

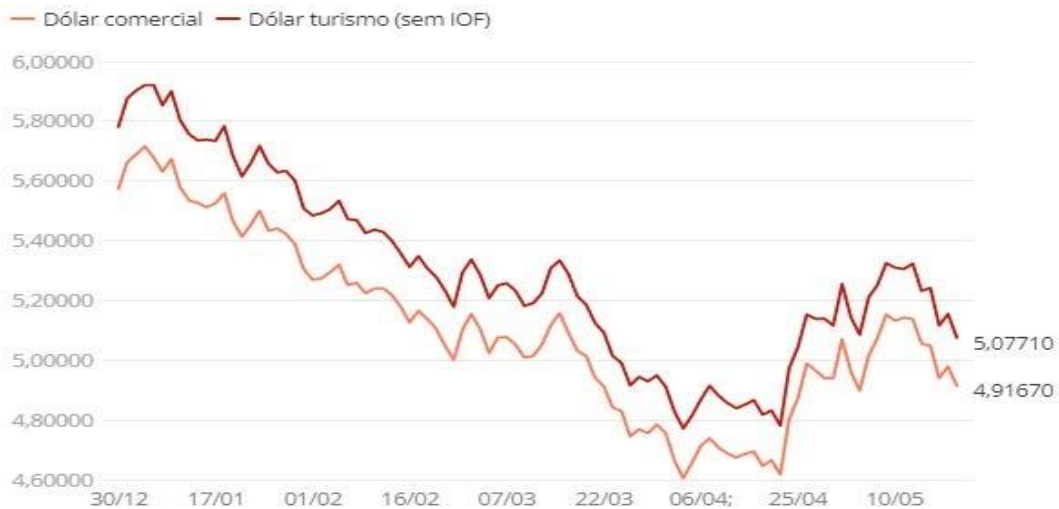
## **ATA NÚMERO 05/2022 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DOS MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IMPREV – INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO.**

Ata da reunião ordinária dos membros do Comitê de Investimentos, realizada no vigésimo dia do mês de maio de dois mil e vinte dois, com início às oito horas, na sede do IMPREV – INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO, localizado na Praça Sagrado Coração de Jesus nº 100, na cidade de Viradouro, Estado de São Paulo, os membros do comitê foram notificados e instruídos com todos os relatórios pertinentes, via e-mail. Em razão da pandemia do coronavírus, foram tomadas todas as medidas de prevenção, mantendo o distanciamento necessário, participaram da reunião os membros titulares: Sr. Cristiano dos Santos Monteiro, Sra. Carolina Harue Nacamura Shimano Bellini, Sra. Camila Leme Beluzzo Lodo, Sra. Mirelli Cristina Roderer Calderero Bresqui. Com quórum suficiente para deliberação, iniciou a reunião com a seguinte pauta, previamente informada: **I) - Apresentação do relatório de Investimentos** do mês de abril de 2022 em 29/04/2022 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 62.540.709,09 apresentando assim um crescimento nominal de 0,69% em relação a carteira no valor R\$ R\$ 62.114.936,95 em 31/12/2021. Suas posições estão respeitando os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/21, não considerando o valor disponível em conta corrente, apresentou relatório da contabilidade sobre o controle e arrecadação de rendimentos dos investimentos do mês de abril com resultado negativo de R\$ 1.667.818,10; No consolidado da carteira a rentabilidade no mês de abril de 2022 foi de -2,60% e acumulado no ano de 0,85%. A meta atuarial no mês (IPCA + 4,88% a.a.) foi de 1,42%, a meta atuarial no ano foi de 5,90%, colocado em votação, o relatório de investimentos do mês de abril de 2022 foi aprovado por unanimidade dos presentes; **II) - Análise Mensal**, foram analisados o Boletim Focus, o panorama do mês de abril, o Fluxo de Caixa mensal e anual dos aportes, e dos Investimentos, analisando os dispêndios de recursos para pagamento dos benefícios no curto, médio, e longo prazo. No mês de abril observamos uma perda de caixa especificadamente sendo de R\$ 1.569.143,12 em relação as arrecadação e aplicações financeiras, e sobre o orçamento, onde entre as receitas arrecadadas e as devidamente pagas resultou em R\$ 106.425,43, desta forma o resultado final do período gerou superávit orçamentário.

No exercício de 2022 no decorrer do mês de abril, a dotação em relação as despesas previstas com as realizadas, encerrou o mês com saldos para futuros empenhos em R\$ 3.948.166,68, dos quais foram executados no mês R\$ 387.128,73 equivalente a 7,20% sobre a dotação inicial. Em relação, a receita arrecadada em abril consistiu em R\$ 501.555,71, equivalente a previsão inicial da execução em 6,32%. A comparação sobre as execuções dentre as receitas e despesas em abril gerou um superávit no mês. **Cenário Macroeconômico;** 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\$



Fonte: Valor Pro

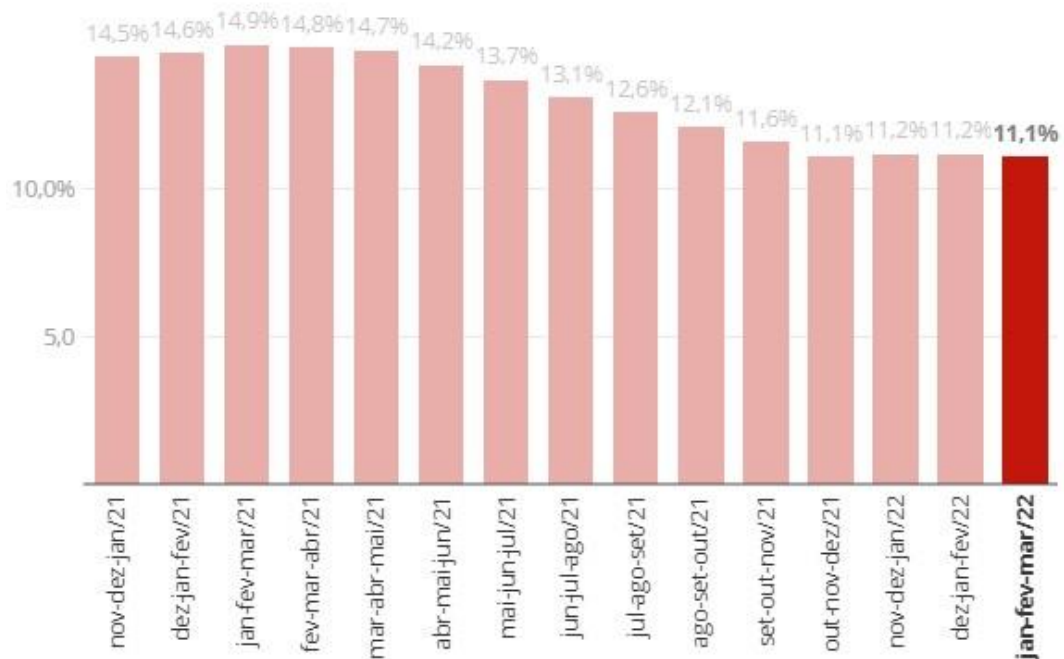
Internacional; Na França, Emmanuel Macron foi reeleito em segundo turno nas eleições com 17 milhões de votos contra 12 milhões para Marine Le Pen, representante da extrema-direita no país. Na capital chinesa, Xangai, foi intensificado o lockdown para tentar conter a disseminação do Coronavírus. O atual 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

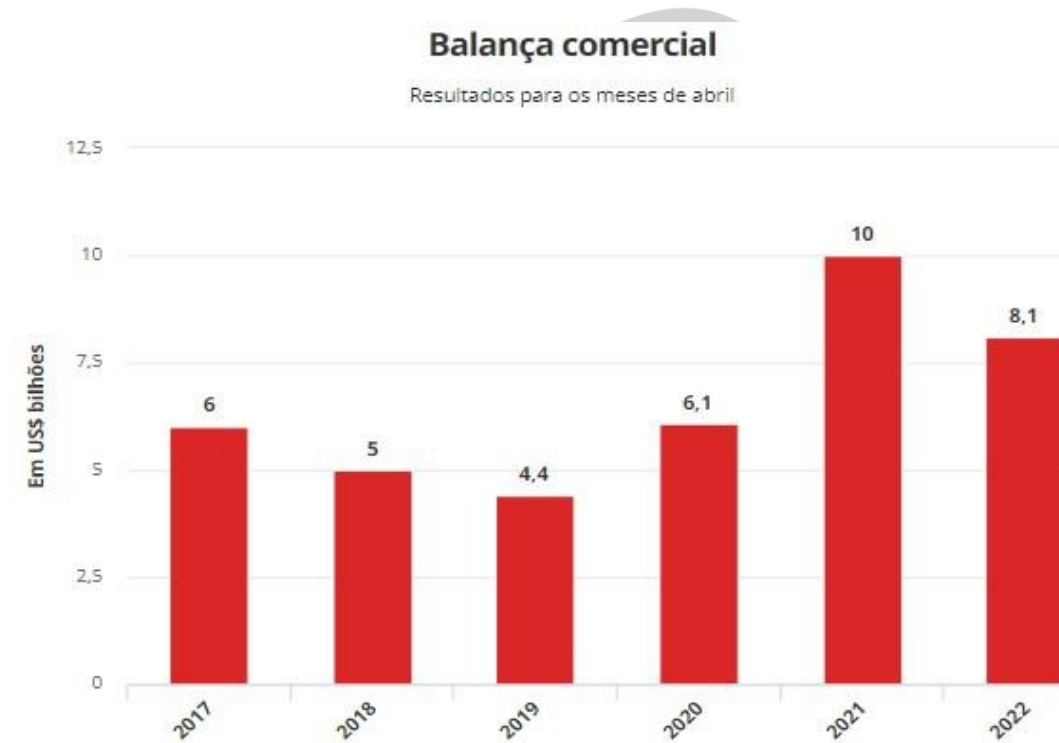
Índice no trimestre



Fonte: IBGE

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.



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 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.

# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

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

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

**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

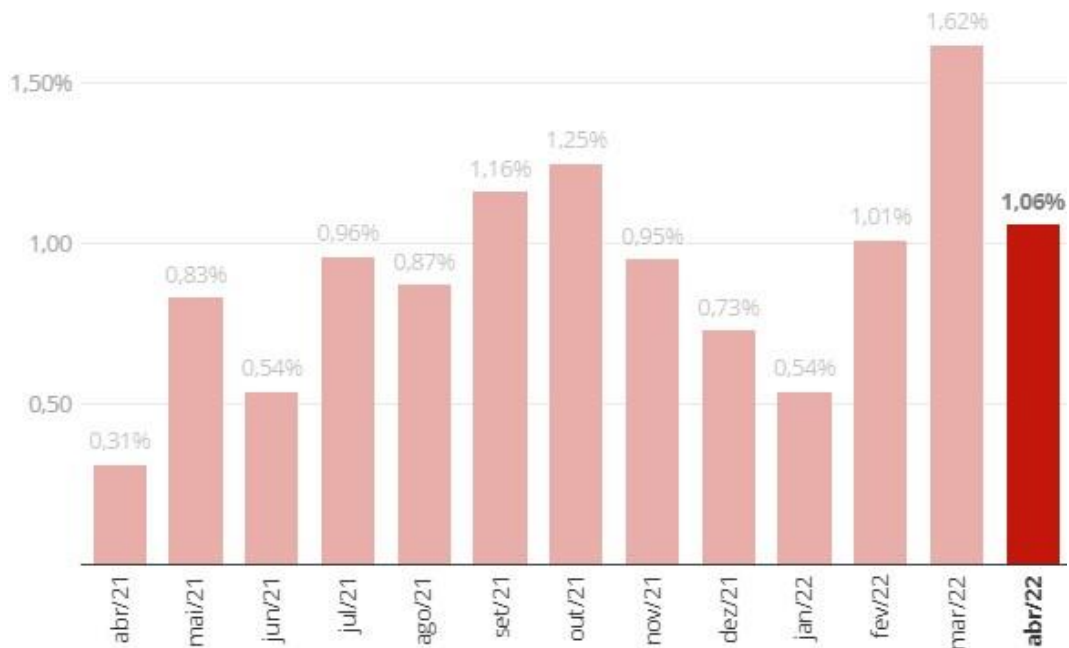


Gráfico: Economia/g1 • Fonte: IBGE

**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.

**Carteira de Investimentos** No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021. **Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos**

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2022. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos, demonstra apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2022 ainda não foram integralmente atingidos. **Rentabilidade e Risco (por ativo)** As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, evidencia a qualidade e consistência de seus resultados.

**Distribuição por Benchmarks** A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscaram replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

**Distribuição por Classificação ANBIMA** A carteira mantém a alocação em fundos de investimento que seguem as características de estratégias e fatores de risco definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

**Distribuição por Gestoras e Administradoras** A carteira na parcela referente a fundos de

investimento, mantem a totalidade dos recursos aplicados em fundos cujos gestores e administradores são instituições regulares junto aos órgãos de Controle e Fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos. **Retorno da Carteira de Investimentos** A rentabilidade apresentada no período, voltou a ser impactada de forma contundente pela conjuntura econômica incerta, e a persistência do processo inflacionário ascendente, mantendo as taxas de juros reais negativas, e pressionando os mercados de Bolsa e Ativos Reais gerando alavancagem demasiada e distorcida de preços, e fazendo com que os riscos da carteira permaneçam sensíveis. **Retorno dos Fundos de Investimentos** A carteira na parcela referente a fundos de investimentos, mantem a concentração em fundos regulados, e em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Tal distribuição fica adequada à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como atende os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos. **III)-: Credenciamento Instituições Financeiras e Fundos de Investimentos** após análise apresentada, ficam credenciados o fundo de investimentos, SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP, registrado no CNPJ 11.087.118/0001-15, e o BB PREVIDENCIARIO TITULOS PUBLICOS IPCA, registrado no CNPJ 15.486.093/0001-83. **IV)-: Deliberação da política mensal de investimentos**, fica definido resgatar o valor de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) do fundo CAIXA NOVO BRASIL IMA-B, e aplicar no fundo SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP, e resgatar o valor de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) do fundo BB PREV. RF IRF-M, e resgatar R\$ 576.382,66 (quinhentos e setenta e seis mil, trezentos e oitenta e dois reais e sessenta e seis centavos), e aplicar o valor de R\$ 1.576.382,66 (um milhão quinhentos e setenta e seis mil trezentos e oitenta e dois reais e sessenta e seis centavos) no fundo BB PREVIDENCIARIO TÍTULOS PÚBLICOS IPCA, colocado em votação, as alocações dos recursos na carteira de investimentos do IMPREV foi aprovado por unanimidade; **IV)-: PALAVRA LIVRE; Nada mais a deliberar, redigida esta ata pelo secretário, Sr. Luciano Alves Garcia, às nove horas e trinta minutos a gestora deu**

# INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE VIRADOURO - SP

C.N.P.J. (MF) 05.249.019/0001-90

**por encerrada a reunião, por serem verdadeiros os fatos constantes desta ata, assinam os conselheiros presentes.**

CRISTIANO DOS SANTOS MONTEIRO  
Comitê Investimentos  
ANBIMA CPA-20  
CGRPPS APIMEC

CAROLINA H. N. SHIMANO BELLINI  
Presidente do Comitê Investimentos  
ANBIMA CPA-10  
CGRPPS APIMEC

CAMILA LEME BELUZZO LODO  
Comitê Investimentos  
ANBIMA CPA-10

MIRELLI C. R. CALDERERO BRESQUI  
Comitê Investimentos  
ANBIMA CPA-10  
CGRPPS APIMEC



# IMPREV

Instituto Municipal de Previdencia de Viradouro

# 2022

## Relatório Mensal

### Abril

## Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MPS nº 519 de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V, e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.2, ítem 3.2.6, aprovado pela Portaria SPREV nº 3030, de 15 de Março de 2021.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	6.148.386,36	9,83%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	623.542,50	1,00%	5.716.151.002,49	0,01%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.590.975,51	4,14%	9.105.588.612,53	0,03%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.206.499,64	5,13%	798.675.926,28	0,40%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.906.301,71	4,65%	6.560.550.656,04	0,04%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.419.724,80	2,27%	3.917.681.897,90	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	730.759,26	1,17%	605.640.982,52	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.040.463,24	3,26%	1.056.232.725,37	0,19%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	550.325,12	0,88%	8.479.792.486,57	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.650.623,85	9,04%	11.887.667.806,21	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	336.001,62	0,54%	836.195.248,59	0,04%	7º I b
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.808.241,31	2,89%	871.820.329,99	0,21%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	327.664,03	0,52%	3.457.499.653,78	0,01%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	952.996,08	1,52%	9.511.719.590,81	0,01%	7º III a
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.549.700,33	2,48%	1.363.814.346,53	0,11%	7º III a
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.648.230,31	4,23%	5.669.332.770,36	0,05%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	5.362.823,32	8,57%	2.336.146.601,36	0,23%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.453.772,14	2,32%	1.995.090.212,07	0,07%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	914.348,19	1,46%	1.801.215.776,18	0,05%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.732.855,63	2,77%	1.100.504.556,34	0,16%	8º I
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.047.145,68	3,27%	952.137.332,23	0,22%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	967.315,72	1,55%	392.494.195,91	0,25%	8º I
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	345.448,27	0,55%	734.803.657,81	0,05%	8º I
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.270.377,66	2,03%	1.157.075.995,07	0,11%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.381.479,76	10,20%	527.430.882,47	1,21%	8º I
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.249.102,09	2,00%	958.033.693,82	0,13%	8º I
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.209.843,23	1,93%	704.577.994,23	0,17%	8º I

**Investimentos**

\$ 62.540.709,09

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 73.546,35

**Total Carteira**

\$ 62.614.255,44

**Governança (Pró Gestão)**
 NIVEL 2 15/02/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
GERAÇÃO FI AÇÕES	485.935,90	0,78%	243.294.152,66	0,20%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	185.625,68	0,30%	980.984.127,28	0,02%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	195.344,44	0,31%	104.443.879,64	0,19%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	865.943,07	1,38%	874.364.073,51	0,10%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	642.444,53	1,03%	521.646.703,52	0,12%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.740.468,11	5,98%	2.463.741.029,36	0,15%	9º III


Investimentos

 62.540.709,09


Disponibilidades Financeiras

 73.546,35

Total Carteira

 62.614.255,44

Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 15/02/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.170,004425	1.042.501,11
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.302,734349	1.075.683,59
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.205,172082	1.009.241,30
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	200	4.239,177302	847.835,46
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	25	4.239,177302	105.979,43
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.412,549334	1.059.011,84
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	240	4.200,663710	1.008.159,29

**Investimentos**


\$ 62.540.709,09

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 73.546,35

**Total Carteira**

\$ 62.614.255,44

**Governança (Pró Gestão)**
 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre	Política de Investimentos			GAP Superior		
				Inferior %	Alvo %	Superior %			
7° I a - Títulos TN SELIC	100,00%	9,82%	6.148.386,36	90,18%	56.465.869,08	0,00%	5,00%	100,00%	56.465.869,08
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	34,92%	21.863.458,56	65,08%	40.750.796,88	0,00%	30,00%	100,00%	40.750.796,88
7° III a - FI Referenciados RF	70,00%	19,64%	12.295.186,21	50,36%	31.534.792,60	0,00%	25,00%	60,00%	25.273.367,05
8° I - Fundos de Ações	40,00%	27,13%	16.984.822,25	12,87%	8.060.879,93	0,00%	29,00%	30,00%	1.799.454,38
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	8,38%	5.248.855,71	1,62%	1.012.569,83	0,00%	10,00%	10,00%	1.012.569,83
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	0,00%	0,00	10,00%	6.261.425,54	0,00%	1,00%	10,00%	6.261.425,54

Governança (Pró Gestão)

📅 NIVEL 2 15/02/2025

Renda Fixa

\$ 40.307.031,13 64,37%

Renda Variavel

\$ 16.984.822,25 27,13%

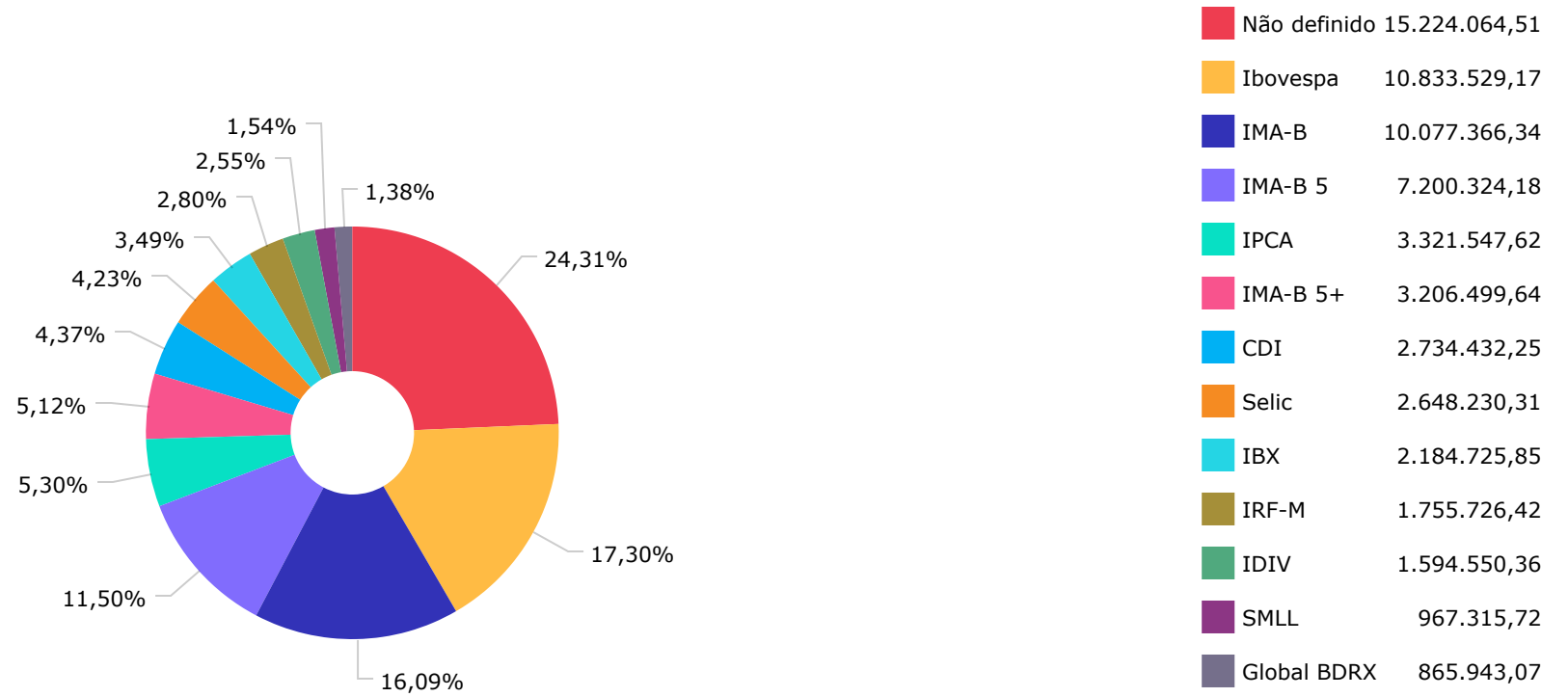
Exterior

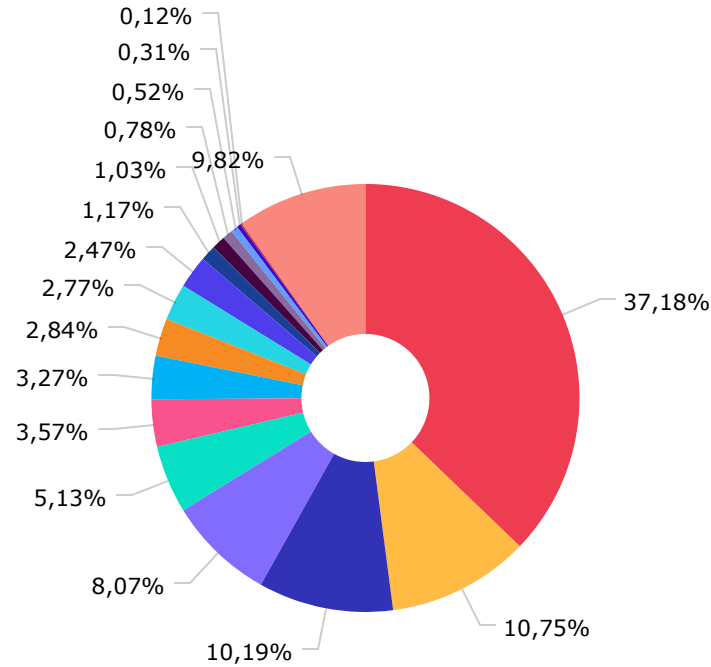
\$ 5.248.855,71 8,38%

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO (BENCHMARK)</b>								
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,82	-25,10	-17,01	-24,50	-14,24	22,16	27,53	57,98
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,48	5,36	5,35	8,68	9,34	19,39	0,98	2,06
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52	2,53	2,50	5,27	3,44	7,62	0,50	1,04
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-10,04	2,65	-3,79	4,30	-11,49	32,60	5,84	12,29
<b>CDI (BENCHMARK)</b>								
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,78	3,37	2,57	4,85	7,39	9,81	0,01	0,01
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73	2,92	2,25	4,13	5,92	7,01	0,01	0,01
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,83	3,45	2,63	4,95	7,75	10,19	0,01	0,02
<b>GLOBAL BDRX (BENCHMARK)</b>								
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,31	-24,55	-15,58	-23,42	-12,24	18,63	19,61	41,29
<b>IBOVESPA (BENCHMARK)</b>								
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-8,60	3,53	-3,12	2,21	-14,28	9,45	2,29	4,82
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-9,99	2,88	-3,79	4,20	-9,40	33,09	5,37	11,31
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-8,34	-0,34	-3,88	2,82	-4,77	41,77	1,33	2,81
GERAÇÃO FI AÇÕES	-9,98	-1,03	-6,17	-1,77	-15,75	20,64	3,38	7,11
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	3,08	17,71	2,64	43,52	79,65	126,94	12,07	25,42
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-8,97	6,45	-2,76	7,19	-9,53	28,60	4,00	8,42
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-11,37	-20,40	-13,87	-23,24	-31,61	-0,40	21,06	44,35
<b>IBX (BENCHMARK)</b>								
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-5,92	-0,02	-2,59	-1,78	-15,20	26,06	8,81	18,55
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-9,42	1,26	-2,60	1,87	-12,14	22,23	8,07	17,00

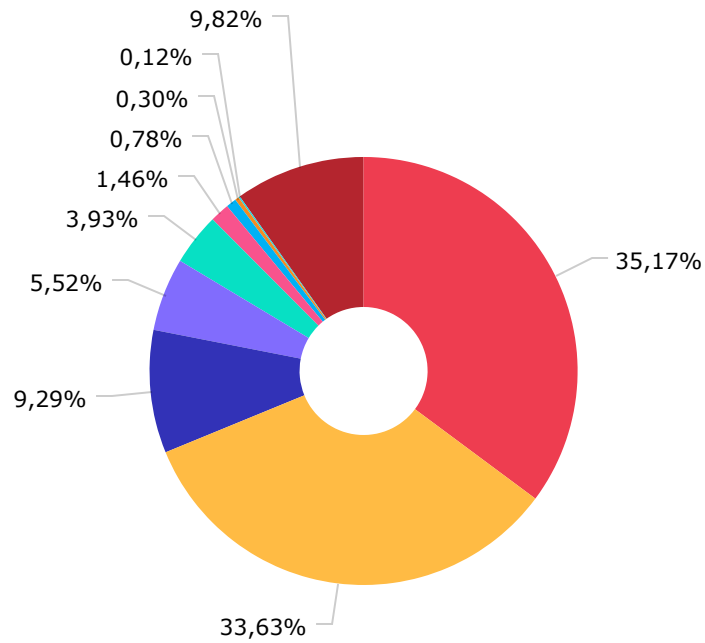
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>IDIV (BENCHMARK)</b>	<b>-5,19</b>	<b>9,49</b>	<b>1,87</b>	<b>12,24</b>	<b>3,76</b>	<b>42,18</b>		
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-6,61	8,04	-0,71	8,96	-3,03	34,63	4,36	9,18
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-7,92	5,87	-0,98	9,45	-4,24	31,68	5,26	11,08
<b>IMA-B (BENCHMARK)</b>	<b>0,83</b>	<b>3,73</b>	<b>4,49</b>	<b>7,56</b>	<b>4,69</b>	<b>14,81</b>		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,75	3,54	4,34	7,30	4,38	14,11	0,78	1,64
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80	3,59	4,39	7,37	4,34	14,13	0,79	1,66
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	0,81	3,65	4,44	7,44	4,43	14,16	0,79	1,66
<b>IMA-B 5 (BENCHMARK)</b>	<b>1,56</b>	<b>5,43</b>	<b>5,31</b>	<b>8,92</b>	<b>9,45</b>	<b>19,21</b>		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,51	5,24	5,16	8,67	8,86	17,72	0,93	1,96
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,54	5,35	5,26	8,78	9,20	18,62	0,87	1,83
<b>IMA-B 5+ (BENCHMARK)</b>	<b>0,08</b>	<b>1,99</b>	<b>3,65</b>	<b>6,19</b>	<b>-0,03</b>	<b>10,27</b>		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,04	1,86	3,55	6,03	-0,40	9,46	0,81	1,70
<b>IPCA (BENCHMARK)</b>	<b>1,06</b>	<b>4,30</b>	<b>3,73</b>	<b>6,05</b>	<b>12,13</b>	<b>19,71</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,81	5,81	5,41	8,67	10,79	19,82	0,27	0,57
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25		5,04				0,97	2,05
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,91	3,25	2,56	5,04	2,64	7,39	0,54	1,15
<b>IRF-M (BENCHMARK)</b>	<b>-0,12</b>	<b>1,23</b>	<b>1,31</b>	<b>4,98</b>	<b>1,22</b>	<b>3,18</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,17	1,20	1,27	4,96	1,04	2,78	0,91	1,91
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,10	1,18	1,31	4,94	0,92	2,67	0,90	1,90
<b>SELIC (BENCHMARK)</b>	<b>0,83</b>	<b>3,28</b>	<b>2,53</b>	<b>4,68</b>	<b>7,08</b>	<b>9,38</b>		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,86	3,45	2,66	4,96	7,71	10,24	0,06	0,13

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>SMLL (BENCHMARK)</b>	<b>-8,36</b>	<b>-2,23</b>	<b>-5,46</b>	<b>-0,84</b>	<b>-20,81</b>	<b>23,46</b>		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-8,19	-1,00	-5,11	-0,11	-21,71	18,83	11,30	23,80

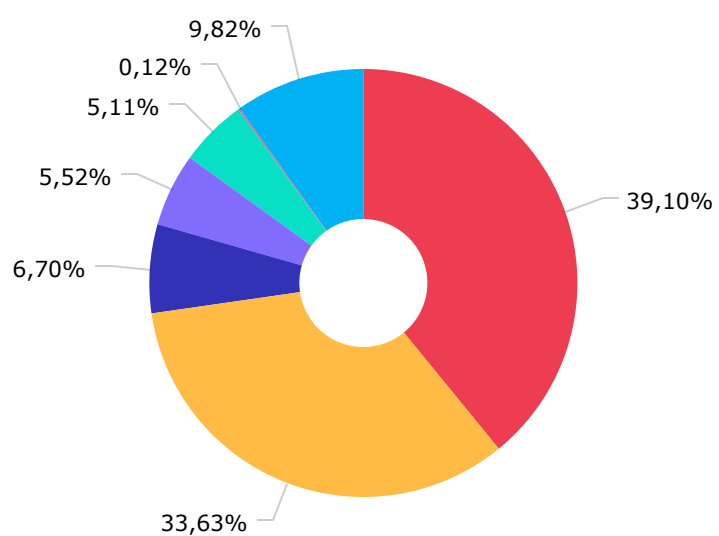




Renda Fixa Indexados	23.281.191,76
Ações Livre	6.730.602,60
Ações Indexados	6.381.479,76
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	5.054.998,53
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.214.330,86
Ações Small Caps	2.237.693,38
Ações Sustentabilidade/Governança	2.047.145,68
Ações Dividendos	1.780.176,04
Ações Valor/Crescimento	1.732.855,63
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.549.700,33
Não classificado	730.759,26
Ações Setoriais	642.444,53
Ações Índice Ativo	485.935,90
Renda Fixa Simples	327.664,03
Fundos de Mono Ação	195.344,44
Disponibilidades Financeiras	73.546,35
Títulos Públicos	6.148.386,36

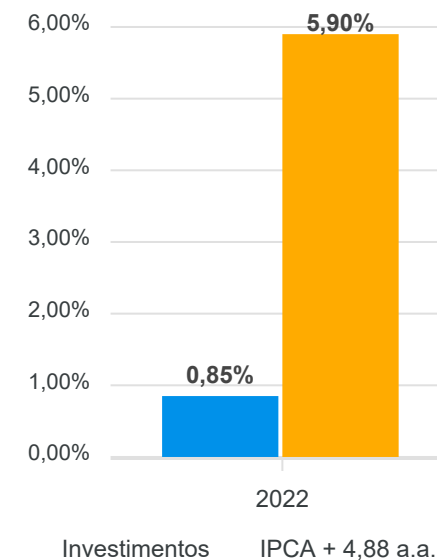
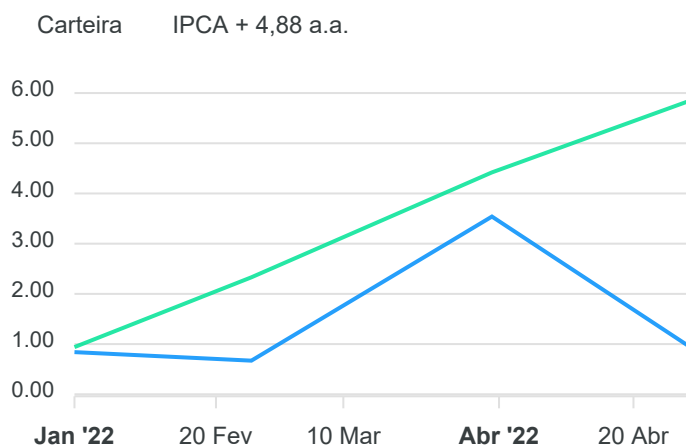
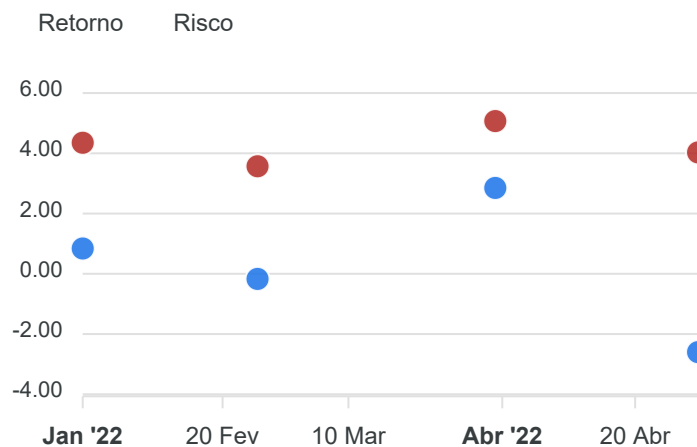


CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.021.721,78
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.054.631,40
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	5.813.756,57
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	3.457.357,89
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.458.945,32
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	914.348,19
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE...	485.935,90
ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECU...	185.625,68
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	73.546,35
TESOURO NACIONAL	6.148.386,36



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	24.480.667,10
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	21.054.631,40
BANCO BRADESCO S.A.	4.197.930,64
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.457.357,89
BEM DTVM	3.201.735,70
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	73.546,35
TESOURO NACIONAL	6.148.386,36

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	62.114.937,77	8.554.304,33	8.815.127,90	62.373.218,56	519.104,36	0,84% ▲	0,94%	4,35%
Fevereiro	62.373.218,56	463.775,23	486.085,73	62.246.769,53	-104.138,53	-0,17% ▼	1,37%	3,57%
Março	62.246.769,53	8.057.797,66	7.951.996,59	64.130.288,56	1.777.717,96	2,85% ▲	2,04%	5,07%
Abril	64.130.288,56	4.966.643,67	4.888.405,02	62.540.709,09	-1.667.818,12	-2,60% ▼	1,42%	4,03%
<b>Acumulado</b>					<b>524.865,67</b>	<b>0,85% ▲</b>	<b>5,90%</b>	



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	3.122.901,57	2.922.017,37	0,00	6.148.386,36	103.467,42	1,71% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	620.328,23	0,00	0,00	623.542,50	3.214,27	0,52% ▲	0,50%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	691.783,96	496.247,91	866.526,35	327.664,03	6.158,51	0,52% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.553.090,58	0,00	0,00	2.590.975,51	37.884,93	1,48% ▲	0,98%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.205.103,31	0,00	0,00	3.206.499,64	1.396,33	0,04% ▲	0,81%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.883.131,39	0,00	0,00	2.906.301,71	23.170,32	0,80% ▲	0,79%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.421.192,54	0,00	0,00	1.419.724,80	-1.467,74	-0,10% ▼	0,90%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	945.600,37	0,00	0,00	952.996,08	7.395,71	0,78% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	717.789,95	0,00	0,00	730.759,26	12.969,31	1,81% ▲	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.015.306,10	0,00	0,00	2.040.463,24	25.157,14	1,25% ▲	0,97%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.526.708,07	0,00	0,00	1.549.700,33	22.992,26	1,51% ▲	0,93%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.541.228,66	0,00	2.917.000,00	2.648.230,31	24.001,65	0,43% ▲	0,06%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	545.356,87	0,00	0,00	550.325,12	4.968,25	0,91% ▲	0,54%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.565.154,20	0,00	0,00	5.650.623,85	85.469,65	1,54% ▲	0,87%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	336.581,56	0,00	0,00	336.001,62	-579,94	-0,17% ▼	0,91%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	5.322.831,93	0,00	0,00	5.362.823,32	39.991,39	0,75% ▲	0,78%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.793.634,92	0,00	0,00	1.808.241,31	14.606,39	0,81% ▲	0,79%
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.001.739,47	0,00	1.004.878,67	0,00	3.139,20	0,31% ▲	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.548.378,39	100.000,00	1.453.772,14	5.393,75	0,35% ▲	0,01%
	39.809.463,68	4.966.643,67	4.888.405,02	40.307.031,13	419.328,80	1,05%	0,59%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	971.873,92	0,00	0,00	914.348,19	-57.525,73	-5,92% ▼	8,81%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.890.456,82	0,00	0,00	1.732.855,63	-157.601,19	-8,34% ▼	1,33%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.275.602,32	0,00	0,00	2.047.145,68	-228.456,64	-10,04% ▼	5,84%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.053.641,59	0,00	0,00	967.315,72	-86.325,87	-8,19% ▼	11,30%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	375.151,04	0,00	0,00	345.448,27	-29.702,77	-7,92% ▼	5,26%
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.402.433,06	0,00	0,00	1.270.377,66	-132.055,40	-9,42% ▼	8,07%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	7.089.402,02	0,00	0,00	6.381.479,76	-707.922,26	-9,99% ▼	5,37%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.337.494,77	0,00	0,00	1.249.102,09	-88.392,68	-6,61% ▼	4,36%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.329.001,21	0,00	0,00	1.209.843,23	-119.157,98	-8,97% ▼	4,00%
GERAÇÃO FI AÇÕES	539.800,97	0,00	0,00	485.935,90	-53.865,07	-9,98% ▼	3,38%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	203.095,96	0,00	0,00	185.625,68	-17.470,28	-8,60% ▼	2,29%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	189.510,81	0,00	0,00	195.344,44	5.833,63	3,08% ▲	12,07%
	18.657.464,49	0,00	0,00	16.984.822,25	-1.672.642,24	-8,97%	5,55%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	924.254,38	0,00	0,00	865.943,07	-58.311,31	-6,31% ▼	19,61%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	724.881,43	0,00	0,00	642.444,53	-82.436,90	-11,37% ▼	21,06%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.014.224,58	0,00	0,00	3.740.468,11	-273.756,47	-6,82% ▼	27,53%
	5.663.360,39	0,00	0,00	5.248.855,71	-414.504,68	-7,32%	5,81%

## Cenário Econômico

Apesar da guerra na Europa ainda se fazer presente, impactando as cadeias produtivas, no preço do petróleo e bens primários e da agricultura, notadamente o trigo, e assim continuar irradiando ondas disseminadas de inflação aos preços com reflexos no IPCA, que dá o tom e direção da nossa taxa básica de juros, a Taxa SELIC; ao longo de março e abril identificamos oportunidade de investimento para os RPPS no segmento de investimentos no exterior devido às sucessivas desvalorizações do Dólar Norte Americano frente ao Real.

Este fato tem 2 explicações principais no cenário econômico atual:

1) Então os investidores estrangeiros também podem e vem aqui aplicar seus Dólares em Títulos Públicos Federais, com excelentes taxas, ao redor de IPCA + 5,5% ao ano, como temos indicado, e que nos países da Europa e nos Estados Unidos estão com taxas entre 0,25% a 3% ao ano. Eles vendem dólares e compram Reais para fazerem estas aplicações o que gera desvalorização do Dólar.

2) Somos um país exportador de commodities (soja, milho, minério de ferro, café, petróleo, etc) que estão com preços muito elevados, notadamente neste momento de conflito em guerra no leste da Europa envolvendo países exportadores de grãos, bem como pelo fato das cadeias produtivas estarem afetadas e funcionando sob modos excepcionais e não totalmente previstos. Neste ambiente, os exportadores brasileiros obterão muito mais Dólares em suas vendas ao exterior. Estes Dólares também são internalizados no Brasil (vendidos para obtenção de Reais) para novos plantios e prospecções. Tal movimento também desvaloriza o Dólar frente ao Real.

Da mesma forma, no segmento de renda fixa de uma maneira geral, a partir da significativa indicação do COPOM em suas últimas reuniões, de que deve interromper, na metade deste ano, a elevação da Taxa SELIC, acabou ocasionando significativa valorização dos índices de renda fixa como o CDI e os IMAs.

Diante desta informação, apesar do mercado ter iniciado processo de redução das taxas dos títulos públicos federais, ainda há perspectivas para os RPPS obterem bons retornos em seus investimentos neste segmento, especificamente na compra direta destes títulos que apresentam vencimentos com taxas superiores a média da meta atuarial dos RPPS, ou mesmo os fundos compostos por estes títulos com maiores e menores durations de carteiras (IMA-B 5+ e IMA-B 5), bem como o IMA-B simples que também apresentarão resultados satisfatórios na busca da meta atuarial dos RPPS para 2022.

## Análise da Carteira de Investimentos

### Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

### Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2022. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos, demonstra apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2022 ainda não foram integralmente atingidos.

### Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, evidencia a qualidade e consistência de seus resultados.

**Distribuição por Benchmarks**

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscaram replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

**Distribuição por Classificação ANBIMA**

A carteira mantém a alocação em fundos de investimento que seguem as características de estratégias e fatores de risco definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

**Distribuição por Gestoras e Administradoras**

A carteira na parcela referente a fundos de investimento, mantém a totalidade dos recursos aplicados em fundos cujos gestores e administradores são instituições regulares junto aos órgãos de Controle e Fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

**Retorno da Carteira de Investimentos**

A rentabilidade apresentada no período, voltou a ser impactada de forma contundente pela conjuntura econômica incerta, e a persistência do processo inflacionário ascendente, mantendo as taxas de juros reais negativas, e pressionando os mercados de Bolsa e Ativos Reais gerando alavancagem demasiada e distorcida de preços, e fazendo com que os riscos da carteira permaneçam sensíveis.

**Retorno dos Fundos de Investimentos**

A carteira na parcela referente a fundos de investimentos, mantém a concentração em fundos regulados, e em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Tal distribuição fica adequada à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como atende os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 6 de maio de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

# IMPREV INST MUN PREV DE VIRADOURO

Praça Francisco Braga, 58

05249019/0001-90

## EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

ABRIL - 2022

Fi	Func	Econ	Especificação	Dotação Inicial	Alt.Total(+)	Alt.Total(-)	Alt.Mês(+)	Alt.Mês(-)	Dotação Atual	Saldo Atual	Emp no Mês	Liq. Mês	Pago Mês	Empenho Atual	Liq. Atual	Pago Atual	Emp A Pagar
03			INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA - IMPREV														
03	13		IMPREV - INST. MUNIC. PREVID. VIRADOURO														
031300			IMPREV - INST. MUNIC. PREVID. VIRADOURO	7.937.300,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.937.300,00	6.509.866,68	386.728,73	386.728,73	394.730,28	1.427.433,32	1.427.433,32	1.425.467,71	1.965,61
09.122.0112.2057.0000			<b>Manutenção do IMPREV</b>														
001	610 000 NV	3.1.90.11.00	VENCIMENTOS E VANTAGENS FIXAS - PESSO	280.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	280.000,00	186.817,47	21.235,47	21.235,47	21.235,47	93.182,53	93.182,53	93.182,53	0,00
002	610 000 NV	3.1.90.13.00	OBRIGAÇÕES PATRONAIS	40.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40.000,00	33.860,36	1.534,91	1.534,91	1.534,91	6.139,64	6.139,64	6.139,64	0,00
003	610 000 NV	3.3.90.30.00	MATERIAL DE CONSUMO	42.800,00	0,00	0,00	0,00	0,00	42.800,00	42.800,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
004	610 000 NV	3.3.90.36.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA	8.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.500,00	8.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
005	610 000 NV	3.3.90.39.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA	315.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	315.000,00	262.298,28	10.621,30	10.621,30	19.669,85	52.701,72	52.701,72	51.783,11	918,61
006	600 000 NV	3.3.90.91.00	SENTENÇAS JUDICIAIS	135.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	135.000,00	135.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
007	610 000 NV	4.4.90.51.00	OBRAS E INSTALAÇÕES	400.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400.000,00	291.631,46	58.582,24	58.582,24	58.582,24	108.368,54	108.368,54	108.368,54	0,00
008	610 000 NV	4.4.90.52.00	EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE	151.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	151.000,00	129.128,22	1.047,00	1.047,00	0,00	21.871,78	21.871,78	20.824,78	1.047,00
09.272.0112.2057.0000			<b>Manutenção do IMPREV</b>														
009	600 001 NV	3.1.90.01.00	APOSENTADORIAS, RESERVA REMUNERADA	3.200.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.200.000,00	2.243.772,09	246.303,01	246.303,01	246.303,01	956.227,91	956.227,91	956.227,91	0,00
010	600 001 NV	3.1.90.03.00	PENSÕES DO RPPS E DO MILITAR	690.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	690.000,00	501.058,80	47.404,80	47.404,80	47.404,80	188.941,20	188.941,20	188.941,20	0,00
011	600 001 NV	3.3.90.08.00	OUTROS BENEFÍCIOS ASSISTENCIAIS DO SEI	110.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	110.000,00	110.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
99.999.0112.2057.0000			<b>Manutenção do IMPREV</b>														
012	610 000 NV	9.9.99.99.00	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	2.565.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.565.000,00	2.565.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03	13		IMPREV - INST. MUNIC. PREVID. VIRADOURO														
031301			Manutenção do IMPREV	4.700,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.700,00	3.300,00	400,00	400,00	400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	0,00
09.122.0112.2057.0000			<b>Manutenção do IMPREV</b>														
013	600 000 NV	3.3.90.46.00	AUXÍLIO ALIMENTAÇÃO	4.700,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.700,00	3.300,00	400,00	400,00	400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	0,00
<b>TOTAL DO PODER</b>				<b>7.942.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7.942.000,00</b>	<b>6.513.166,68</b>	<b>387.128,73</b>	<b>387.128,73</b>	<b>395.130,28</b>	<b>1.428.833,32</b>	<b>1.428.833,32</b>	<b>1.426.867,71</b>	<b>1.965,61</b>
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA - IMPREV																	

No exercício de 2022 no decorrer do mês de abril, a dotação em relação as despesas previstas com as realizadas, encerrou o mês com saldos para futuros empenhos em R\$ 3.948.166,68, dos quais foram executados no mês R\$ 387.128,73 equivalente a 7,20% sobre a dotação inicial. Em relação, a receita arrecadada em abril consistiu em R\$ 501.555,71, equivalente a previsão inicial da execução em 6,32%. A comparação sobre as execuções dentre as receitas e despesas em abril gerou um superávit no mês.

# IMPREV INST MUN PREV DE VIRADOURO

Praça Francisco Braga, 58

05249019/0001-90

## FLUXO DE CAIXA DE ABRIL - 2022

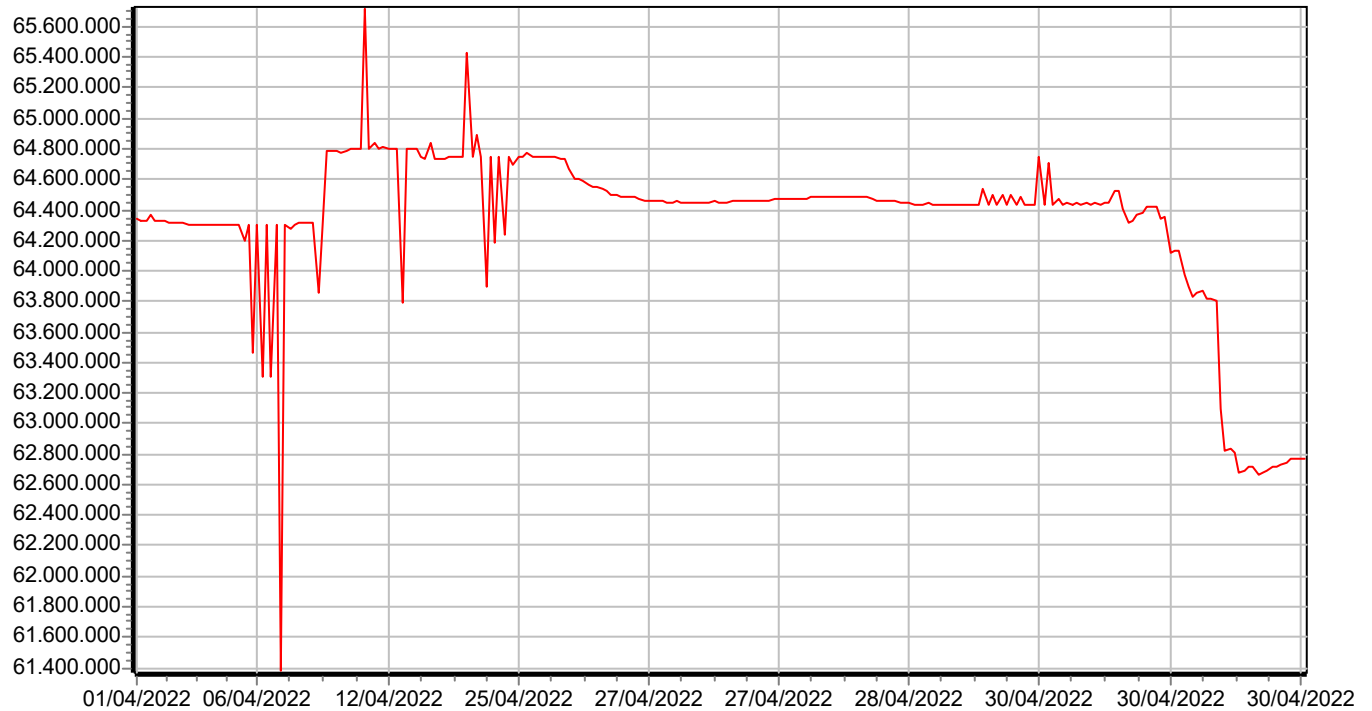
---

Saldo Anterior . . .

**64.338.220,24**

---

Fluxo de caixa



---

Saldo Atual . . .

**62.769.077,12**

---

Dentre o mês de abril observamos uma perda de caixa especificadamente sendo de R\$ 1.569.143,12 em relação as arrecadação e aplicações financeiras, e sobre o orçamento, onde entre as receitas arrecadadas e as devidamente pagas resultou em R\$ 106.425,43, desta forma o resultado final do período gerou superávit orçamentário.

# IMPREV INST MUN PREV DE VIRADOURO

Praça Francisco Braga, 58  
05249019/0001-90

## MOVIMENTAÇÃO DE CAIXA DE ABRIL DE 2022 DESPESA PAGA

RECEITA	PERIODO	TOTAL	DESPESA	PERIODO	TOTAL
<b>ORÇAMENTÁRIA</b>	<b>501.555,71</b>	<b>1.435.696,11</b>	<b>ORÇAMENTÁRIA</b>	<b>395.130,28</b>	<b>1.426.867,71</b>
<b>RECEITAS CORRENTES</b>	<b>238.901,79</b>	<b>684.112,67</b>	09 Previdência Social	395.130,28	1.426.867,71
12 CONTRIBUIÇÕES	238.121,87	681.136,83	99 Reserva de Contingência		
13 RECEITA PATRIMONIAL			<b>EXTRA-ORÇAMENTÁRIA</b>	<b>65.425,51</b>	<b>175.535,52</b>
19 OUTRAS RECEITAS CORRENTES	779,92	2.975,84	<b>CONSIGNACOES</b>	<b>62.847,89</b>	<b>158.995,36</b>
<b>RECEITAS INTRA-ORÇAMENTÁRIAS</b>	<b>262.653,92</b>	<b>751.583,44</b>	9005 ISS - Retenção Servidores/Terceiros	2.929,11	2.929,11
72 CONTRIBUIÇÕES - INTRA OFSS	262.653,92	751.583,44	9006 Pensão Alimentícia	1.294,51	5.178,04
<b>EXTRA-ORÇAMENTÁRIA</b>	<b>-1.610.143,04</b>	<b>733.313,27</b>	9001 Empresmito Consignado Santander	37.590,84	73.424,91
<b>CONSIGNACOES</b>	<b>44.308,87</b>	<b>160.226,37</b>	9011 EMPRESTIMO CONSIGNADO CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.347,54	19.564,41
9005 ISS - Retenção Servidores/Terceiros	2.929,11	2.929,11	9007 EMPRESTIMO CONSIGNADO BANCO DO BRASIL	5.702,21	22.733,90
9006 Pensão Alimentícia	1.294,51	5.178,04	9004 I.R.R.F. Retenção Servidores/Terceiros	9.983,68	32.974,39
9001 Empresmito Consignado Santander	18.970,55	73.424,91	9038 INSS PRESTADORES DE SERVIÇOS		2.190,60
9011 EMPRESTIMO CONSIGNADO CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.415,61	20.722,22	<b>CREDORES DIVERSOS</b>	<b>2.577,62</b>	<b>5.066,94</b>
9007 EMPRESTIMO CONSIGNADO BANCO DO BRASIL	5.702,21	22.733,90	9016 INSS FORNECEDORES	2.577,62	2.577,62
9004 I.R.R.F. Retenção Servidores/Terceiros	9.996,88	33.047,59	9017 ISS FORNECEDORES		2.489,32
9038 INSS PRESTADORES DE SERVIÇOS		2.190,60	<b>TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS</b>	<b>0,00</b>	<b>11.473,22</b>
<b>CREDORES DIVERSOS</b>	<b>2.577,62</b>	<b>5.066,94</b>	7002 TRANSFERÊNCIA ENTRE IMPREV X PM - IMPREV - INST MU		11.473,22
9016 INSS FORNECEDORES	2.577,62	2.577,62	<b>Total -&gt;</b>	<b>460.555,79</b>	<b>1.602.403,23</b>
9017 ISS FORNECEDORES	2.489,32	2.489,32	<b>SALDOS PARA O MÊS SEGUINTE</b>	<b>62.769.077,12</b>	<b>62.769.077,12</b>
<b>GANHOS/PERDAS DE INVEST.(IPC09) - VARIAÇ</b>	<b>667.818,10</b>	<b>524.865,68</b>	BANCO CONTA MOVIMENTO	10.876.357,88	10.876.357,88
9018 GANHOS/PERDAS - C.E.F.	-1.059.380,04	-192.313,65	BANCO CONTA APLICAÇÃO	51.892.719,24	51.892.719,24
9019 GANHOS/PERDAS - BRADESCO	-6.710,51	323.128,16	<b>Total SALDOS PARA O MÊS SEGUINTE</b>	<b>62.769.077,12</b>	<b>62.769.077,12</b>
9020 GANHOS/PERDAS - BANCO DO BRASIL - 100154-X		19.925,06	<b>TOTAL DA DESPESA</b>	<b>63.229.632,91</b>	<b>64.371.480,35</b>
9021 GANHOS/PERDAS - BANCO DO BRASIL - 15055-X	-497.253,12	130.852,96			
9022 GANHOS/PERDAS - SANTANDER	-79.080,77	18.762,35			
9023 GANHOS/PERDAS - QUEST SMALL	-57.525,73	-153,14			
9034 GANHOS/PERDAS - GERAÇÃO FUTURO BRADESCO	-53.865,07	-5.080,80			
9037 GANHOS/PERDAS - ICATU VANGUARDA - BRADESCO	-17.470,28	6.336,99			
9039 GANHOS E PERDAS TITULOS PUBLICOS	103.467,42	223.407,75			
<b>TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS</b>	<b>10.788,57</b>	<b>43.154,28</b>			
7002 TRANSFERÊNCIA ENTRE IMPREV X PM - IMPREV - INST MU	10.788,57	43.154,28			
<b>Total -&gt;</b>	<b>-1.108.587,33</b>	<b>2.169.009,38</b>			
<b>=&gt; SALDO ANTERIOR</b>	<b>64.338.220,24</b>	<b>62.202.470,97</b>			
BANCO CONTA MOVIMENTO	11.871.986,90	7.919.820,60			
BANCO CONTA APLICAÇÃO	52.466.233,34	54.282.650,37			
<b>Total SALDO ANTERIOR</b>	<b>64.338.220,24</b>	<b>62.202.470,97</b>			
<b>TOTAL DA RECEITA</b>	<b>63.229.632,91</b>	<b>64.371.480,35</b>			