

*Relatório de
Investimentos
Maio de 2022*



*Instituto de Previdência dos
Servidores Públicos de Jandaia*

Ficha Cadastral Maio de 2022

Dados do Ente Federativo

Ente Federativo	Prefeitura Municipal de Jandaia
CNPJ	02.879.138/0001-38
Endereço	Av. JK de Oliveira
E-mail	pref.jandaia.go@gmail.com
Telefone	64- 3563 2005
Prefeito	Milena Pereira Lopes Moura
Início da Gestão	01/01/2017
E-mail	milenaplopes@hotmail.com

Dados da Unidade Gestora do RPPS do Município de Jandaia

Unidade Gestora	Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia
Nome Fantasia	IPASJAN
CNPJ	05.168.149/0001-06
Endereço	Av. J K de Oliveira
CEP	75950-000
Telefone	64-35631007
E-mail	

Representante Legal	Aparecida de Fátima Vieira Guimarães	Gestor de Recursos	Aparecida de Fátima Vieira Guimarães
Cargo	Gestor	Cargo	Gestor
Início da Gestão	01/01/2017	Início da Gestão	01/01/2017
E-mail		E-mail	
Telefone		Telefone	
Certificação	APIMEC CGRPPS	Certificação	APIMEC CGRPPS
Validade	26/07/2023	Validade	26/07/2023

Membros da Unidade Gestora do RPPS do Município de Jandaia

Colegiado Deliberativo

Marina Pereira Lopes
Solange Leal Vieira
Lucas Leite Vilela Bastos
Lucimara Alves de Oliveira
Iones Maria de Moura
Larissa Gonçalves Bueno
Beatriz Gomes Pereira
Jovane Peres dos Santos
Valdivina Modesto da Silva
Verita Moura de Jesus

Conselho de Fiscalização

Comitê de Investimentos

Elisângela Teles de Oliveira Alves
Aparecida de Fátima Alves Guimarães

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: Amanda Oliveira 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 Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia obteve no mês de maio um retorno de R\$ 31.231,61, equivalente a 0,93%. Assim, no ano de 2022 acumulou-se um retorno de R\$ 165.847,90 representando uma rentabilidade de 5,03%

Relatório de Risco:

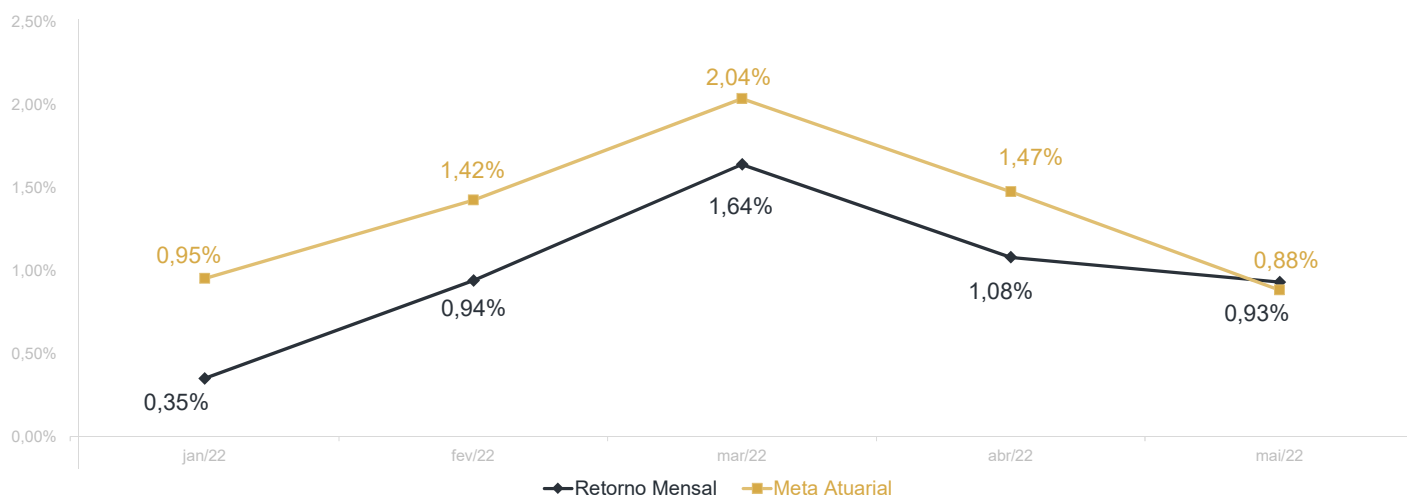
Performance Absoluta

	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22
Carteira	0,35%	0,94%	1,64%	1,08%	0,93%	
Retorno Financeiro	12.277,49	30.635,22	55.485,24	36.218,34	31.231,61	
Meta Atuarial	0,95%	1,42%	2,04%	1,47%	0,88%	

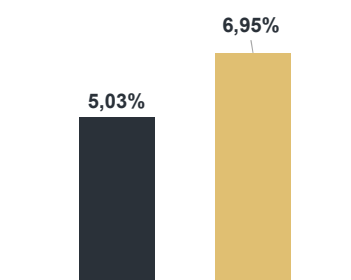
	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

**Meta
IPCA + 5,04%**



Estadística	Consolidado - 2022	
Meses acima da Meta Atuarial:	1	Carteira 5,03%
Meses abaixo da Meta Atuarial:	4	Retorno R\$ 165.847,90
Retorno Mensal Máximo	1,64% mar-22	Meta 6,95%
Retorno Mensal Médio	0,99%	Meta Atuarial IPCA + 5,04%
Retorno Mensal Mínimo	0,35% jan-22	Retorno 2021 R\$113.818,45
		Retorno 2020 R\$95.699,07
		Retorno 2019 R\$178.892,60
		Retorno 2018 R\$124.024,63



No extrato consolidado é exibido o resumo da carteira de investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia durante o exercício de 2022, assim como suas movimentações e realocações do período. No mês de maio observou-se o total de R\$ 361.038,94 em aplicações e o total de -R\$ 316.500,00 em resgates.

Extrato Consolidado

Jandaia

Maio de 2022

jan/22

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	1.296.101,64	52.879,90	-303.000,00		8.324,93	0,61%	1.054.306,47
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 10146-X	0,00	90.000,00	-22.000,00		298,63	0,61%	68.298,63
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	433.481,85				81,56	0,02%	433.563,41
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	1.084.542,66				104,46	0,01%	1.084.647,12
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 2204-7 cc 6080-1	431.571,42				3.380,75	0,78%	434.952,17
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 2204-7 cc 10146-X	11.126,27				87,16	0,78%	11.213,43
Aplicações		3.256.823,84						3.086.981,23
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		53.479,88						5.024,24
Caixa 20-9		0,00						0,00
Banco do Brasil 10146-X		599,98						4.889,80
Banco do Brasil 6080-1		52.879,90						134,44
Banco do Brasil 10382-9		0,00						0,00
Final		3.310.303,72	142.879,90	-325.000,00	0,00	12.277,49	0,35%	3.092.005,47

fev/22

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	1.054.306,47	340.846,34	-283.800,00		9.058,82	0,74%	1.120.411,63
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 10146-X	68.298,63		-15.000,00		498,93	0,74%	53.797,56
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	433.563,41				4.969,72	1,15%	438.533,13
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	1.084.647,12				12.545,93	1,16%	1.097.193,05
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 2204-7 cc 6080-1	434.952,17				3.472,30	0,80%	438.424,47
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 2204-7 cc 10146-X	11.213,43				89,52	0,80%	11.302,95
Aplicações		3.086.981,23						3.159.662,79
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		5.024,24						6.822,35
Caixa 20-9		0,00						0,00
Banco do Brasil 10146-X		4.889,80						4.150,53
Banco do Brasil 6080-1		134,44						2.671,82
Banco do Brasil 10382-9		0,00						0,00
FINAL		3.092.005,47	340.846,34	-298.800,00	0,00	30.635,22	0,94%	3.166.485,14

mar/22

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	1.120.411,63		-562.000,00		6.950,77	0,87%	565.362,40
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 10146-X	53.797,56		-20.000,00		432,37	0,87%	34.229,93
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	438.533,13				11.517,92	2,63%	450.051,05
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	1.097.193,05				28.748,24	2,62%	1.125.941,29
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 2204-7 cc 6080-1	438.424,47	108.408,05			4.912,05	0,96%	551.744,57
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 2204-7 cc 10146-X	11.302,95				108,91	0,96%	11.411,86
BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	Ag. 2204-7 cc 6080-1	0,00	470.000,00			2.814,98	0,90%	472.814,98
Aplicações		3.159.662,79						3.211.556,08
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		6.822,35						401,22
Caixa 20-9		0,00						0,00
Banco do Brasil 10146-X		4.150,53						332,99
Banco do Brasil 6080-1		2.671,82						68,23
Banco do Brasil 10382-9		0,00						0,00
FINAL		3.166.485,14	578.408,05	-582.000,00	0,00	55.485,24	1,64%	3.211.957,30

abr/22

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	565.362,40	262.732,17	-195.000,00		5.141,94	0,70%	638.236,51
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 10146-X	34.229,93		-21.500,00		212,97	0,70%	12.942,90
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	450.051,05				6.302,86	1,40%	456.353,91
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	1.125.941,29				16.707,68	1,48%	1.142.648,97
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 2204-7 cc 6080-1	551.744,57				4.315,29	0,78%	556.059,86
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 2204-7 cc 10146-X	11.411,86				89,25	0,78%	11.501,11
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	Ag. 2204-7 cc 6080-1	472.814,98				3.448,35	0,73%	476.263,33
Aplicações		3.211.556,08						3.294.006,59
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		401,22						4.537,79
Caixa 20-9		0,00						0,00
Banco do Brasil 10146-X		332,99						972,37
Banco do Brasil 6080-1		68,23						3.565,42
Banco do Brasil 10382-9		0,00						0,00
FINAL		3.211.957,30	262.732,17	-216.500,00	0,00	36.218,34	1,08%	3.298.544,38

mai/22

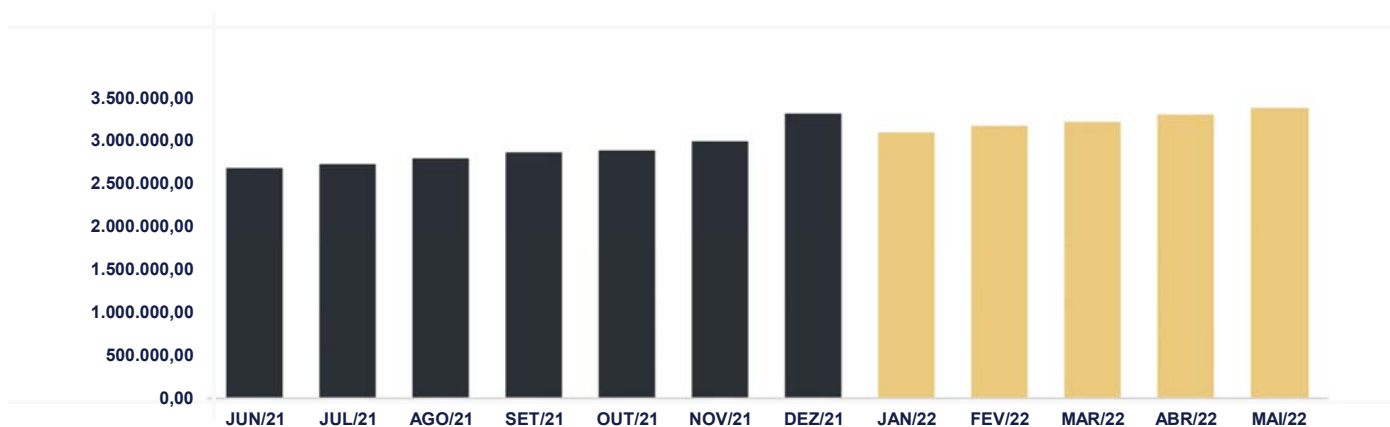
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	638.236,51	361.038,94	-296.000,00		7.404,49	0,92%	710.679,94
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 10146-X	12.942,90		-9.000,00		112,10	0,92%	4.055,00
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 4475 cc 20-9	456.353,91				3.893,50	0,85%	460.247,41
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 2204-7 cc 6080-1	1.142.648,97				8.855,50	0,77%	1.151.504,47
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 2204-7 cc 6080-1	556.059,86				5.928,58	1,07%	561.988,44
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 2204-7 cc 10146-X	11.501,11		-11.500,00		94,63	1,07%	95,74
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	Ag. 2204-7 cc 6080-1	476.263,33				4.942,81	1,04%	481.206,14
Aplicações		3.294.006,59						3.369.777,14
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		4.537,79						4.609,99
Caixa 20-9		0,00						0,00
Banco do Brasil 10146-X		972,37						562,28
Banco do Brasil 6080-1		3.565,42						4.047,71
Banco do Brasil 10382-9		0,00						0,00
FINAL		3.298.544,38	361.038,94	-316.500,00	0,00	31.231,61	0,93%	3.374.387,13

O Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia encerrou o mês de Maio com R\$ 3.374.387,13 em seu Patrimônio Líquido, representando um aumento de R\$ 75.842,75 com relação ao mês anterior e um aumento de R\$ 64.083,41 com relação ao exercício de 2021. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 24,81%.

Evolução Patrimônio Líquido

Saldo inicial do ano (31/12/2021)	Evolução nos últimos 12 meses	Evolução em 2022
R\$ 3.310.303,72	24,81%	1,94%

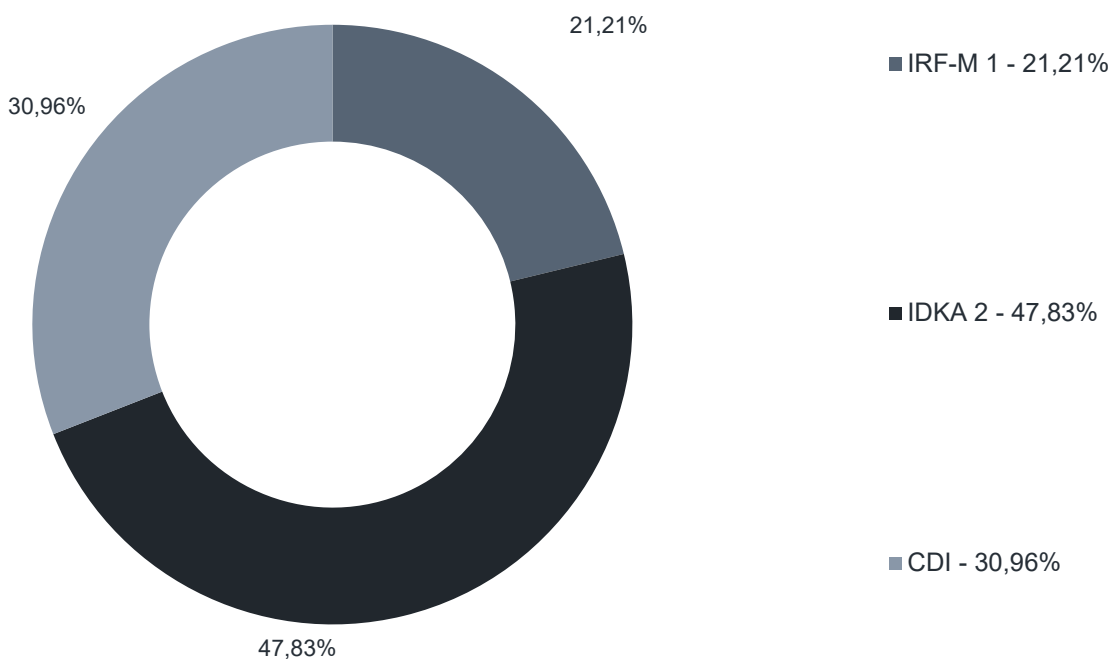
Jan	3.092.005,47	Fev	3.166.485,14	Mar	3.211.957,30	Abr	3.298.544,38
Mai	3.374.387,13	Jun		Jul		Ago	
Set		Out		Nov		Dez	



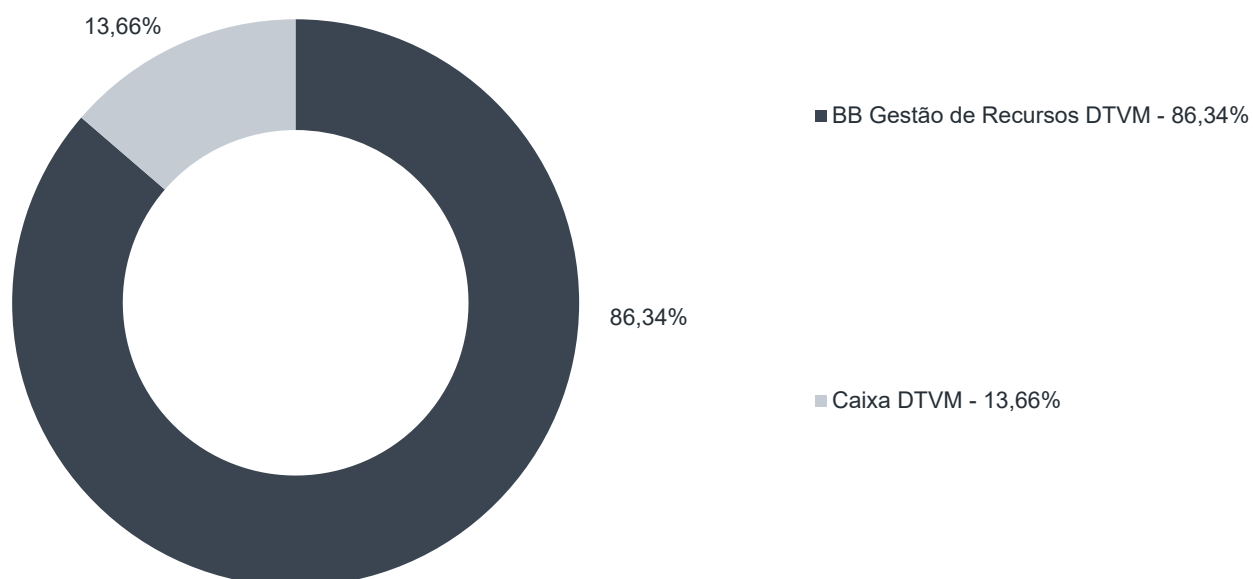
Durante o exercício de 2022, o Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período de liquidez para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

Fundos	CNPJ	Gestão	Taxa de Administração	Benchmark	Resgate
BB 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
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 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 PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	BB Gestão de Recursos DTVM	0,20%	CDI	D+0
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	04.857.834/0001-79	BB Gestão de Recursos DTVM	0,20%	CDI	D+0

Distribuição por Indicador - Maio de 2022



Distribuição por Instituição - Maio de 2022

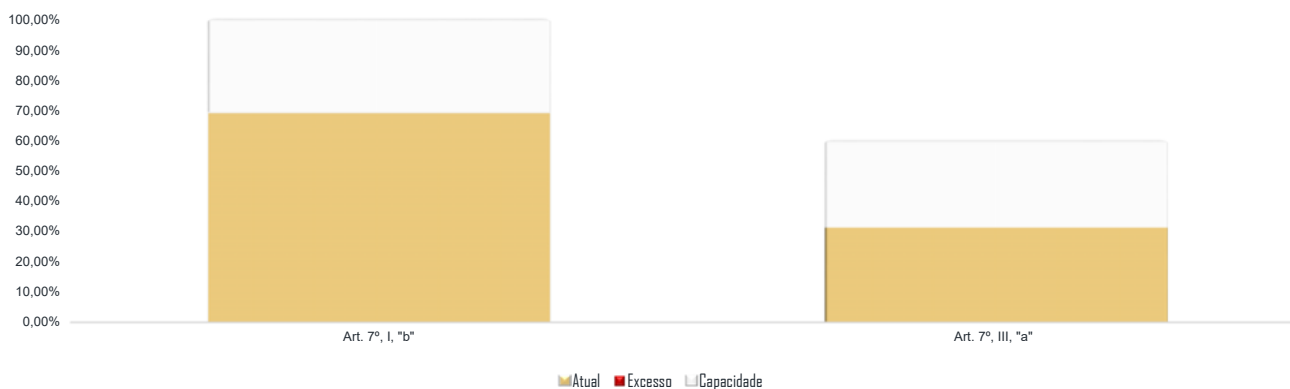


Os limites de alocação dos recursos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia seguem as diretrizes da Resolução CMN 4.963 de 25 de novembro de 2021, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo com os ativos que compõem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

Limites Resolução 4.963

Fundos	Saldo no Mês	Limite do RPPS	Regularidade
Renda Fixa	3.369.777,14	100,00%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - Referenciados	2.326.486,82	69,04%	100%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	710.679,94	21,09%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.055,00	0,12%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	460.247,41	13,66%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.151.504,47	34,17%	
Art. 7º, III, "a" - FI Renda Fixa conforme CVM	1.043.290,32	30,96%	60%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	561.988,44	16,68%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	95,74	0,00%	
BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	481.206,14	14,28%	
Aplicações	3.369.777,14	99,86%	
Conta Corrente	4.609,99	0,14%	
CARTEIRA	3.374.387,13	100,00%	

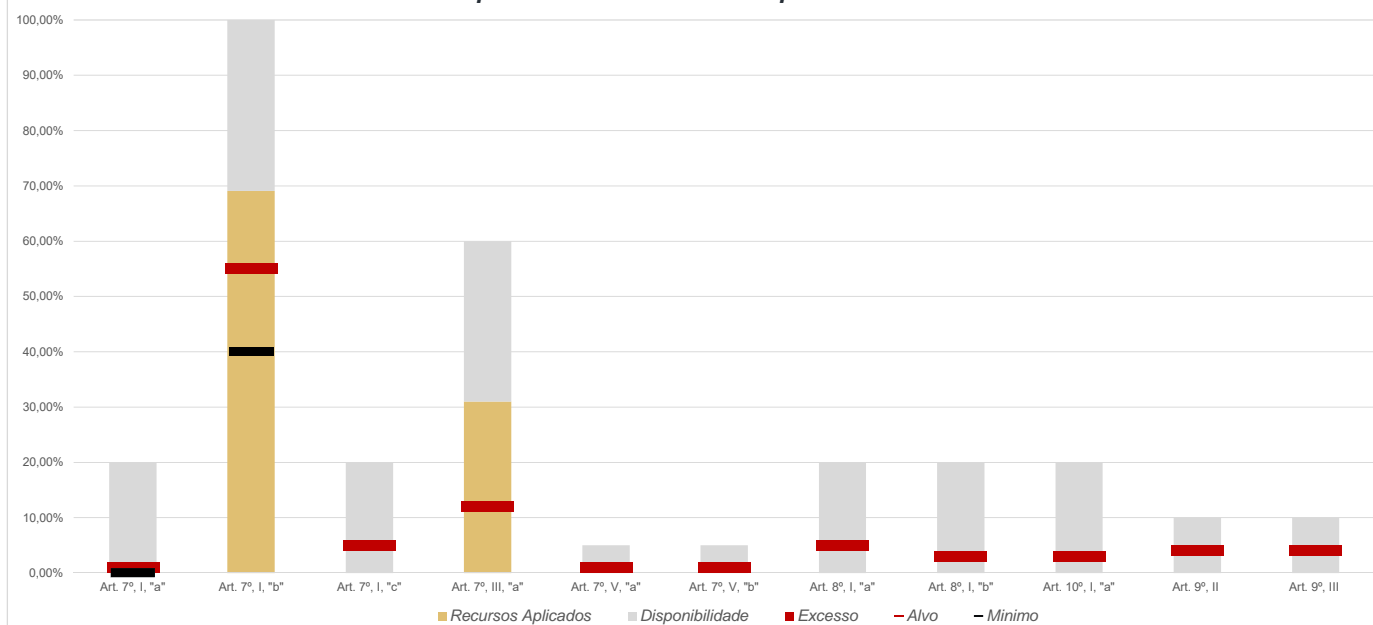
Disponibilidade 4.963



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	69,04%	100%	100%	40%	55%	100%
Art. 7º, I, "c" - FI (100% TPF) - Fundos ETF	0,00%	100%	15%	0%	5%	20%
Art. 7º, II - Compromissadasou TPF lastreadas	0,00%	5%	100%	0%	0%	0%
Art. 7º, III, "a" - FI Renda Fixa conforme CVM	30,96%	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	99,86%					
Imóveis	0,00%					
Conta Corrente	0,14%					
Carteira	100,00%					

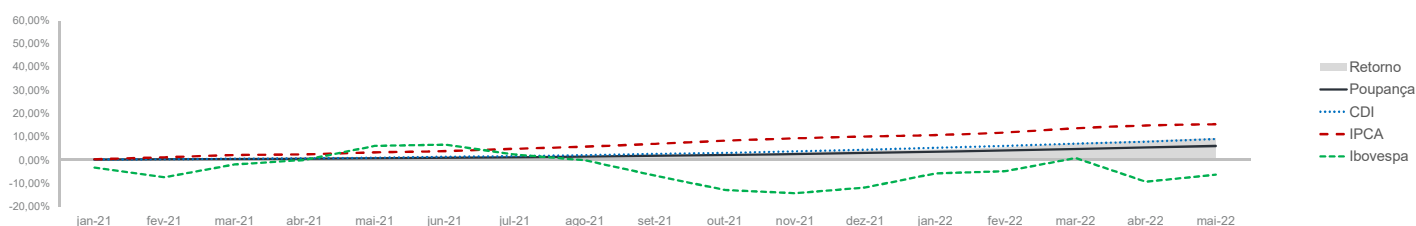
Disponibilidade X Recursos Aplicados X Alvo



Pode-se observar a rentabilidade dos principais índices do mercado financeiro que influenciam diretamente na rentabilidade dos ativos que o Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Jandaia 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%
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%
mai-22	0,58%	0,95%	1,03%	0,96%	0,85%	0,67%	0,47%	3,22%	0,01%	-4,32%	-3,87%	12,75%	0,88%
12 meses	1,61%	6,43%	7,91%	4,60%	9,24%	5,28%	11,73%	-11,77%	-1,71%	-13,03%	-9,62%	12,75%	17,36%
2022	1,82%	4,02%	4,34%	4,73%	6,35%	2,91%	4,78%	6,23%	-13,30%	-28,18%	-15,26%	11,75%	6,95%



Rentabilidade

Fundos	2021	12 meses	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	2022
Renda Fixa								
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - Referenciados								
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,64%	6,13%	0,61%	0,74%	0,87%	0,70%	0,92%	3,90%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,66%	9,12%	0,02%	1,15%	2,63%	1,40%	0,85%	6,18%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,65%	9,45%	0,01%	1,16%	2,62%	1,48%	0,77%	6,17%
Art. 7º, III, "a" - FI Renda Fixa conforme CVM								
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4,62%	8,23%	0,78%	0,80%	0,96%	0,78%	1,07%	4,47%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	4,16%	7,77%	0,75%	0,77%	0,90%	0,73%	1,04%	4,26%

Cenário Econômico | Maio/2022

Setor Externo

O mês de maio foi movimentado pelos mesmos elementos observados em abril. Indicadores de inflação pressionados, sinalizações de altas de juros e/ou retirada de estímulos pelos principais bancos centrais, receio com o ritmo de crescimento da economia chinesa e a continuidade da guerra da Ucrânia foram os destaques.

Nos EUA, o Federal Reserve, Fed, elevou a taxa básica de juros e sinalizou que serão necessários mais ajustes para combater a inflação. Com essa sinalização do Fed e com indícios de que a inflação estava mais pressionada do que o previamente suposto, o mercado passou a esperar uma aceleração no ritmo de alta de juros, o que contribuiu para uma abertura da curva de juros e uma migração de recursos da renda variável para a renda fixa. Os principais índices da bolsa americanas amargaram semanas consecutivas no vermelho.

No final do mês, porém, o mercado reagiu positivamente à divulgação da Ata do Fed que indicou que a princípio não haveria necessidade de acelerar o ritmo de alta de juros e à publicação do PCE, um importante indicador de inflação dos EUA que veio abaixo do esperado.

Com relação ao continente europeu, diversos indicadores de inflação vieram pressionados, motivados principalmente pelo encarecimento da energia em decorrência da guerra na Ucrânia. Reino Unido e Alemanha divulgaram níveis de inflação recordes, não visto desde a década de 1970.

O Banco Central Europeu (BCE), autoridade monetária da Zona do Euro, que se mostra bastante preocupada com o mercado de trabalho e por isso relutava em admitir elevações nos juros, sinalizou

que os níveis de preços estão fugindo do controle e deu indícios de que iniciará em breve o ciclo de alta dos juros, que há muito tempo está no terreno negativo.

O ritmo de crescimento da atividade econômica da segunda maior economia do mundo foi outro amplamente observado. Diversas cidades chinesas ficaram em *lockdown* fruto da política chinesa do Covid-Zero.

O fechamento de importantes cidades chinesas provocou preocupações no mercado sobre uma desaceleração mais forte da economia chinesa, com impacto para o mundo todo.

Na segunda quinzena, a redução dos casos de Covid possibilitou um afrouxamento das medidas restritivas, o que foi bem recebido pelo mercado. Além disso o governo chinês começou a adotar políticas de estímulo econômico para contrabalançar os efeitos negativos do *lockdown*.



Brasil

No início do mês o, em resposta a indicadores de inflação acima do compatível com a meta de inflação, o Copom realizou mais uma alta na Selic, levando a para 12,75% ao ano. Em ata, o Copom afirma acreditar que o fim do ciclo de juros está próximo e indicou que deverá fazer um ajuste de menor magnitude na próxima reunião.

Como uma tentativa adicional para combater a inflação, a Câmara dos Deputados aprovou uma medida que visa limitar o ICMS sobre os combustíveis. O mercado recebeu a notícia positivamente.

No fim do mês, houve surpresa positiva nos dados da Pnad Contínua, que evidenciou uma taxa de desemprego abaixo da esperada pelo mercado.

De modo geral os ativos brasileiros performaram bem, principalmente por conta das *commodities*.



Mercado

O Ibovespa terminou o mês de maio com alta de 3,22%, aos 111.350 pontos.

O CDI teve rentabilidade de +1,03% no mês, com acumulado de +7,89% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central, Ptax 800, o Real valorizou 3,87%, cotado a R\$ 4,7289.

O IRF-M 1 apresentou variação de 0,95%, com acumulado de 6,43% nos últimos 12 meses. O IMA-B variou 0,96% no mês, com acumulado de 4,59% em 12 meses e, por fim, o IDkA IPCA 2A rendeu 0,85% no mês, com acumulado de 9,24% nos últimos 12 meses.

Reider Fonseca Leuzoto

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