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

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**DEZEMBRO
2021**

14 de janeiro de 2022

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

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 DEZEMBRO, 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	1.472.213,65	-	-	439.006,46	(167.968,02)	271.038,44	227.982.563,93
7	JULHO	227.982.563,93	1.572.213,65	-	-	269.796,03	(720.702,60)	(450.906,57)	229.103.871,01
8	AGOSTO	229.103.871,01	-	-	-	407.878,67	(1.008.557,53)	(600.678,86)	228.503.192,15
9	SETEMBRO	228.503.192,15	2.844.427,30	-	-	1.152.154,88	(868.154,66)	284.000,22	231.631.619,67
10	OUTUBRO	231.631.619,67	1.372.213,65	-	-	420.473,04	(4.112.969,64)	(3.692.496,60)	229.311.336,72
11	NOVEMBRO	229.311.336,72	372.213,65	-	-	4.915.235,52	(155.850,06)	4.759.385,46	234.442.935,83
12	DEZEMBRO	234.442.935,83	5.387.313,50	-	-	2.203.559,58	(63.018,27)	2.140.541,31	241.970.790,64
13	ANO	219.558.334,30	30.216.161,47	(11.000.000,00)	-	13.229.820,70	(10.033.525,83)	3.196.294,87	241.970.790,64

*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%	84,9%	206.735.500,00	-
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%	10,4%	25.273.823,54	-
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					95,2%	232.009.323,54	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,0%	385,0%	1,1%	2.753.620,47	-
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%	1,4%	3.319.167,61	-
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%	1,1%	2.575.240,11	-
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%)				3,5%	8.648.028,19	
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%	1.313.438,91	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,5%	1.313.438,91	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,7%	1.640.878,00	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	243.611.668,64	

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%	10,3%	24.428.501,85	-
2	IRF - M 1	0,0%	20,0%	4,6%	10.819.072,00	-
3	IRF - M	0,0%	25,0%	17,9%	42.346.884,87	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	18,4%	43.435.692,23	-
6	IMA - B	0,0%	25,0%	20,5%	48.432.376,25	-
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%	26,5%	62.546.796,34	-
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%	0,0%	-	-
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	1,7%	2.753.620,47	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,6%	1.313.438,91	-

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	22.105.663,27	9,07%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	84,86%	SIM
2	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	21.333.494,59	8,76%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	43.435.692,23	17,83%	SIM			
4	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	19.319.175,38	7,93%	SIM			
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	25.481.391,29	10,46%	SIM			
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	21.013.390,28	8,63%	SIM			
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	43.227.620,96	17,74%	SIM			
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	10.819.072,00	4,44%	SIM			
9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	6.243.548,88	2,56%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	10,4%	SIM
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	845.321,69	0,35%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	18.184.952,97	7,46%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		232.009.323,54	95,24%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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	2.753.620,47	1,13%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	1,1%	SIM
13	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	1.657.320,83	0,68%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	align="right">1,4%	align="center">SIM
14	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.661.846,78	0,68%	SIM			
15	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.575.240,11	1,06%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	1,1%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		8.648.028,19	3,55%				

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	1.313.438,91	0,54%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	0,5%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)		1.313.438,91	0,54%				

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
17	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	641.802,71	0,26%
18	BANCO DO BRASIL	999.075,29	0,41%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)		1.640.878,00	0,67%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	232.009.323,54	95,24%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)	8.648.028,19	3,55%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)	1.313.438,91	0,54%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)	1.640.878,00	0,67%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	243.611.668,64	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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	22.105.663,27	4.689.992.155,11	0,471%	SIM
	2	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	21.333.494,59	1.233.687.856,77	1,729%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	43.435.692,23	12.444.051.491,75	0,349%	SIM
	4	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	19.319.175,38	10.998.710.156,34	0,176%	SIM
	5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	25.481.391,29	7.081.253.604,41	0,360%	SIM
	6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	21.013.390,28	4.897.855.877,38	0,429%	SIM
	7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	43.227.620,96	9.277.694.744,55	0,466%	SIM
	8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	10.819.072,00	6.208.104.156,65	0,174%	SIM
	9	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	6.243.548,88	8.765.736.063,59	0,071%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	845.321,69	1.098.154.442,70	0,077%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	18.184.952,97	7.206.695.128,79	0,252%	SIM
	12	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2.753.620,47	570.416.481,31	0,483%	SIM
	13	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	1.657.320,83	20.750.005,56	7,987%	SIM
	14	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.661.846,78	889.447.105,88	0,187%	SIM
	15	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.313.438,91	3.890.658.229,39	0,034%	SIM
Art. 14, § 1º - O limite para os fundos do art. 7, VII e art. 8, III e IV, deverão ser de até 5% do patrimônio líquido do fundo.	16	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.575.240,11	3.768.911.648,33	0,068%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			241.970.790,64			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			1.640.878,00			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			243.611.668,64			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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%	10.819.072,00	4,44%	6.208.104.156,65	0,174%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	84,9%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	10.819.072,00	4,44%	6.208.167.810,34	0,174272%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	18.184.952,97	7,46%	7.206.695.128,79	0,252%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	10,4%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	18.184.952,97	7,46%	23.961.891.387,62	0,075891%	SIM		

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									
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES		1,00%	2.753.620,47	1,13%	570.416.481,31	0,483%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	1,1%
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>0,69%</i>	<i>18.999,98</i>	<i>0,01%</i>	<i>13.694.392.169,03</i>	<i>0,000139%</i>	<i>SIM</i>		
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES		2,47%	1.657.320,83	0,68%	20.750.005,56	7,987%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	1,4%
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>2,51%</i>	<i>41.598,75</i>	<i>0,02%</i>	<i>13.694.392.169,03</i>	<i>0,000304%</i>	<i>SIM</i>		
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO		0,81%	1.661.846,78	0,68%	889.447.105,88	0,187%	SIM		
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>0,81%</i>	<i>13.460,96</i>	<i>0,01%</i>	<i>13.694.392.169,03</i>	<i>0,000098%</i>	<i>SIM</i>		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		1,17%	1.313.438,91	0,54%	3.890.658.229,39	0,034%	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>15.367,24</i>	<i>0,01%</i>	<i>13.694.392.169,03</i>	<i>0,000112%</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.	119.571.749,19	1.356.372.532.972,42	0,0088%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	122.399.041,45	523.048.939.482,24	0,0234%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		241.970.790,64			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		1.640.878,00			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		243.611.668,64			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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)	35.247.573,85	14,6%

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	934.712,67	0,4%

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	6.243.548,88	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
	BANCO DO BRASIL	1917-8	17002-X	10.819.072,00	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
		1917-8	17002-X	18.184.952,97	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
Total					35.247.573,85
Total					35.247.573,85

Referência: DEZEMBRO

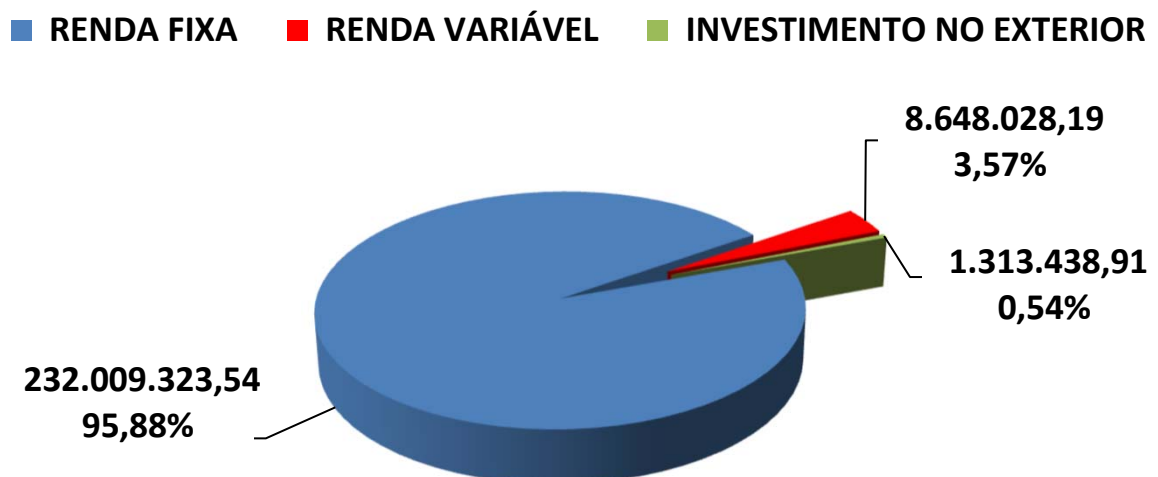
*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

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	232.009.323,54	95,9%
RENDA VARIÁVEL	8.648.028,19	3,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.313.438,91	0,5%
TOTAL	241.970.790,64	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

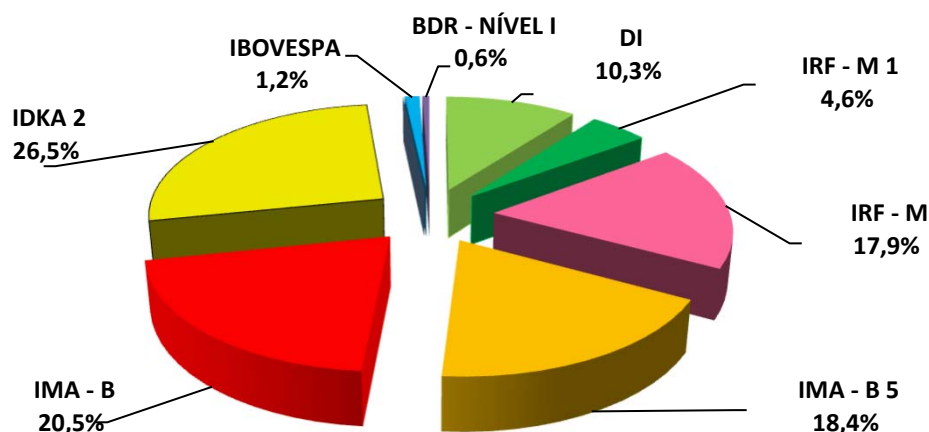


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	24.428.501,85	10,3%
IRF - M 1	10.819.072,00	4,6%
IRF - M	42.346.884,87	17,9%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	43.435.692,23	18,4%
IMA - B	48.432.376,25	20,5%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	62.546.796,34	26,5%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	2.753.620,47	1,2%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	1.313.438,91	0,6%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	236.076.382,92	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

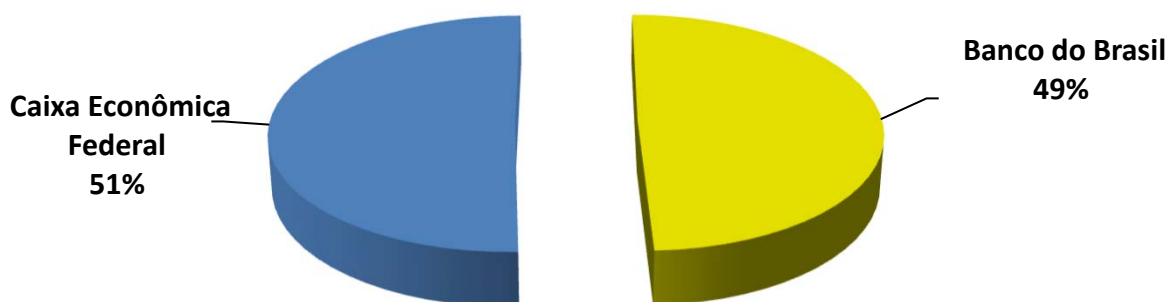


*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	119.571.749,19	49,4%
Caixa Econômica Federal	122.399.041,45	50,6%
TOTAL	241.970.790,64	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

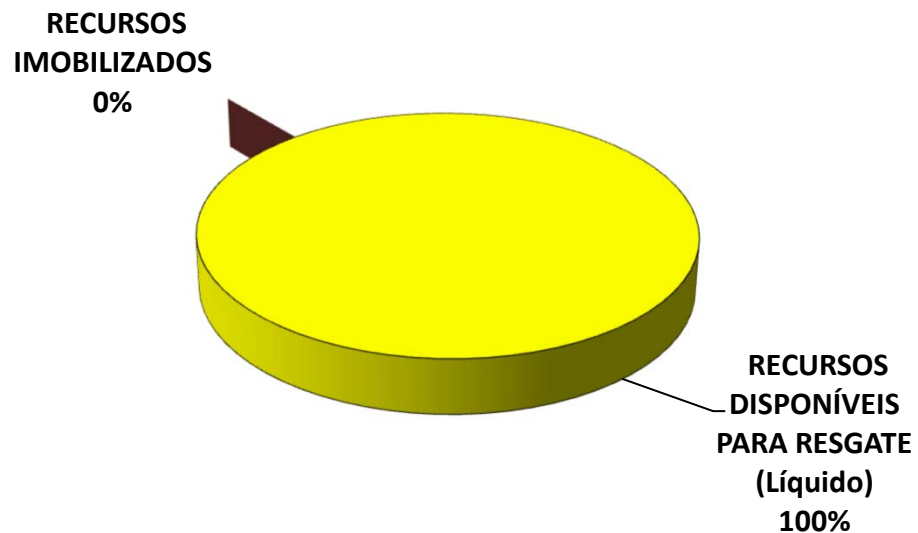


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	241.970.790,64	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	241.970.790,64	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

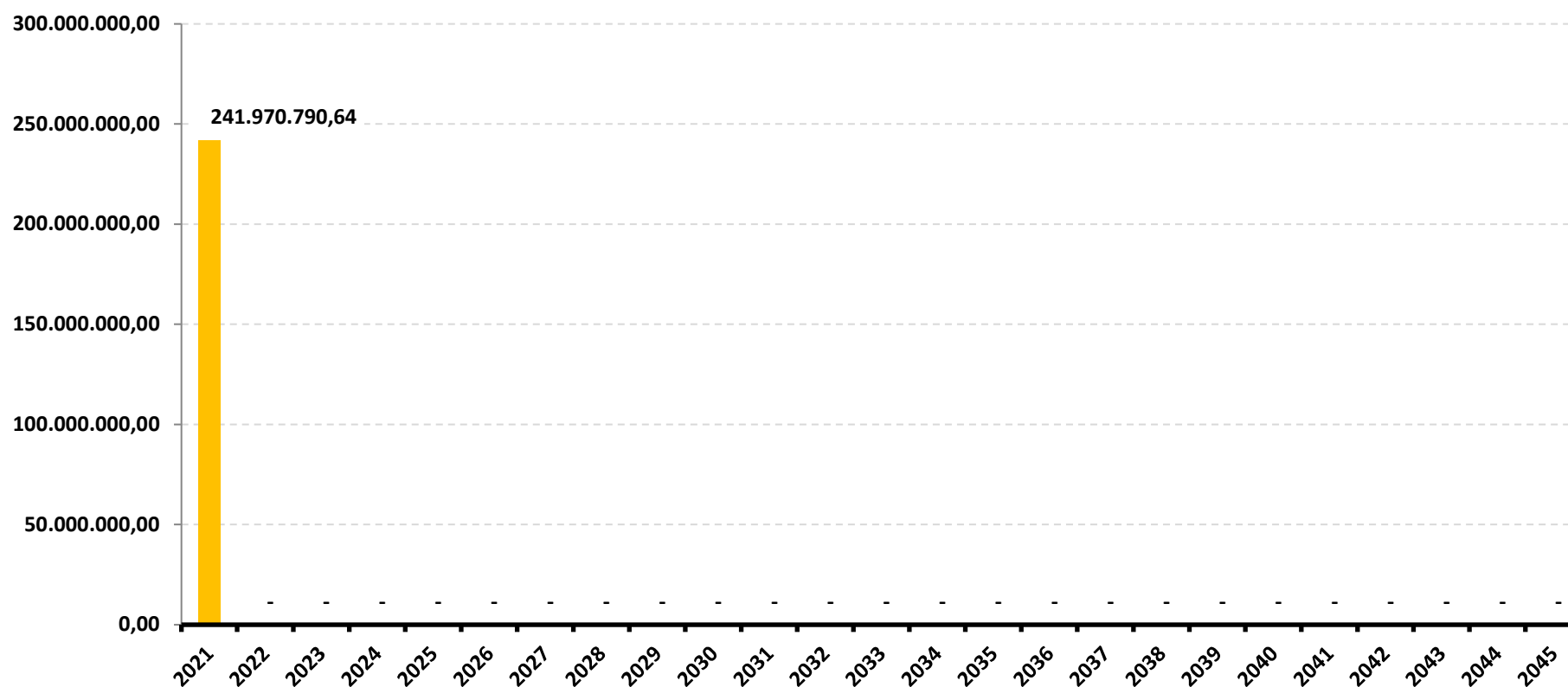


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

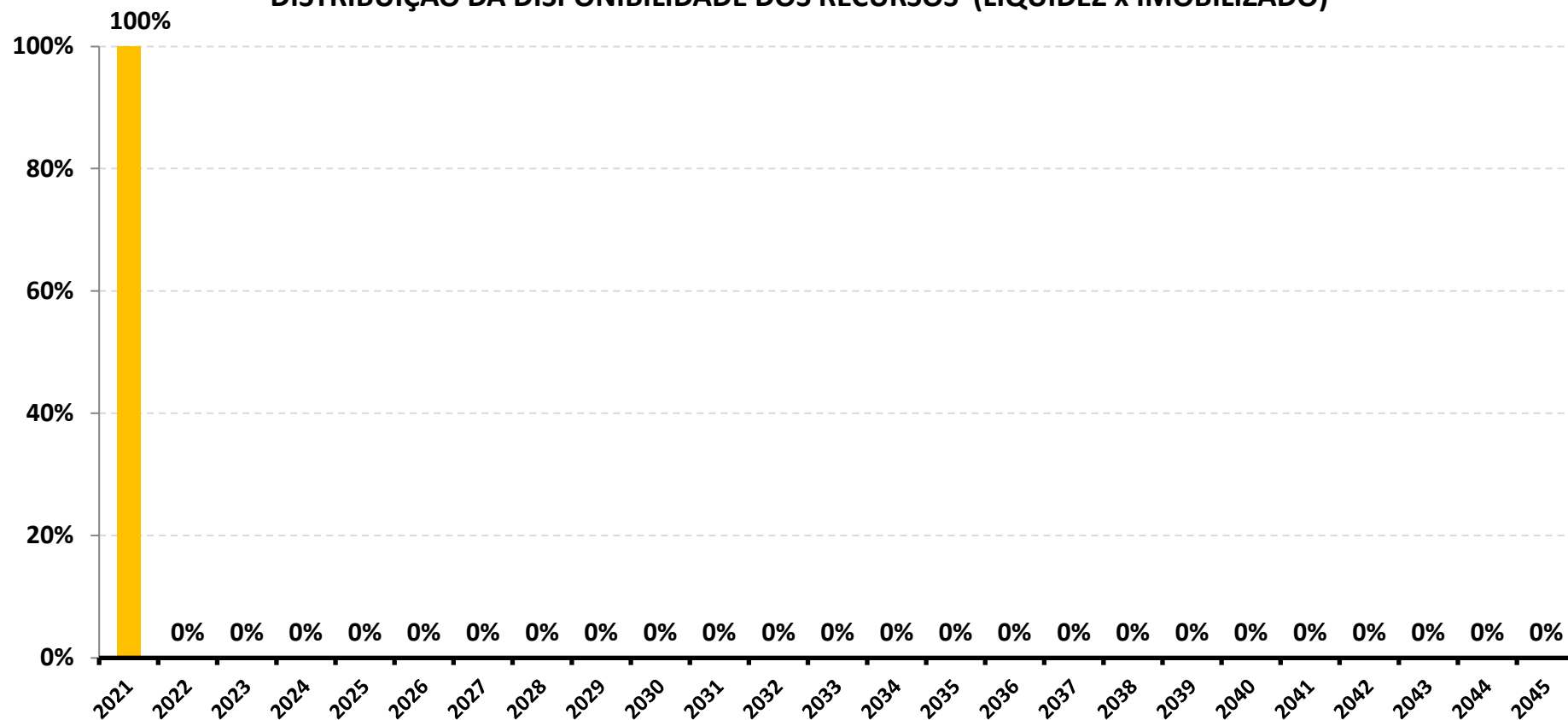
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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.	0,10% 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 **	7.206.695.128,79	6.208.104.156,65	9.277.694.744,55	4.897.855.877,38
NÚMERO DE COTISTAS **	854	1127	1035	540
VALOR DA COTA **	2,408200261	2,79710197	3,025600147	6,00764875
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 **	7.081.253.604,41	1.098.154.442,70	8.765.736.063,59	10.998.710.156,34
NÚMERO DE COTISTAS **	636	244	865	1060
VALOR DA COTA **	6,442314184	5,716205287	3,911245	2,508927
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
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 **	12.444.051.491,75	1.233.687.856,77	4.689.992.155,11	3.768.911.648,33
NÚMERO DE COTISTAS **	1023	333	840	19787
VALOR DA COTA **	3,368083	2,303714	3,637518	1,769554
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 **	570.416.481,31	889.447.105,88	3.890.658.229,39	20.750.005,56
NÚMERO DE COTISTAS **	112	10347	529	415
VALOR DA COTA **	2,36981	1,611693	6,850323	783,422201
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.

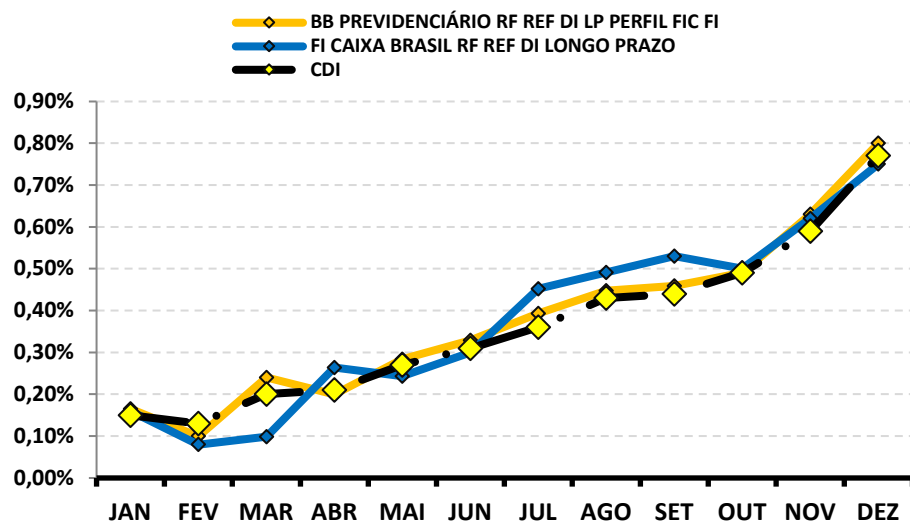
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

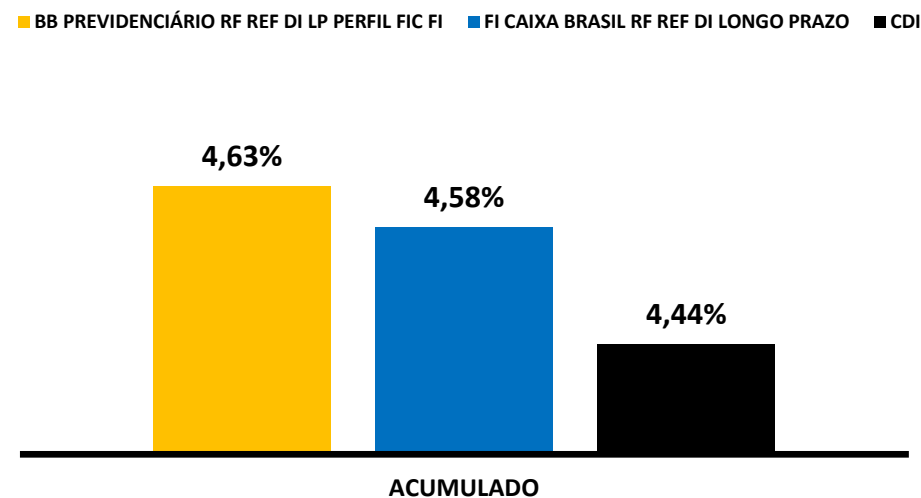
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC	0,17%	0,10%	0,24%	0,20%	0,28%	0,33%	0,39%	0,45%	0,46%	0,49%	0,63%	0,80%	4,63%
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,16%	0,08%	0,10%	0,26%	0,24%	0,30%	0,45%	0,49%	0,53%	0,50%	0,62%	0,75%	4,58%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	4,44%

Rentabilidade Mensal



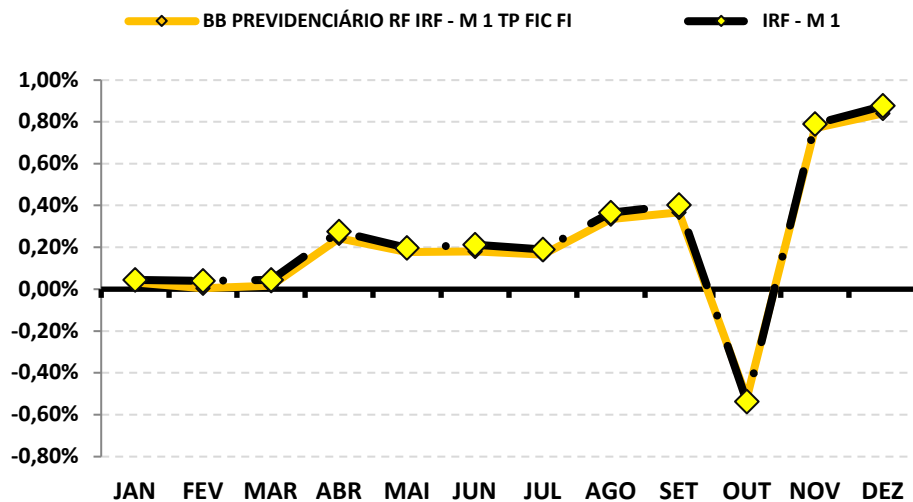
Rentabilidade Acumulada



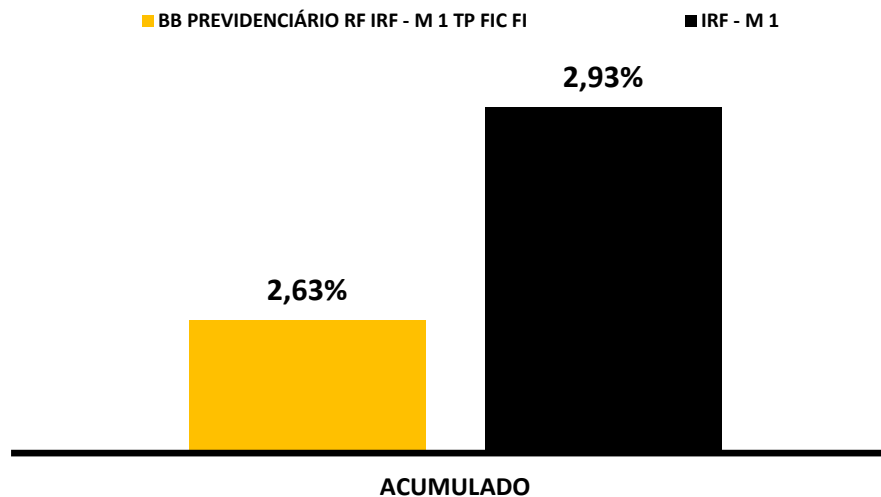
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,004%	0,02%	0,24%	0,18%	0,18%	0,16%	0,33%	0,37%	-0,52%	0,77%	0,84%	2,63%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,21%	0,19%	0,37%	0,40%	-0,54%	0,79%	0,88%	2,93%

Rentabilidade Mensal



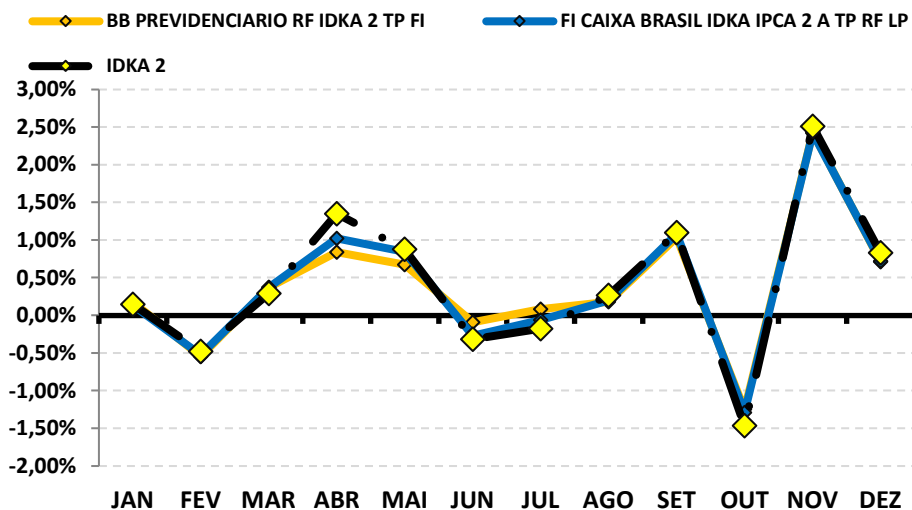
Rentabilidade Acumulada



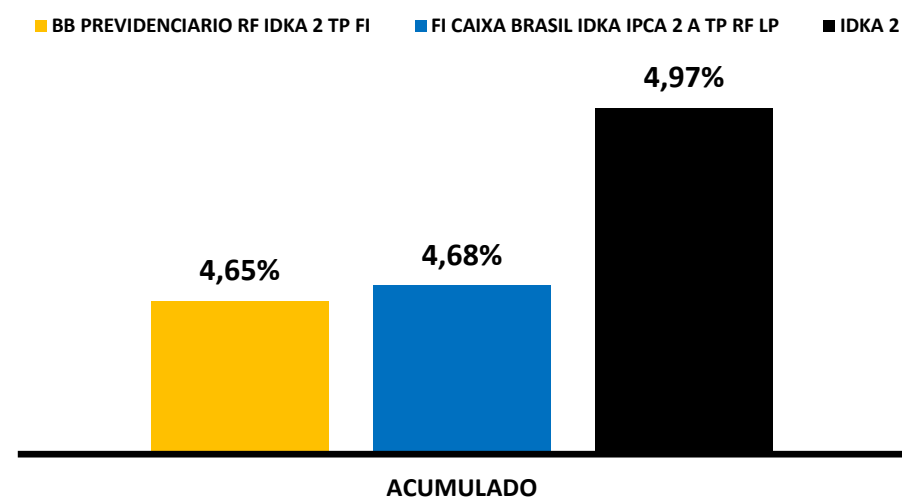
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	0,84%	0,67%	-0,09%	0,08%	0,18%	1,03%	-1,25%	2,43%	0,71%	4,65%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%	0,37%	1,02%	0,84%	-0,27%	-0,06%	0,19%	1,08%	-1,29%	2,42%	0,72%	4,68%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%	-0,32%	-0,18%	0,26%	1,10%	-1,47%	2,51%	0,83%	4,97%

Rentabilidade Mensal



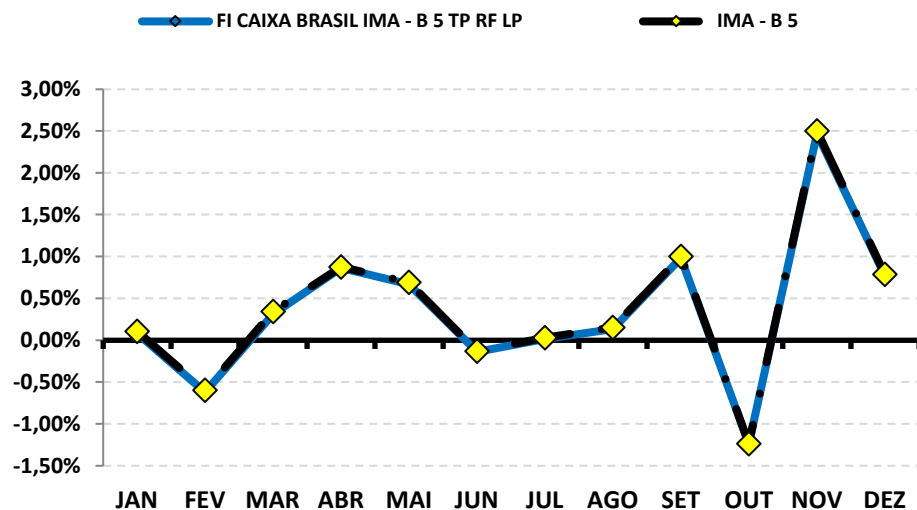
Rentabilidade Acumulada



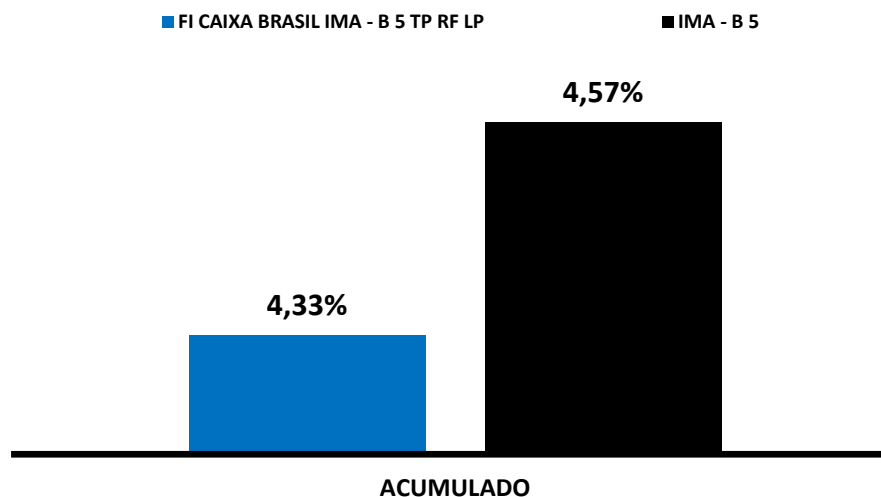
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%	0,86%	0,67%	-0,14%	0,01%	0,13%	0,98%	-1,24%	2,47%	0,77%	4,33%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,13%	0,03%	0,15%	1,00%	-1,24%	2,50%	0,79%	4,57%

Rentabilidade Mensal



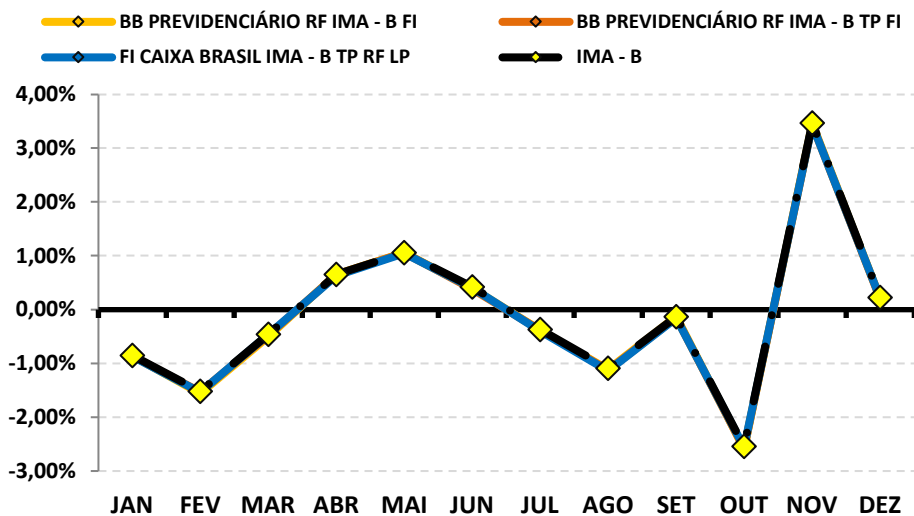
Rentabilidade Acumulada



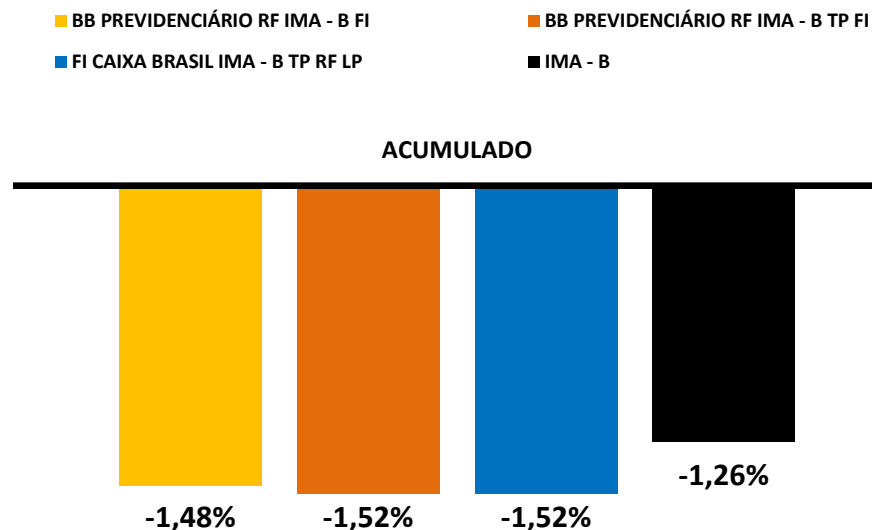
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,86%	-1,56%	-0,50%	0,65%	1,05%	0,40%	-0,39%	-1,11%	-0,13%	-2,59%	3,46%	0,21%	-1,48%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%	0,65%	1,05%	0,38%	-0,38%	-1,13%	-0,15%	-2,58%	3,44%	0,20%	-1,52%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,87%	-1,54%	-0,46%	0,63%	1,04%	0,40%	-0,40%	-1,14%	-0,16%	-2,56%	3,44%	0,21%	-1,52%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-2,54%	3,47%	0,22%	-1,26%

Rentabilidade Mensal



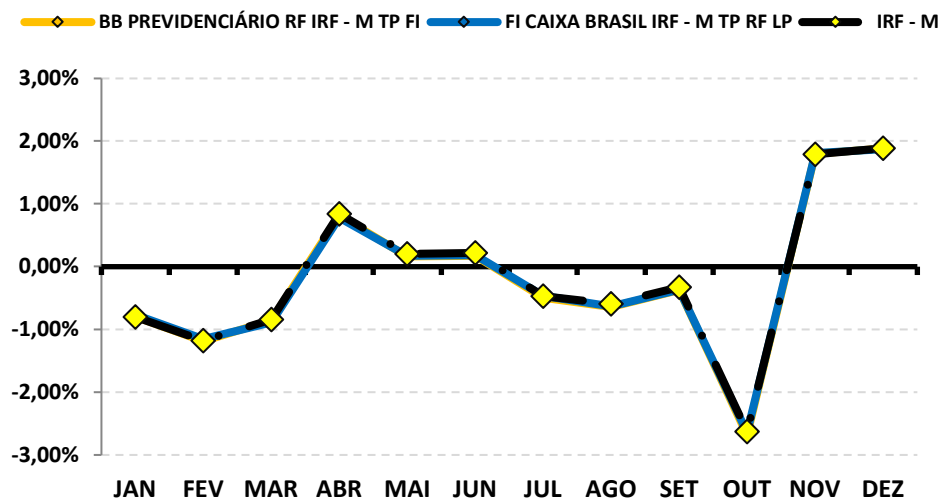
Rentabilidade Acumulada



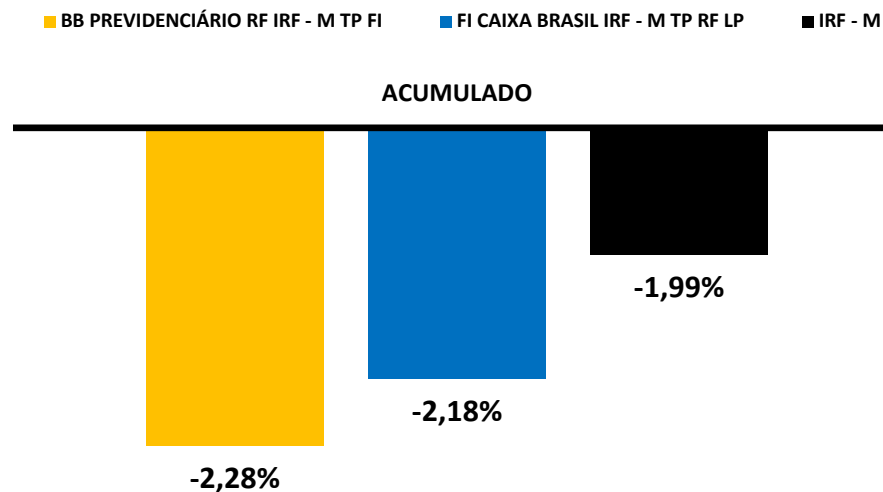
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,19%	-0,85%	0,81%	0,16%	0,17%	-0,50%	-0,65%	-0,38%	-2,68%	1,80%	1,88%	-2,28%
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,77%	-1,15%	-0,89%	0,78%	0,17%	0,18%	-0,47%	-0,63%	-0,37%	-2,64%	1,81%	1,87%	-2,18%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,21%	-0,47%	-0,60%	-0,33%	-2,63%	1,79%	1,89%	-1,99%

Rentabilidade Mensal



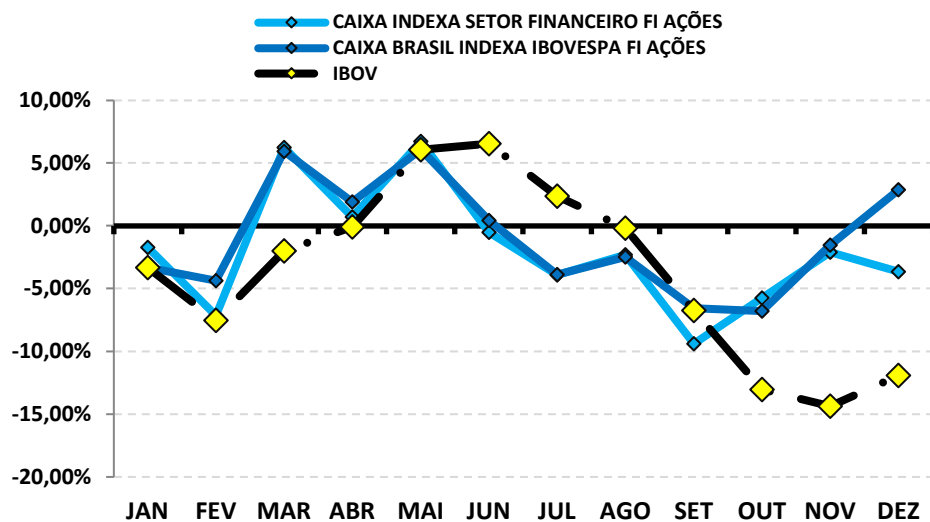
Rentabilidade Acumulada



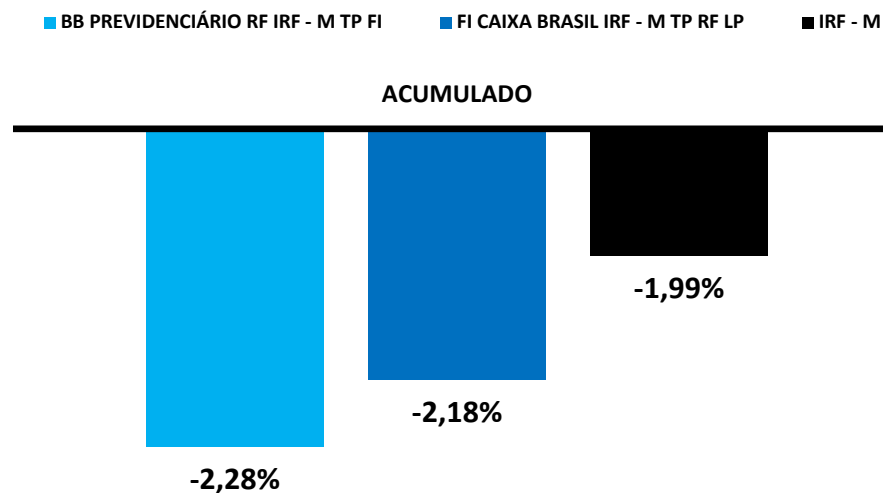
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-3,48%	-1,99%	4,73%	4,37%	6,62%	1,08%	-5,25%	5,01%	-6,52%	-12,37%	-3,24%	4,24%	-8,38%
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	-1,73%	-7,15%	6,24%	0,69%	6,73%	-0,52%	-3,91%	-2,32%	-9,39%	-5,74%	-2,10%	-3,66%	-21,64%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-3,32%	-4,38%	5,94%	1,90%	6,08%	0,42%	-3,90%	-2,50%	-6,56%	-6,79%	-1,54%	2,86%	-12,13%
IBOV	-3,32%	-7,54%	-2,00%	-0,10%	6,06%	6,55%	2,35%	-0,19%	-6,75%	-13,03%	-14,36%	-11,92%	-11,92%

Rentabilidade Mensal



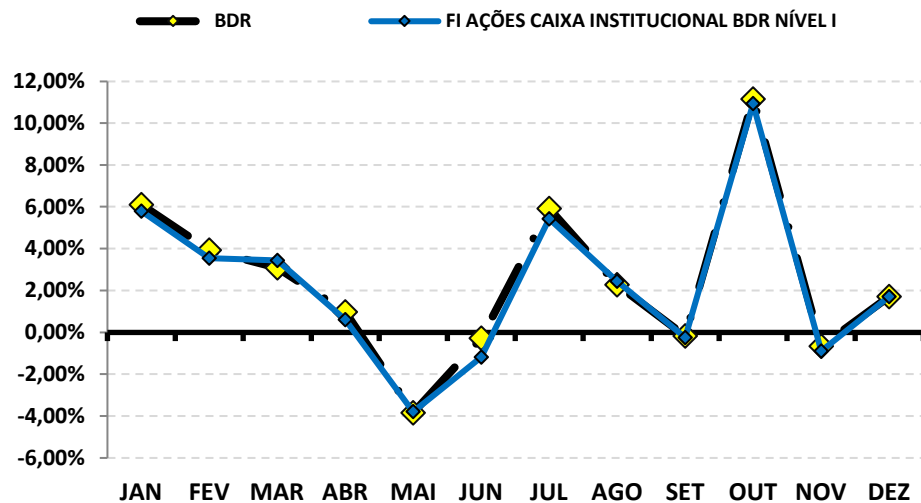
Rentabilidade Acumulada



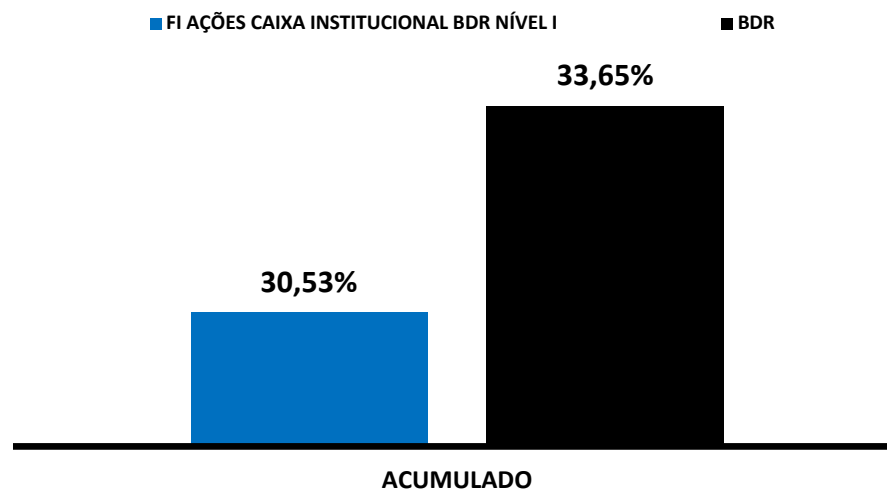
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao BDR

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5,79%	3,55%	3,43%	0,61%	-3,79%	-1,19%	5,42%	2,44%	-0,25%	10,93%	-0,89%	1,70%	30,53%
BDR	6,11%	3,93%	3,08%	0,98%	-3,85%	-0,28%	5,91%	2,28%	-0,17%	11,15%	-0,67%	1,71%	33,65%

Rentabilidade Mensal



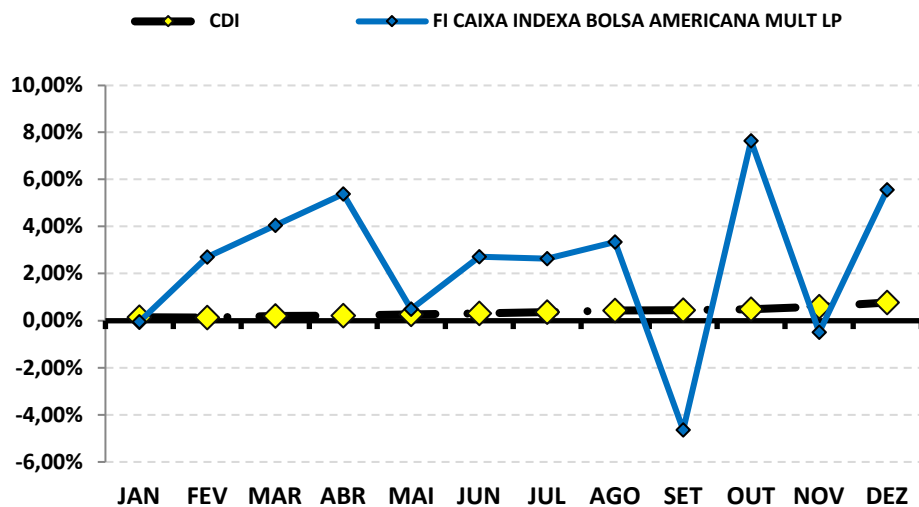
Rentabilidade Acumulada



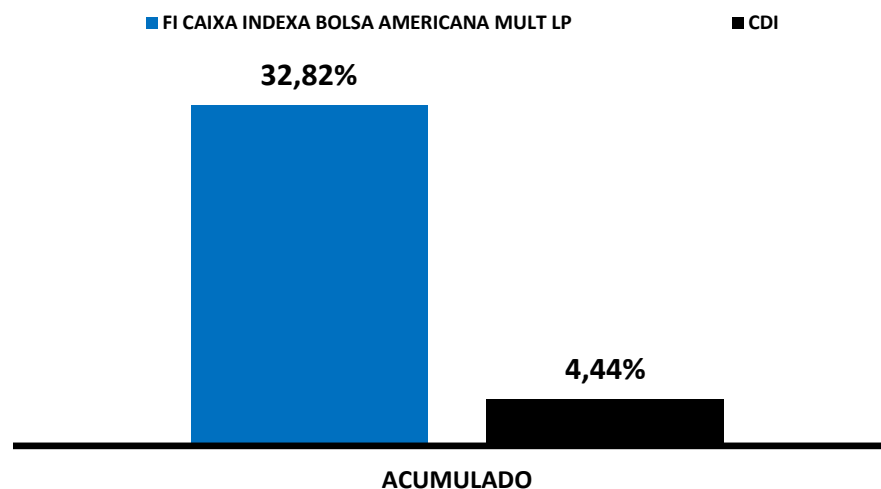
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%	2,70%	4,05%	5,38%	0,48%	2,71%	2,63%	3,34%	-4,64%	7,64%	-0,49%	5,56%	32,82%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	4,44%

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	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,24%	-0,75%	-0,08%	0,69%	0,59%	0,12%	-0,20%	-0,26%	0,12%	-1,59%	2,08%	0,91%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%	0,75%	1,27%	0,97%	1,40%	1,31%	1,60%	1,69%	1,39%	1,17%

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

R\$ 2.140.541,31

A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$ 2.748.628,02

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVISÃO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,24%	-0,99%	-1,07%	-0,39%	0,20%	0,32%	0,12%	-0,14%	-0,02%	-1,61%	0,43%	1,35%
CDI	0,15%	0,28%	0,48%	0,69%	0,96%	1,28%	1,64%	2,08%	2,53%	3,03%	3,64%	4,44%
IBOVESPA	-3,32%	-7,54%	-2,00%	-0,10%	6,06%	6,55%	2,35%	-0,19%	-6,75%	-13,03%	-14,36%	-11,92%
META ATUARIAL	0,69%	2,00%	3,40%	4,18%	5,51%	6,53%	8,03%	9,45%	11,20%	13,08%	14,66%	16,00%

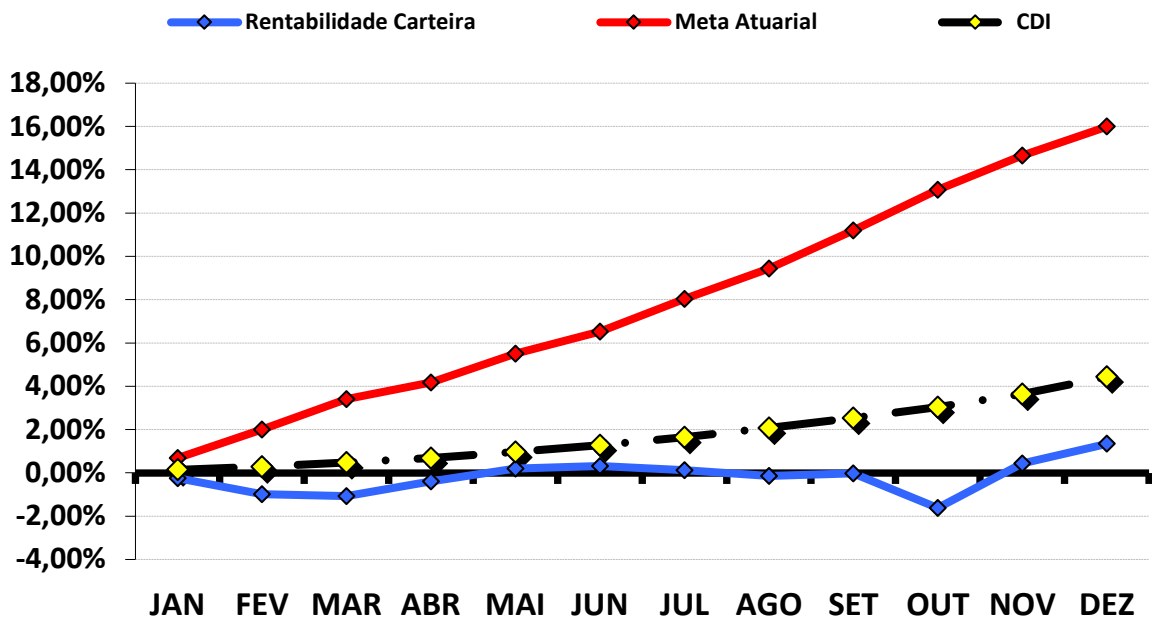
RENTABILIDADE ACUMULADA do PREVISÃO: R\$ 3.196.294,87

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 33.811.834,42

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (30.615.539,55)

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%
JUN	0,32%	6,53%	1,28%
JUL	0,12%	8,03%	1,64%
AGO	-0,14%	9,45%	2,08%
SET	-0,02%	11,20%	2,53%
OUT	-1,61%	13,08%	3,03%
NOV	0,43%	14,66%	3,64%
DEZ	1,35%	16,00%	4,44%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVISÓ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,35% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 4,44% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 30,34% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVISÓ é de 1,35% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 16,00%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 8,41% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 07 e 08 de dezembro de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 9,25% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a medida reflete o cenário econômico com balanço de riscos acima do usual, onde, a decisão é compatível com a meta de inflação projetada para 2022 e 2023.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores apontam que, desde a última reunião que ocorreu, houve uma evolução consideravelmente abaixo do que era esperado quanto a atividade econômica no cenário doméstico. A inflação continua elevada para o consumidor, mantendo a alta dos preços em um nível acima do esperado. O Comitê ainda aponta sobre os fatores de risco em ambas as direções quanto ao cenário básico para a inflação, podendo haver uma possível reversão sobre o aumento nos preços dos commodities internacionais em moeda local que poderá causar uma inflação abaixo do cenário básico, porém, por conta dos novos prolongamentos das políticas fiscais de resposta à pandemia que pressiona a demanda agregada e piora ainda mais a situação fiscal, podendo causar uma elevação nos prêmios de risco do país (elevação da Taxa Selic).

Em relação ao cenário internacional, muitas das principais economias se encontram com os Bancos Centrais agindo com cautela por conta do processo de aumento da inflação, fazendo com que o ambiente se torne menos favorável para economias emergentes. Junto a isso, o risco de uma nova onda da Covid-19 durante o inverno e o surgimento da variante Ômicron, faz com que gere incertezas quanto a recuperação das principais economias.

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que, diante do aumento de suas projeções e do risco de desancoragem das expectativas para prazos mais longos, é apropriado que o ciclo de aperto monetário avance significativamente em território contracionista. O Comitê irá perseverar em sua estratégia até que se consolide não apenas o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas em torno de suas metas. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 9,25% e terminando o ano de 2022 em 11,25%.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2020, projetava a taxa de juros finalizando 2021 em 3,50% a.a..

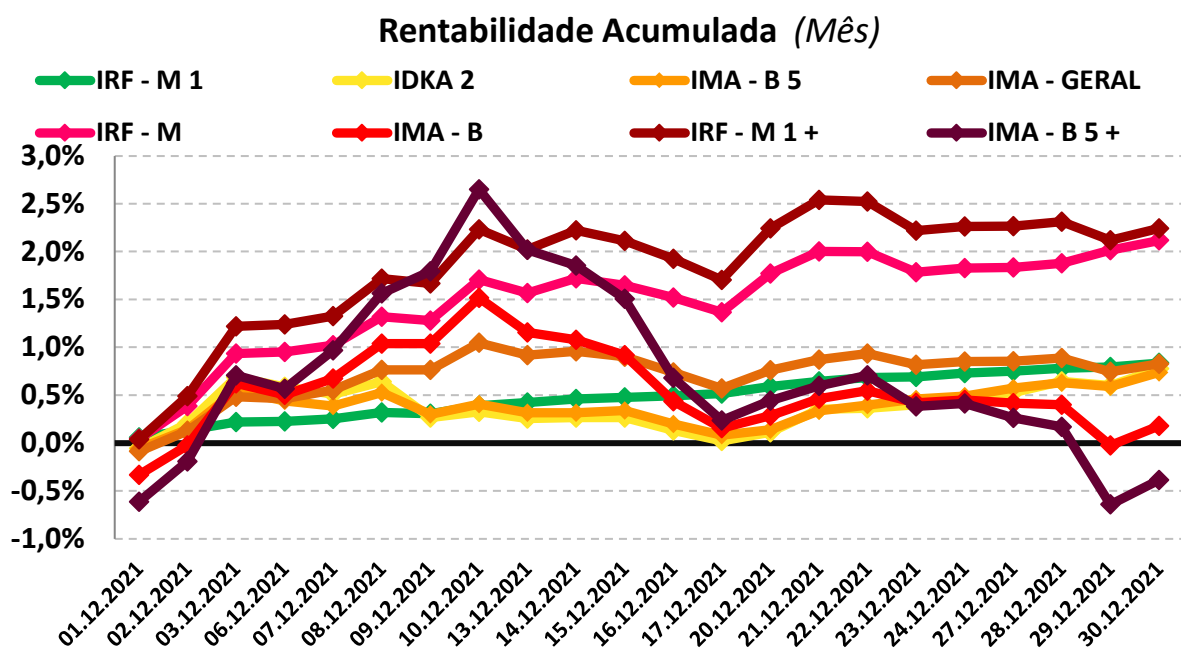
9.2-RENDA FIXA

Apesar dos Subíndices IMA terem iniciado o mês de dezembro com desvalorização, se recuperaram e apresentaram alta valorização ao longo do mês.

O destaque fica por conta dos Ativos de Médio Prazo (IRF – M) e Longo Prazo (IMA - B, IMA - B 5+ e IRF - M 1+) que iniciaram o mês com desvalorização, recuperando forças e finalizando com rentabilidade positiva. Somente o índice IMA – B 5+, chegou a rentabilizar -0,61% no início do mês, chegando ao maior patamar de valorização de +2,65%, perdendo forças e finalizando com desvalorização de -0,34% a.m.

Os índices IRF – M e IRF – M 1+ iniciaram o mês, ambos, com valorização de +0,04%, apresentando alta valorização durante o mês e finalizando com +1,89% e +2,29%, respectivamente.

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+
DEZEMBRO	0,88%	0,83%	0,79%	0,87%	1,89%	0,22%	2,29%	-0,34%
Acumulado/2021	2,93%	4,97%	4,57%	0,96%	-1,99%	-1,26%	-4,99%	-6,55%



9.3-RENDA VARIÁVEL

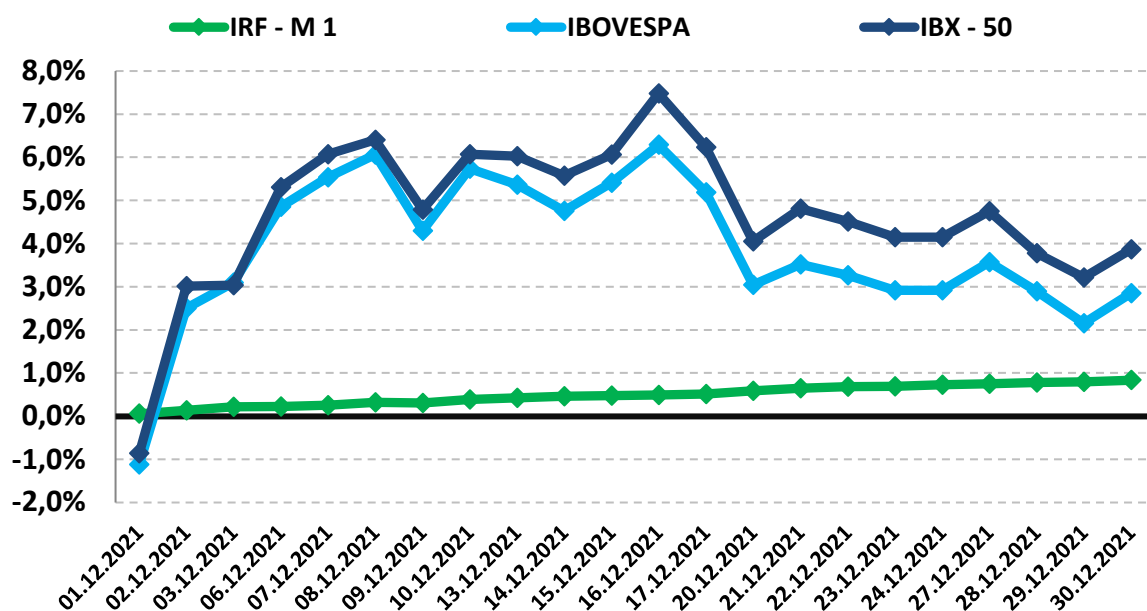
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de dezembro, apesar de iniciar com desvalorização, fechando o mês positivo.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +2,85% aos 104.822,44 pontos. O índice acumula no ano uma variação negativa de -11,92%. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +3,76% aos 17.503,96 pontos. O índice acumula no ano uma variação negativa de -10,54%.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Petróleo e Siderurgia negociadas na B3, com valorização de +10,95% e +9,10%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
DEZEMBRO	0,88%	2,85%	3,76%
Acumulado/2021	2,93%	-11,92%	-10,54%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de dezembro/2021 (0,73%), apresentou uma pequena deflação em relação ao mês anterior (novembro/2021 = 0,95%).

No ano o IPCA registra acumulação de 10,06%, apresentando 5,54% acima dos 4,52% registrados em 2020.

Em dezembro de 2020, o IPCA havia ficado em 1,35%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,17%, influenciado pela alta na alimentação no domicílio, com destaque para as frutas, carnes e café moído, e a alimentação fora do domicílio.

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 pela queda na procura por artigos escolares e papelaria.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de dezembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,17%, uma pequena aceleração em relação ao mês anterior (novembro/2021 = -0,01%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (20,94% a.m. e 18,30% a.a.), as Frutas (8,60% a.m. e 3,37% a.a.) e o Café moído (8,24% a.m. e 50,24% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Pimentão (-19,54% a.m. e 39,16% a.a.), a Batata-inglesa (-14,55% a.m. e -22,82% a.a.) e o Tomate (-9,21% a.m. e 18,60% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação (1,18%), enquanto Brasília - DF apresentou o menor resultado com inflação de 0,46%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,73%.

Em 2021, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (12,73%), enquanto Belém - PA apresenta a menor alta (8,10%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 10,06%.

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 dezembro, o aumento de casos da Covid-19, e a alta contaminação da variante Ômicron e o surto de gripe H3N2, tem deixado os países preocupados com a reação da economia com essa nova onda da pandemia. Nos E.U.A., a recuperação da economia ganhou tração no último trimestre de 2021, com as vendas online aumentando 61% em comparação a 2019 (pré-pandemia). O Fed de Atlanta projeta crescimento de 7,6% no período. Diante do possível aperto Monetário pelo Fed, alguns mercados projetam três aumentos dos juros básicos durante o ano de 2022. Na zona do euro, a atividade econômica desacelerou devido o aumento de casos da Covid-19 que atingiu principalmente o setor de serviços. Com destaque para a Alemanha, que voltou a estagnar a economia após 1 ano e meio. Em contrapartida, a alta nos preços reduziu, com a diminuição das restrições na oferta aliviando algumas das pressões inflacionárias, apesar da taxa de inflação seguir alta. Na China, o aumento de casos da variante Ômicron tem impulsionado o governo a tomar medidas drásticas de contenção do vírus, como testagem em massa da população, confinamento das pessoas confirmadas com o vírus, fechamento parcial das linhas de metrô e cancelamento de voos nas regiões atingidas. Essas medidas estão sendo tomadas como prevenção para os jogos Olímpicos de Inverno em Pequim, que estreiam em fevereiro/2022, assim como o isolamento dos funcionários e voluntários que irão trabalhar nos estádios. O Governo Chinês está contando com a colaboração de todos os atletas na contenção dos vírus.

BRASIL: No mês de dezembro, os investimentos tiveram uma alta volatilidade, iniciando o mês com uma pequena desvalorização, se recuperando e finalizando com variação positiva. O índice Ibovespa, após 5 meses negativos, fechou com variação positiva de +2,85% a.m., porém, não conseguindo recuperar no ano e fechando com variação de -11,92%. O mercado financeiro reagiu ao pessimismo externo, principalmente a alta de juros futuros norte-americanos. Segue as incertezas em torno do quadro fiscal. A discussão no reajuste dos salários dos servidores federais tem provocado cautela entre os investidores, por ser um assunto que poderá afetar o orçamento de 2022. Os Contratos Futuros tiveram uma alta generalizada, refletindo a expectativa do IPCA de dezembro (0,73%) somado as incertezas fiscais do Brasil, além do aumento dos juros externos.

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