

*Relatório de
Investimentos
Abril de 2022*



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

Ficha Cadastral Abril 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 abril um retorno de R\$ 40.845,06, equivalente a 1,13%. Assim, no ano de 2022 acumulou-se um retorno de R\$ 163.292,82 representando uma rentabilidade de 4,36%

Relatório de Risco:

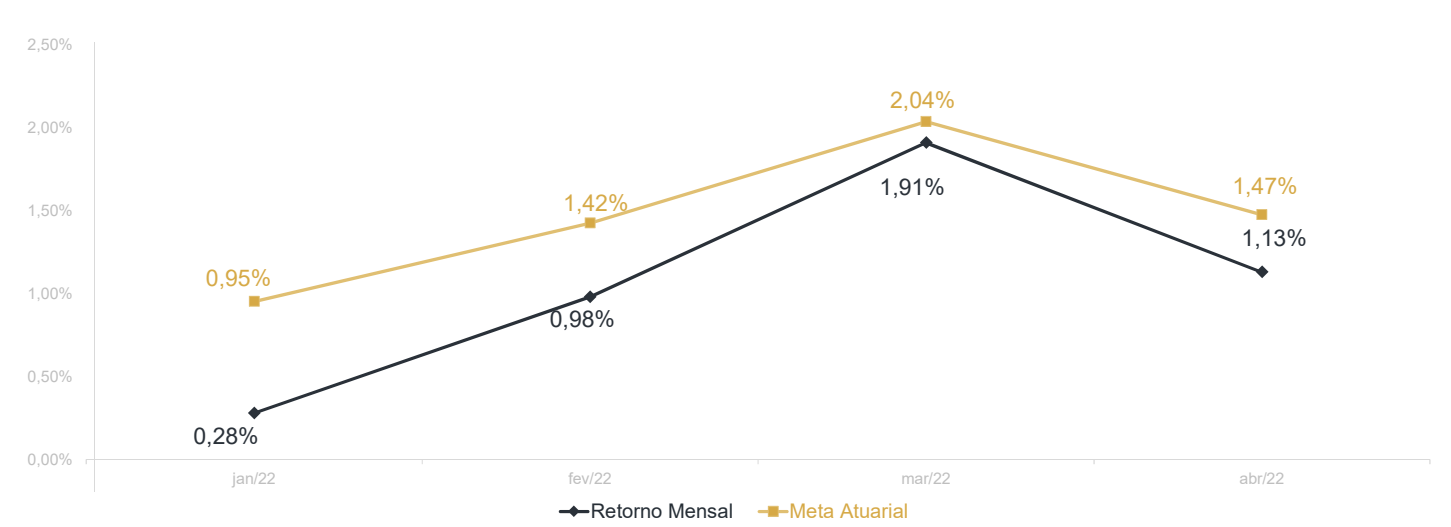
Performance Absoluta

	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22
Carteira	0,28%	0,98%	1,91%	1,13%		
Retorno Financeiro	12.512,03	37.140,46	72.795,27	40.845,06		
Meta Atuarial	0,95%	1,42%	2,04%	1,47%		

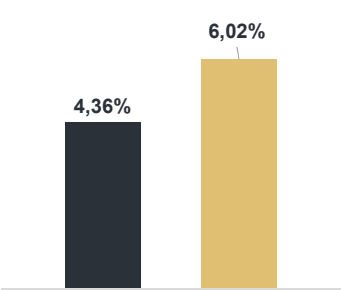
	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

Meta
IPCA + 5,04%



Estatística		Consolidado - 2022	
Meses acima da Meta Atuarial:	0	Carteira	4,36%
Meses abaixo da Meta Atuarial:	4	Retorno	R\$ 163.292,82
Retorno Mensal Máximo	1,91% mar-22	Meta	6,02%
Retorno Mensal Médio	1,08%	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 abril observou-se o total de R\$ 245.000,00 em aplicações e o total de -R\$ 409.000,00 em resgates.

Extrato Consolidado

Montes Claros de Goiás

Abril 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
BRDESCO 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

abr/22

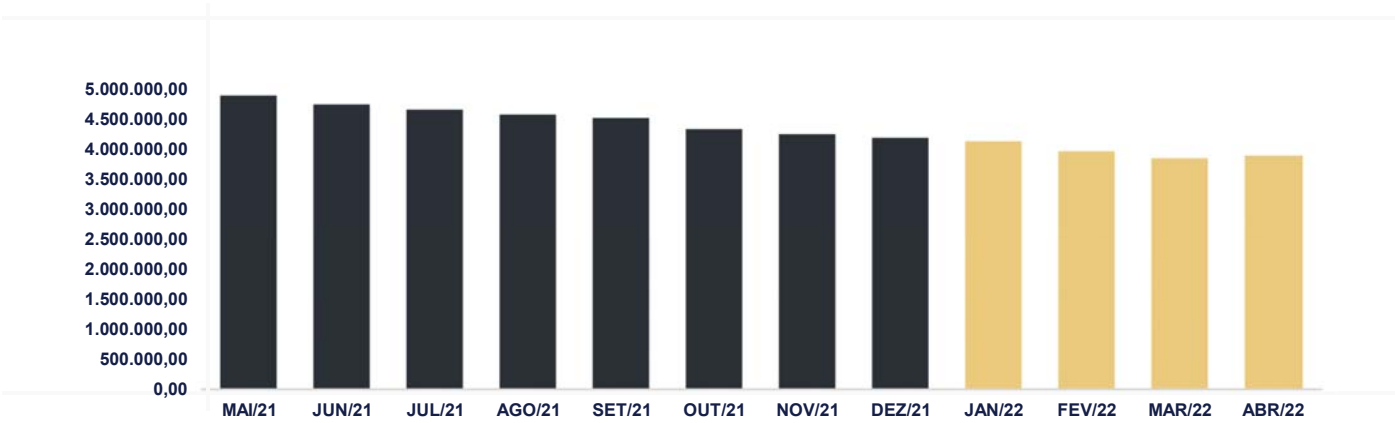
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 1110-X	1.446,63				21,47	1,48%	1.468,10
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 11623-8	150.710,41		-20.000,00		1.025,80	0,70%	131.736,21
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 655 cc 8680-0	900.342,38				6.116,06	0,68%	906.458,44
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 1338 cc 104-0	2.216.273,19				31.038,40	1,40%	2.247.311,59
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 1110-X	79.629,69				639,94	0,80%	80.269,63
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1310-2 cc 1110-X	7.295,79	245.000,00	-249.000,00		863,76	0,70%	4.159,55
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 1310-2 cc 1110-X	191.685,76		-140.000,00		1.139,63	0,78%	52.825,39
Aplicações		3.547.383,85						3.424.228,91
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		286.540,99						453.758,43
Caixa 104-0		0,00						0,00
Bradesco 8680-0		0,00						0,00
Banco do Brasil 1110-X		280.134,50						446.005,57
Banco do Brasil 11623-8		6.406,49						7.752,86
FINAL		3.833.924,84	245.000,00	-409.000,00	0,00	40.845,06	1,13%	3.877.987,34

O Fundo Municipal de Previdência dos Servidores Públicos de Montes Claros de Goiás encerrou o mês de Abril com R\$ 3.877.987,34 em seu Patrimônio Líquido, representando um aumento de R\$ 44.062,50 com relação ao mês anterior e uma desvalorização de -R\$ 297.439,12 com relação ao exercício de 2021. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um decréscimo de -21,77%.

Evolução Patrimônio Líquido

Saldo inicial do ano (31/12/2021)	Evolução nos últimos 12 meses	Evolução em 2022
R\$ 4.175.426,46	-21,77%	-7,12%

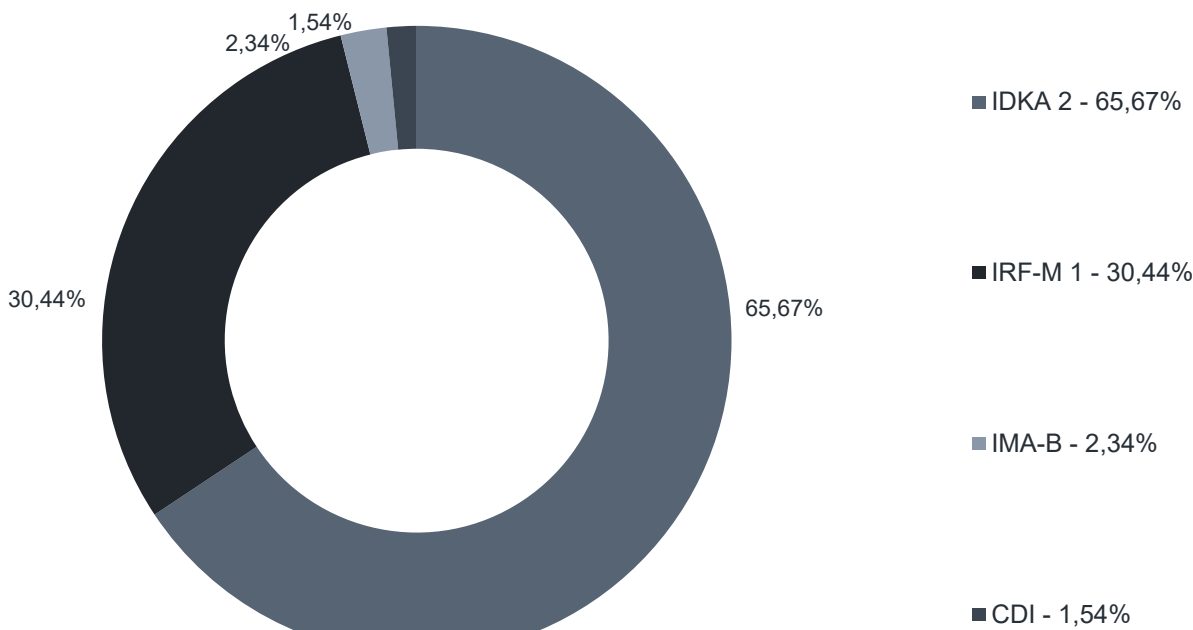
Jan	4.116.284,67	Fev	3.950.500,93	Mar	3.833.924,84	Abr	3.877.987,34
Mai		Jun		Jul		Ago	
Set		Out		Nov		Dez	



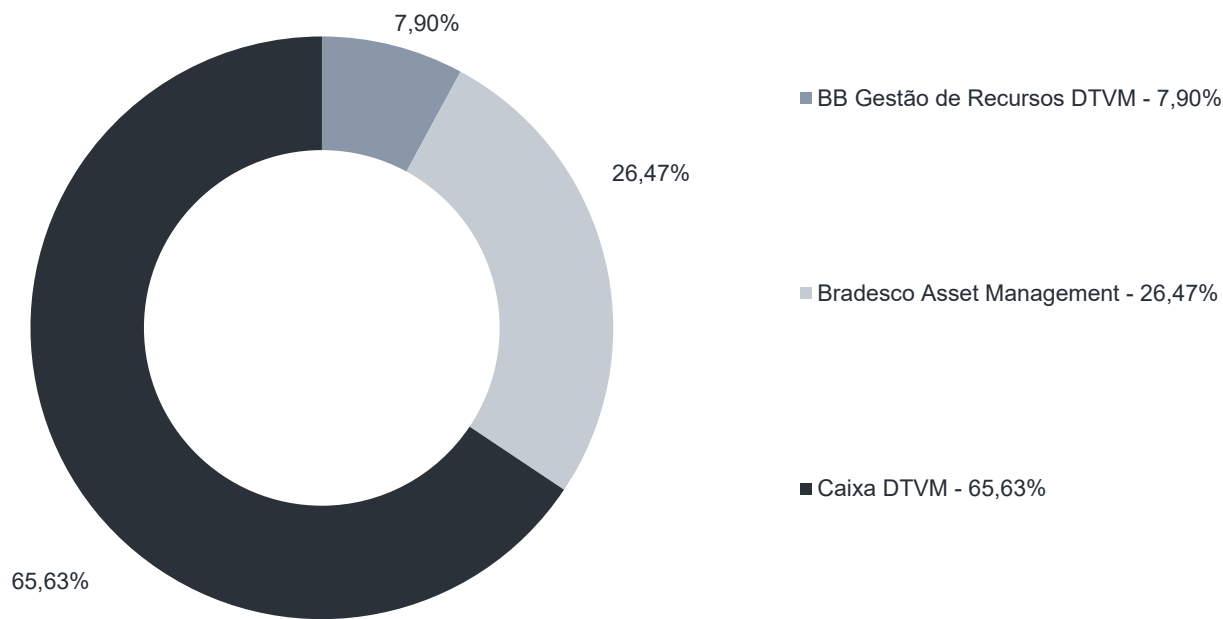
Durante o exercício de 2022, o Fundo Municipal de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Montes Claros de Goiás alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark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



Distribuição por Instituição - Abril de 2022

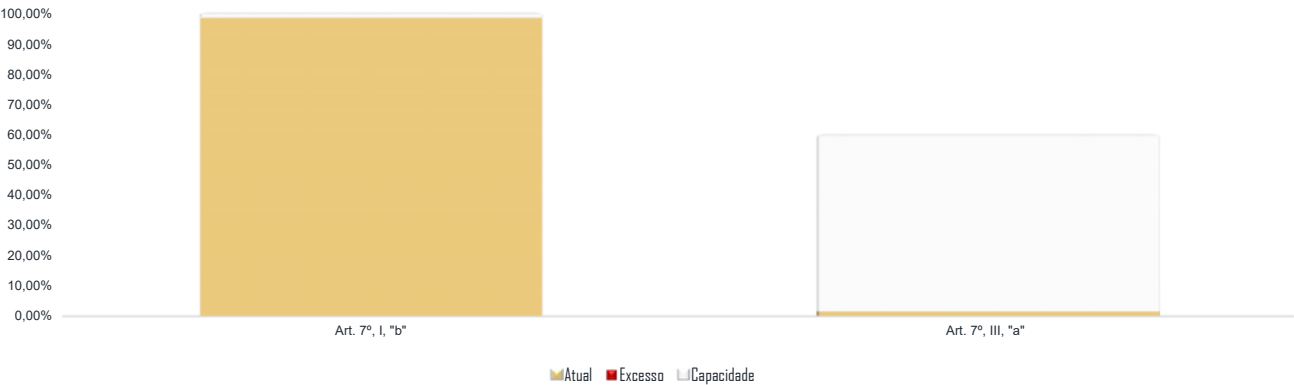


Os limites de alocação dos recursos do Fundo Municipal de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Montes Claros de Goiás seguem as diretrizes da Resolução CMN 4.963 de 25 de novembro de 2021, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, 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	3.424.228,91	100,00%	100%	
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - Referenciados	3.371.403,52	98,46%	100%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.468,10	0,04%		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	131.736,21	3,85%		
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	906.458,44	26,47%		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.247.311,59	65,63%		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	80.269,63	2,34%		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.159,55	0,12%		
Art. 7º, III, "a" - FI Renda Fixa conforme CVM	52.825,39	1,54%	60%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	52.825,39	1,54%		
Aplicações	3.424.228,91	88,30%		
Conta Corrente	453.758,43	11,70%		
CARTEIRA	3.877.987,34	100,00%		

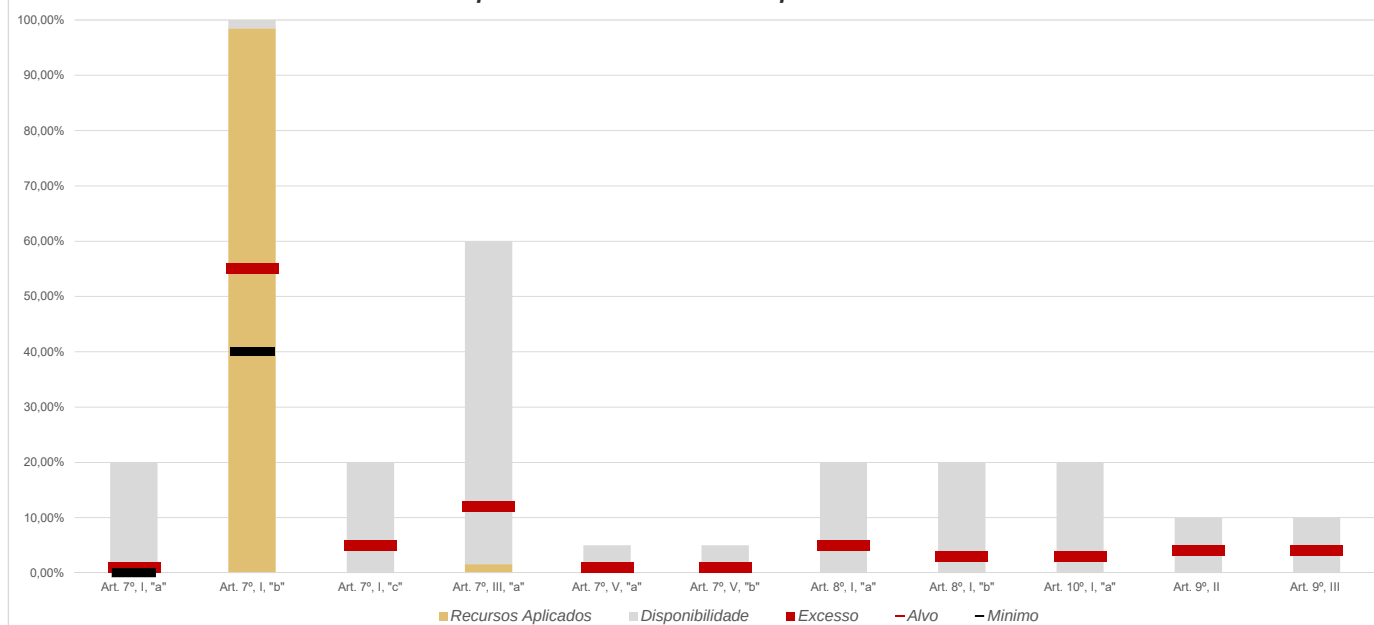
Disponibilidade 4.963



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	98,46%	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	1,54%	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	88,30%					
Imóveis	0,00%					
Conta Corrente	11,70%					
Carteira	100,00%					

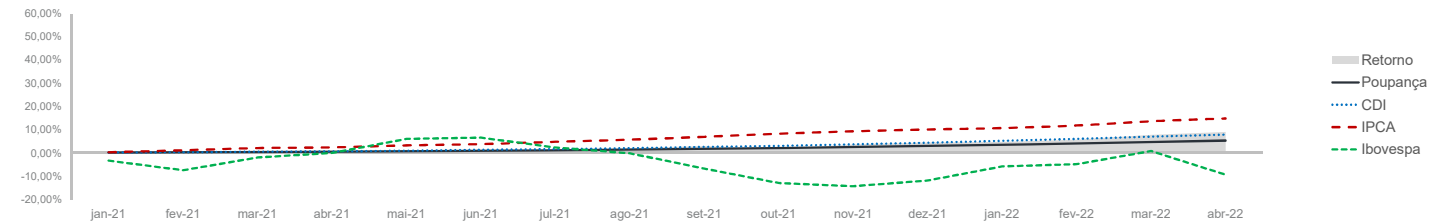
Disponibilidade X Recursos Aplicados X Alvo



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%	26,89%	33,65%	7,39%	9,25%	15,61%
mai-21	0,20%	0,20%	0,27%	1,00%	0,88%	0,16%	0,83%	6,16%	0,55%	-3,85%	-3,17%	3,50%	1,24%
jun-21	0,21%	0,21%	0,31%	0,42%	-0,32%	0,20%	0,53%	0,46%	2,22%	-0,28%	-4,40%	4,25%	0,94%
jul-21	-0,47%	0,19%	0,36%	-0,37%	-0,18%	0,24%	0,96%	-3,94%	2,27%	5,91%	2,39%	5,25%	1,37%
ago-21	-0,60%	0,37%	0,43%	-1,09%	0,26%	0,24%	0,87%	-2,48%	2,90%	2,28%	0,42%	5,25%	1,28%
set-21	-0,33%	0,40%	0,44%	-0,13%	1,10%	0,30%	1,16%	-6,57%	-4,76%	-0,17%	5,76%	6,25%	1,58%
out-21	-2,63%	-0,54%	0,48%	-2,54%	-1,47%	0,36%	1,25%	-6,74%	6,91%	11,15%	3,74%	7,75%	1,67%
nov-21	1,79%	0,79%	0,59%	3,47%	2,51%	0,44%	0,95%	-1,53%	-0,83%	-0,67%	-0,41%	9,25%	1,36%
dez-21	1,89%	0,88%	0,76%	0,22%	0,83%	0,49%	0,73%	2,85%	4,36%	1,71%	-0,70%	9,25%	1,14%
jan-22	-0,08%	0,63%	0,73%	-0,73%	0,05%	0,56%	0,54%	6,98%	-5,26%	-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%	-2,90%	-6,82%	-4,07%	10,75%	1,42%
mar-22	0,84%	0,89%	0,92%	3,07%	2,54%	0,60%	1,62%	6,06%	3,32%	-3,98%	-7,81%	11,75%	2,04%
abr-22	-0,12%	0,75%	0,83%	0,83%	1,51%	0,56%	1,06%	-10,10%	-8,80%	-6,96%	3,83%	12,75%	1,47%
12 meses	1,22%	5,64%	7,10%	4,64%	9,27%	4,75%	12,13%	-9,26%	-1,18%	-12,60%	-8,96%	12,75%	17,78%
2022	1,23%	3,04%	3,28%	3,73%	5,45%	2,23%	4,29%	2,91%	-13,31%	-24,94%	-11,85%	11,75%	6,02%



Rentabilidade

Fundos	2021	12 meses	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	2022
Renda Fixa								
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - Referenciados								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,65%	9,34%	0,71%	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	5,36%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,64%	5,35%	0,84%	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	2,95%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,66%	5,45%	0,85%	0,62%	0,75%	0,87%	0,68%	2,95%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,66%	9,11%	0,72%	0,02%	1,15%	2,63%	1,40%	5,28%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,51%	4,33%	0,20%	-0,77%	0,53%	3,01%	0,80%	3,58%
Art. 7º, III, "a" - FI Renda Fixa conforme CVM								
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4,62%	7,39%	0,80%	0,78%	0,80%	0,96%	0,78%	3,36%

Setor Externo

O mês de Abril foi marcado pelo aperto das políticas monetárias dos principais bancos centrais. O movimento teve como motivações principais a escala da inflação a nível global, aumento da incerteza com relação ao nível de crescimento econômico da China e o prolongamento do conflito entre Rússia e Ucrânia.

O aperto financeiro implementado em linha com o discurso adotado de combate à inflação.

A combinação desses elementos culminou em um movimento globalizado de aversão a risco.

Nos EUA, a inflação ao consumidor medida pelo CPI registrou variação de 8,5% nos 12 meses encerrados em abril, acima do nível compatível com a meta de inflação do país.

O Fed se mostrou bastante preocupado com a escala da inflação. Houve discursos de membros do Fomc, "COPOM dos EUA", expressando suas opiniões no sentido de que a instituição deve acelerar o ritmo de alta de juros.

Na China, o alastramento da Covid fez com as autoridades locais expandissem *lockdowns* em importantes cidades do país. O governo chinês chegou a relaxar algumas medidas para que fábricas pudessem funcionar, mas houve problemas logísticos e de falta de trabalhadores.

Para conter os efeitos negativos do acirramento das medidas sanitárias adotadas, o Banco Central da China, na contramão do restante do mundo, adotou políticas monetárias expansionistas.

Mesmo com as políticas monetárias adotadas, a dinâmica recente da doença e a duração dos lockdowns, tento como

base a política de Covid 0 adotada pela China, aumentou o receio do mercado sobre a atividade econômica no país e com as cadeias de suprimentos globais.



Brasil

Após um primeiro trimestre com ganhos importantes para os ativos brasileiros, principalmente a Bolsa e o Real, o mês de abril foi marcado pelo desempenho ruim dos ativos domésticos.

O desempenho pífio dos ativos brasileiros pode ser explicado pelos fatores em escala global citados anteriormente, quais sejam a escalada da inflação, o conflito no leste europeu e expectativas de desaceleração da economia chinesa.

Foram divulgadas pesquisas eleitorais que apontaram melhora das intenções de voto do atual presidente, que segue atrás do ex-presidente Lula.

No campo econômico, o IPCA de março veio acima das expectativas, o que solidificou entendimento sobre um ambiente de inflação bastante elevada e incompatível com o cumprimento da meta de inflação.

Campos Neta, presidente do Banco Central, sugeriu, após a divulgação do indicador oficial de inflação que o COPOM poderia prolongar o fim do ciclo de alta dos juros.

Em divulgação anterior o COPOM havia sugerido encerrar o ciclo de alta da Selic com mais uma alta na reunião de maio,

em 12,75%.



Mercado

O Ibovespa terminou o mês de abril com queda de 10,10%, aos 107.876 pontos.

O CDI teve rentabilidade de +0,83% no mês, com acumulado de +7,09% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central, Ptax 800, o real desvalorizou 3,83%, cotado a R\$ 4,9191.

O IRF-M 1 apresentou variação de 0,75%, com acumulado de 5,63% nos últimos 12 meses. O IMA-B variou 0,83% no mês, com acumulado de 4,24% em 12 meses e, por fim, o IDkA IPCA 2A rendeu 1,51% no mês, com acumulado de 9,10% nos últimos 12 meses.

Reider Fonseca Leixoto

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