

*Relatório de
Investimentos
Março de 2022*



*Fundo Municipal de Previdência dos
Servidores Públicos do Município de
Montes Claros de Goiás*

Ficha Cadastral Março de 2022

Dados do Ente Federativo

Ente Federativo	Prefeitura Municipal de Montes Claros de Goiás
CNPJ	01.767.722/0001-39
Endereço	Av. Santos Dumont, nº 511
E-mail	prefeitura@montesclarosdegoias.go.gov.br
Telefone	(62) 3370-1234
Prefeito	Jose Vilmar Maciel
Início da Gestão	01/01/2021
E-mail	prefeitura@montesclarosdegoias.go.gov.br

Dados da Unidade Gestora do RPPS do Município de Montes Claros de Goiás

Unidade Gestora	Fundo Municipal de Previdência dos Servidores Públicos de Montes Claros de Goiás
Nome Fantasia	
CNPJ	02.316.764/0001-16
Endereço	Av. Sats Dumont nº511
CEP	76.255-000
Telefone	(62) 9665-2665/ 3370-1241
E-mail	valinogouveia@hotmail.com

Representante Legal	Valdivino Gouveia Leite	Gestor de Recursos	Valdivino Gouveia Leite
Cargo	Gestor	Cargo	Gestor
Início da Gestão	30/05/2014	Início da Gestão	31/01/2018
E-mail	valinogouveia@hotmail.com	E-mail	
Telefone	(62) 3370-1241	Telefone	(62) 3370-1241
Certificação	APIMEC CGRPPS	Certificação	APIMEC CGRPPS
Validade	13/02/2024	Validade	13/02/2024

Membros da Unidade Gestora do RPPS do Município de Montes Claros de Goiás

Colegiado Deliberativo

Coraci Fatima da Silva
Solange De Paula Oliveira Pimenta
Givanlido Umberto de Moraes
Rachel Pereira Leite
Geraldo Leite Portilho

Conselho de Fiscalização

Comitê de Investimentos

Rachel Pereira Leite
Valdivino Gouveia Leite
Ezio Gonçalves de Oliveira

Atenção!

Qualquer alteração dos dados cadastrais como Prefeito, Gestor e membros dos Conselhos e Comitê, devem nos solicitar a Ficha Cadastral através do e-mail relatorio@setecapitalrpps.com.br aos cuidados da Equipe do Backoffice ou ligar no (62) 3924-6211 / (62) 3773-1606 e falar com a equipe do Backoffice.

Com quem falar na Consultoria?

Departamento Backoffice | e-mail: relatorio@setecapitalrpps.com.br | (62) 3924-6211

Assuntos: Relatórios, APR, ATA's, DAIR e Declaração de Veracidade

Responsável depto.:	Daniel Moreira	Tel Ramal.: (62) 3773-1605
Responsável pelo RPPS:	Caio Ribeiro	Tel Ramal.: (62) 3773-1605

Departamento de Investimentos | e-mail: comercial@setecapitalrpps.com.br | (62) 3924-6211

Assunto: Orientação de Aplicação e Resgate, Notificações e Diligência, Análises de Carteiras e Fundos de Investimentos e Cenário Macro Econômico

Responsável Téc.:	Reiter Peixoto	Tel Ramal.: (62) 3773-1634
Consultor Interno:	Jhonata Lenys	Tel Ramal.: (62) 3773-1628

Departamento Financeiro | e-mail: financeiro@setecapitalrpps.com.br | (62) 3924-6211

Assunto: Emissão de NF e Boletos e Agendamento de Reuniões presenciais

Responsável:	Keity	Tel Ramal.: (62) 3773-1618
--------------	-------	----------------------------

Departamento Compliance | e-mail: compliance@setecapitalrpps.com.br | (62) 3924-6211

Assunto: Controle Interno de Normas e Condutas interno e externo

Responsável:	Thales	Tel Ramal.: (62) 3773-1620
--------------	--------	----------------------------

Departamento Licitação e Contratos | e-mail: licitacao@setecapitalrpps.com.br | (62) 3924-6211

Assunto: Licitações, Documentos da empresa, sócios e demais e formalização de contratos

Responsável:	Daniella Nielsen	Tel Ramal.: (62) 3773-1614
--------------	------------------	----------------------------

Departamento Serviço Atendimento ao Cliente - SAC | e-mail: contato@setecapitalrpps.com.br | (62) 3924-6211

Assunto: Atendimento ao Cliente

Responsável:	Viviane Vieira	Tel Ramal.: (62) 3773-1632
--------------	----------------	----------------------------

Departamento Educacional | e-mail: contato@jornadaeducacional.com.br | (62) 3924-6211

Assunto: Cursos de Capacitação

Responsável:	Viviane Vieira	Tel Ramal.: (62) 3773-1632
Responsável:	Amanda Rocha	Tel Ramal.: (62) 3773-1633

Abaixo é demonstrado a rentabilidade mensal e acumulada da carteira de investimentos, assim como o retorno financeiro. O Fundo Municipal de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Montes Claros de Goiás obteve no mês de março um retorno de R\$ 72.795,27, equivalente a 1,91%. Assim, no ano de 2022 acumulou-se um retorno de R\$ 122.447,76 representando uma rentabilidade de 3,20%

Relatório de Risco:

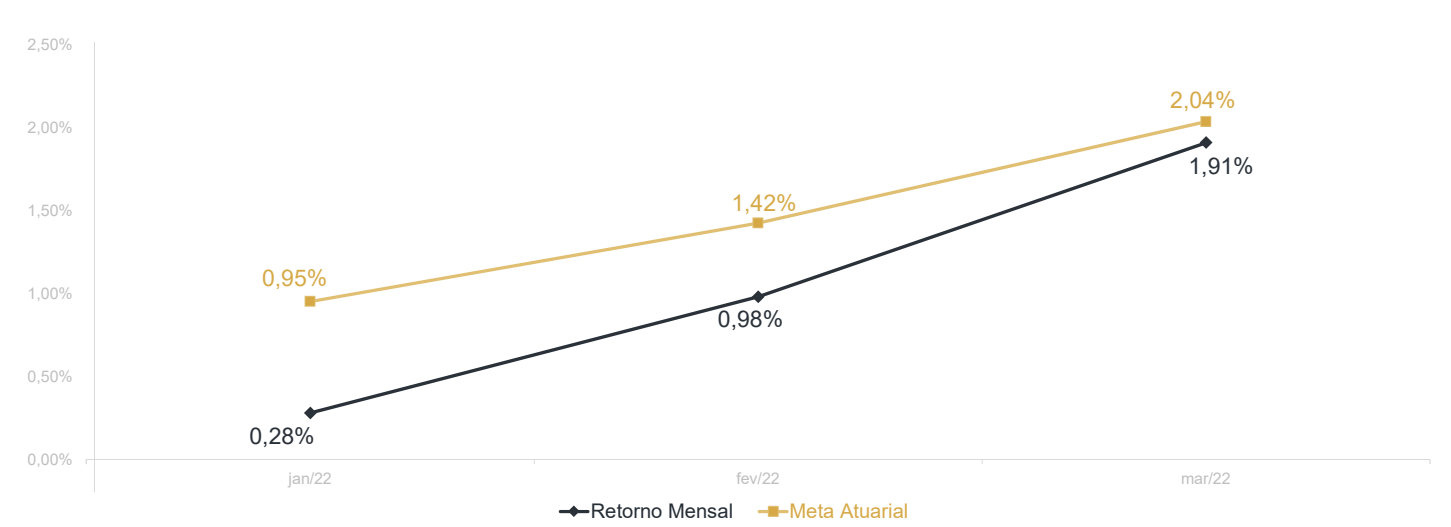
Performance Absoluta

	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22
Carteira	0,28%	0,98%	1,91%			
Retorno Financeiro	12.512,03	37.140,46	72.795,27			
Meta Atuarial	0,95%	1,42%	2,04%			

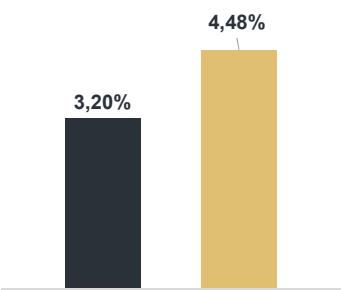
	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

Meta
IPCA + 5,04%



Estatística			Consolidado - 2022	
Meses acima da Meta Atuarial:	0		Carteira	3,20%
Meses abaixo da Meta Atuarial:	3		Retorno	R\$ 122.447,76
Retorno Mensal Máximo	1,91%	mar-22	Meta	4,48%
Retorno Mensal Médio	1,06%		Meta Atuarial	IPCA + 5,04%
Retorno Mensal Mínimo	0,28%	jan-22	Retorno 2021	R\$139.372,45
			Retorno 2020	R\$286.276,57
			Retorno 2019	R\$627.507,80
			Retorno 2018	R\$494.388,16



No extrato consolidado é exibido o resumo da carteira de investimentos do Fundo Municipal de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Montes Claros de Goiás durante o exercício de 2022, assim como suas movimentações e realocações do período. No mês de março observou-se o total de R\$ 200.000,00 em aplicações e o total de -R\$ 445.000,00 em resgates.

Extrato Consolidado

Montes Claros de Goiás

Março de 2022

jan/22

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 1110-X	1.393,44				0,14	0,01%	1.393,58
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 11623-8	207.619,31		-21.000,00		1.275,97	0,61%	187.895,28
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 655 cc 8680-0	880.481,26				5.429,75	0,62%	885.911,01
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 1338 cc 104-0	2.134.678,30				401,59	0,02%	2.135.079,89
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 1110-X	77.487,75				-595,02	-0,77%	76.892,73
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 1110-X	84.008,38	270.000,00	-350.000,00		1.924,04	0,61%	5.932,42
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 1310-2 cc 1110-X	520.267,65				4.075,56	0,78%	524.343,21
Aplicações		3.905.936,09						3.817.448,12
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		269.490,37						298.836,55
Caixa 104-0		0,00						0,00
Bradesco 8680-0		0,00						0,00
Banco do Brasil 1110-X		265.560,76						276.882,72
Banco do Brasil 11623-8		3.929,61						21.953,83
Final		4.175.426,46	270.000,00	-371.000,00	0,00	12.512,03	0,28%	4.116.284,67

fev/22

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 1110-X	1.393,58				16,12	1,16%	1.409,70
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 11623-8	187.895,28		-15.000,00		1.368,58	0,74%	174.263,86
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 655 cc 8680-0	885.911,01				6.634,22	0,75%	892.545,23
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 1338 cc 104-0	2.135.079,89				24.473,37	1,15%	2.159.553,26
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 1110-X	76.892,73				410,27	0,53%	77.303,00
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 1110-X	5.932,42	230.000,00	-230.000,00		204,52	0,74%	6.136,94
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 1310-2 cc 1110-X	524.343,21		-120.000,00		4.033,38	0,80%	408.376,59
Aplicações		3.817.448,12						3.719.588,58
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		298.836,55						230.912,35
Caixa 104-0		0,00						0,00
Bradesco 8680-0		0,00						0,00
Banco do Brasil 1110-X		276.882,72						225.949,27
Banco do Brasil 11623-8		21.953,83						4.963,08
FINAL		4.116.284,67	230.000,00	-365.000,00	0,00	37.140,46	0,98%	3.950.500,93

mar/22

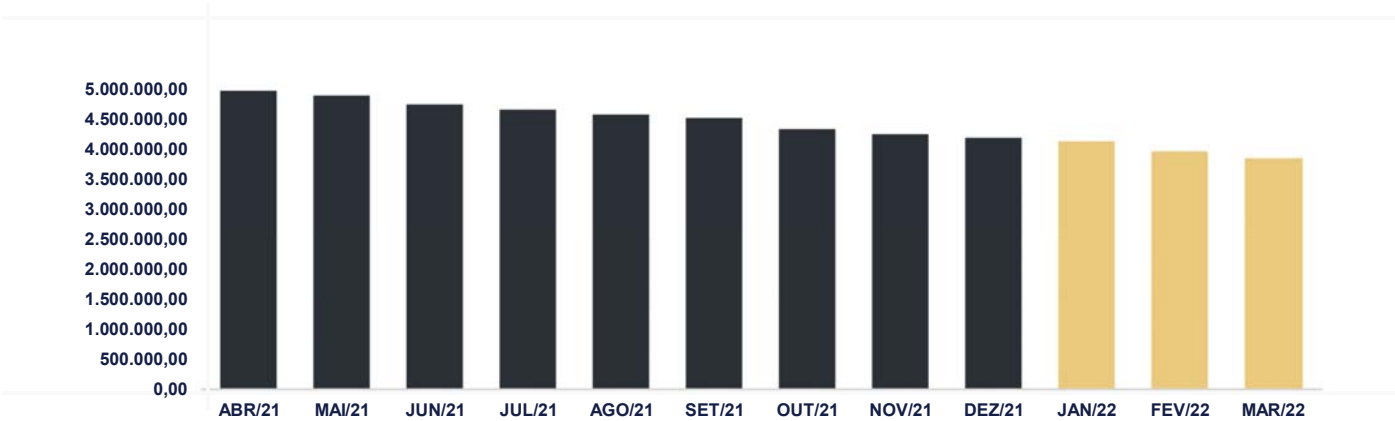
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 1110-X	1.409,70				36,93	2,62%	1.446,63
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 11623-8	174.263,86		-25.000,00		1.446,55	0,87%	150.710,41
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 655 cc 8680-0	892.545,23				7.797,15	0,87%	900.342,38
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 1338 cc 104-0	2.159.553,26				56.719,93	2,63%	2.216.273,19
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 1110-X	77.303,00				2.326,69	3,01%	79.629,69
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 1110-X	6.136,94	200.000,00	-200.000,00		1.158,85	0,87%	7.295,79
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 1310-2 cc 1110-X	408.376,59		-220.000,00		3.309,17	0,96%	191.685,76
Aplicações		3.719.588,58						3.547.383,85
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		230.912,35						286.540,99
Caixa 104-0		0,00						0,00
Bradesco 8680-0		0,00						0,00
Banco do Brasil 1110-X		225.949,27						280.134,50
Banco do Brasil 11623-8		4.963,08						6.406,49
FINAL		3.950.500,93	200.000,00	-445.000,00	0,00	72.795,27	1,91%	3.833.924,84

O Fundo Municipal de Previdência dos Servidores Públicos de Montes Claros de Goiás encerrou o mês de Março com R\$ 3.833.924,84 em seu Patrimônio Líquido, representando uma desvalorização de -R\$ 116.576,09 com relação ao mês anterior e uma desvalorização de -R\$ 341.501,62 com relação ao exercício de 2021. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um decréscimo de -23,36%. Também podemos observar a relação Risco X Retorno dos ativos da carteira de investimentos.

Evolução Patrimônio Líquido

Saldo inicial do ano (31/12/2021)	Evolução nos últimos 12 meses	Evolução em 2022
R\$ 4.175.426,46	-23,36%	-8,18%

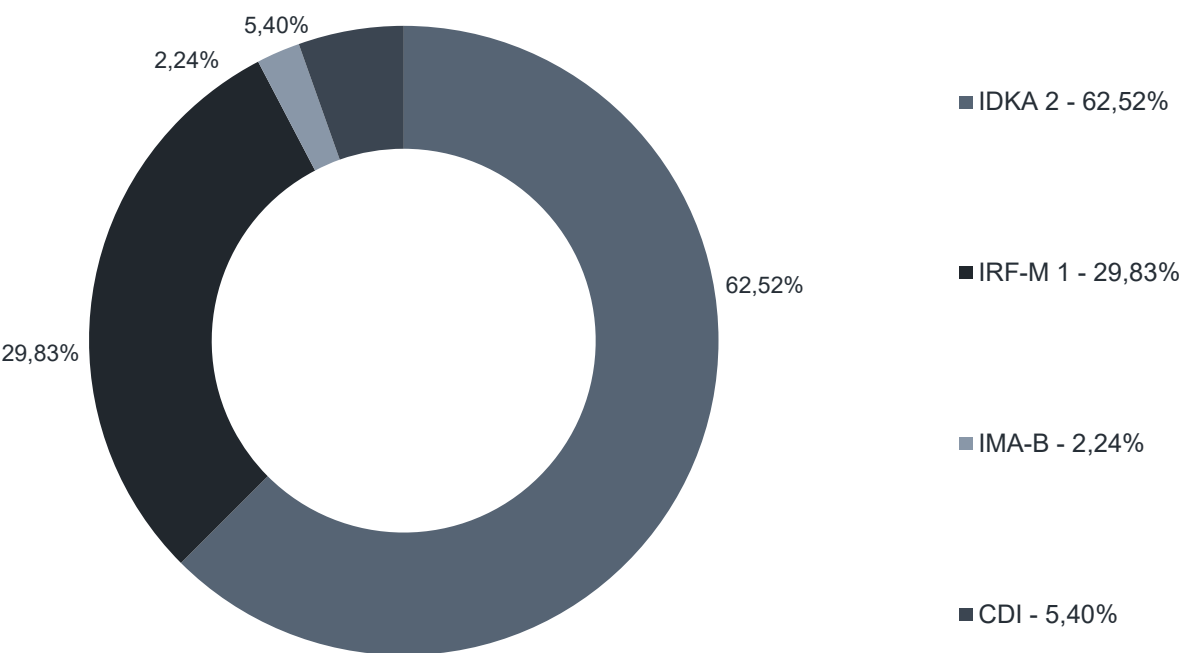
Jan	4.116.284,67	Fev	3.950.500,93	Mar	3.833.924,84	Abr
Mai		Jun		Jul		Ago
Set		Out		Nov		Dez



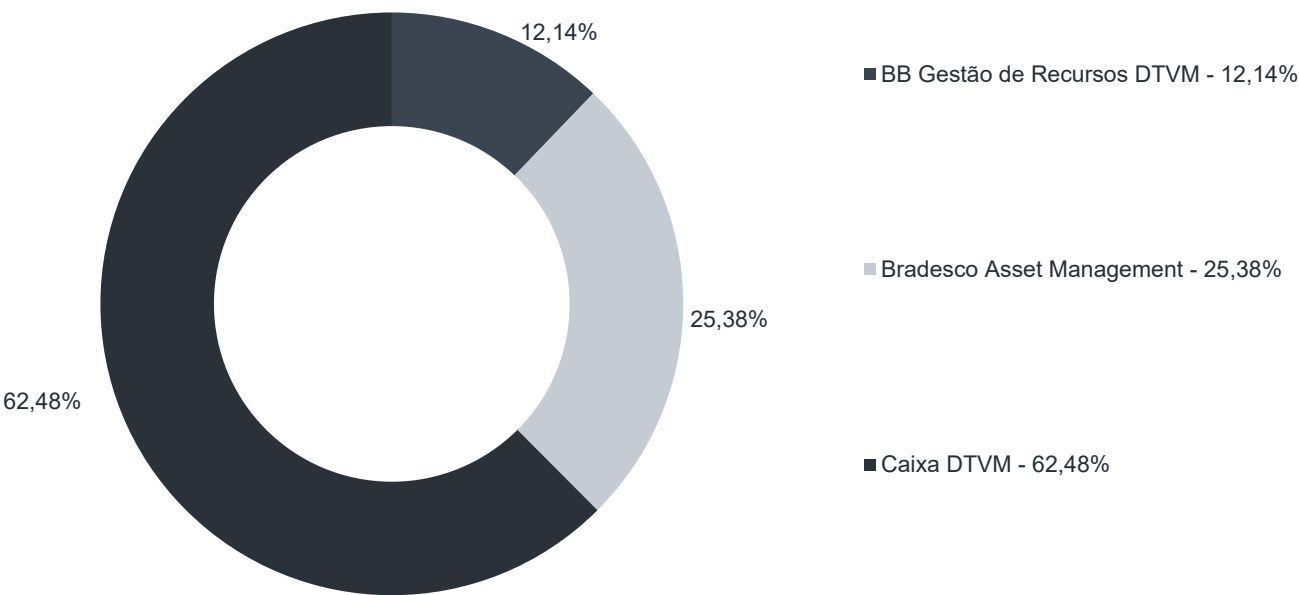
Durante o exercício de 2022, o Fundo Municipal de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Montes Claros de Goiás alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período de liquidez para resgate.

Fundos	CNPJ	Gestão	Taxa de Administração	Benchmark	Resgate
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.322.205/0001-35	BB Gestão de Recursos DTVM	0,20%	IDKA 2	D+1 du
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.328.882/0001-35	BB Gestão de Recursos DTVM	0,10%	IRF-M 1	D+0
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.484.558/0001-06	Bradesco Asset Management	0,20%	IRF-M 1	D+0
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	Caixa DTVM	0,20%	IDKA 2	D+0
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.442.078/0001-05	BB Gestão de Recursos DTVM	0,20%	IMA-B	D+1 du
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	BB Gestão de Recursos DTVM	0,20%	CDI	D+0

Distribuição por Indicador - Março de 2022



Distribuição por Instituição - Março de 2022

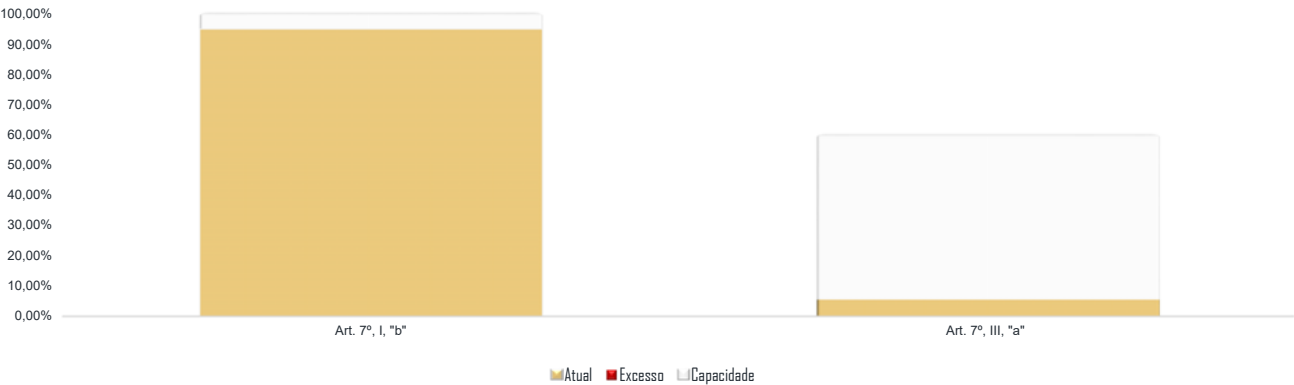


Os limites de alocação dos recursos do Fundo Municipal de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Montes Claros de Goiás seguem as diretrizes da Resolução CMN 4.963 de 25 de novembro de 2021, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo com os ativos que compõem sua carteira. Sendo assim, o mesmo encontra-se devidamente enquadrado.

Limites Resolução 4.963

Fundos	Saldo no Mês	Limite do RPPS		Regularidade
Renda Fixa	3.547.383,85	100,00%	100%	
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - Referenciados	3.355.698,09	94,60%	100%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.446,63	0,04%		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	150.710,41	4,25%		
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	900.342,38	25,38%		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.216.273,19	62,48%		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	79.629,69	2,24%		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.295,79	0,21%		
Art. 7º, III, "a" - FI Renda Fixa conforme CVM	191.685,76	5,40%	60%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	191.685,76	5,40%		
Aplicações	3.547.383,85	92,53%		
Conta Corrente	286.540,99	7,47%		
CARTEIRA	3.833.924,84	100,00%		

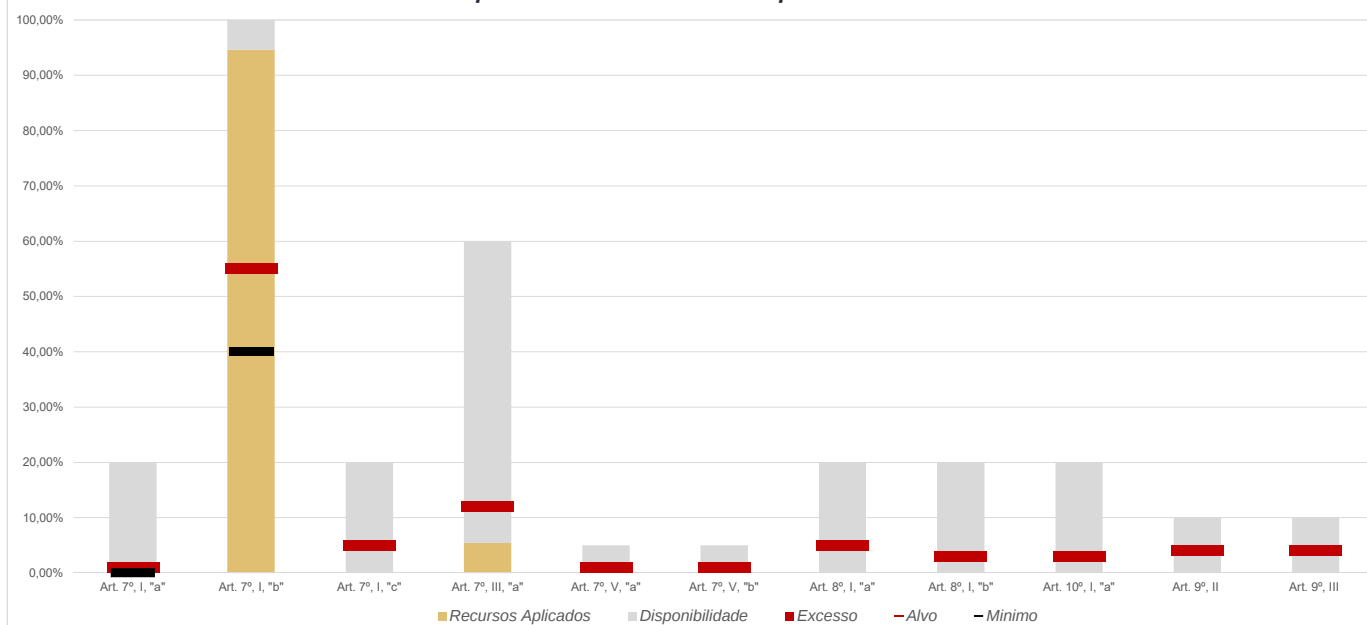
Disponibilidade 4.963



Limites Resolução 4.963

Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Limite Individual	Política de Investimentos		
				Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo
Renda Fixa	100,00%	100%				
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais	0,00%	100%	100%	0%	1%	20%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - Renda Fixa	94,60%	100%	100%	40%	55%	100%
Art. 7º, I, "c" - FI (100% TPF) - Fundos ETF	0,00%	100%	15%	0%	5%	20%
Art. 7º, II - Compromissadas ou TPF lastreadas	0,00%	5%	100%	0%	0%	0%
Art. 7º, III, "a" - FI Renda Fixa conforme CVM	5,40%	60%	15%	0%	12%	60%
Art. 7º, III, "b" - FI Fundos ETF de índice de RF	0,00%	60%	15%	0%	0%	0%
Art. 7º, IV - Ativos financeiros de RF de Bancos	0,00%	20%	20%	0%	0%	0%
Art. 7º, V, "a" - Fundo FIDC Sênior	0,00%	5%	5%	0%	1%	5%
Art. 7º, V, "b" - Fundo Renda Fixa Crédito Privado	0,00%	5%	5%	0%	1%	5%
Art. 7º, V, "c" - Fundo Debentures Incentivadas	0,00%	5%	5%	0%	0%	0%
Renda Variável e Investimentos Estruturados	0,00%	30%				
Art. 8º, I, "a" - Fundo de Ações CVM	0,00%	30%	15%	0%	5%	20%
Art. 8º, I, "b" - Fundos ETF RV CVM	0,00%	30%	15%	0%	3%	20%
Art. 10º, I, "a" - Fundos Multimercados	0,00%	10%	15%	0%	5%	10%
Art. 10º, I, "b" - Fundos em Participações	0,00%	5%	15%	0%	1%	5%
Art. 10º, I, "c" - Fundos Ações - Mercado de Acesso	0,00%	5%	15%	0%	0%	0%
Art. 11º - Fundos Imobiliários	0,00%	5%	15%	0%	2%	5%
Investimento no Exterior	0,00%	10%				
Art. 9º, I - Renda Fixa - Dívida Externa	0,00%	10%	15%	0%	1%	10%
Art. 9º, II - Investimento no Exterior	0,00%	10%	15%	0%	4%	10%
Art. 9º, III - Ações - BDR Nível I	0,00%	10%	15%	0%	4%	10%
Empréstimos Consignados	0,00%	10%				
Art. 12º - Empréstimos Consignados	0,00%	5%	5%	0%	0%	0%
Aplicações	92,53%					
Imóveis	0,00%					
Conta Corrente	7,47%					
Carteira	100,00%					

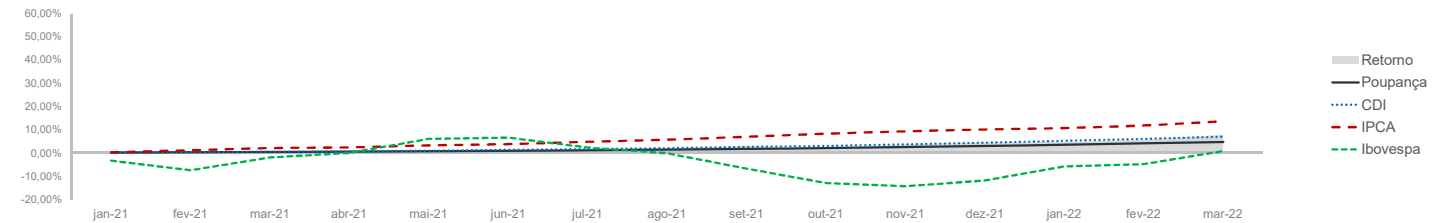
Disponibilidade X Recursos Aplicados X Alvo



Pode-se observar a rentabilidade dos principais índices do mercado financeiro que influenciam diretamente na rentabilidade dos ativos que o Fundo Municipal de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Montes Claros de Goiás aloca seus recursos. Também é possível verificar o histórico de rentabilidade dos fundos de investimentos da carteira.

Indicadores

	IRF-M	IRF-M 1	CDI	IMA-B	IDKA 2	Poupança	IPCA	Ibovespa	S&P 500	BDR	Dólar	Selic	IPCA + 5,04%
2021	-1,99%	2,93%	4,42%	-1,31%	4,98%	2,98%	10,06%	-11,92%	36,26%	33,65%	7,39%	9,25%	16,58%
abr-21	0,84%	0,27%	0,21%	0,65%	1,35%	0,16%	0,31%	1,94%	-0,18%	0,98%	-5,16%	2,75%	0,80%
mai-21	0,20%	0,20%	0,27%	1,00%	0,88%	0,16%	0,83%	6,16%	-2,64%	-3,85%	-3,17%	3,50%	1,32%
jun-21	0,21%	0,21%	0,31%	0,42%	-0,32%	0,20%	0,53%	0,46%	-2,27%	-0,28%	-4,40%	4,25%	1,02%
jul-21	-0,47%	0,19%	0,36%	-0,37%	-0,18%	0,24%	0,96%	-3,94%	4,72%	5,91%	2,39%	5,25%	1,45%
ago-21	-0,60%	0,37%	0,43%	-1,09%	0,26%	0,24%	0,87%	-2,48%	3,34%	2,28%	0,42%	5,25%	1,36%
set-21	-0,33%	0,40%	0,44%	-0,13%	1,10%	0,30%	1,16%	-6,57%	0,73%	-0,17%	5,76%	6,25%	1,65%
out-21	-2,63%	-0,54%	0,48%	-2,54%	-1,47%	0,36%	1,25%	-6,74%	10,92%	11,15%	3,74%	7,75%	1,74%
nov-21	1,79%	0,79%	0,59%	3,47%	2,51%	0,44%	0,95%	-1,53%	-1,24%	-0,67%	-0,41%	9,25%	1,44%
dez-21	1,89%	0,88%	0,76%	0,22%	0,83%	0,49%	0,73%	2,85%	3,63%	1,71%	-0,70%	9,25%	1,22%
jan-22	-0,08%	0,63%	0,73%	-0,73%	0,05%	0,56%	0,54%	6,98%	-9,05%	-9,83%	-4,00%	9,25%	0,95%
fev-22	0,58%	0,74%	0,75%	0,54%	1,26%	0,50%	1,01%	0,89%	-6,85%	-6,82%	-4,07%	11,25%	1,50%
mar-22	0,84%	0,89%	0,92%	3,07%	2,54%	0,60%	1,62%	6,06%	-4,75%	-3,98%	-7,81%	11,25%	2,11%
12 meses	2,20%	5,14%	6,43%	4,45%	9,10%	4,34%	11,30%	2,89%	-5,18%	-5,15%	-16,84%	11,25%	17,89%
2022	1,35%	2,28%	2,42%	2,87%	3,88%	1,67%	3,20%	14,48%	-19,30%	-19,32%	-15,10%	11,25%	9,31%



Rentabilidade

Fundos	2021	12 meses	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	2022
Renda Fixa								
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - Referenciados								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,65%	8,65%	2,43%	0,71%	0,01%	1,16%	2,62%	3,82%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,64%	4,87%	0,77%	0,84%	0,61%	0,74%	0,87%	2,24%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,66%	4,95%	0,78%	0,85%	0,62%	0,75%	0,87%	2,26%
CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,66%	8,70%	2,42%	0,72%	0,02%	1,15%	2,63%	3,83%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,51%	4,18%	3,44%	0,20%	-0,77%	0,53%	3,01%	2,76%
Art. 7º, III, "a" - FI Renda Fixa conforme CVM								
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4,62%	6,77%	0,63%	0,80%	0,78%	0,80%	0,96%	2,56%

Setor Externo

O mês de março foi marcado pelo acirramento da guerra entre Rússia e Ucrânia e pelo reajuste das políticas monetárias adotadas pelos principais bancos centrais do mundo. Estes dois fatores foram os principais determinantes dos mercados ao longo de março.

A escalada no conflito e as sanções impostas à Rússia elevaram os riscos quanto à oferta de commodities, principalmente energéticas – petróleo e gás natural, em um cenário global de inflação elevada. O mercado avaliou que a alta de preços dessas commodities pressionariam ainda mais as expectativas de inflação, demandando respostas mais agressivas de política monetária, isto é, altas de juros mais severas.

Assim, os principais bancos centrais alteraram o discurso e se mostraram mais preocupados com o combate à inflação e sinalizaram uma trajetória de redução de estímulo mais rápida.

Em sua última reunião, o Banco Central Europeu decidiu acelerar o ritmo de diminuição de suas compras de ativos, embora não tenha alterado os juros básicos.

Os indicadores de inflação dos EUA permaneceram em patamar bastante elevado e atingiu o valor mais alto desde a década de 1980. Os indicadores mostraram que a alta, diferentemente do que o Fed afirmava, foi generalizada, e em patamar incompatível com a meta de inflação.

Os dados do mercado de trabalho sinalizaram boa recuperação, embora com salários pressionados, e nova queda na taxa de desemprego. Em resposta ao contexto, o Fed subiu taxa de juros pela primeira vez desde o início da pandemia e

sinalizou que o início da redução do seu balanço deverá ser anunciado em breve.

Em relação aos impactos à atividade econômica mundial causados pela guerra no leste europeu, o banco central americano parece estar priorizando o potencial inflacionário do conflito. Diversos membros do Federal Reserve indicaram uma provável aceleração no ritmo de altas de juros.



Brasil

No Brasil, os ativos tiveram performances positivas, especialmente o Real e a Bolsa.

Após os reajustes nos preços da gasolina e do diesel realizados pela Petrobras, o Congresso aprovou Projeto de Lei a fim de zerar o PIS/COFINS do Diesel. Descontente com o reajuste no preço dos combustíveis, o Presidente alterou o comando da Petrobras, o que gerou incerteza sobre política de preços que será adotada pela empresa daqui em diante.

No campo político, pesquisas indicaram certa recuperação de Bolsonaro, com uma queda na diferença das intenções de voto entre ele e o ex-presidente Lula. De modo geral, o mercado entende que a possibilidade de uma terceira com chances reais permanece distante.

No contexto econômico, o IPCA continuou bastante pressionado, com grupos relevantes em níveis incompatíveis com o cumprimento da meta.

Por conta do ambiente inflacionário, do reajuste dos combustíveis e os impactos da guerra, o mercado passou a projetar mais inflação e juros no relatório Focus.

Em reunião, o Copom elevou a taxa Selic em 1 p.p., para 11.75%, e antecipou que deseja encerrar o ciclo de alta de juros na próxima reunião com um ajuste de mesma magnitude.

ELEIÇÕES
2022
#seuvotofazopais

Mercado

O Ibovespa terminou o mês de março com alta de 6,06%, aos 119.999 pontos.

O CDI teve rentabilidade de +0,92% no mês, com acumulado de +6,41% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central, Ptax 800, o real valorizou 7,81%, cotado a R\$ 4,7378.

O IRF-M 1 apresentou variação de 0,89%, com acumulado de 5,14% nos últimos 12 meses. O IMA-B variou 0,85% no mês, com acumulado de 0,65% em 12 meses e, por fim, o IDkA IPCA 2A rendeu 2,54% no mês, com acumulado de 9,10% nos últimos 12 meses.

Reiter Ferreira Fuxoto

SETE CAPITAL CONSULTORIA LTDA.
CNPJ: 14.057.808/0001-10