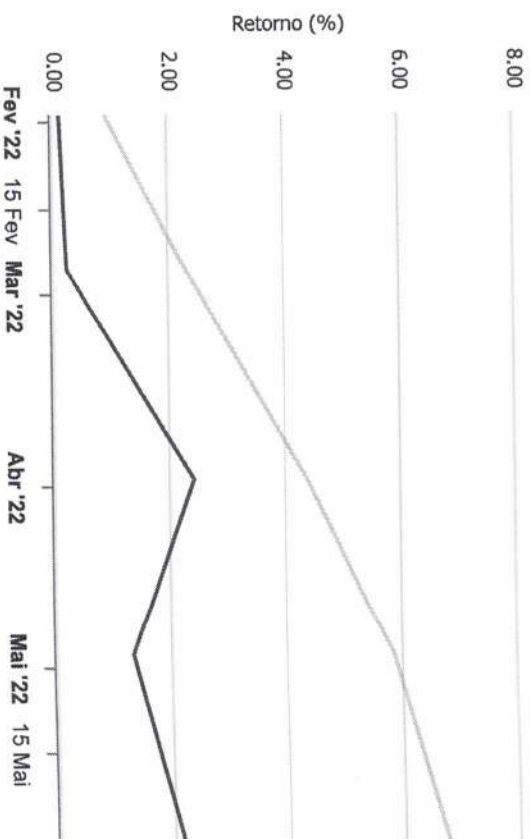
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022

Assinatura

Evolução do Patrimônio



Comparativo



ANO

36M

Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.610.123,34	0,00	0,00	2.668.294,09	58.170,75	2,23%	2,23%	0,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	1.428.959,00	0,00	0,00	1.458.212,94	29.253,94	2,05%	2,05%	0,51%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.659.758,00	0,00	0,00	1.689.727,00	29.969,00	1,81%	1,81%	0,47%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.346.727,30	0,00	0,00	11.520.990,38	174.263,08	1,54%	1,54%	1,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	13.783.319,44	0,00	0,00	13.993.857,16	210.537,72	1,53%	1,53%	1,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.578.462,98	0,00	0,00	9.720.596,35	142.133,37	1,48%	1,48%	1,13%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	17.558.297,10	0,00	0,00	17.804.196,98	245.899,88	1,40%	1,40%	1,16%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	2.237.523,50	0,00	0,00	2.267.510,56	29.987,06	1,34%	1,34%	1,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	4.223.072,35	0,00	0,00	4.261.576,41	38.504,06	0,91%	0,91%	0,26%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	33.167.374,13	0,00	0,00	33.469.531,20	302.157,07	0,91%	0,91%	0,39%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.721.871,94	0,00	0,00	4.769.819,32	37.947,38	0,80%	0,80%	2,24%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	4.043.410,02	0,00	0,00	4.074.795,94	31.385,92	0,78%	0,78%	0,06%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	568.347,64	0,00	0,00	572.725,68	4.378,04	0,77%	0,77%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	177.271,99	0,00	0,00	178.595,99	1.324,00	0,75%	0,75%	0,07%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	6.797.295,20	0,00	0,00	6.847.603,25	50.308,05	0,74%	0,74%	2,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.863.799,62	0,00	0,00	2.884.519,28	20.719,66	0,72%	0,72%	0,24%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18.502.402,84	1.976.147,30	1.370.310,48	19.250.219,81	141.980,15	0,69%	0,73%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	2.418.487,64	0,00	0,00	2.433.444,93	14.957,29	0,62%	0,62%	0,92%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	22.632.134,43	0,00	0,00	22.771.357,27	139.222,84	0,62%	0,62%	0,86%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.153.871,04	0,00	0,00	5.181.022,62	27.151,58	0,53%	0,53%	0,89%



CRÉDITO & MERCADO

[Handwritten signature]

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	165.472.509,50	1.976.147,30	1.370.310,48	167.808.597,16	1.730.250,84	1,04%		0,79%



CRÉDITO & MERCADO

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

[Assinatura]
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.816.658,04	0,00	0,00	2.837.303,27	20.645,23	0,73%	0,73%	0,29%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FI - CXRI11	646.700,00	0,00	0,00	650.200,00	3.500,00	0,54%	0,54%	8,12%
BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA	4.035.966,55	0,00	0,00	4.032.680,73	-3.285,82	-0,08%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	4.960.063,34	0,00	0,00	4.951.812,35	-8.250,99	-0,17%	-0,17%	1,65%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	5.677.515,27	0,00	0,00	5.668.043,66	-9.471,61	-0,17%	-0,17%	1,33%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.483.984,62	0,00	0,00	2.429.959,18	-54.025,44	-2,17%	-2,17%	2,44%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.707.867,97	0,00	0,00	3.565.881,89	-141.986,08	-3,83%	-3,83%	5,67%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.878.986,05	0,00	0,00	2.697.189,58	-181.796,47	-6,31%	-6,31%	6,33%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4.617.600,77	0,00	0,00	4.312.431,63	-305.169,14	-6,61%	-6,61%	7,26%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3.192.428,95	0,00	0,00	2.952.142,09	-240.286,86	-7,53%	-7,53%	8,38%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.524.324,21	0,00	0,00	3.250.207,70	-274.116,51	-7,78%	-7,78%	7,37%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.739.324,42	0,00	0,00	4.344.222,48	-395.101,94	-8,34%	-8,34%	8,52%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	3.350.067,49	0,00	0,00	3.061.146,04	-288.921,45	-8,62%	-8,62%	12,80%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	2.081.163,95	0,00	0,00	1.901.235,20	-179.928,75	-8,65%	-8,65%	12,63%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.284.691,34	0,00	0,00	2.086.051,01	-198.640,33	-8,69%	-8,69%	12,61%
BRADESCO H BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.053.861,39	0,00	0,00	1.875.247,49	-178.613,90	-8,70%	-8,70%	12,84%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.136.495,09	0,00	0,00	1.944.937,36	-191.557,73	-8,97%	-8,97%	7,84%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	2.573.084,29	0,00	0,00	2.316.324,16	-256.760,13	-9,98%	-9,98%	7,71%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3.053.485,99	0,00	0,00	2.740.728,68	-312.757,31	-10,24%	-10,24%	9,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	2.684.541,18	0,00	0,00	2.400.963,83	-283.577,35	-10,56%	-10,56%	8,00%



**CRÉDITO
& MERCADO**

[Handwritten signature]

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.542.780,49	0,00	0,00	2.264.092,32	-278.688,17	-10,96%	-10,96%	8,36%
Total Renda Variável	66.041.591,40	0,00	0,00	62.282.800,65	-3.758.790,75	-5,69%		6,72%



**CRÉDITO
& MERCADO**

[Assinaturas]

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIME...	1.790.128,68	0,00	0,00	1.774.546,72	-15.581,96	-0,87%	-0,87%	11,00%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1.872.404,56	0,00	0,00	1.817.288,40	-55.116,16	-2,94%	-2,94%	11,12%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	802.296,19	0,00	0,00	778.155,08	-24.141,11	-3,01%	-3,01%	7,19%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.649.727,37	0,00	0,00	1.551.714,04	-98.013,33	-5,94%	-5,94%	10,79%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.280.690,08	0,00	0,00	2.138.459,45	-142.230,63	-6,24%	-6,24%	10,99%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.280.671,95	0,00	0,00	2.125.137,87	-155.534,08	-6,82%	-6,82%	11,03%
Total Exterior	10.675.918,83	0,00	0,00	10.185.301,56	-490.617,27	-4,60%		10,70%



CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO DE ABREU
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/04/2022

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

Abril / 2022

Nacional

O Indicador de Incerteza da Economia (IIE-Br) recuou 6,4 pontos em abril para 114,9 pontos, o menor nível desde janeiro de 2020. O indicador retornou ao patamar anterior à pandemia pela primeira vez, sendo o resultado também foi influenciado por uma visão menos pessimista em relação ao impacto potencial de curto prazo do conflito entre Rússia e Ucrânia no país.

O Ibovespa apresentou o pior resultado desde março de 2020, ao encerrar o mês com baixa de 10,10% aos 107.876,16 pontos, sendo impactado pela redução dos preços das commodities.

O Índice Geral de Preços – Mercado (IGP-M) subiu 1,41% em abril, acumulando alta de 6,98% no ano e alta de 14,66% nos últimos 12 meses

Foi divulgado o resultado das contas externas do mês de fevereiro, o qual apresentou um déficit de US\$ 2,4 bilhões, uma queda de 40% em comparação com o mesmo período de 2021. Já a balança comercial de bens brasileira apresentou saldo positivo de US\$ 3,5 bilhões

No dia 22 de abril, a portaria assinada pelo ministro da saúde, Marcelo Queiroga, oficializou o fim do estado de emergência ocasionado pela Covid-19.

A Câmara aprovou a medida que torna o “Auxílio Brasil” no valor de R\$ 400,00 permanente, o qual inicialmente seria apenas até o final de 2022. Como resultado o governo federal elevará o desembolso de cerca de R\$ 90 bilhões.

O relatório da Global Forest Watch publicado em abril, mostra que o Brasil foi responsável por 40% do desmatamento de florestas nativas em todo o mundo no ano de 2021.

No mês de abril, o dólar obteve 3,79% de alta resultada da volatilidade devido à formação da taxa Ptax de fim de mês e com investidores monitorando as oscilações da moeda norte-americana no exterior. Entretanto, no acumulado do ano, o dólar apresenta queda de 11,34%.

Variação do dólar em 2022

Cotação de fechamento, em R\$

— Dólar comercial — Dólar turismo (sem IOF)



Fonte: Valor Pro

Internacional

Na França, Emmanuel Macron foi reeleito em segundo turno nas eleições com 17 milhões de votos contra 12 milhões para Marine Le Pen, representante da extrema-direita no país.

Na capital chinesa, Xangai, foi intensificado o lockdown para tentar conter a disseminação do Coronavírus. O atual surto na China é o maior já enfrentado pelo país desde o início da pandemia. Como resultado, a taxa de desemprego foi a mais alta dos últimos dois anos, ao registrar 6,1%.

No país asiático, as vendas do varejo caíram 11,1% em abril, no comparativo ano a ano.

Textos, fotos, artes e vídeos do Valor estão protegidos pela legislação brasileira sobre direito autoral. Não reproduza o conteúdo do jornal em qualquer meio de comunicação, eletrônico ou impresso, sem autorização do Valor (falecom@valor.com.br). Essas regras têm como objetivo proteger o investimento que o Valor faz na qualidade de seu jornalismo.

Os índices das bolsas de valores ao redor do mundo enfrentaram resultados negativos no mês. Entre os principais índices, S&P 500 fechou com queda de 8,8%, o Dow Jones caiu 4,9% e a Nasdaq sofreu com queda de 13,3%. A maior alta em abril foi do índice da bolsa do Zimbábue (ALSZI), com alta de 58,7%, seguido pelo Amman SE (bolsa da Jordânia) com alta de 8,8%.

O principal fator responsável pela desvalorização foi a expectativa entre os investidores de que os consumidores, que têm a maior participação na atividade econômica dos EUA, iriam reduzir os gastos em breve, ocasionado pelas sinalizações do Federal Reserve (Fed) de acelerar o aumento de juros no país.

A inflação mundial segue elevada, sendo que o preço dos alimentos e do petróleo foram os mais impactados.

Nos EUA, o índice de preços ao consumidor (CPI) subiu 0,3% no mês, totalizando 8,3% no acumulado de 12 meses

O preço do barril Brent encerrou o mês com alta de 1,3%, enquanto o WTI fechou com ganho de 4,4%.

Em abril, o conflito entre a Rússia e a Ucrânia completou 2 meses. Rússia interrompeu o fornecimento de gás para a Bulgária e a Polônia nesta quarta-feira, alegando que os dois países rejeitaram a sua exigência de receber pagamento em rublos.

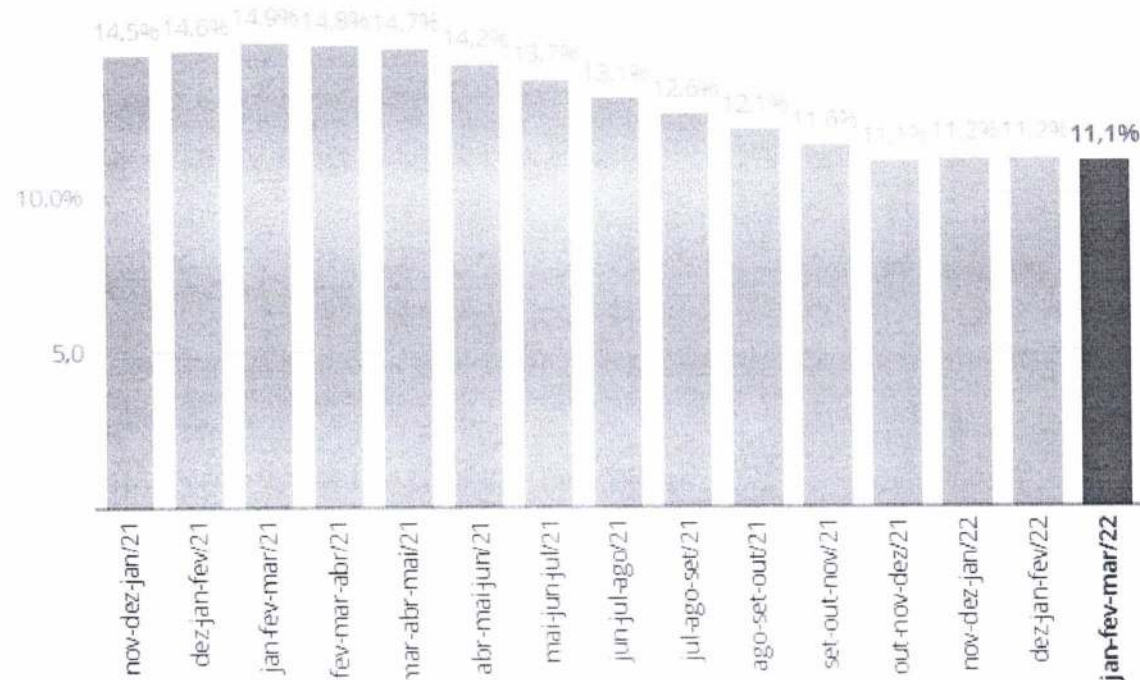
No Reino Unido, a inflação ao consumidor de abril avançou 9% em relação ao mesmo período do ano passado. Já Na zona do euro, a inflação avançou 7,4% no mês.

Atividade, emprego e renda

No primeiro trimestre de 2022, a taxa de desemprego ficou 11,1%, conforme divulgado pelo IBGE. Com isso, há cerca de 11,949 milhões de pessoas desempregadas no país.

Evolução da taxa de desemprego

Índice no trimestre



Fonte: IBGE

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Já o nível da ocupação registou a primeira queda em quatro trimestres ao registrar 55,2%, cerca de 472 mil vagas no mercado de trabalho foram fechadas. Com isso, a população ocupada alcançou a marca de 95,275 milhões de pessoas.

O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), registrou queda do rendimento real no primeiro trimestre de 2022. O valor médio registrado foi de R\$ 2.548, uma alta de 1,5%, em relação ao trimestre anterior (R\$ 2.510). Entretanto, houve redução de 8,7% quando comparado ao mesmo período em 2021, em R\$ 2.789.

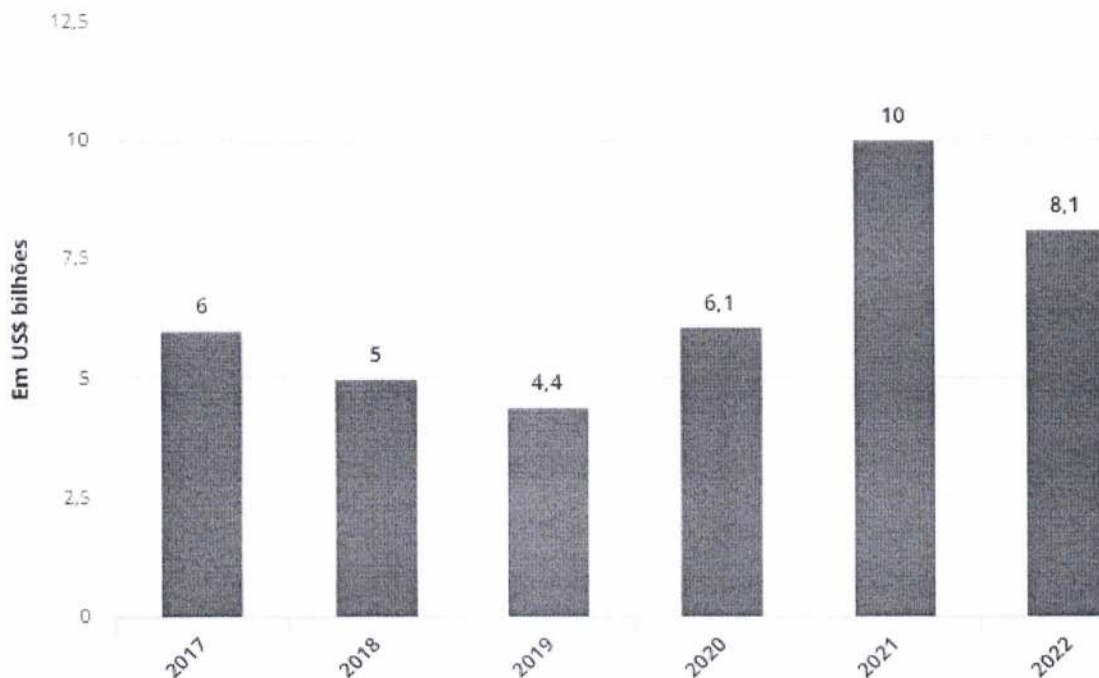
Além disso, segundo o IBGE, a renda média dos trabalhadores diminuiu quase 9% na comparação anual.

Setor público

De acordo com o Ministério da Economia, a balança comercial registrou superávit de US\$ 8,1 bilhões em abril. Entretanto, o valor representa queda em relação ao mesmo mês do ano passado.

Balança comercial

Resultados para os meses de abril



Fonte: Ministério da Economia

As exportações pela média diária registraram alta de 16,7% em abril na comparação com o mesmo período de 2021 e somaram US\$ 28,9 bilhões. Já as compras do exterior avançaram 35,7% nesta comparação e somaram US\$ 20,8 bilhões.

O conflito entre a Rússia e a Ucrânia tem restringido o comércio de alguns produtos, porém, ao mesmo tempo, também elevou o preço de itens básicos, como petróleo e alimentos, beneficiando exportadores brasileiros e atraindo recursos ao país. Com isso, as exportações para a Ucrânia recuaram 92,9% no mês, para US\$ 1,25

Handwritten signatures and initials in blue ink.

milhão, enquanto as compras de produtos do país caíram 78,7%, para US\$ 5,4 milhões. Já no comércio com Rússia, houve queda de 30,4% nas vendas externas, para US\$ 91,9 milhões, e aumento de 211% nas importações, para US\$ 805 milhões.

Mercados de Renda Fixa e Renda Variável

A renda fixa recebeu a maior parte do fluxo de recursos, com grande quantidade de investimentos em CDB, letras financeiras, fundos DI e Títulos Públicos, ocasionados pelas perspectivas de alta da taxa Selic e alta da inflação.

2022	Jan	Fev	Mar	Abr	Ano
Renda Fixa					
Selic (1)	0,73	0,76	0,93	0,83	3,29
CDI (1)	0,73	0,76	0,93	0,83	3,29
CDB (2)	0,60	0,73	0,76	0,84	2,96
Poupança (3)	0,56	0,50	0,60	0,56	2,23
Poupança (4)	0,56	0,50	0,60	0,56	2,23
IRF-M (5)	-0,08	0,58	0,84	-0,18	1,17
IMA-B (5)	-0,73	0,54	3,07	0,85	3,75
IMA-B 5 (5)	0,11	1,06	2,61	1,54	5,41
IMA-B 5 + (5)	-1,61	0,01	3,56	0,14	2,05
IMA-S (5)	0,83	0,92	0,91	0,65	3,34

Já na renda variável, a percepção é que a sequência de quedas do Ibovespa reflete uma menor confiança no crescimento da economia nacional e global.

O S&P 500 apresentou a maior queda mensal desde março de 2020 (-8,8%), com todos os setores do índice, exceto o de bens de consumo, registraram performance negativa.

2022	Jan	Fev	Mar	Abr	Ano
Renda Variável					
Ibovespa (5)	6,98	0,89	6,06	-8,40	4,86
Índice Small Cap (5)	3,42	-5,19	8,81	-6,39	-0,13
IBrX 50 (5)	7,66	1,75	5,42	-8,97	5,12
ISE (5)	3,86	-3,43	7,48	-7,78	-0,58
ICON (5)	2,25	-2,51	5,74	-11,64	-6,86
IMOB (5)	10,28	-6,94	5,72	-5,84	2,16
IDIV (5)	7,47	-2,32	10,00	-3,15	11,84
IFIX (5)	-0,99	-1,29	1,42	0,89	0,00
Valor/Coppead IP 20 (5)	2,31	1,82	7,43	-0,17	11,73
Valor/Coppead MV (5)	2,77	1,71	6,91	-3,38	7,98
Dólar Comercial Ptax (5)	-4,00	-4,07	-7,81	5,77	-10,21
Dólar Mercado (5)	-4,83	-2,81	-7,70	3,83	-11,36
Euro - R\$/€ - BC (5)	-4,96	-3,78	-9,07	0,11	-16,75

Inflação

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), encerrou o mês de abril com alta de 1,06%, estando um pouco acima do esperado e sendo essa a maior variação para o mês em 26 anos. Como resultado, o índice acumula alta de 12,13% nos últimos 12 meses.

Dos nove grupos de produtos e serviços pesquisados pelo IBGE, apenas o de Habitação registrou deflação em abril, ocasionado pela queda no custo da energia elétrica.

Já os principais responsáveis por tal alta são alimentação e bebidas: (2,06%), transportes (1,91%) e saúde e cuidados pessoais (1,77%).

Em 12 meses, os combustíveis acumulam alta de 33,24%. Já no grupo dos alimentos as principais altas foram do leite longa vida (10,31%) e batata-inglesa (18,28%).

IPCA - inflação oficial mês a mês

Variação (em %) sobre o mês anterior

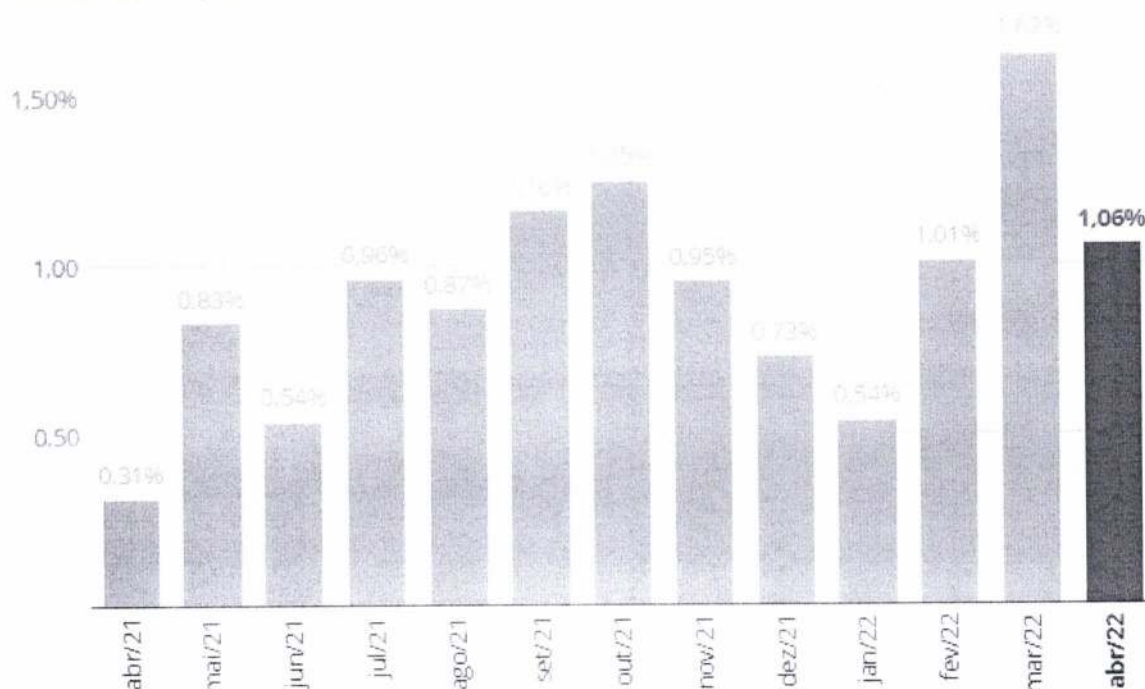
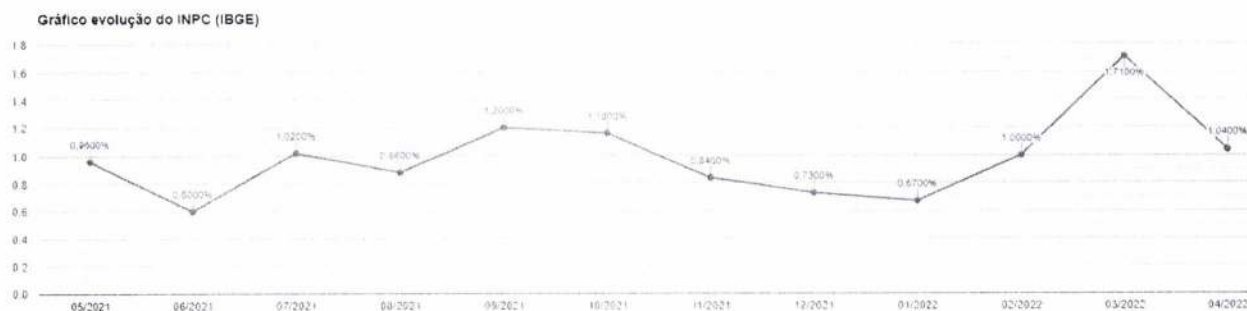


Gráfico: Economia/g1 • Fonte: IBGE

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC) subiu 1,04% em abril, sendo o maior valor desde 2003. Como resultado, o índice acumula alta de 4,49% no ano e 12,47% nos últimos 12 meses.

A alta nos preços de alimentos foi de 2,26% em abril. Já nos preços de produtos não alimentícios a variação foi de 0,66% no mês.



Perspectivas

De acordo com o último Relatório Focus divulgado as expectativas são de que o IPCA encerre o ano de 2022 a 7,89%. Já a Taxa Selic apresenta expectativas de mais altas para as próximas reuniões do Copom, com isso, a taxa deve encerrar o ano a 13,25%.

Devido ao cenário de recuperação global da pandemia do Coronavírus e com a volatilidade elevada devido as eleições presidenciais, o Brasil não deve passar por um grande crescimento econômico. Como resultado, as perspectivas são de que o PIB feche o ano com apenas 0,70% de variação sobre o ano de 2021.

Com as expectativas de alta da taxa básica de juros norte americana, o dólar deve encerrar 2022 com cotação de R\$5,00.

A guerra entre Rússia e Ucrânia continuará pressionando o preço das commodities no mercado internacional. Já as medidas de restrição na China para tentar conter a disseminação do Covid-19 continua preocupando o crescimento da economia global.

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

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

Em relação aos fundos pré-fixados, não recomendamos a estratégia, pois diante da expectativa de alta na taxa de juros o desempenho destes fundos tende a ser afetado. Mantemos a sugestão para que os recursos necessários para fazer frente às despesas correntes sejam resgatados dos investimentos menos voláteis (IRF-M1, IDKA IPCA 2A).

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

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

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

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

INVESTIDOR COMUM – SEM PRÓ GESTÃO

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
Renda Fixa	60%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+)	0%
Longo Prazo (IMA-B / FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	30%
Médio Prazo (IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1 e CDB)	15%
Renda Variável	30%
Fundos de Ações	20%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
Investimento no Exterior	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de

Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

PRÓ GESTÃO NÍVEL 1

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	55%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	30%
Médio Prazo (IRF-M Total, IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1 e CDB)	10%
<u>Renda Variável</u>	35%
Fundos de Ações	25%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

PRÓ GESTÃO NÍVEL 2

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	50%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	25%
Médio Prazo (IRF-M Total, IMA-B 5 e IDKA 2)	10%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1 e CDB)	10%
<u>Renda Variável</u>	40%
Fundos de Ações	30%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

PRÓ GESTÃO NÍVEL 3

Estratégia de Alocação dos Recursos no Longo Prazo – Renda Fixa e Variável	
<u>Renda Fixa</u>	40%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	0%
Longo Prazo (IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)	5%
Gestão do Duration	20%
Médio Prazo (IRF-M Total, IMA-B 5 e IDKA 2)	5%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1 e CDB)	10%
<u>Renda Variável</u>	50%
Fundos de Ações	40%
Multimercados	5%
Fundos de Participações *	2,5%
Fundos Imobiliários *	2,5%
<u>Investimento no Exterior</u>	10%
Fundos de Investimentos no Exterior (Hedge)	5%
Fundos de Investimentos no Exterior	5%

* Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]