
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
SORRISO - MT / PREVISÃO**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**MAIO
2021**

07 de julho de 2021

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	9
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	10
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	11
3.4 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	13
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	14
4.1 - Planejamento Financeiro	15
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	16
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	16
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	17
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	18
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	19
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	20
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	22
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	26
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	35
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	35
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	36
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	38
8.4 - Meta Atuarial	38
9 – ANÁLISE DO MERCADO	39
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	42
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	45

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de MAIO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVISÓ.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á **Resolução CMN 3.922/2010**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

Este relatório vem atender o **Inciso II, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Mensais**, para acompanhamento do desempenho das aplicações financeiras.

Art. 3. II – Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVISO

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	219.558.334,30	-	-	-	172.515,92	(705.650,07)	(533.134,15)	219.025.200,15
2	FEVEREIRO	219.025.200,15	1.579.327,62	-	-	30.212,24	(1.669.361,98)	(1.639.149,74)	218.965.378,03
3	MARÇO	218.965.378,03	1.971.811,15	-	-	372.242,48	(553.718,14)	(181.475,66)	220.755.713,52
4	ABRIL	220.755.713,52	1.372.213,65	-	-	1.513.615,85	-	1.513.615,85	223.641.543,02
5	MAIO	223.641.543,02	12.272.213,65	(11.000.000,00)	-	1.333.130,03	(7.574,86)	1.325.555,17	226.239.311,84
6	JUNHO	226.239.311,84	-	-	-	-	-	-	226.239.311,84
7	JULHO	226.239.311,84	-	-	-	-	-	-	226.239.311,84
8	AGOSTO	226.239.311,84	-	-	-	-	-	-	226.239.311,84
9	SETEMBRO	226.239.311,84	-	-	-	-	-	-	226.239.311,84
10	OUTUBRO	226.239.311,84	-	-	-	-	-	-	226.239.311,84
11	NOVEMBRO	226.239.311,84	-	-	-	-	-	-	226.239.311,84
12	DEZEMBRO	226.239.311,84	-	-	-	-	-	-	226.239.311,84
13	ANO	219.558.334,30	17.195.566,07	(11.000.000,00)	-	3.421.716,52	(2.936.305,05)	485.411,47	226.239.311,84

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVISO

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	79,2%	100,0%	84,1%	190.791.331,32	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	-	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	-	-	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	-	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	16,8%	40,0%	10,8%	24.420.383,83	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	-	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	-	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	-	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					94,9%	215.211.715,15	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,0%	385,0%	1,5%	3.316.957,62	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	-	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	1,0%	5,0%	1,9%	4.414.567,92	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	-	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	1,0%	5,0%	1,0%	2.192.425,14	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	-	-	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	-	-	-
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				4,4%	9.923.950,68	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	45,0%	-	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	5,0%	-	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	1,0%	5,0%	0,5%	1.103.646,01	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,5%	1.103.646,01	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,3%	609.021,72	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	226.848.333,56	

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVISO

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	20,0%	10,4%	23.572.901,31	-
2	IRF - M 1	0,0%	20,0%	4,7%	10.590.611,11	-
3	IRF - M	0,0%	25,0%	17,9%	40.397.343,79	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	18,2%	41.208.321,89	-
6	IMA - B	0,0%	25,0%	19,9%	44.941.241,49	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	40,0%	24,1%	54.501.295,56	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	25,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL						
12	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	1,0%	2.192.425,14	-
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	3,9%	7.731.525,54	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,5%	1.103.646,01	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	20.180.694,92	8,90%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	84,11%	SIM
2	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	21.403.216,75	9,44%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	41.208.321,89	18,17%	SIM			
4	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	16.705.626,77	7,36%	SIM			
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	23.913.064,05	10,54%	SIM			
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	18.994.127,04	8,37%	SIM			
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	37.795.668,79	16,66%	SIM			
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	10.590.611,11	4,67%	SIM			
9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	6.019.906,22	2,65%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	10,8%	SIM
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	847.482,52	0,37%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	17.552.995,09	7,74%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		215.211.715,15	94,87%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

RENDA VARIÁVEL

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
12	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3.316.957,62	1,46%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	1,5%	SIM
13	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.203.608,16	0,97%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	1,9%	SIM
14	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	2.210.959,76	0,97%	SIM			
15	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.192.425,14	0,97%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	1,0%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		9.923.950,68	4,37%				

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
16	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.103.646,01	0,49%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	0,5%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)		1.103.646,01	0,49%				

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
17	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	161.253,84	0,07%
18	BANCO DO BRASIL	447.767,88	0,20%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)		609.021,72	0,27%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	215.211.715,15	94,87%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)	9.923.950,68	4,37%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)	1.103.646,01	0,49%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)	609.021,72	0,27%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	226.848.333,56	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 14 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	20.180.694,92	5.804.299.790,87	0,348%	SIM
	2	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	21.403.216,75	1.660.439.042,86	1,289%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	41.208.321,89	14.343.181.790,80	0,287%	SIM
	4	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	16.705.626,77	11.767.802.943,40	0,142%	SIM
	5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	23.913.064,05	7.382.686.390,39	0,324%	SIM
	6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	18.994.127,04	7.136.312.109,36	0,266%	SIM
	7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	37.795.668,79	10.138.018.656,57	0,373%	SIM
	8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	10.590.611,11	8.309.754.636,48	0,127%	SIM
	9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	6.019.906,22	5.770.121.590,43	0,104%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	847.482,52	1.248.811.526,48	0,068%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	17.552.995,09	3.866.862.013,76	0,454%	SIM
	12	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3.316.957,62	868.002.053,73	0,382%	SIM
	13	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.203.608,16	12.743.254,81	17,292%	NÃO
	14	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	2.210.959,76	1.225.325.293,15	0,180%	SIM
	15	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.192.425,14	1.997.517.389,78	0,110%	SIM
	16	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.103.646,01	2.994.024.840,38	0,037%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			226.239.311,84			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			609.021,72			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			226.848.333,56			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	10.590.611,11	4,67%	8.309.754.636,48	0,127%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	84,1%
<i>BB IRF-M 1 FI RF</i>	<i>100,00%</i>	<i>10.590.611,11</i>	<i>4,67%</i>	<i>8.309.814.961,94</i>	<i>0,127447%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	17.552.995,09	7,74%	3.866.862.013,76	0,454%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	10,8%
<i>BB TOP DI RF REF DI LP FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>17.552.995,09</i>	<i>7,74%</i>	<i>24.880.725.521,84</i>	<i>0,070549%</i>	<i>SIM</i>		

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(% Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Disposito Legal Resolução CMN 4.695/2018	(% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES		1,00%	3.316.957,62	1,46%	868.002.053,73	0,382%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	1,5%
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>1,00%</i>	<i>33.169,58</i>	<i>0,01%</i>	<i>11.194.932.285,82</i>	<i>0,000296%</i>	<i>SIM</i>		
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES		1,00%	2.203.608,16	0,97%	12.743.254,81	17,292%	NÃO	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	1,9%
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>1,00%</i>	<i>22.036,08</i>	<i>0,01%</i>	<i>11.194.932.285,82</i>	<i>0,000197%</i>	<i>SIM</i>		
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO		1,36%	2.210.959,76	0,97%	1.225.325.293,15	0,180%	SIM		
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>1,36%</i>	<i>30.069,05</i>	<i>0,01%</i>	<i>11.194.932.285,82</i>	<i>0,000269%</i>	<i>SIM</i>		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		1,17%	1.103.646,01	0,49%	2.994.024.840,38	0,037%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	0,5%
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>1,17%</i>	<i>12.912,66</i>	<i>0,01%</i>	<i>11.194.932.285,82</i>	<i>0,000115%</i>	<i>SIM</i>		

3.4-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	109.693.948,60	1.176.293.953.491,80	0,0093%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	116.545.363,24	482.234.017.453,15	0,0242%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		226.239.311,84			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		609.021,72			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		226.848.333,56			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2021

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2021	12.151.264,75	5,8%

**POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2019.*

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	34.163.512,42	15,1%

NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	7.477.701,39	3,3%

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

5 - PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2756	006.00000007-3	6.019.906,22	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
	BANCO DO BRASIL	1917-8	17002-X	10.590.611,11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
		1917-8	17002-X	17.552.995,09	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
Total					34.163.512,42
Total					34.163.512,42

Referência: MAIO

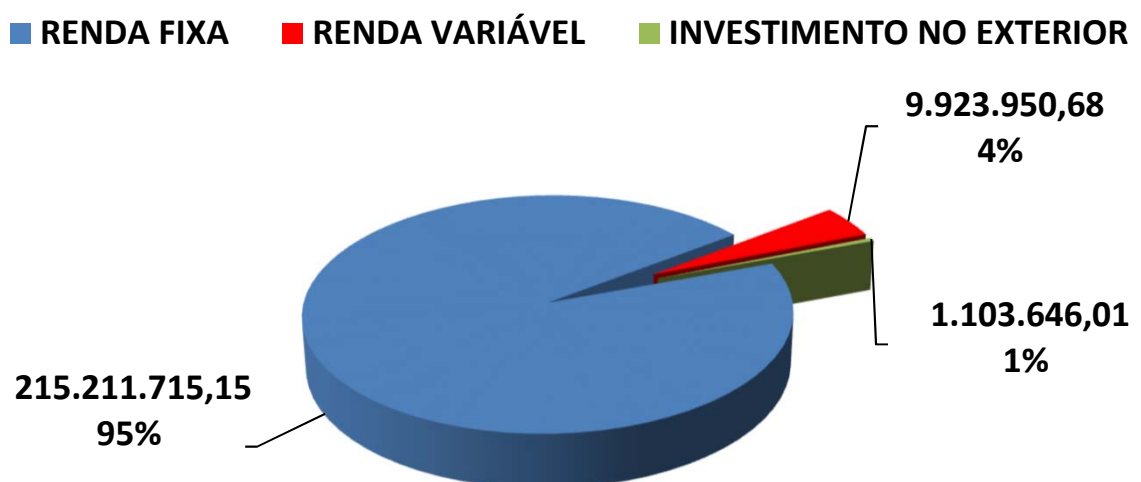
*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

5.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	215.211.715,15	95,1%
RENDA VARIÁVEL	9.923.950,68	4,4%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.103.646,01	0,5%
TOTAL	226.239.311,84	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

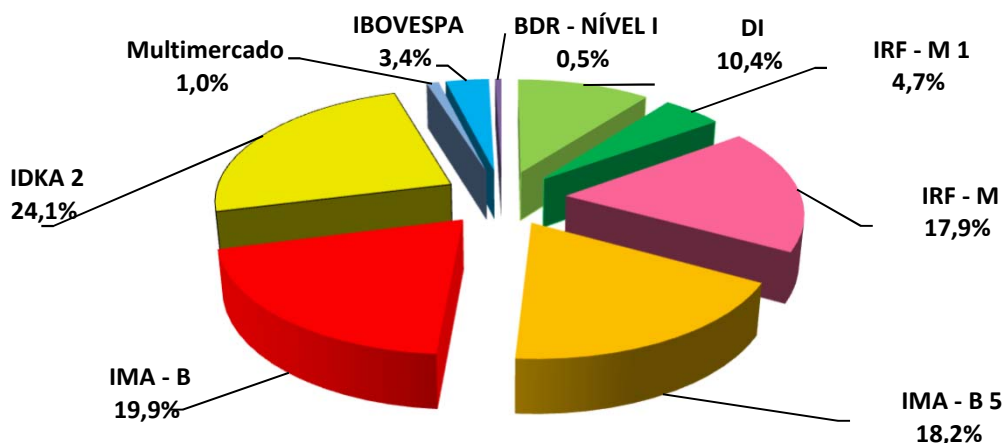


**OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,0%
DI	23.572.901,31	10,4%
IRF - M 1	10.590.611,11	4,7%
IRF - M	40.397.343,79	17,9%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	41.208.321,89	18,2%
IMA - B	44.941.241,49	19,9%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	54.501.295,56	24,1%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	-	0,0%
Multimercado	2.192.425,14	1,0%
IBOVESPA	7.731.525,54	3,4%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	1.103.646,01	0,5%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	226.239.311,84	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

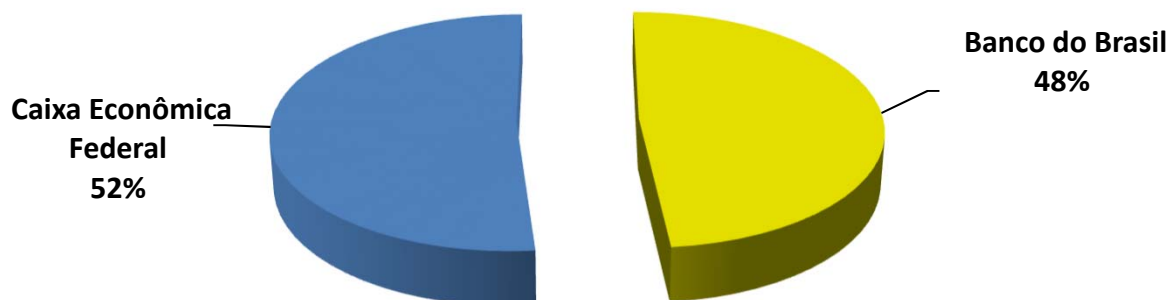


*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	109.693.948,60	48,5%
Caixa Econômica Federal	116.545.363,24	51,5%
TOTAL	226.239.311,84	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

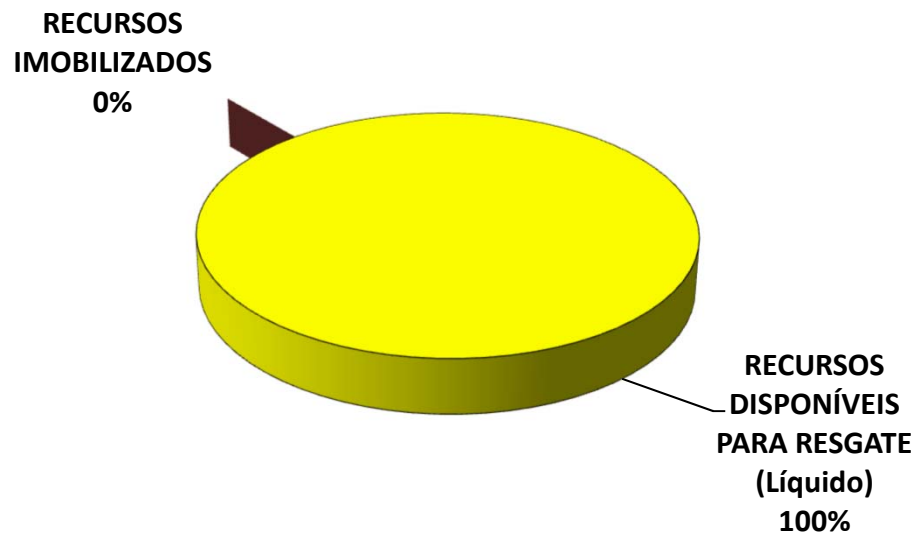


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	226.239.311,84	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	226.239.311,84	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

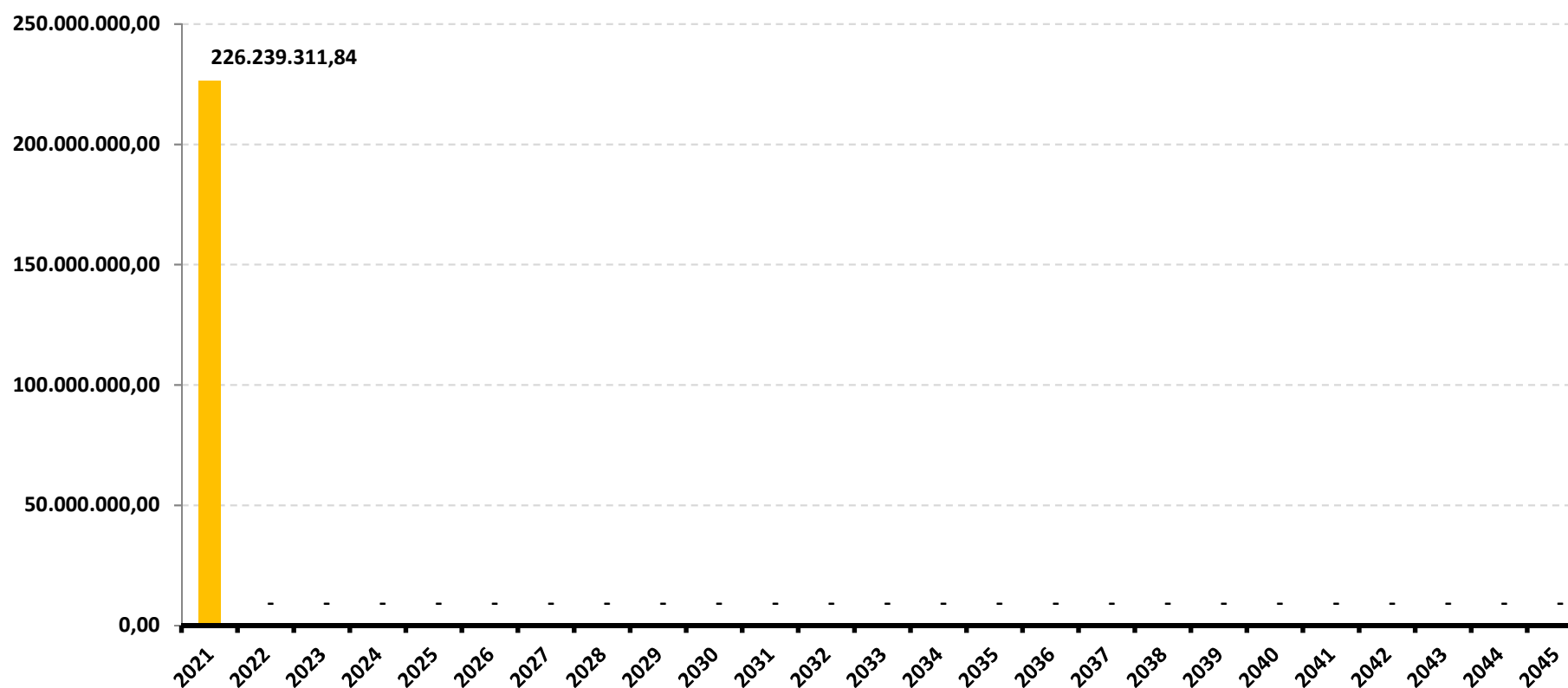


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

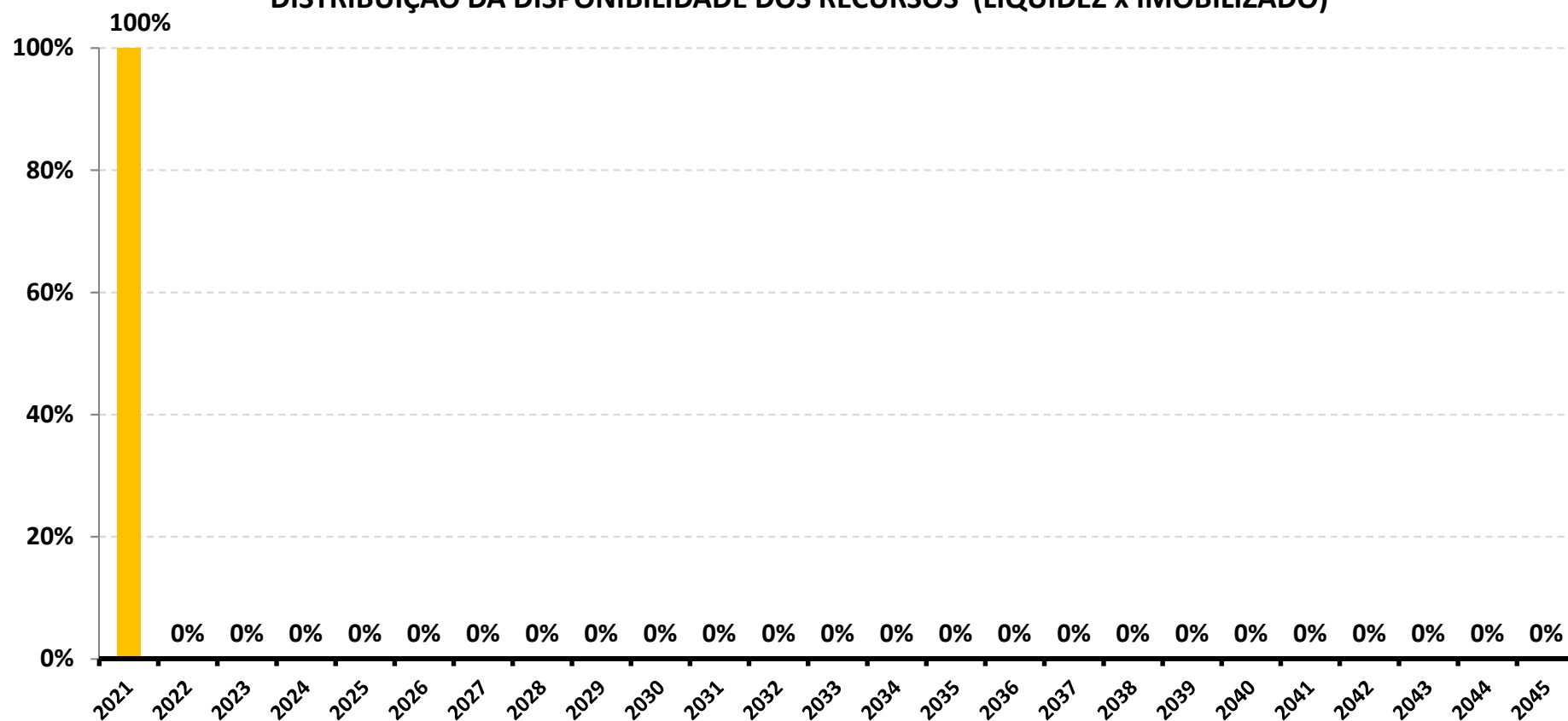
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.866.862.013,76	8.309.754.636,48	10.138.018.656,57	7.136.312.109,36
NÚMERO DE COTISTAS **	637	1184	977	644
VALOR DA COTA **	2,324511229	2,738036978	2,935020067	6,032997164
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	09/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	03.737.206/0001-97	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Referenciado – DI	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B	CDI	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	09/03/2006	05/07/2006	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	50.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.382.686.390,39	1.248.811.526,48	5.770.121.590,43	11.767.802.943,40
NÚMERO DE COTISTAS **	662	265	672	1034
VALOR DA COTA **	6,463599739	5,730817141	3,771145	2,44141
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	23/05/2016	06/05/2019	26/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP
CNPJ	11.060.913/0001-10	14.508.605/0001-00	10.740.658/0001-93	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Multimercados Dinâmico
ÍNDICE	IMA - B 5	IRF - M	IMA - B	S&P500 BR
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	16/08/2012	08/03/2010	16/10/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	0,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	0,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	0,00	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	14.343.181.790,80	1.660.439.042,86	5.804.299.790,87	1.997.517.389,78
NÚMERO DE COTISTAS **	1000	392	879	14217
VALOR DA COTA **	3,271006	2,311243	3,648551	1,506506
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	26/09/2018	17/10/2019	04/01/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES
CNPJ	13.058.816/0001-18	15.154.220/0001-47	17.502.937/0001-68	40.209.029/0001-00
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES INDEXADOS	AÇÕES SMALL CAPS	Ações Livre	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOV	SMLL	BDR	IFNC
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	29/07/2011	01/11/2012	24/06/2013	26/01/2021
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	1,50% a.a.	0,70% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	100,00	100,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	100,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	500,00	500,00	500,00	50,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	868.002.053,73	1.225.325.293,15	2.994.024.840,38	12.743.254,81
NÚMERO DE COTISTAS **	115	12699	407	343
VALOR DA COTA **	2,854627	2,144234	5,756135	1041,654409
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/02/2021	17/12/2020	03/11/2020	17/11/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º A, III	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

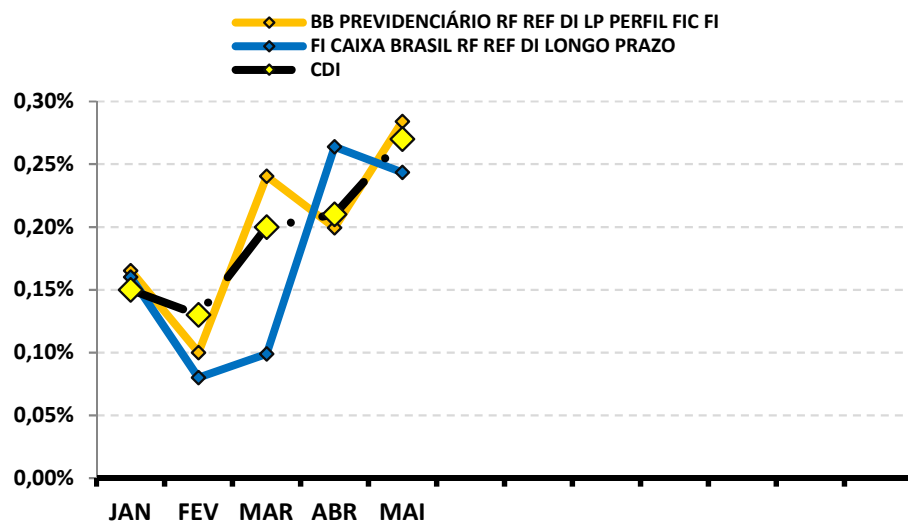
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

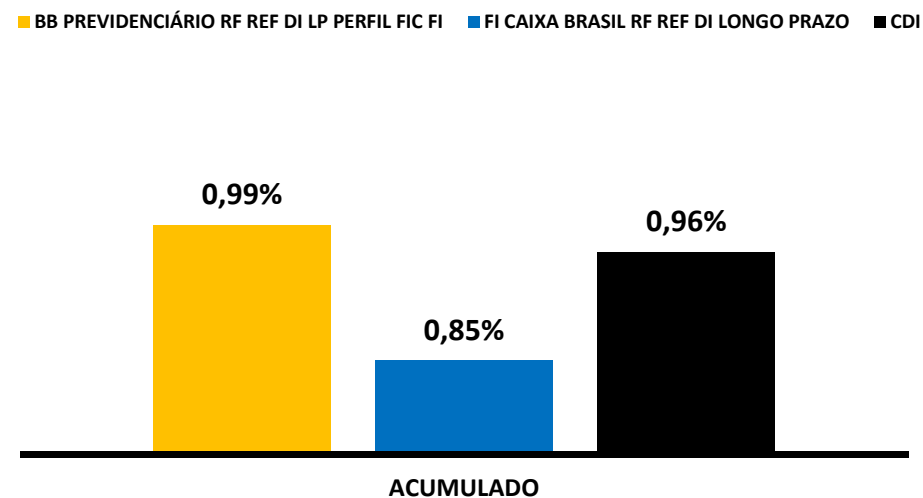
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC	0,17%	0,10%	0,24%	0,20%	0,28%								0,99%
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,16%	0,08%	0,10%	0,26%	0,24%								0,85%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%								0,96%

Rentabilidade Mensal



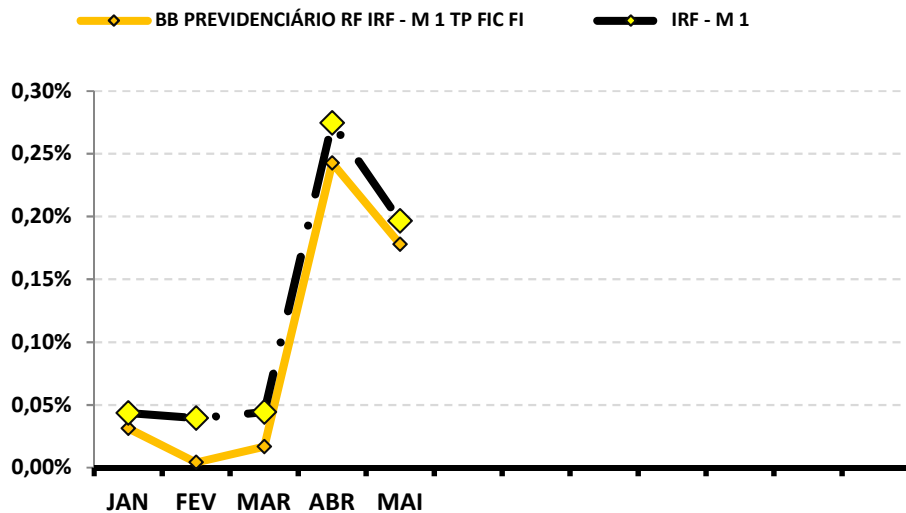
Rentabilidade Acumulada



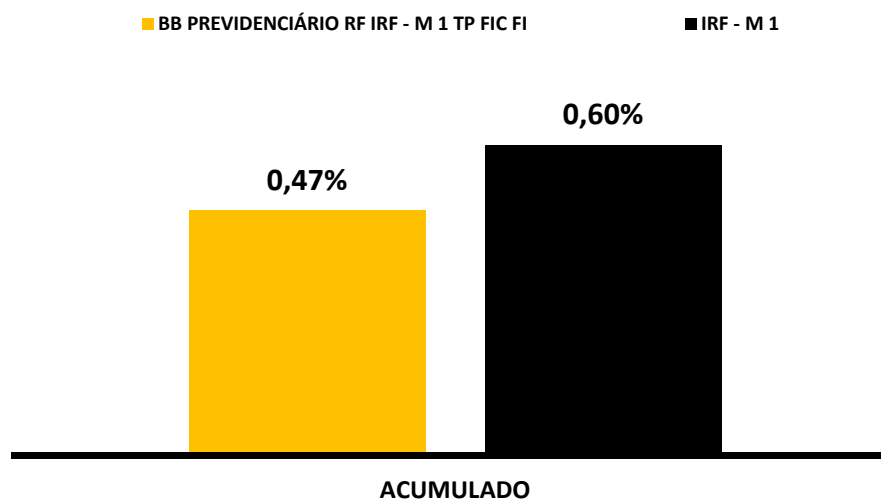
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,004%	0,02%	0,24%	0,18%								0,47%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%								0,60%

Rentabilidade Mensal



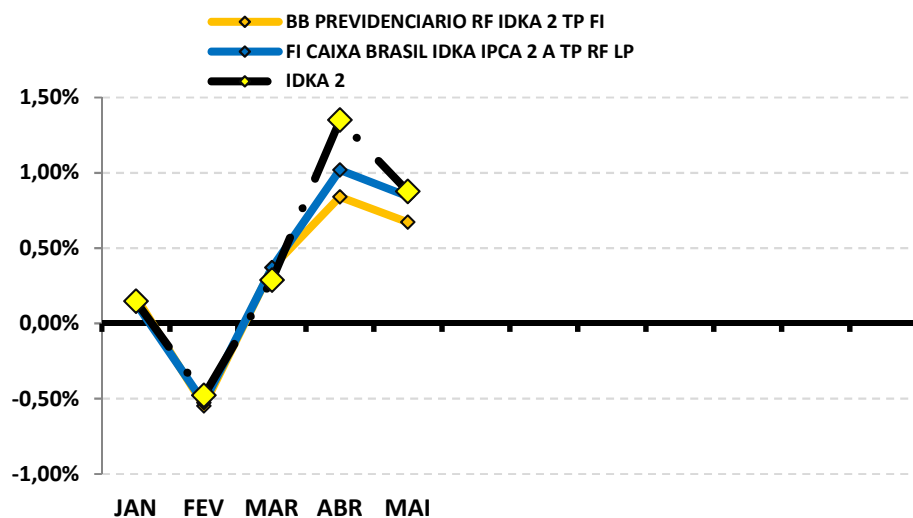
Rentabilidade Acumulada



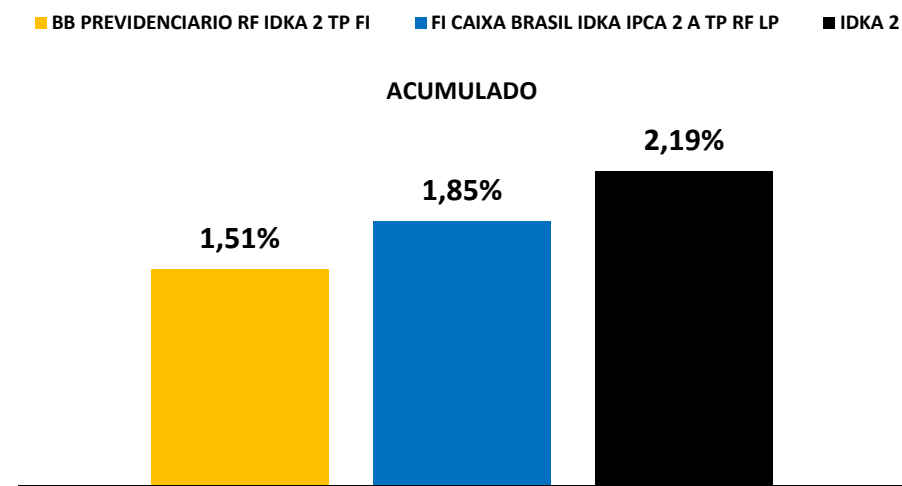
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	0,84%	0,67%								1,51%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%	0,37%	1,02%	0,84%								1,85%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%								2,19%

Rentabilidade Mensal



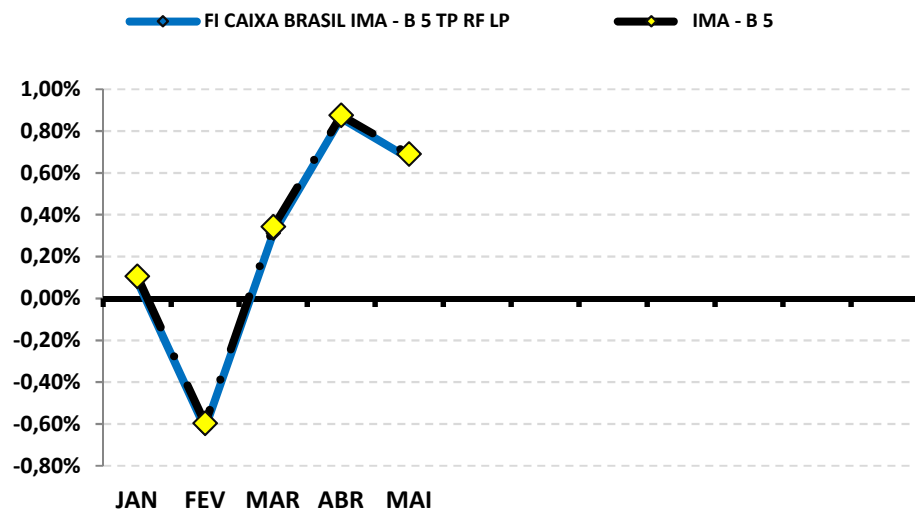
Rentabilidade Acumulada



RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

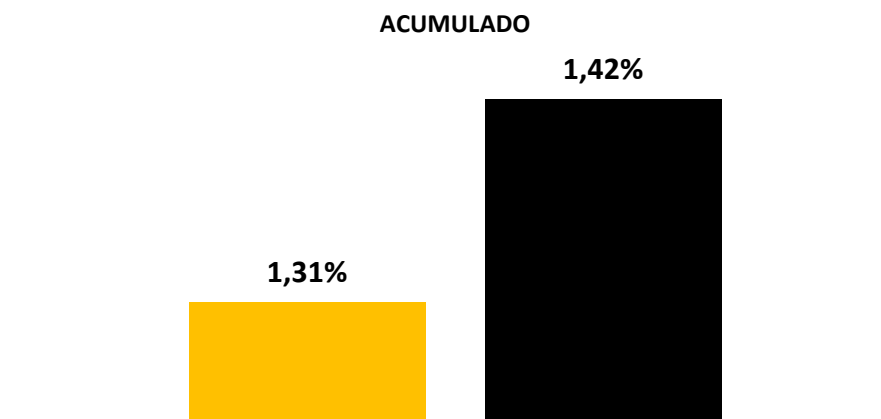
<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%	0,86%	0,67%								1,31%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%								1,42%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

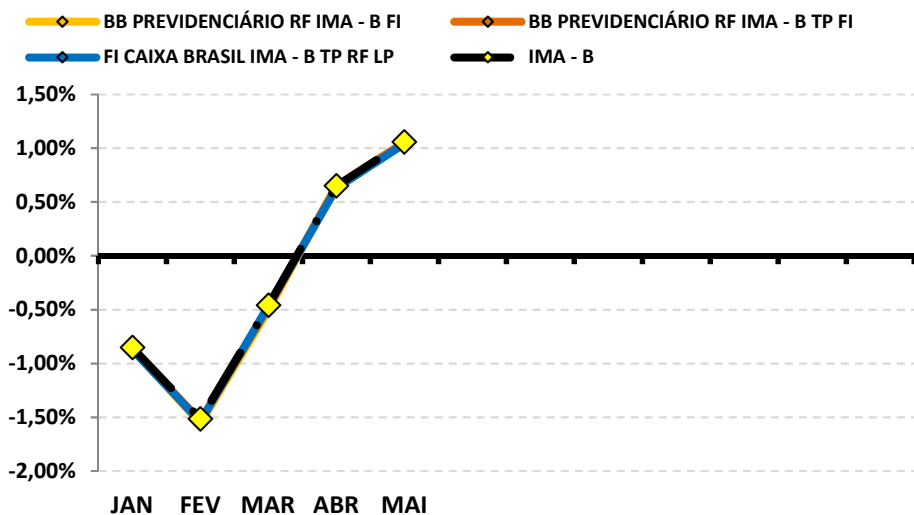
■ FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP ■ IMA - B 5



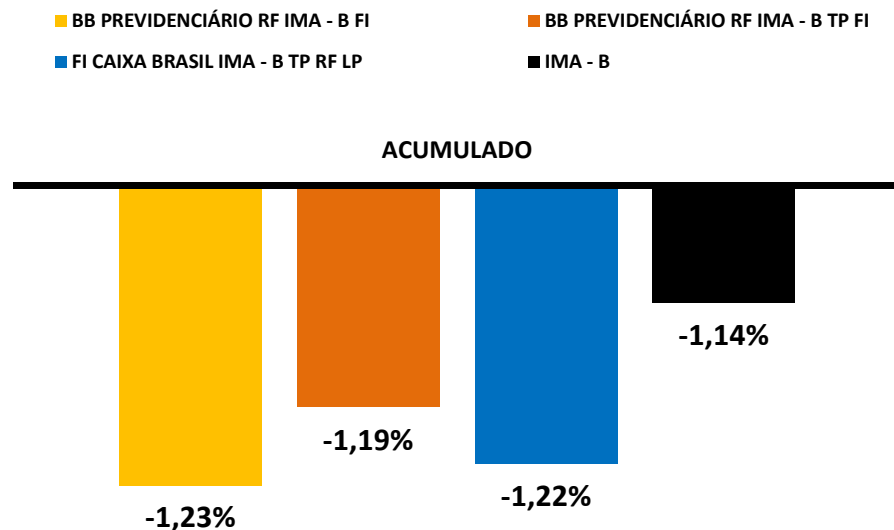
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,86%	-1,56%	-0,50%	0,65%	1,05%								-1,23%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%	0,65%	1,05%								-1,19%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,87%	-1,54%	-0,46%	0,63%	1,04%								-1,22%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%								-1,14%

Rentabilidade Mensal



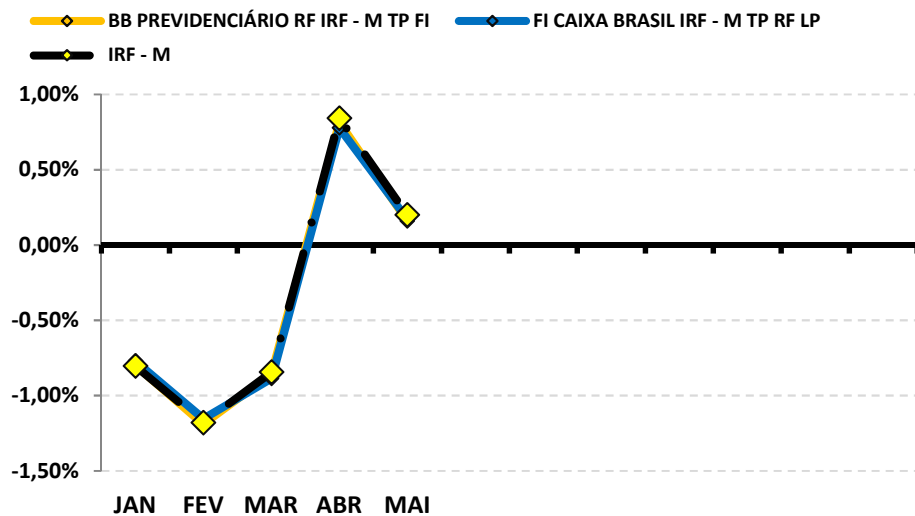
Rentabilidade Acumulada



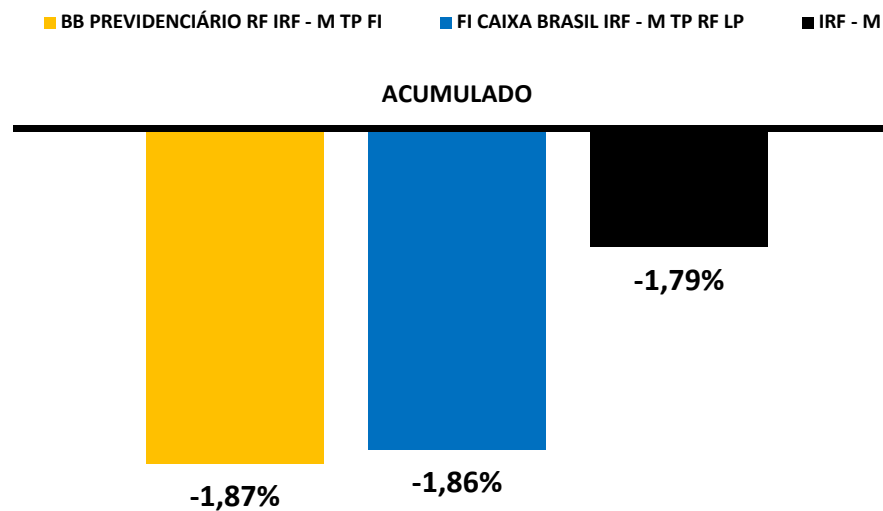
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,19%	-0,85%	0,81%	0,16%								-1,87%
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,77%	-1,15%	-0,89%	0,78%	0,17%								-1,86%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%								-1,79%

Rentabilidade Mensal



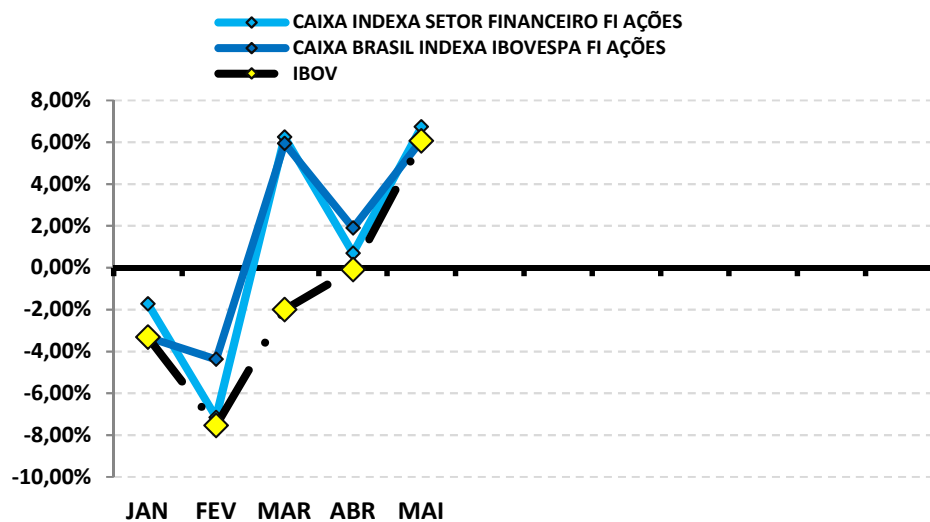
Rentabilidade Acumulada



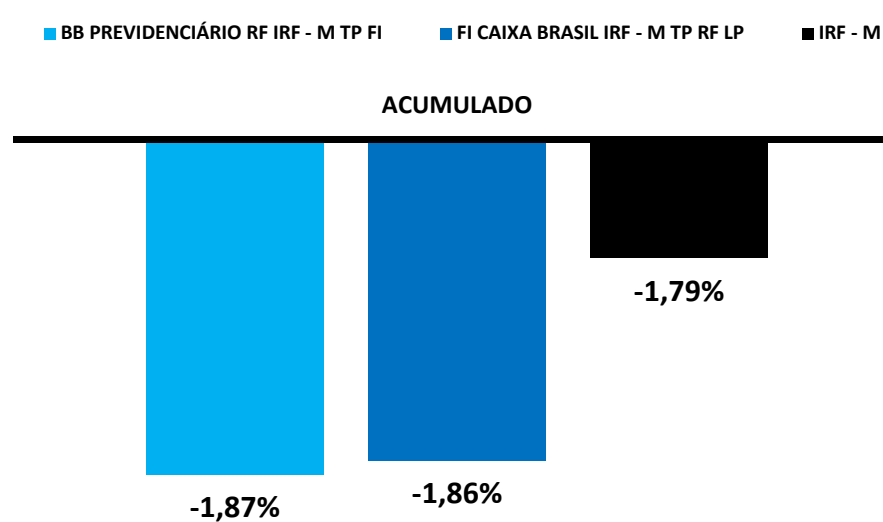
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-3,48%	-1,99%	4,73%	4,37%	6,62%								10,25%
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	-1,73%	-7,15%	6,24%	0,69%	6,73%								4,17%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-3,32%	-4,38%	5,94%	1,90%	6,08%								5,87%
IBOV	-3,32%	-7,54%	-2,00%	-0,10%	6,06%								6,06%

Rentabilidade Mensal



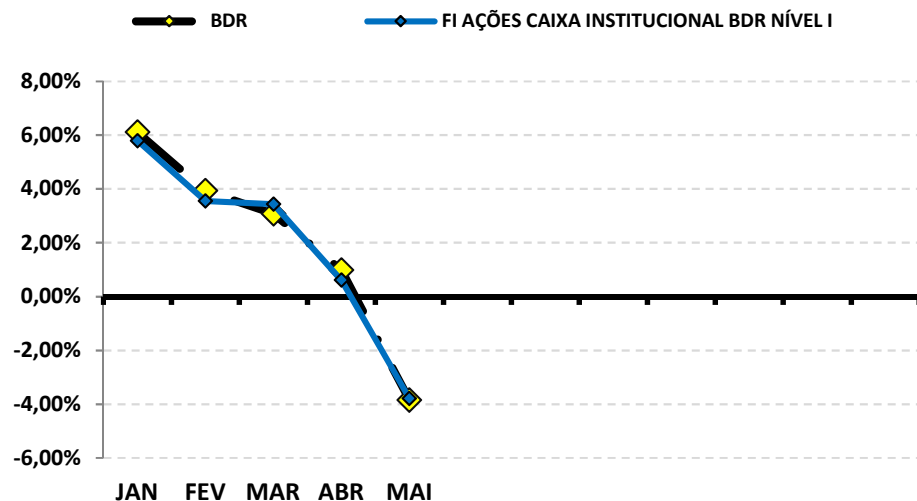
Rentabilidade Acumulada



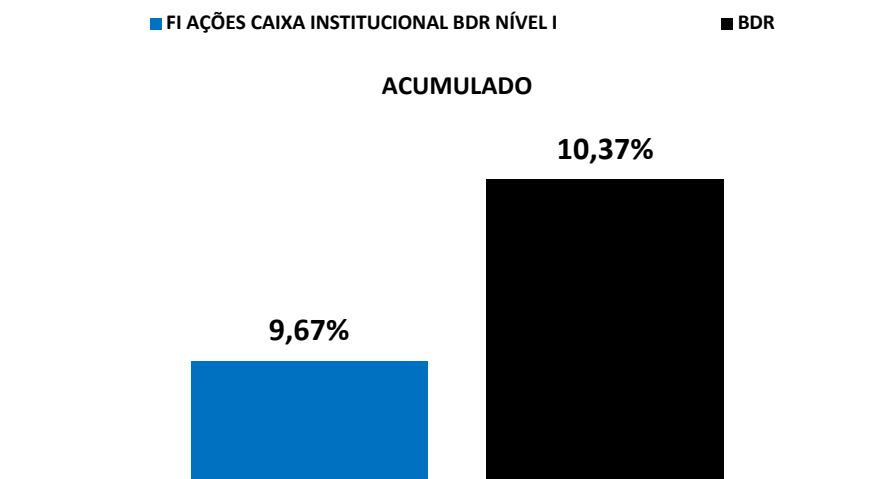
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao BDR

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5,79%	3,55%	3,43%	0,61%	-3,79%								9,67%
BDR	6,11%	3,93%	3,08%	0,98%	-3,85%								10,37%

Rentabilidade Mensal



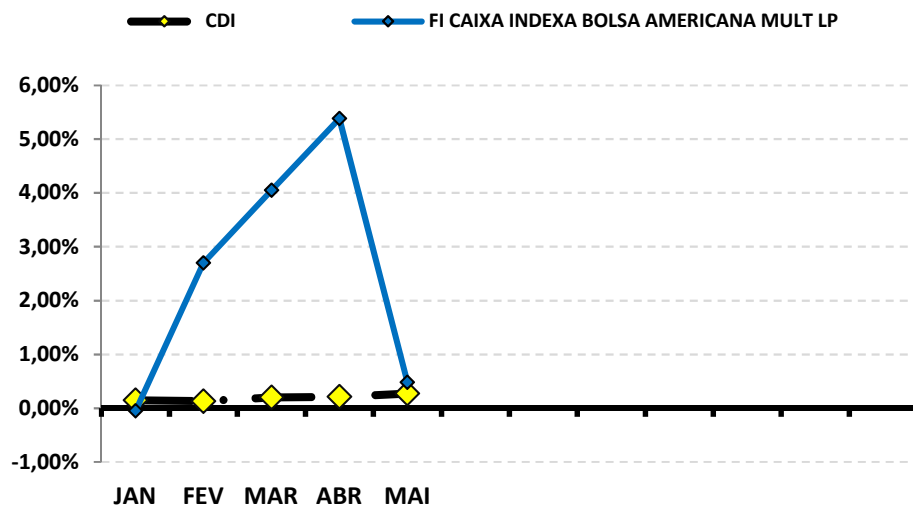
Rentabilidade Acumulada



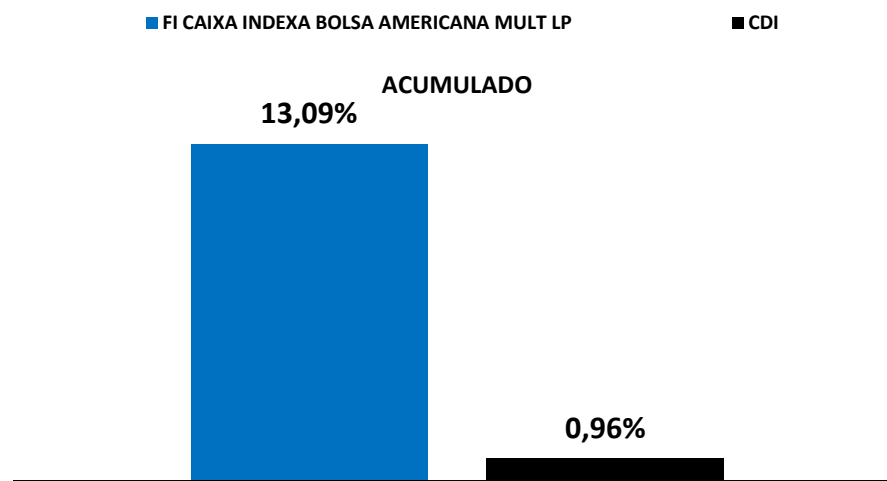
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%	2,70%	4,05%	5,38%	0,48%								13,09%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%								0,96%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVISO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI						
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,24%	-0,75%	-0,08%	0,69%	0,59%						
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%						
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%						
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%	0,75%	1,27%						

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVISO NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$ 1.325.555,17

A META ATUARIAL NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$ 2.845.633,16

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVISÃO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,24%	-0,99%	-1,07%	-0,39%	0,20%							
CDI	0,15%	0,28%	0,48%	0,69%	0,96%							
IBOVESPA	-3,32%	-7,54%	-2,00%	-0,10%	6,06%							
META ATUARIAL	0,69%	2,00%	3,40%	4,18%	5,51%							

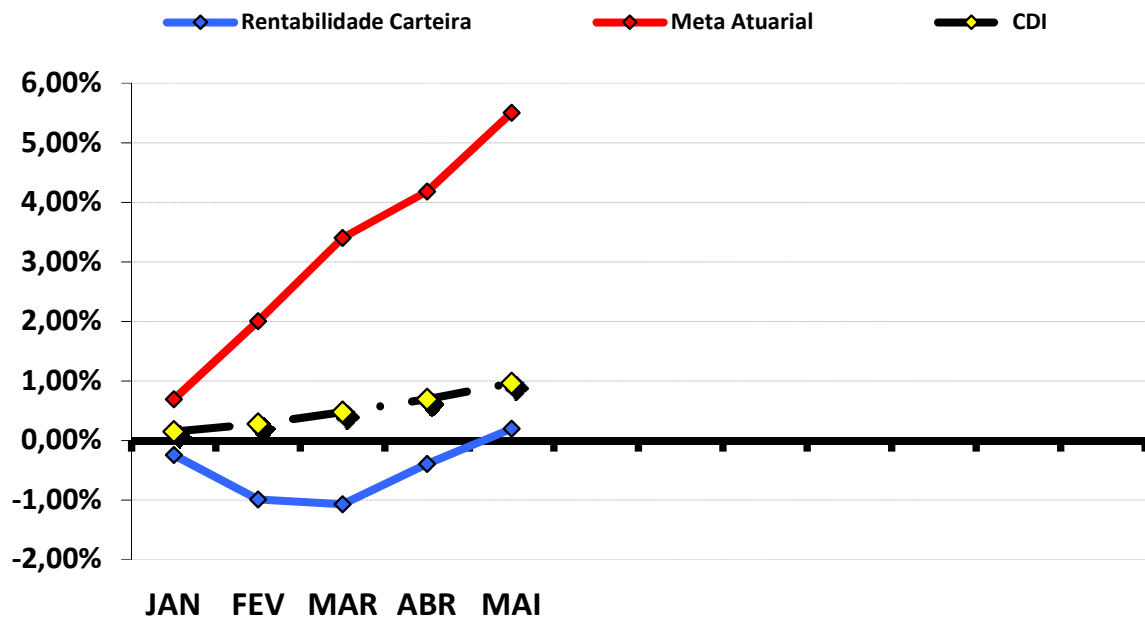
RENTABILIDADE ACUMULADA do PREVISÃO: R\$ 485.411,47

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 11.884.557,43

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (11.399.145,96)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2021



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,24%	0,69%	0,15%
FEV	-0,99%	2,00%	0,28%
MAR	-1,07%	3,40%	0,48%
ABR	-0,39%	4,18%	0,69%
MAI	0,20%	5,51%	0,96%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVISÓ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,20% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 0,96% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 20,47% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVISÓ é de 0,20% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,51%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 3,58% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 4 e 5 de maio de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 3,50% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a decisão reflete o cenário econômico atual com balanço de riscos acima do usual, onde, a decisão é compatível com a meta de inflação projetada para 2021 e 2022.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o COPOM, avaliou que apesar da segunda onda do COVID-19 ter sido mais intensa do que o previsto, os últimos dados de atividade têm surpreendido positivamente, e que para o 2º semestre deve mostrar uma retomada mais robusta da economia. O COPOM avalia que os dados de atividade e do mercado de trabalho formal sugerem que a ociosidade da economia se reduziu mais rápido que o previsto, apesar do aumento da taxa do desemprego. O Comitê ponderou ainda que os riscos fiscais de curto prazo seguem elevados, implicando um viés de alta nas projeções.

Em relação ao cenário internacional, o COPOM ponderou que avanços na implementação dos programas de imunização contra a Covid-19, novos estímulos fiscais em alguns países desenvolvidos e a comunicação dos bancos centrais das principais economias de que os estímulos monetários terão longa duração devem implicar crescimento econômico robusto durante o ano. Contudo, um possível cenário global de “reflação” tem trazido volatilidade aos mercados e pode ser desafiador para economias emergentes.

A principal mensagem que traz a reunião é comunicação da continuação do processo de elevação da SELIC com outro ajuste da mesma magnitude para próxima reunião. Essa decisão, depende da evolução da atividade econômica, do balanço de riscos e da projeção inflacionária no período.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2020, projetava a taxa de juros finalizando 2021 em 3,47% a.a.

9.2-RENDA FIXA

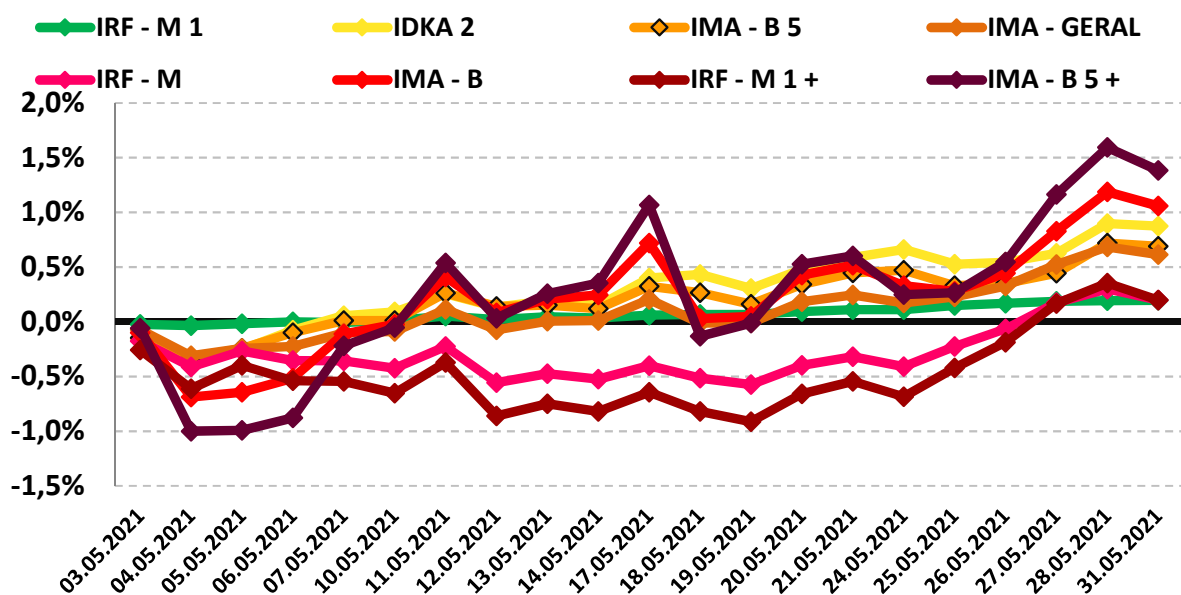
Os Subíndices IMA iniciaram o mês de maio com pequena desvalorização, mas recuperando ao longo do mês e fechando com valorização.

O destaque fica por conta dos ativos de longo prazo (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M 1+), que iniciaram com desvalorização e no decorrer do mês recuperaram e fecharam com valorização. Esse fato é reflexo da reabertura da economia, após as restrições de abertura do comércio e o avanço na vacinação contra o COVID-19.

Somente o IMA – B 5+, chegou a rentabilizar -1,00% no início do mês, apresentando valorização e fechando o mês de abril em 1,38%.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
MAIO	0,20%	0,88%	0,69%	0,61%	0,20%	1,06%	0,20%	1,38%
Acumulado/2021	0,60%	2,19%	1,42%	-0,21%	-1,79%	-1,14%	-3,51%	-3,35%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9.3-RENDA VARIÁVEL

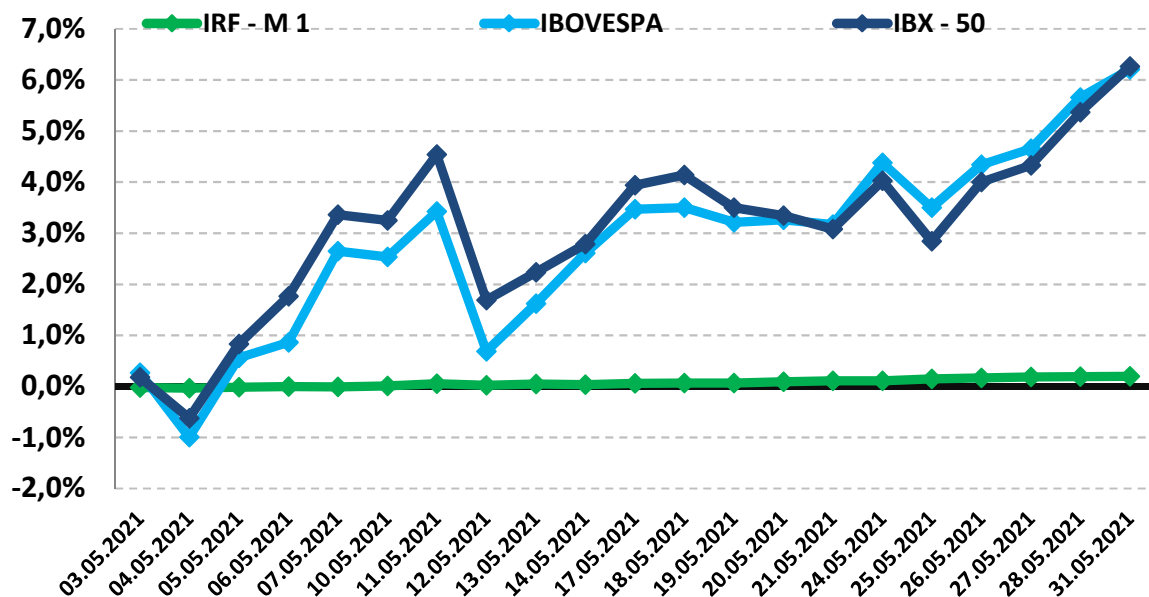
O segmento de Renda Variável apresentou valorização ao longo do mês. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram forte valorização em relação ao mês anterior, finalizando o mês de maio com retornos positivos.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +6,16% aos 126.215,73 pontos. O índice acumula uma variação de +44,43% nos últimos doze meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +6,18% aos 21.208,94 pontos. O índice acumula uma variação de +49,31% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Petrobrás e Saúde e Bem Estar negociadas na B3, com valorização de +14,64% e +8,56%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
MAIO	0,20%	6,16%	6,18%
Acumulado/2021	0,60%	6,06%	8,39%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de maio/2021 (0,83%), apresentou forte valorização na inflação, se compararmos com o mês anterior (abril/2021 = 0,31%).

No ano o IPCA registra acumulação de 3,22%, e nos últimos doze meses de 8,06%, acima dos 6,76% observados nos últimos 12 meses anteriores.

Em maio de 2020, o IPCA havia ficado em -0,38%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo HABITAÇÃO cujo índice apresentou inflação de 0,28%, influenciado principalmente pela alta da energia elétrica, que em maio, passou a vigorar a bandeira tarifária vermelha patamar 1.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou estagnação no período de 0,00%, influenciado pelas medidas restritivas à pandemia, e a redução de cursos ofertados.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de maio, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,09%, uma estagnação em relação ao mês anterior (abril/2021 = 0,09%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Carne (2,24% a.m. e 5,86% a.a.), o Lanche (2,10% a.m. e 6,00% a.a.) e o Óleo de soja (2,03% a.m. e -2,75% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram as Frutas (-8,39% a.m. e -10,68% a.a.), a Cebola (-7,96% a.m. e -20,64% a.a.) e o Arroz (-1,14% a.m. e -4,967%).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Salvador - BA foi a capital que apresentou a maior inflação (1,12%), enquanto Brasília - DF apresentou o menor resultado com inflação de 0,27%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,83%.

Em 2021, Fortaleza - CE é a capital que apresenta a maior inflação (4,50%), enquanto São Paulo - SP apresenta a menor alta (2,77%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,22%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL: Em maio, o avanço no controle da pandemia, possibilitou uma maior flexibilização das medidas de distanciamento social, apesar de alguns países na Ásia, Europa Oriental e da América Latina sofrerem com os números de óbitos. O sucesso de economias desenvolvidas com o controle da pandemia, mantém a perspectiva positiva para o 2º semestre/2021. Nos E.U.A, os preços ao consumidor em abril tiveram a maior variação desde 2008, enquanto que o núcleo do CPI obteve a maior variação mensal desde 1981. A inflação alta é reflexo da reabertura da economia. No mercado de trabalho foram recriados 14,2 milhões de empregos, em contrapartida com os 22,4 milhões de empregos perdidos no início da pandemia. Na política monetária, o FED manteve o discurso de manter os estímulos no curto prazo, apesar de alguns Diretores tentarem debater o início de um ajuste no programa de compra de ativos. Na zona do euro, os indicadores de atividade têm mostrado resiliência no segmento industrial e serviços, apesar da região apresentar índices baixos de mobilidade. Porém, com a reabertura da economia, o setor de serviços tende a acelerar um pouco mais. O suporte do Banco Central Europeu e os programas de emprego tem permitido manter a saúde financeira das empresas e famílias. Na China, o crescimento continua forte no 2º trimestre/2021, a expansão da indústria e a exportação foi mais forte do que o esperado, refletindo o ciclo global de recomposição dos estoques e forte demanda de bens. Na política, o governo chinês tem mostrado preocupação com a aceleração dos preços das commodities e dos imóveis, entretanto, as políticas econômicas seguem para a estabilidade e manutenção da economia chinesa, com suporte para liquidez. Na América Latina, além dos efeitos de aceleração nos preços globais, a política doméstica foi o foco principal da atenção mundial. Na Colômbia, o fracasso da reforma tributária elevou a preocupação dos investidores com a política fiscal, resultando no rebaixamento da classificação de risco do país. No Peru, a disputa presidencial continua acirrada com o resultado indefinido após 3 dias de apuração. No México as eleições do Legislativo enfraqueceram o atual Presidente, tornando difícil aprovar o seu projeto de Reforma Constitucional. Por fim, no Chile, o resultado da eleição Constituinte definiu que os partidos da oposição e os candidatos independentes terão a maioria na Assembleia que irá definir a nova Constituição do país.

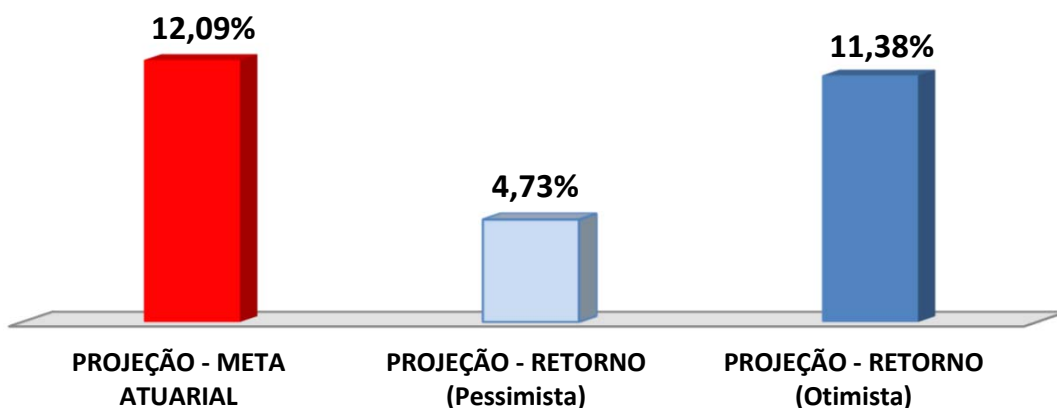
BRASIL: No mês de maio, o Programa Nacional de Imunização (PNI) do COVID-19 segue avançando, apesar do atraso na entrega dos insumos para produção das vacinas. Em contrapartida, a reabertura da economia parecer ocorrer mais rápido que as vacinações, causando preocupação em ocorrer uma 3ª onda da pandemia no Brasil. Por outro lado, vários indicadores ligados ao setor formal da economia, como a arrecadação de impostos, dados de crédito, do Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Caged), e do seguro desemprego despertaram a atenção ao mostrarem resiliência à segunda onda de COVID-19. De acordo com o Caged, o estoque de emprego formal está cerca de 3,0% acima do nível pré-pandemia, com a expectativa de aumento da mobilidade e da reedição das medidas de enfrentamento à pandemia, em especial o Programa Emergencial de Manutenção do emprego e da Renda (Bem).

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 02.07.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 6,07% e a Meta Atuarial aproximadamente em 12,09%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre 4,73% a 11,38% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM