

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

**SORRISO / MT**

**RELATÓRIO ANUAL  
DE  
INVESTIMENTOS  
2021**

15 de janeiro de 2022



## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
<b>3 – MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>20</b>
<b>4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>31</b>
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark .....	41
4.2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO .....	58
4.2.1 - Renda Variável .....	58
<b>5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010 .....</b>	<b>72</b>
<b>6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>79</b>
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento .....	79
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento .....	83
<b>7 – CONSIDERAÇÕES FINAIS .....</b>	<b>86</b>
7.1 - Meta Atuarial .....	86
7.2 - Inflação .....	87
7.3 - Rentabilidade da Carteira .....	88
7.4 - ALM - Asset Liability Management .....	88
7.5 - Conclusão .....	92

## 1 - INTRODUÇÃO

A atividade de gestão dos recursos financeiros do PREVISÓ é desempenhada por GESTÃO PRÓPRIA, de acordo com o amparo legal previsto no Inciso I, § 1º, do Art. 15 da Resolução CMN 3.922/10.

*Art. 15 – A gestão das aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social poderá ser própria, por entidade credenciada ou mista.*

*§ 1º - Para fins desta resolução, considera-se:*

*I – gestão própria, quando as aplicações são realizadas diretamente pelo órgão ou entidade gestora do regime próprio de previdência social. (GRIFO NOSSO).*

As movimentações financeiras são disponibilizadas no site do Ministério da Previdência Social de forma mensal, atendendo o prazo de informação do **DAIR - Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos recursos** dos RPPS para emissão do **CRP – Certidão de Regularidade Previdenciária**.

## 2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.206.695.128,79
NÚMERO DE COTISTAS **	854
VALOR DA COTA **	2,408200261
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
CNPJ	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.208.104.156,65
NÚMERO DE COTISTAS **	1.127
VALOR DA COTA **	2,79710197
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

5

3

17

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa
ÍNDICE	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	9.277.694.744,55
NÚMERO DE COTISTAS **	1.035
VALOR DA COTA **	3,025600147
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

4

31

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.897.855.877,38
NÚMERO DE COTISTAS **	540
VALOR DA COTA **	6,00764875
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7

5

37

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.081.253.604,41
NÚMERO DE COTISTAS **	636
VALOR DA COTA **	6,442314184
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

38

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI
CNPJ	07.861.554/0001-22
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	09/03/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.098.154.442,70
NÚMERO DE COTISTAS **	244
VALOR DA COTA **	5,716205287
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/05/2016
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7

111

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
CNPJ	03.737.206/0001-97
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Referenciado – DI
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.765.736.063,59
NÚMERO DE COTISTAS **	865
VALOR DA COTA **	3,911245
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	10.998.710.156,34
NÚMERO DE COTISTAS **	1.060
VALOR DA COTA **	2,508927
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP
CNPJ	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	09/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.444.051.491,75
NÚMERO DE COTISTAS **	1.023
VALOR DA COTA **	3,368083
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP
CNPJ	14.508.605/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
AUDITOR INDEPENDENTE	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S
DATA DE INÍCIO	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.233.687.856,77
NÚMERO DE COTISTAS **	333
VALOR DA COTA **	2,303714
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
CNPJ	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.689.992.155,11
NÚMERO DE COTISTAS **	840
VALOR DA COTA **	3,637518
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP
CNPJ	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Dinâmico
ÍNDICE	S&P500
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	16/10/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.768.911.648,33
NÚMERO DE COTISTAS **	19.787
VALOR DA COTA **	1,769554
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES
CNPJ	13.058.816/0001-18
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES INDEXADOS
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	29/07/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	500,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	570.416.481,31
NÚMERO DE COTISTAS **	112
VALOR DA COTA **	2,36981
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/02/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO
CNPJ	15.154.220/0001-47
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES SMALL CAPS
ÍNDICE	SMLL
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	01/11/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	500,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	889.447.105,88
NÚMERO DE COTISTAS **	10.347
VALOR DA COTA **	1,611693
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
CNPJ	17.502.937/0001-68
SEGMENTO	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre
ÍNDICE	BDR
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	24/06/2013
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	500,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.890.658.229,39
NÚMERO DE COTISTAS **	529
VALOR DA COTA **	6,850323
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	03/11/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º A, III

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES
CNPJ	40.209.029/0001-00
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	IFNC
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	26/01/2021
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	50,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	20.750.005,56
NÚMERO DE COTISTAS **	415
VALOR DA COTA **	783,422201
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/11/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

---

### **3 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS \***

Apresentamos abaixo, a movimentação financeira dos fundos de investimento aplicados ao longo de 2021. Para sabermos a rentabilidade anual do patrimônio do RPPS, fizemos uma análise de cada aplicação da carteira de investimentos, para obtermos um melhor resultado sobre o comportamento das rentabilidades.

Em alguns meses, a Taxa de retorno apresentada nos quadros, não será a mesma taxa de rentabilidade alcançada pelo fundo de investimento pela Instituição financeira. Isso ocorre, devido à movimentação de aplicação e resgate durante os dias no mês analisado.

Para alcançarmos a taxa de rentabilidade apresentada pelo fundo de investimento é necessário que o capital (principal) fique aplicado desde o início, até o último dia do mês.

A rentabilidade das aplicações é diária, portanto, uma aplicação realizada no 20º dia do mês, não capitalizará o valor da taxa apresentada pelo fundo de investimento no último dia do mês.

---

**\* A taxa de retorno apresentada nos TÍTULOS PÚBLICOS é o somatório da rentabilidade da taxa de juros de cada Título ( 1,021% a.m. por exemplo), mais a variação do valor do papel de cada Título. Como o inciso VIII, do art. 16 da Portaria 402/2008 determina que a contabilização dos Títulos passe a ser pela “CURVA DE MERCADO” e não mais pelo o seu “VALOR DE FACE” (valor de compra), o principal sofrerá variação, oferecendo ao investidor uma VALORIZAÇÃO ou DESVALORIZAÇÃO do Título. Nas tabelas e gráficos abaixo, apresentamos a TAXA DE RETORNO desses Títulos, extraído dos juros oferecido pelo papel, mais a sua valorização ou desvalorização. Lembrando que, caso o RPPS venda esses papéis antes da data de seu vencimento, contabilmente, o valor que o RPPS receberá pelo papel, será o valor que estiver marcado “Á MERCADO” e não pelo seu VALOR DE COMPRA (Valor de Face).**

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO</b>						
<b>1</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	16.883.382,57	-	-	27.293,02	16.910.675,59	0,161%
FEVEREIRO	16.910.675,59	-	-	13.170,20	16.923.845,79	0,078%
MARÇO	16.923.845,79	-	-	16.737,02	16.940.582,81	0,099%
ABRIL	16.940.582,81	-	-	44.689,25	16.985.272,06	0,263%
MAIO	16.985.272,06	-	(11.000.000,00)	34.634,16	6.019.906,22	0,575%
JUNHO	6.019.906,22	-	-	18.408,61	6.038.314,83	0,305%
JULHO	6.038.314,83	-	-	27.277,70	6.065.592,53	0,450%
AGOSTO	6.065.592,53	-	-	29.772,74	6.095.365,27	0,488%
SETEMBRO	6.095.365,27	-	-	32.290,10	6.127.655,37	0,527%
OUTUBRO	6.127.655,37	-	-	30.811,93	6.158.467,30	0,500%
NOVEMBRO	6.158.467,30	-	-	38.327,33	6.196.794,63	0,619%
DEZEMBRO	6.196.794,63	-	-	46.754,25	6.243.548,88	0,749%

<b>FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP</b>						
<b>2</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	16.402.888,99	-	-	21.916,89	16.424.805,88	0,133%
FEVEREIRO	16.424.805,88	-	-	(86.367,47)	16.338.438,41	-0,529%
MARÇO	16.338.438,41	-	-	60.372,38	16.398.810,79	0,368%
ABRIL	16.398.810,79	-	-	167.048,75	16.565.859,54	1,008%
MAIO	16.565.859,54	-	-	139.767,23	16.705.626,77	0,837%
JUNHO	16.705.626,77	-	-	(46.324,49)	16.659.302,28	-0,278%
JULHO	16.659.302,28	-	-	(10.818,17)	16.648.484,11	-0,065%
AGOSTO	16.648.484,11	-	-	32.351,88	16.680.835,99	0,194%
SETEMBRO	16.680.835,99	1.100.000,00	-	179.871,80	17.960.707,79	1,001%
OUTUBRO	17.960.707,79	1.000.000,00	-	(232.097,27)	18.728.610,52	-1,239%
NOVEMBRO	18.728.610,52	-	-	452.516,14	19.181.126,66	2,359%
DEZEMBRO	19.181.126,66	-	-	138.048,72	19.319.175,38	0,715%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	40.677.036,59	-	-	33.863,58	40.710.900,17	0,083%
FEVEREIRO	40.710.900,17	-	-	(252.301,32)	40.458.598,85	-0,624%
MARÇO	40.458.598,85	-	-	126.018,39	40.584.617,24	0,311%
ABRIL	40.584.617,24	-	-	349.696,87	40.934.314,11	0,854%
MAIO	40.934.314,11	-	-	274.007,78	41.208.321,89	0,665%
JUNHO	41.208.321,89	-	-	(61.692,71)	41.146.629,18	-0,150%
JULHO	41.146.629,18	-	-	5.719,50	41.152.348,68	0,014%
AGOSTO	41.152.348,68	-	-	55.078,72	41.207.427,40	0,134%
SETEMBRO	41.207.427,40	-	-	404.271,64	41.611.699,04	0,972%
OUTUBRO	41.611.699,04	-	-	(517.666,76)	41.094.032,28	-1,260%
NOVEMBRO	41.094.032,28	-	-	1.014.118,44	42.108.150,72	2,408%
DEZEMBRO	42.108.150,72	1.000.000,00	-	327.541,51	43.435.692,23	0,754%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	15.357.645,48	-	-	(133.993,10)	15.223.652,38	-0,880%
FEVEREIRO	15.223.652,38	-	-	(234.527,40)	14.989.124,98	-1,565%
MARÇO	14.989.124,98	-	-	(71.166,43)	14.917.958,55	-0,477%
ABRIL	14.917.958,55	-	-	94.019,68	15.011.978,23	0,626%
MAIO	15.011.978,23	-	-	156.517,89	15.168.496,12	1,032%
JUNHO	15.168.496,12	-	-	60.881,00	15.229.377,12	0,400%
JULHO	15.229.377,12	-	-	(60.710,55)	15.168.666,57	-0,400%
AGOSTO	15.168.666,57	-	-	(172.486,48)	14.996.180,09	-1,150%
SETEMBRO	14.996.180,09	-	-	(23.360,45)	14.972.819,64	-0,156%
OUTUBRO	14.972.819,64	-	-	(383.549,50)	14.589.270,14	-2,629%
NOVEMBRO	14.589.270,14	-	-	501.765,25	15.091.035,39	3,325%
DEZEMBRO	15.091.035,39	2.000.000,00	-	17.585,67	17.108.621,06	0,103%

FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	21.809.909,19	-	-	(168.179,56)	21.641.729,63	-0,777%
FEVEREIRO	21.641.729,63	-	-	(249.551,38)	21.392.178,25	-1,167%
MARÇO	21.392.178,25	-	-	(189.830,56)	21.202.347,69	-0,895%
ABRIL	21.202.347,69	-	-	164.642,06	21.366.989,75	0,771%
MAIO	21.366.989,75	-	-	36.227,00	21.403.216,75	0,169%
JUNHO	21.403.216,75	-	-	39.014,40	21.442.231,15	0,182%
JULHO	21.442.231,15	-	-	(100.541,02)	21.341.690,13	-0,471%
AGOSTO	21.341.690,13	-	-	(135.156,70)	21.206.533,43	-0,637%
SETEMBRO	21.206.533,43	-	-	(78.278,82)	21.128.254,61	-0,370%
OUTUBRO	21.128.254,61	-	-	(557.943,86)	20.570.310,75	-2,712%
NOVEMBRO	20.570.310,75	-	-	371.317,43	20.941.628,18	1,773%
DEZEMBRO	20.941.628,18	-	-	391.866,41	21.333.494,59	1,837%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.560.377,87	-	-	(39.788,60)	4.520.589,27	-0,880%
FEVEREIRO	4.520.589,27	-	-	(69.641,76)	4.450.947,51	-1,565%
MARÇO	4.450.947,51	499.597,50	-	(21.132,54)	4.929.412,47	-0,429%
ABRIL	4.929.412,47	-	-	31.067,38	4.960.479,85	0,626%
MAIO	4.960.479,85	-	-	51.718,95	5.012.198,80	1,032%
JUNHO	5.012.198,80	-	-	20.117,19	5.032.315,99	0,400%
JULHO	5.032.315,99	-	-	(20.060,86)	5.012.255,13	-0,400%
AGOSTO	5.012.255,13	-	-	(56.995,54)	4.955.259,59	-1,150%
SETEMBRO	4.955.259,59	-	-	(7.719,10)	4.947.540,49	-0,156%
OUTUBRO	4.947.540,49	-	-	(126.738,11)	4.820.802,38	-2,629%
NOVEMBRO	4.820.802,38	-	-	165.800,70	4.986.603,08	3,325%
DEZEMBRO	4.986.603,08	-	-	10.439,13	4.997.042,21	0,209%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI</b>						
7	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	<b>8.780.709,10</b>	-	-	15.541,04	<b>8.796.250,14</b>	0,177%
FEVEREIRO	<b>8.796.250,14</b>	379.327,62	-	(48.224,45)	<b>9.127.353,31</b>	-0,528%
MARÇO	<b>9.127.353,31</b>	372.213,65	-	33.773,49	<b>9.533.340,45</b>	0,354%
ABRIL	<b>9.533.340,45</b>	372.213,65	-	80.068,67	<b>9.985.622,77</b>	0,802%
MAIO	<b>9.985.622,77</b>	372.213,65	-	66.995,30	<b>10.424.831,72</b>	0,643%
JUNHO	<b>10.424.831,72</b>	372.213,65	-	(9.748,10)	<b>10.787.297,27</b>	-0,090%
JULHO	<b>10.787.297,27</b>	372.213,65	-	9.003,03	<b>11.168.513,95</b>	0,081%
AGOSTO	<b>11.168.513,95</b>	-	-	19.932,19	<b>11.188.446,14</b>	0,178%
SETEMBRO	<b>11.188.446,14</b>	744.427,30	-	119.361,42	<b>12.052.234,86</b>	0,990%
OUTUBRO	<b>12.052.234,86</b>	372.213,65	-	(150.985,47)	<b>12.273.463,04</b>	-1,230%
NOVEMBRO	<b>12.273.463,04</b>	372.213,65	-	298.144,65	<b>12.943.821,34</b>	2,303%
DEZEMBRO	<b>12.943.821,34</b>	737.313,50	-	93.775,55	<b>13.774.910,39</b>	0,681%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI</b>						
8	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	<b>857.985,00</b>	-	-	(7.368,93)	<b>850.616,07</b>	-0,866%
FEVEREIRO	<b>850.616,07</b>	-	-	(13.233,39)	<b>837.382,68</b>	-1,580%
MARÇO	<b>837.382,68</b>	-	-	(4.192,76)	<b>833.189,92</b>	-0,503%
ABRIL	<b>833.189,92</b>	-	-	5.447,01	<b>838.636,93</b>	0,650%
MAIO	<b>838.636,93</b>	-	-	8.845,59	<b>847.482,52</b>	1,044%
JUNHO	<b>847.482,52</b>	-	-	3.377,18	<b>850.859,70</b>	0,397%
JULHO	<b>850.859,70</b>	-	-	(3.282,71)	<b>847.576,99</b>	-0,387%
AGOSTO	<b>847.576,99</b>	-	-	(9.442,66)	<b>838.134,33</b>	-1,127%
SETEMBRO	<b>838.134,33</b>	-	-	(1.091,02)	<b>837.043,31</b>	-0,130%
OUTUBRO	<b>837.043,31</b>	-	-	(21.681,65)	<b>815.361,66</b>	-2,659%
NOVEMBRO	<b>815.361,66</b>	-	-	28.214,48	<b>843.576,14</b>	3,345%
DEZEMBRO	<b>843.576,14</b>	-	-	1.745,55	<b>845.321,69</b>	0,206%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI</b>						
9	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	18.438.894,80	-	-	(147.283,99)	18.291.610,81	-0,805%
FEVEREIRO	18.291.610,81	-	-	(217.776,52)	18.073.834,29	-1,205%
MARÇO	18.073.834,29	-	-	(154.275,27)	17.919.559,02	-0,861%
ABRIL	17.919.559,02	-	-	145.857,72	18.065.416,74	0,807%
MAIO	18.065.416,74	900.000,00	-	28.710,30	18.994.127,04	0,151%
JUNHO	18.994.127,04	1.100.000,00	-	32.832,61	20.126.959,65	0,163%
JULHO	20.126.959,65	-	-	(100.379,80)	20.026.579,85	-0,501%
AGOSTO	20.026.579,85	-	-	(129.270,09)	19.897.309,76	-0,650%
SETEMBRO	19.897.309,76	1.000.000,00	-	(78.510,47)	20.818.799,29	-0,377%
OUTUBRO	20.818.799,29	-	-	(557.511,07)	20.261.288,22	-2,752%
NOVEMBRO	20.261.288,22	-	-	365.006,07	20.626.294,29	1,770%
DEZEMBRO	20.626.294,29	-	-	387.095,99	21.013.390,28	1,842%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI</b>						
10	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	24.200.878,99	-	-	(209.035,89)	23.991.843,10	-0,871%
FEVEREIRO	23.991.843,10	-	-	(367.758,56)	23.624.084,54	-1,557%
MARÇO	23.624.084,54	-	-	(113.120,58)	23.510.963,96	-0,481%
ABRIL	23.510.963,96	-	-	152.512,57	23.663.476,53	0,645%
MAIO	23.663.476,53	-	-	249.587,52	23.913.064,05	1,044%
JUNHO	23.913.064,05	-	-	89.830,78	24.002.894,83	0,374%
JULHO	24.002.894,83	-	-	(92.060,85)	23.910.833,98	-0,385%
AGOSTO	23.910.833,98	-	-	(270.184,62)	23.640.649,36	-1,143%
SETEMBRO	23.640.649,36	-	-	(36.301,11)	23.604.348,25	-0,154%
OUTUBRO	23.604.348,25	-	-	(609.512,93)	22.994.835,32	-2,651%
NOVEMBRO	22.994.835,32	-	-	791.102,65	23.785.937,97	3,326%
DEZEMBRO	23.785.937,97	1.650.000,00	-	45.453,32	25.481.391,29	0,178%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>						
<b>11</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	10.540.674,03	-	-	3.310,62	10.543.984,65	0,031%
FEVEREIRO	10.543.984,65	-	-	445,13	10.544.429,78	0,004%
MARÇO	10.544.429,78	-	-	1.773,11	10.546.202,89	0,017%
ABRIL	10.546.202,89	-	-	25.604,08	10.571.806,97	0,242%
MAIO	10.571.806,97	-	-	18.804,14	10.590.611,11	0,178%
JUNHO	10.590.611,11	-	-	19.068,18	10.609.679,29	0,180%
JULHO	10.609.679,29	-	-	17.436,19	10.627.115,48	0,164%
AGOSTO	10.627.115,48	-	-	35.543,47	10.662.658,95	0,333%
SETEMBRO	10.662.658,95	-	-	39.059,07	10.701.718,02	0,365%
OUTUBRO	10.701.718,02	-	-	(55.514,35)	10.646.203,67	-0,521%
NOVEMBRO	10.646.203,67	-	-	82.277,45	10.728.481,12	0,767%
DEZEMBRO	10.728.481,12	-	-	90.590,88	10.819.072,00	0,837%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI</b>						
<b>12</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	23.666.710,36	-	-	41.887,89	23.708.598,25	0,177%
FEVEREIRO	23.708.598,25	1.200.000,00	-	(129.979,73)	24.778.618,52	-0,525%
MARÇO	24.778.618,52	1.100.000,00	-	91.687,08	25.970.305,60	0,353%
ABRIL	25.970.305,60	1.000.000,00	-	218.119,54	27.188.425,14	0,802%
MAIO	27.188.425,14	-	-	182.411,93	27.370.837,07	0,666%
JUNHO	27.370.837,07	-	-	(25.594,06)	27.345.243,01	-0,094%
JULHO	27.345.243,01	1.200.000,00	-	22.822,24	28.568.065,25	0,080%
AGOSTO	28.568.065,25	-	-	50.984,77	28.619.050,02	0,178%
SETEMBRO	28.619.050,02	-	-	295.762,56	28.914.812,58	1,023%
OUTUBRO	28.914.812,58	-	-	(362.232,96)	28.552.579,62	-1,269%
NOVEMBRO	28.552.579,62	-	-	693.593,89	29.246.173,51	2,372%
DEZEMBRO	29.246.173,51	-	-	206.537,06	29.452.710,57	0,701%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>						
<b>13</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>17.381.241,33</b>	-	-	28.702,88	<b>17.409.944,21</b>	<b>0,165%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>17.409.944,21</b>	-	-	16.596,91	<b>17.426.541,12</b>	<b>0,095%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>17.426.541,12</b>	-	-	41.881,01	<b>17.468.422,13</b>	<b>0,240%</b>
<b>ABRIL</b>	<b>17.468.422,13</b>	-	-	34.842,27	<b>17.503.264,40</b>	<b>0,199%</b>
<b>MAIO</b>	<b>17.503.264,40</b>	-	-	49.730,69	<b>17.552.995,09</b>	<b>0,283%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>17.552.995,09</b>	-	-	57.731,39	<b>17.610.726,48</b>	<b>0,328%</b>
<b>JULHO</b>	<b>17.610.726,48</b>	-	-	69.239,35	<b>17.679.965,83</b>	<b>0,392%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>17.679.965,83</b>	-	-	79.051,97	<b>17.759.017,80</b>	<b>0,445%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>17.759.017,80</b>	-	-	81.538,29	<b>17.840.556,09</b>	<b>0,457%</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>17.840.556,09</b>	-	-	87.221,92	<b>17.927.778,01</b>	<b>0,487%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>17.927.778,01</b>	-	-	113.051,04	<b>18.040.829,05</b>	<b>0,627%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>18.040.829,05</b>	-	-	144.123,92	<b>18.184.952,97</b>	<b>0,793%</b>

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL**

**FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP**

14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	2.200.000,00	-	(7.574,86)	<b>2.192.425,14</b>	-0,344%
JUNHO	<b>2.192.425,14</b>	-	-	59.516,14	<b>2.251.941,28</b>	2,715%
JULHO	<b>2.251.941,28</b>	-	-	59.187,24	<b>2.311.128,52</b>	2,628%
AGOSTO	<b>2.311.128,52</b>	-	-	77.164,61	<b>2.388.293,13</b>	3,339%
SETEMBRO	<b>2.388.293,13</b>	-	-	(110.776,33)	<b>2.277.516,80</b>	-4,638%
OUTUBRO	<b>2.277.516,80</b>	-	-	174.058,80	<b>2.451.575,60</b>	7,642%
NOVEMBRO	<b>2.451.575,60</b>	-	-	(12.012,09)	<b>2.439.563,51</b>	-0,490%
DEZEMBRO	<b>2.439.563,51</b>	-	-	135.676,60	<b>2.575.240,11</b>	5,562%

**FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I**

15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	1.100.000,00	-	3.646,01	<b>1.103.646,01</b>	0,331%
JUNHO	<b>1.103.646,01</b>	-	-	(13.116,51)	<b>1.090.529,50</b>	-1,188%
JULHO	<b>1.090.529,50</b>	-	-	59.110,78	<b>1.149.640,28</b>	5,420%
AGOSTO	<b>1.149.640,28</b>	-	-	27.998,32	<b>1.177.638,60</b>	2,435%
SETEMBRO	<b>1.177.638,60</b>	-	-	(2.945,22)	<b>1.174.693,38</b>	-0,250%
OUTUBRO	<b>1.174.693,38</b>	-	-	128.380,39	<b>1.303.073,77</b>	10,929%
NOVEMBRO	<b>1.303.073,77</b>	-	-	(11.624,25)	<b>1.291.449,52</b>	-0,892%
DEZEMBRO	<b>1.291.449,52</b>	-	-	21.989,39	<b>1.313.438,91</b>	1,703%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL**

**FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO**

16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	2.200.000,00	-	10.959,76	<b>2.210.959,76</b>	<b>0,498%</b>
JUNHO	<b>2.210.959,76</b>	-	-	24.024,04	<b>2.234.983,80</b>	<b>1,087%</b>
JULHO	<b>2.234.983,80</b>	-	-	(117.375,34)	<b>2.117.608,46</b>	<b>-5,252%</b>
AGOSTO	<b>2.117.608,46</b>	-	-	(106.170,17)	<b>2.011.438,29</b>	<b>-5,014%</b>
SETEMBRO	<b>2.011.438,29</b>	-	-	(131.241,82)	<b>1.880.196,47</b>	<b>-6,525%</b>
OUTUBRO	<b>1.880.196,47</b>	-	-	(232.563,66)	<b>1.647.632,81</b>	<b>-12,369%</b>
NOVEMBRO	<b>1.647.632,81</b>	-	-	(53.452,16)	<b>1.594.180,65</b>	<b>-3,244%</b>
DEZEMBRO	<b>1.594.180,65</b>	-	-	67.666,13	<b>1.661.846,78</b>	<b>4,245%</b>

**CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES**

17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	2.200.000,00	-	3.608,16	<b>2.203.608,16</b>	<b>0,164%</b>
JUNHO	<b>2.203.608,16</b>	-	-	(11.492,15)	<b>2.192.116,01</b>	<b>-0,522%</b>
JULHO	<b>2.192.116,01</b>	-	-	(85.677,91)	<b>2.106.438,10</b>	<b>-3,908%</b>
AGOSTO	<b>2.106.438,10</b>	-	-	(48.834,17)	<b>2.057.603,93</b>	<b>-2,318%</b>
SETEMBRO	<b>2.057.603,93</b>	-	-	(193.299,00)	<b>1.864.304,93</b>	<b>-9,394%</b>
OUTUBRO	<b>1.864.304,93</b>	-	-	(106.990,62)	<b>1.757.314,31</b>	<b>-5,739%</b>
NOVEMBRO	<b>1.757.314,31</b>	-	-	(36.975,21)	<b>1.720.339,10</b>	<b>-2,104%</b>
DEZEMBRO	<b>1.720.339,10</b>	-	-	(63.018,27)	<b>1.657.320,83</b>	<b>-3,663%</b>

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL**

**CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES**

	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>18</b>						
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	3.300.000,00	-	16.957,62	<b>3.316.957,62</b>	<b>0,514%</b>
JUNHO	<b>3.316.957,62</b>	-	-	14.204,94	<b>3.331.162,56</b>	<b>0,428%</b>
JULHO	<b>3.331.162,56</b>	-	-	(129.795,39)	<b>3.201.367,17</b>	<b>-3,896%</b>
AGOSTO	<b>3.201.367,17</b>	-	-	(80.017,10)	<b>3.121.350,07</b>	<b>-2,499%</b>
SETEMBRO	<b>3.121.350,07</b>	-	-	(204.631,32)	<b>2.916.718,75</b>	<b>-6,556%</b>
OUTUBRO	<b>2.916.718,75</b>	-	-	(197.981,43)	<b>2.718.737,32</b>	<b>-6,788%</b>
NOVEMBRO	<b>2.718.737,32</b>	-	-	(41.786,35)	<b>2.676.950,97</b>	<b>-1,537%</b>
DEZEMBRO	<b>2.676.950,97</b>	-	-	76.669,50	<b>2.753.620,47</b>	<b>2,864%</b>

## **4 - DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS**

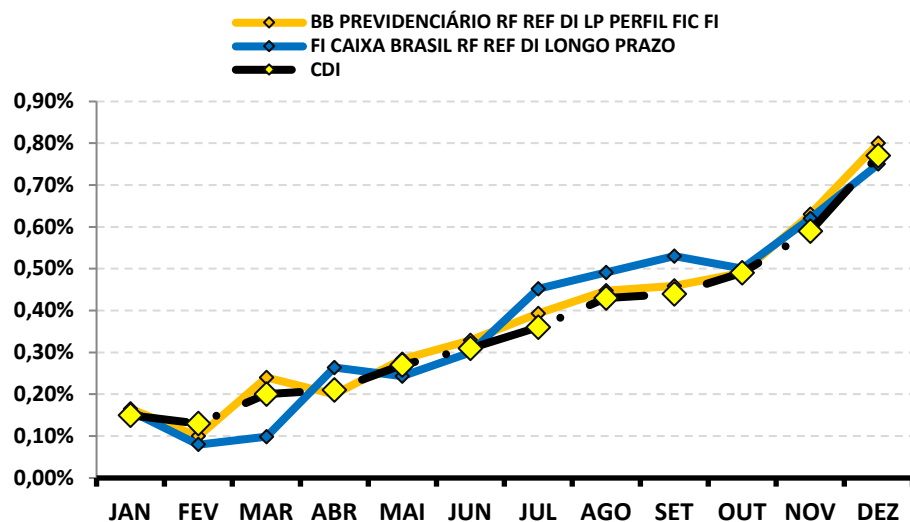
Apresentamos abaixo, o desempenho dos fundos de investimento da Carteira de Investimentos, separando as aplicações por Segmento de Renda Fixa, Renda Variável e Investimento no Exterior, comparado aos seus índices de Benchmark.

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

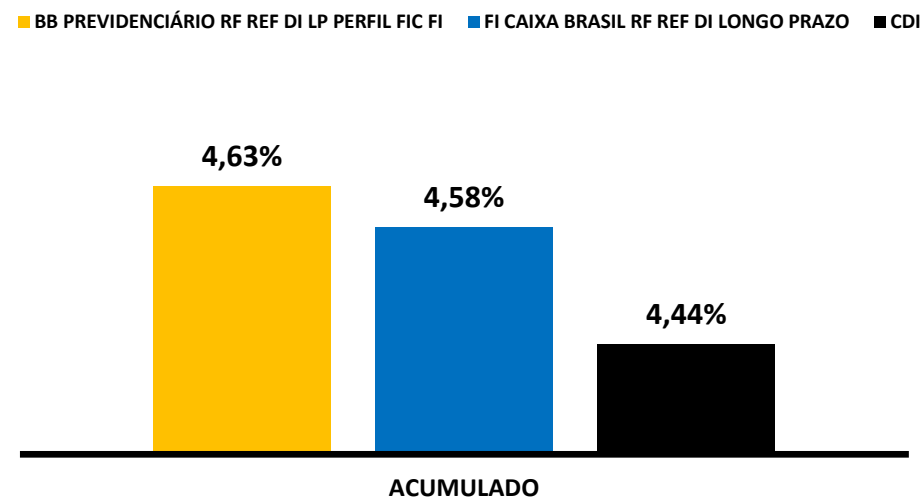
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<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%	<b>4,63%</b>
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%	<b>4,58%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,36%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,44%</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,77%</b>	<b>4,44%</b>

Rentabilidade Mensal



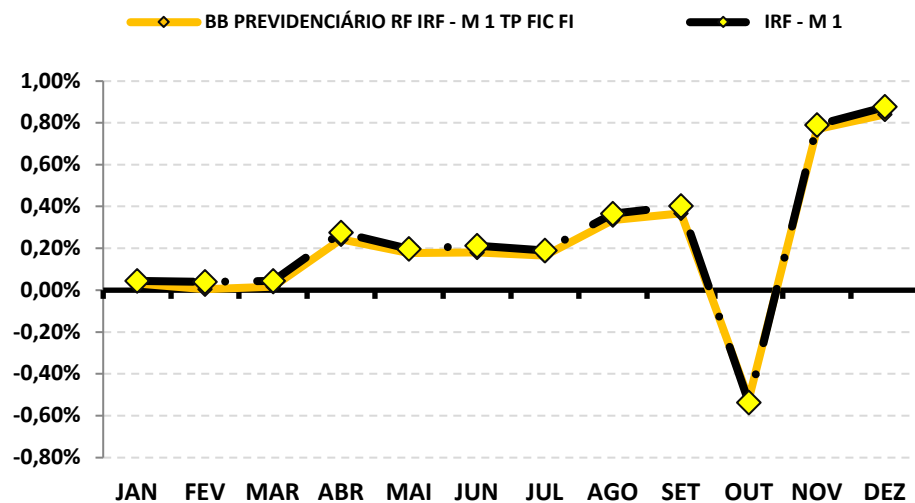
Rentabilidade Acumulada



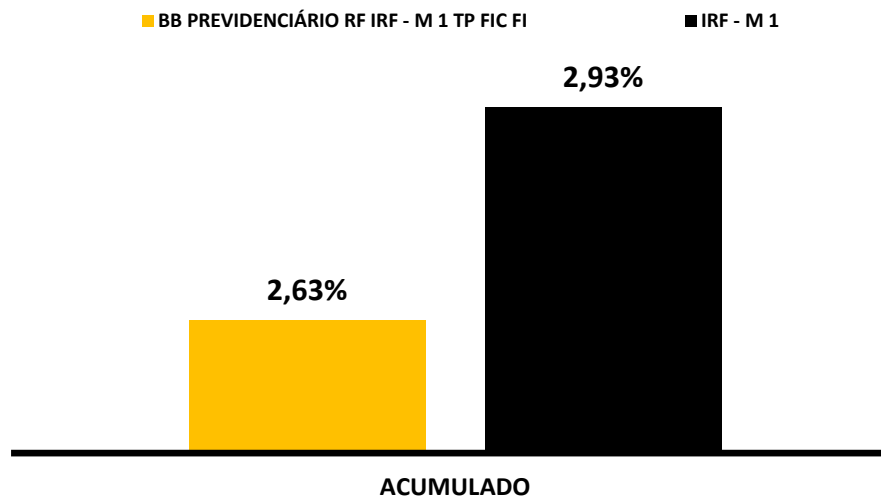
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

<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%	<b>2,63%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,37%</b>	<b>0,40%</b>	<b>-0,54%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,88%</b>	<b>2,93%</b>

**Rentabilidade Mensal**



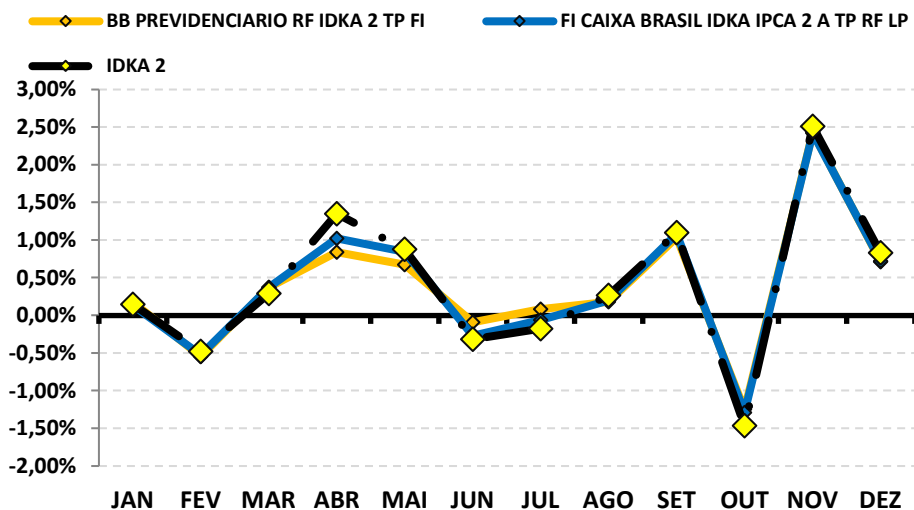
**Rentabilidade Acumulada**



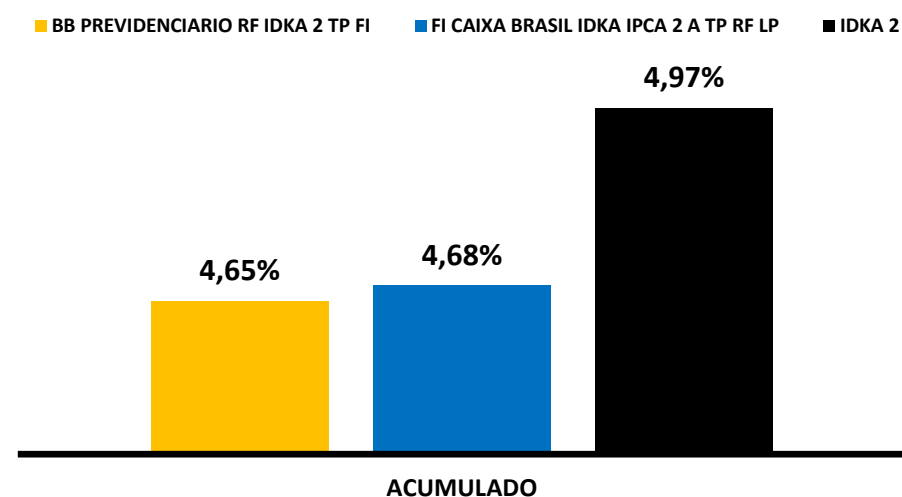
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

<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%	<b>4,65%</b>
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%	<b>4,68%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>0,15%</b>	<b>-0,48%</b>	<b>0,29%</b>	<b>1,35%</b>	<b>0,88%</b>	<b>-0,32%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>0,26%</b>	<b>1,10%</b>	<b>-1,47%</b>	<b>2,51%</b>	<b>0,83%</b>	<b>4,97%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



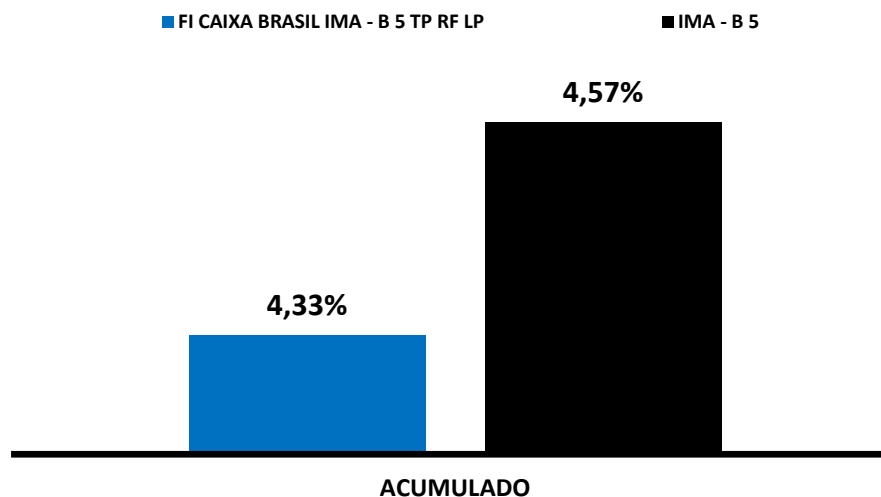
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

<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%	<b>4,33%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,11%</b>	<b>-0,60%</b>	<b>0,34%</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,69%</b>	<b>-0,13%</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,15%</b>	<b>1,00%</b>	<b>-1,24%</b>	<b>2,50%</b>	<b>0,79%</b>	<b>4,57%</b>

**Rentabilidade Mensal**



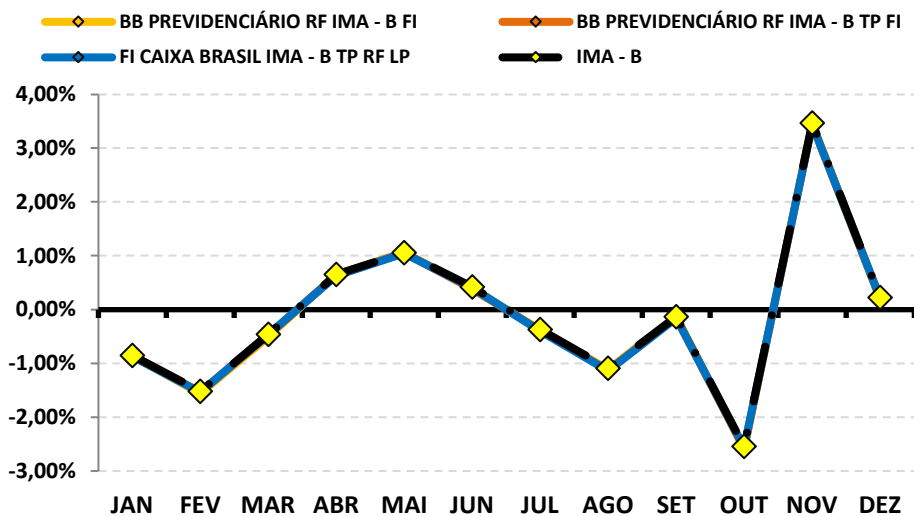
**Rentabilidade Acumulada**



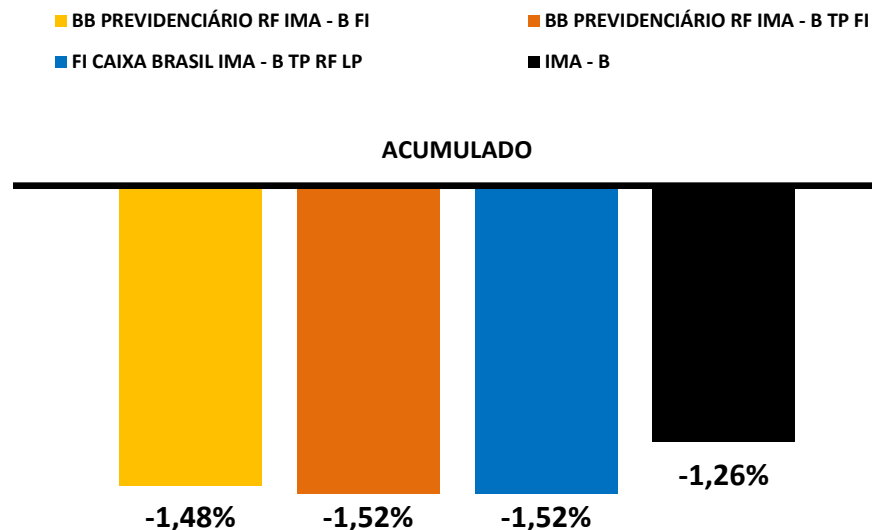
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B**

<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%	<b>-1,48%</b>
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%	<b>-1,52%</b>
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%	<b>-1,52%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>-0,85%</b>	<b>-1,52%</b>	<b>-0,46%</b>	<b>0,65%</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,42%</b>	<b>-0,37%</b>	<b>-1,09%</b>	<b>-0,13%</b>	<b>-2,54%</b>	<b>3,47%</b>	<b>0,22%</b>	<b>-1,26%</b>

**Rentabilidade Mensal**



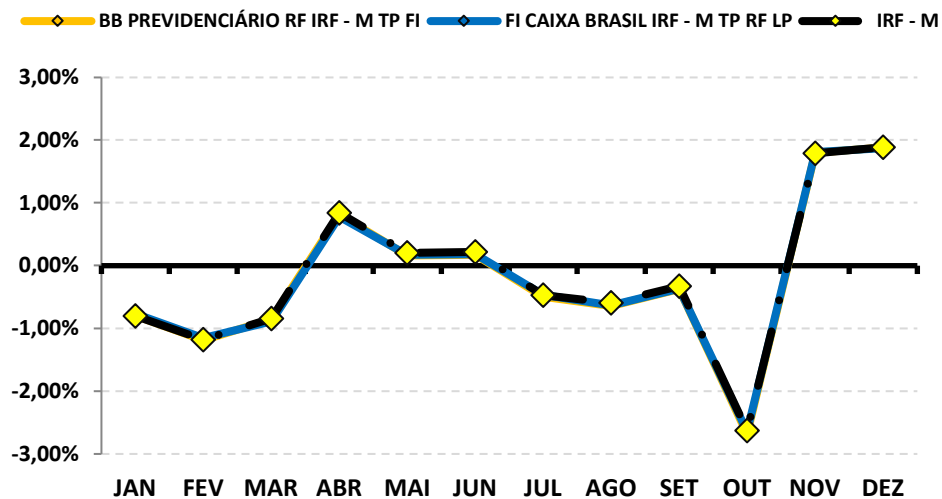
**Rentabilidade Acumulada**



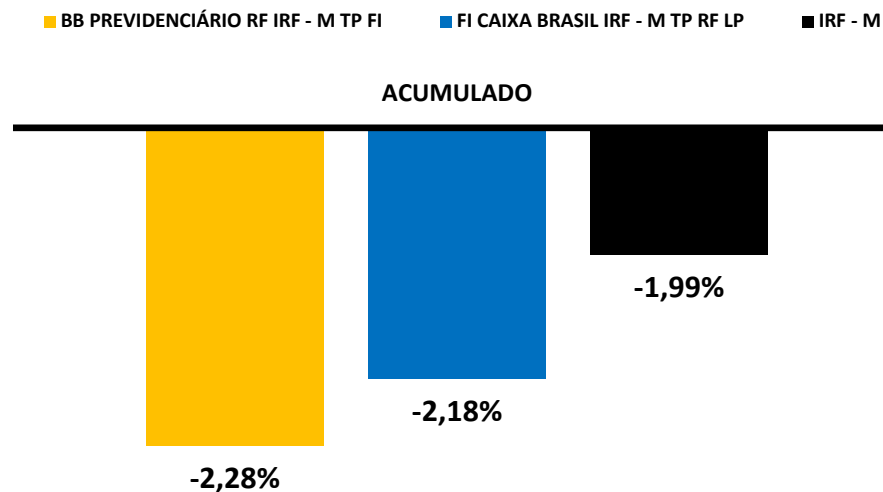
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M**

<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%	<b>-2,28%</b>
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%	<b>-2,18%</b>
<b>IRF - M</b>	<b>-0,80%</b>	<b>-1,18%</b>	<b>-0,84%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,21%</b>	<b>-0,47%</b>	<b>-0,60%</b>	<b>-0,33%</b>	<b>-2,63%</b>	<b>1,79%</b>	<b>1,89%</b>	<b>-1,99%</b>

**Rentabilidade Mensal**



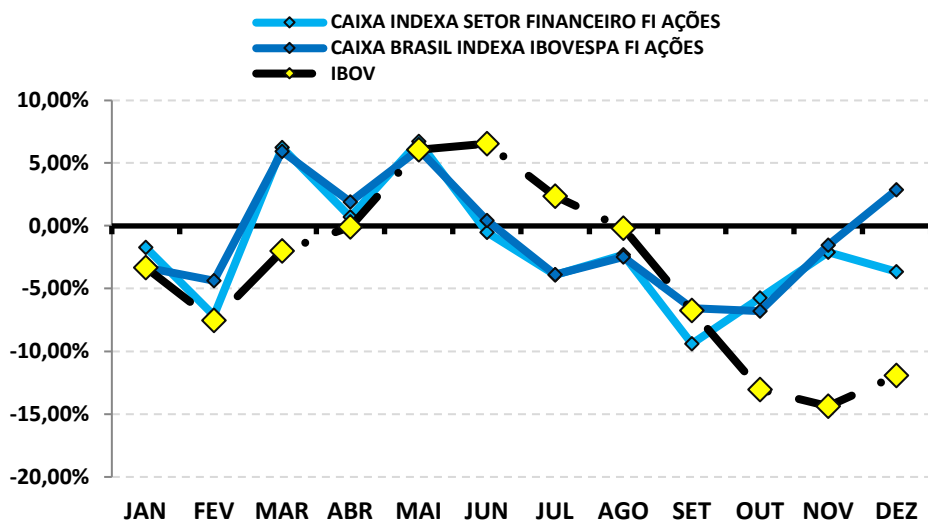
**Rentabilidade Acumulada**



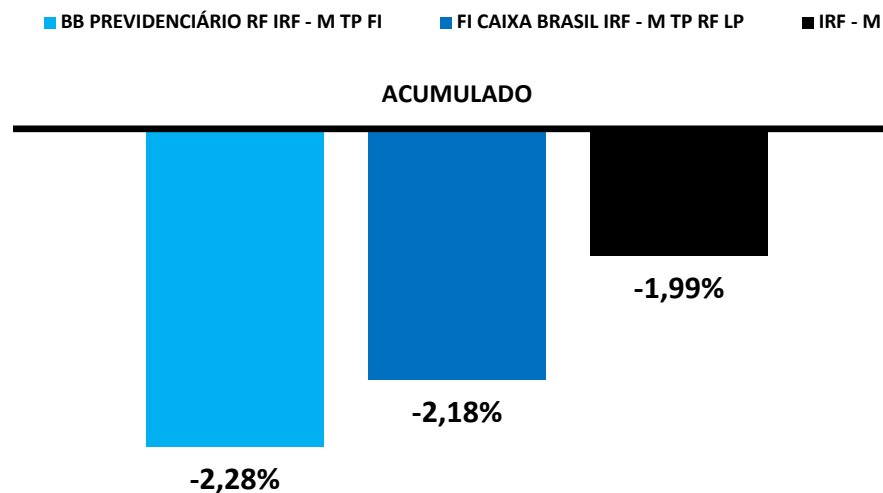
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV**

<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%	<b>-8,38%</b>
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%	<b>-21,64%</b>
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%	<b>-12,13%</b>
<b>IBOV</b>	<b>-3,32%</b>	<b>-7,54%</b>	<b>-2,00%</b>	<b>-0,10%</b>	<b>6,06%</b>	<b>6,55%</b>	<b>2,35%</b>	<b>-0,19%</b>	<b>-6,75%</b>	<b>-13,03%</b>	<b>-14,36%</b>	<b>-11,92%</b>	<b>-11,92%</b>

**Rentabilidade Mensal**



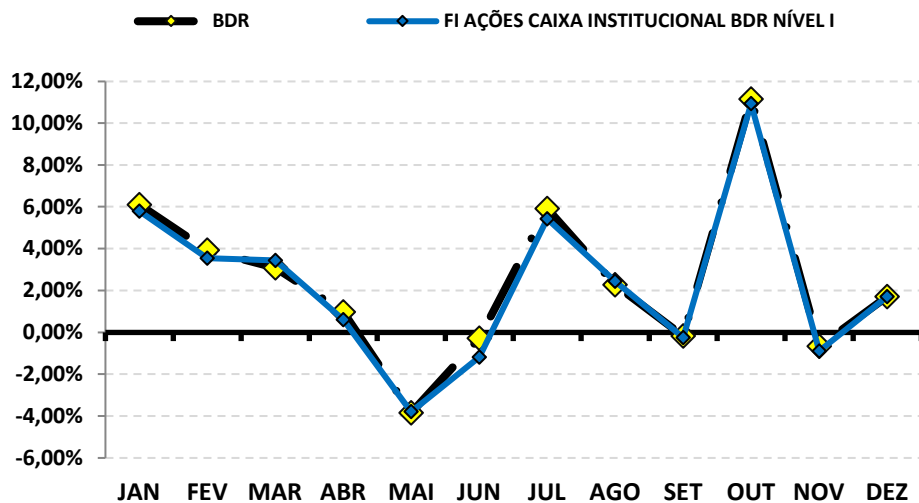
**Rentabilidade Acumulada**



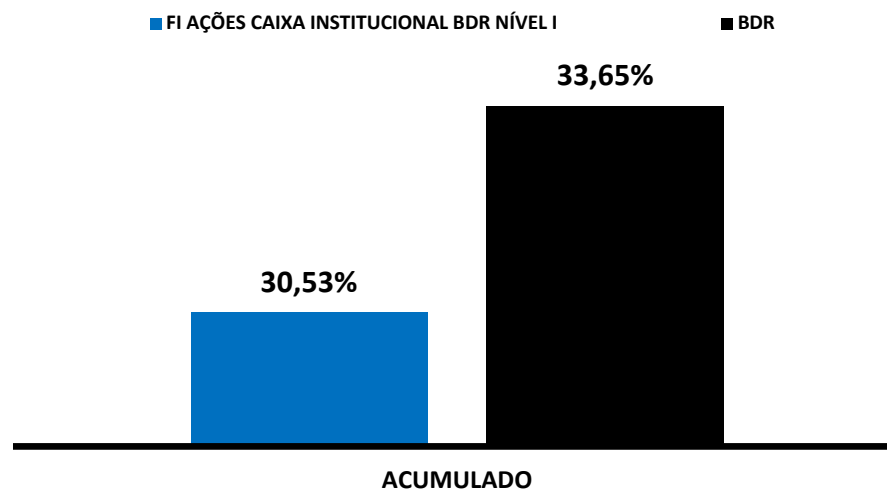
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao BDR**

<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%	<b>30,53%</b>
<b>BDR</b>	<b>6,11%</b>	<b>3,93%</b>	<b>3,08%</b>	<b>0,98%</b>	<b>-3,85%</b>	<b>-0,28%</b>	<b>5,91%</b>	<b>2,28%</b>	<b>-0,17%</b>	<b>11,15%</b>	<b>-0,67%</b>	<b>1,71%</b>	<b>33,65%</b>

**Rentabilidade Mensal**



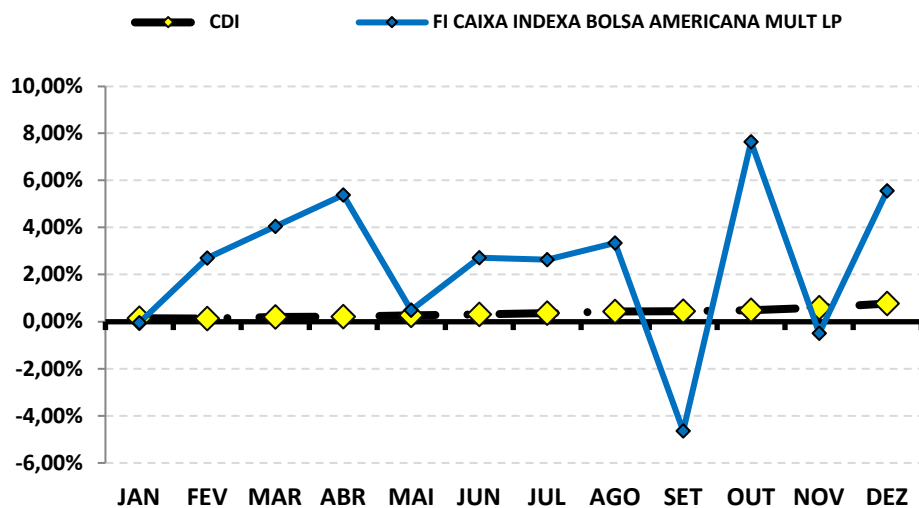
**Rentabilidade Acumulada**



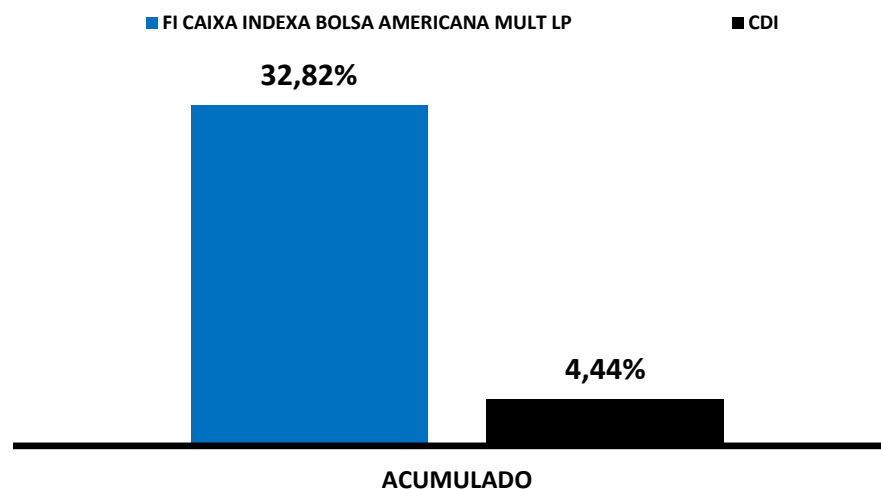
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI**

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

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



#### **4 . 1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark**

O **índice de Benchmark** funciona como um Índice de comparação para analisarmos o desempenho das rentabilidades de um investimento. Um fundo para ser caracterizado como um bom investimento deve acompanhar no mínimo o índice de Benchmark.

No caso dos Fundos de investimento de Renda Fixa, existem vários índices de Benchmark, como os **subíndices da ANBIMA (IMA, IRF - M e IDKA)** e o mais comum, o **índice DI**. Dependendo do tipo de análise do investidor, a poupança também serve como "**parâmetro de rentabilidade**" (Benchmark).

No caso dos Fundos de investimento em Ações ou índices de Ações, o **índice de Benchmark** mais apropriado seria o **IBOVESPA, IBR-X e etc...**

*Lembrando que investimento em Renda Variável requer estratégias que visam o longo prazo e, portanto, uma análise sobre apenas um ano sobre esse tipo de investimento, torna-se um pouco tendencioso, não servindo totalmente como base para análise de retorno.*

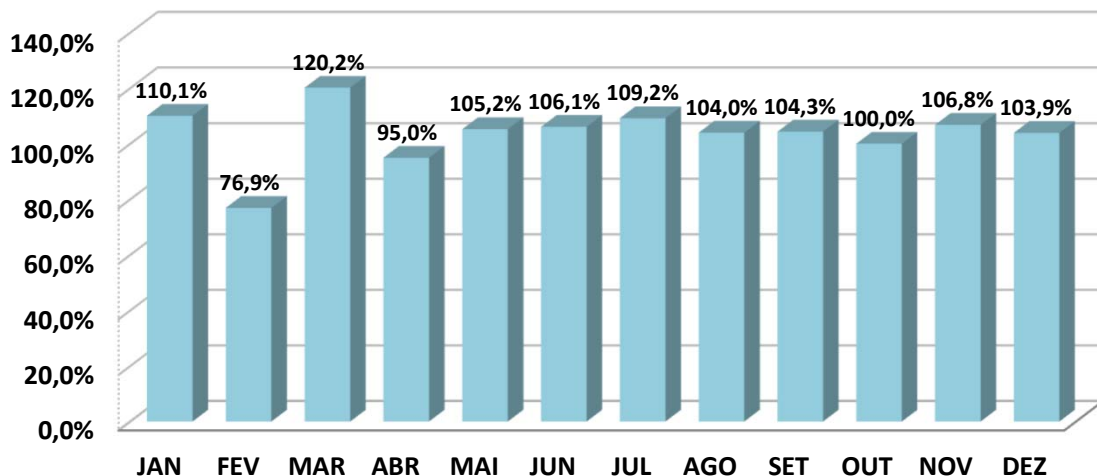
1

**BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI**

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,17%	0,10%	0,24%	0,20%	0,28%	0,33%	0,39%	0,45%	0,46%	0,49%	0,63%	0,80%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	110,1%	76,9%	120,2%	95,0%	105,2%	106,1%	109,2%	104,0%	104,3%	100,0%	106,8%	103,9%

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI



**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	0,80%	0,77%	<b>103,90%</b>
PIOR MÊS	FEV	0,10%	0,13%	<b>76,92%</b>

Oscilação do Investimento: 0,20%.

Oscilação do Benchmark: 0,19%.

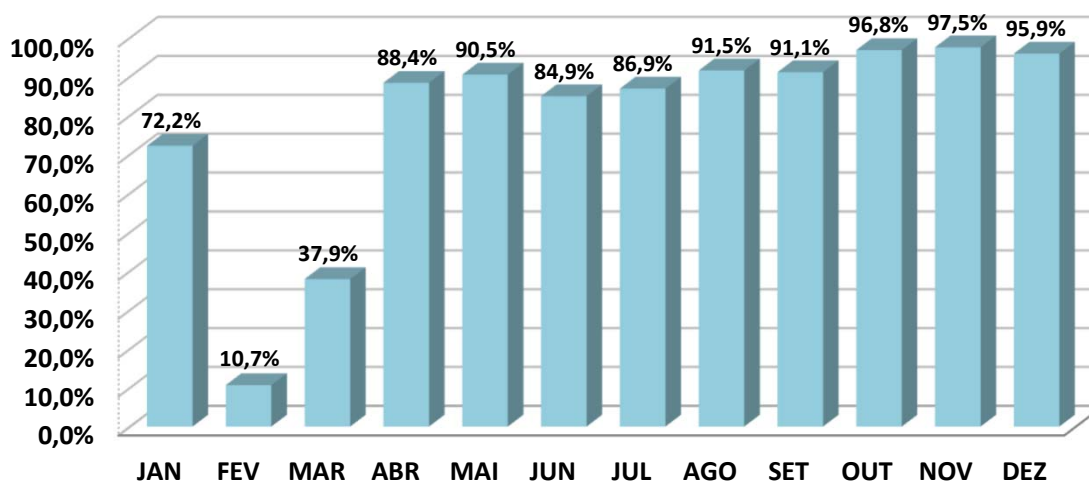
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 4,63%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,44%, pagando ao investidor 104,39% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,03%	0,00%	0,02%	0,24%	0,18%	0,18%	0,16%	0,33%	0,37%	-0,52%	0,77%	0,84%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	72,2%	10,7%	37,9%	88,4%	90,5%	84,9%	86,9%	91,5%	91,1%	96,8%	97,5%	95,9%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	0,84%	0,88%	95,88%
PIOR MÊS	OUT	-0,52%	-0,54%	96,80%

Oscilação do Investimento: 0,36%.

Oscilação do Benchmark: 0,37%.

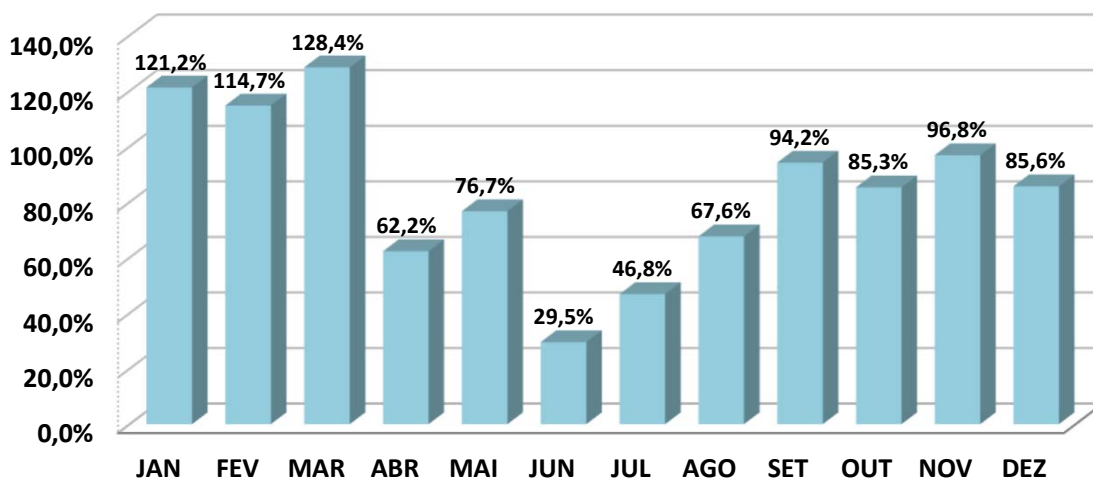
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,63%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor 89,95% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,18%	-0,55%	0,37%	0,84%	0,67%	-0,09%	0,08%	0,18%	1,03%	-1,25%	2,43%	0,71%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	121,2%	114,7%	128,4%	62,2%	76,7%	29,5%	46,8%	67,6%	94,2%	85,3%	96,8%	85,6%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	2,43%	2,51%	96,84%
PIOR MÊS	OUT	-1,25%	-1,47%	85,27%

Oscilação do Investimento: 0,90%.

Oscilação do Benchmark: 1,02%.

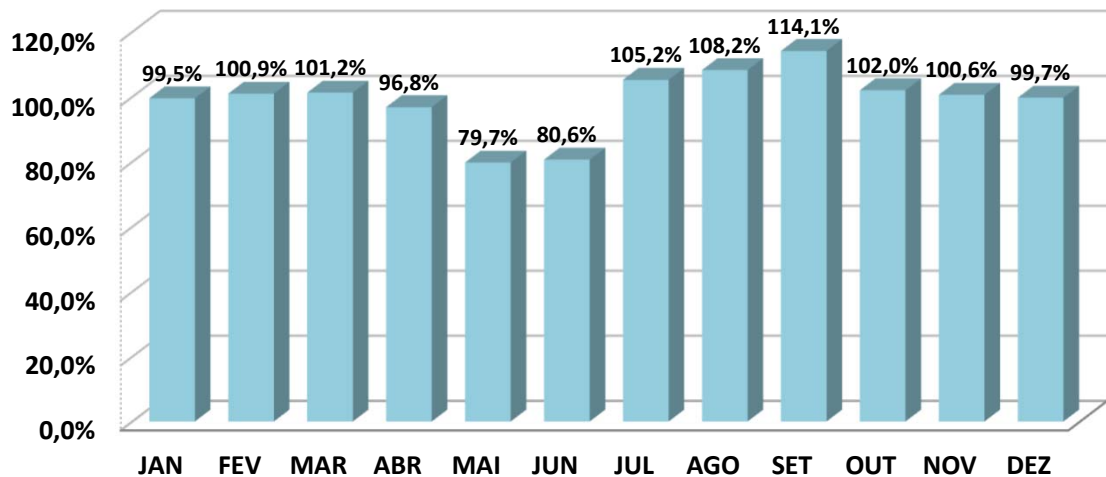
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 4,65%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,97%, pagando ao investidor 93,58% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RETORNO FUNDO</b>	-0,80%	-1,19%	-0,85%	0,81%	0,16%	0,17%	-0,50%	-0,65%	-0,38%	-2,68%	1,80%	1,88%
<b>IRF - M</b>	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,21%	-0,47%	-0,60%	-0,33%	-2,63%	1,79%	1,89%
<b>RETORNO SOBRE O BENCHMARK</b>	99,5%	100,9%	101,2%	96,8%	79,7%	80,6%	105,2%	108,2%	114,1%	102,0%	100,6%	99,7%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	1,88%	1,89%	99,70%
PIOR MÊS	OUT	-2,68%	-2,63%	101,99%

Oscilação do Investimento: 1,27%.

Oscilação do Benchmark: 1,26%.

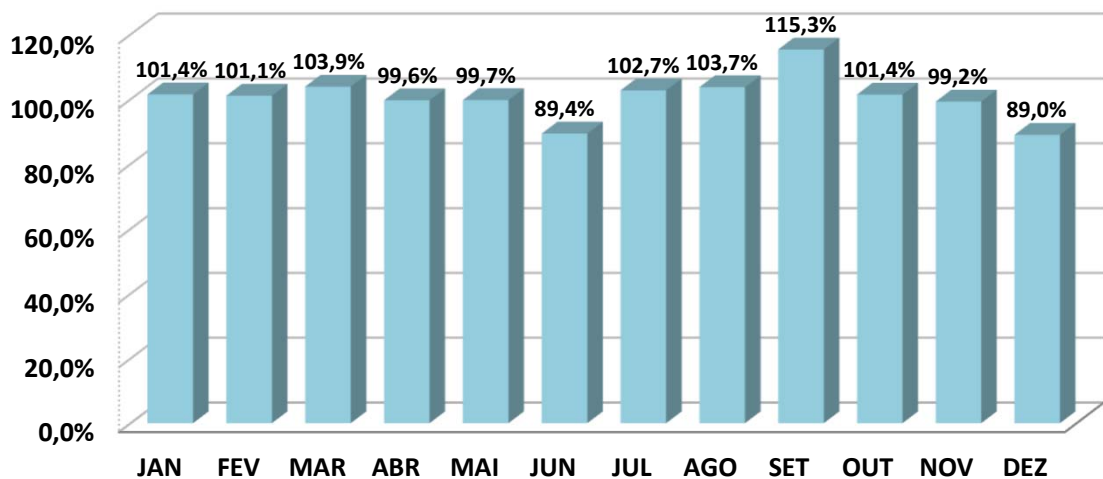
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -2,28%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -1,99%, pagando ao investidor 114,54% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,86%	-1,53%	-0,48%	0,65%	1,05%	0,38%	-0,38%	-1,13%	-0,15%	-2,58%	3,44%	0,20%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	101,4%	101,1%	103,9%	99,6%	99,7%	89,4%	102,7%	103,7%	115,3%	101,4%	99,2%	89,0%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	3,44%	3,47%	99,24%
PIOR MÊS	OUT	-2,58%	-2,54%	101,41%

Oscilação do Investimento: 1,50%.

Oscilação do Benchmark: 1,50%.

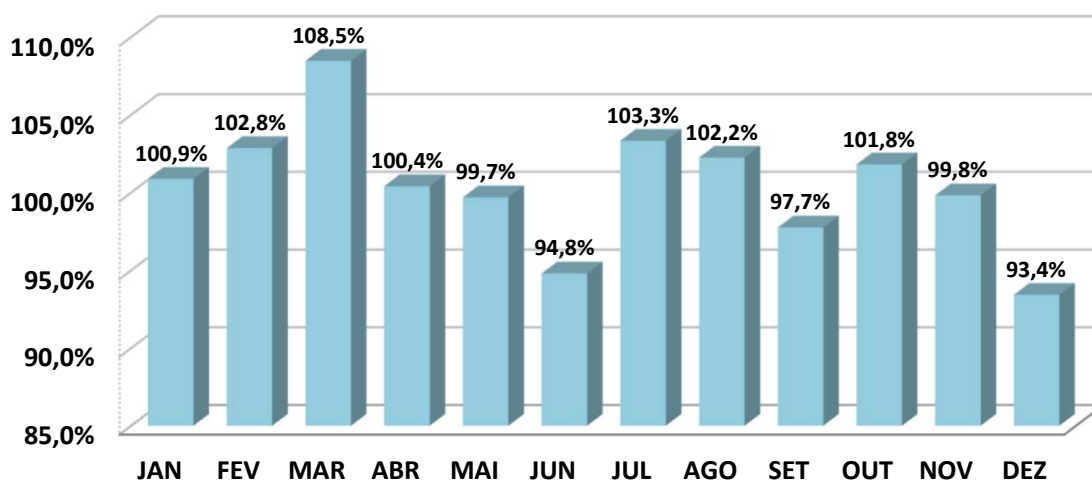
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -1,52%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -1,26%, pagando ao investidor 119,91% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,86%	-1,56%	-0,50%	0,65%	1,05%	0,40%	-0,39%	-1,11%	-0,13%	-2,59%	3,46%	0,21%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	100,9%	102,8%	108,5%	100,4%	99,7%	94,8%	103,3%	102,2%	97,7%	101,8%	99,8%	93,4%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	3,46%	3,47%	99,81%
PIOR MÊS	OUT	-2,59%	-2,54%	101,80%

Oscilação do Investimento: 1,51%.

Oscilação do Benchmark: 1,50%.

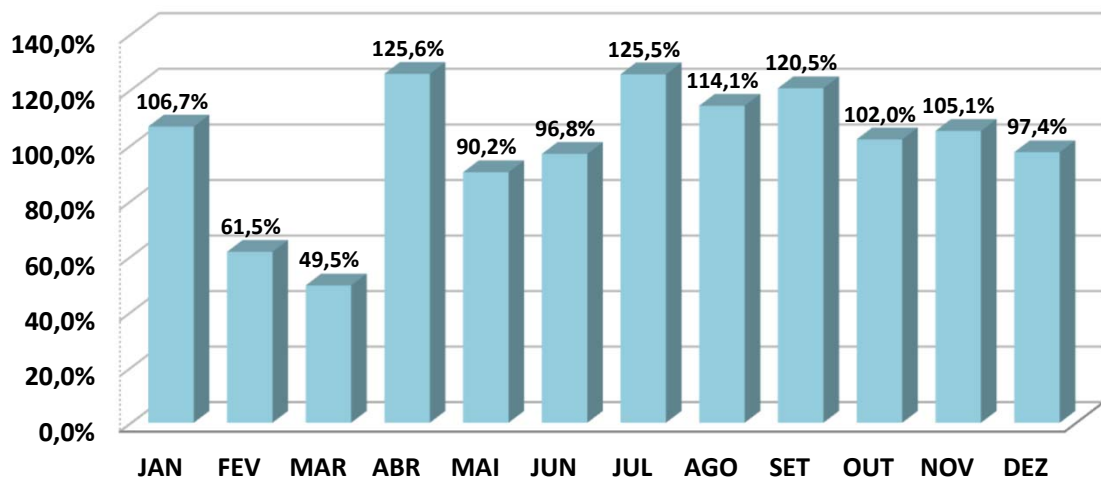
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -1,48%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -1,26%, pagando ao investidor 116,79% sobre o seu Benchmark.

### FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,16%	0,08%	0,10%	0,26%	0,24%	0,30%	0,45%	0,49%	0,53%	0,50%	0,62%	0,75%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	106,7%	61,5%	49,5%	125,6%	90,2%	96,8%	125,5%	114,1%	120,5%	102,0%	105,1%	97,4%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	0,75%	0,77%	97,40%
PIOR MÊS	FEV	0,08%	0,13%	61,54%

Oscilação do Investimento: 0,21%.

Oscilação do Benchmark: 0,19%.

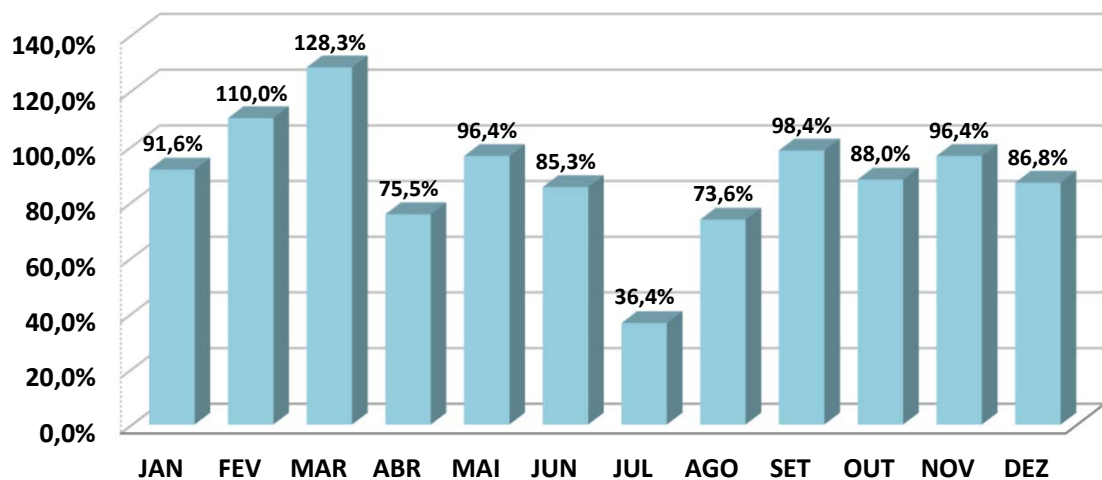
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 4,58%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,44%, pagando ao investidor 103,24% sobre o seu Benchmark.

### FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,13%	-0,53%	0,37%	1,02%	0,84%	-0,27%	-0,06%	0,19%	1,08%	-1,29%	2,42%	0,72%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	91,6%	110,0%	128,3%	75,5%	96,4%	85,3%	36,4%	73,6%	98,4%	88,0%	96,4%	86,8%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	2,42%	2,51%	96,44%
PIOR MÊS	OUT	-1,29%	-1,47%	87,99%

Oscilação do Investimento: 0,94%.

Oscilação do Benchmark: 1,02%.

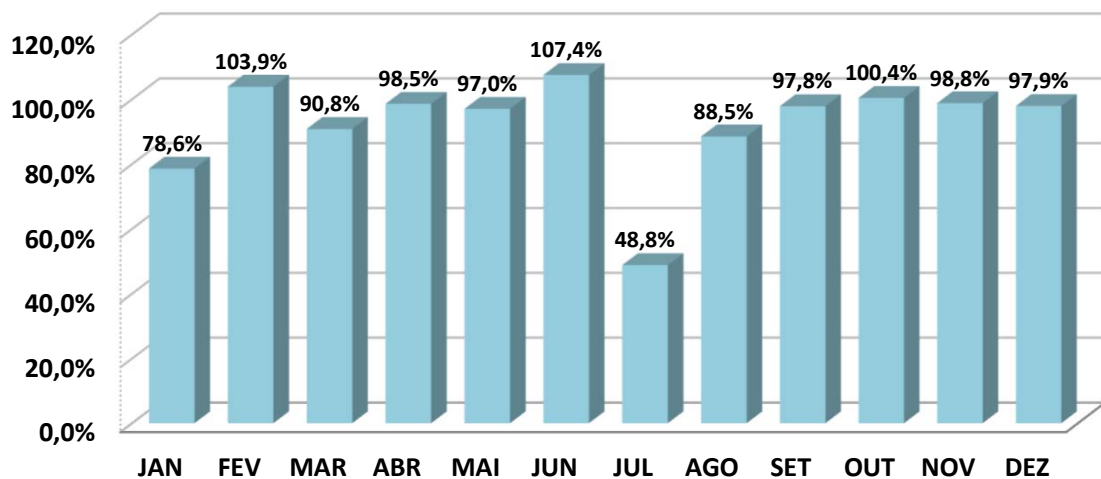
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 4,68%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,97%, pagando ao investidor 94,08% sobre o seu Benchmark.

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,08%	-0,62%	0,31%	0,86%	0,67%	-0,14%	0,01%	0,13%	0,98%	-1,24%	2,47%	0,77%
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%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	78,6%	103,9%	90,8%	98,5%	97,0%	107,4%	48,8%	88,5%	97,8%	100,4%	98,8%	97,9%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	2,47%	2,50%	98,77%
PIOR MÊS	OUT	-1,24%	-1,24%	100,36%

Oscilação do Investimento: 0,92%.

Oscilação do Benchmark: 0,93%.

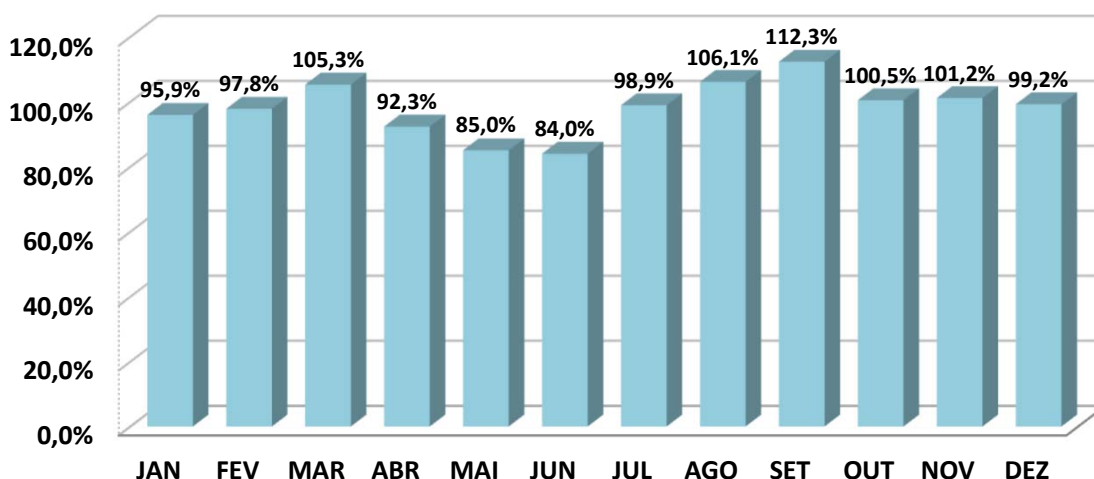
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 4,33%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,57%, pagando ao investidor 94,86% sobre o seu Benchmark.

**FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP**

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RETORNO FUNDO</b>	-0,77%	-1,15%	-0,89%	0,78%	0,17%	0,18%	-0,47%	-0,63%	-0,37%	-2,64%	1,81%	1,87%
<b>IRF - M</b>	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,21%	-0,47%	-0,60%	-0,33%	-2,63%	1,79%	1,89%
<b>RETORNO SOBRE O BENCHMARK</b>	95,9%	97,8%	105,3%	92,3%	85,0%	84,0%	98,9%	106,1%	112,3%	100,5%	101,2%	99,2%

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

■ FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP



**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
<b>MELHOR MÊS</b>	DEZ	1,87%	1,89%	<b>99,23%</b>
<b>PIOR MÊS</b>	OUT	-2,64%	-2,63%	<b>100,47%</b>

Oscilação do Investimento: 1,26%.

Oscilação do Benchmark: 1,26%.

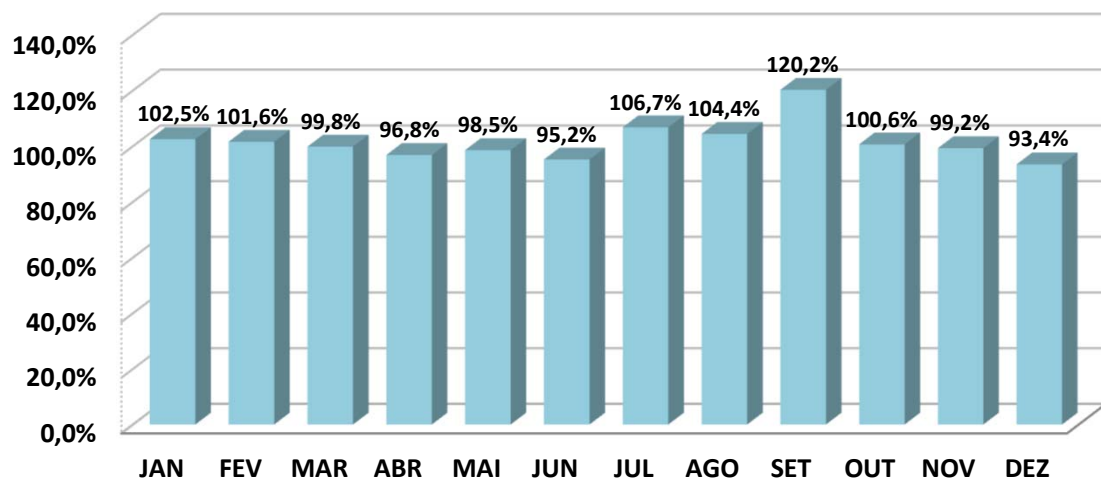
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -2,18%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -1,99%, pagando ao investidor 109,47% sobre o seu Benchmark.

### FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RETORNO FUNDO</b>	-0,87%	-1,54%	-0,46%	0,63%	1,04%	0,40%	-0,40%	-1,14%	-0,16%	-2,56%	3,44%	0,21%
<b>IMA - B</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%
<b>RETORNO SOBRE O BENCHMARK</b>	102,5%	101,6%	99,8%	96,8%	98,5%	95,2%	106,7%	104,4%	120,2%	100,6%	99,2%	93,4%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	3,44%	3,47%	99,24%
PIOR MÊS	OUT	-2,56%	-2,54%	100,62%

Oscilação do Investimento: 1,50%.

Oscilação do Benchmark: 1,50%.

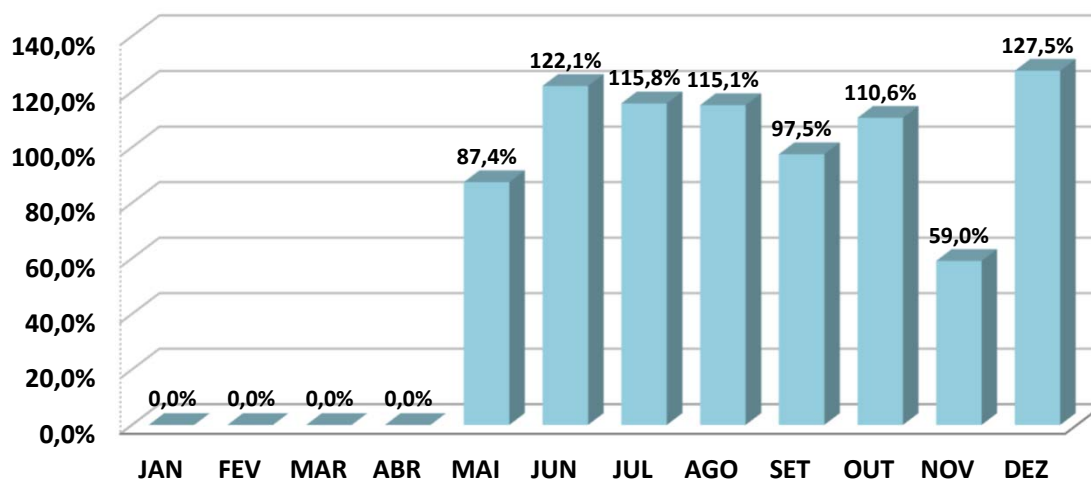
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -1,52%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -1,26%, pagando ao investidor 120,08% sobre o seu Benchmark.

### FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO					0,48%	2,71%	2,63%	3,34%	-4,64%	7,64%	-0,49%	5,56%
S&P500					0,55%	2,22%	2,27%	2,90%	-4,76%	6,91%	-0,83%	4,36%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK					87,4%	122,1%	115,8%	115,1%	97,5%	110,6%	59,0%	127,5%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	7,64%	6,91%	110,56%
PIOR MÊS	SET	-4,64%	-4,76%	97,48%

Oscilação do Investimento: 3,77%.

Oscilação do Benchmark: 3,50%.

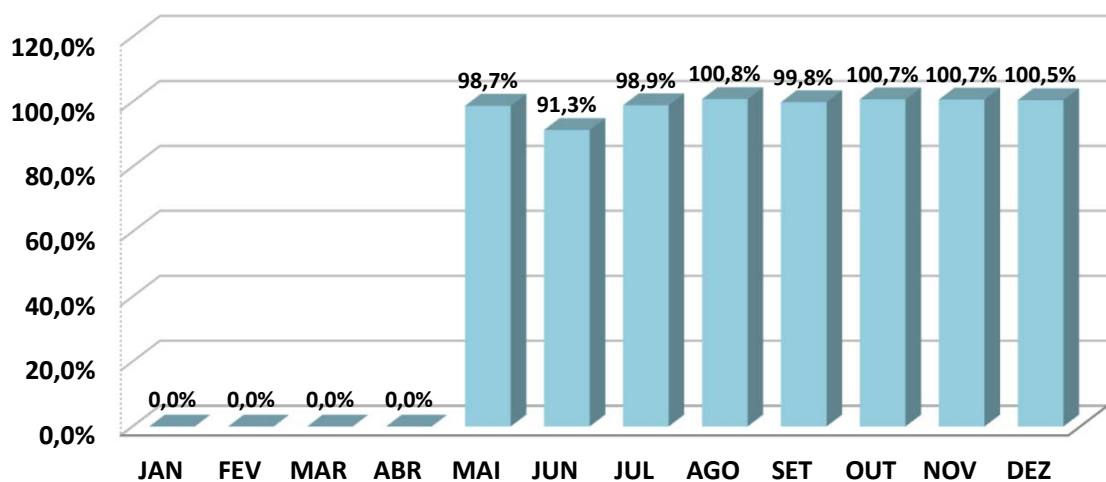
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 18,01%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,98%, pagando ao investidor 128,84% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO					6,08%	0,42%	-3,90%	-2,50%	-6,56%	-6,79%	-1,54%	2,86%
IBOV					6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK					98,7%	91,3%	98,9%	100,8%	99,8%	100,7%	100,7%	100,5%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	6,08%	6,16%	98,75%
PIOR MÊS	OUT	-6,79%	-6,74%	100,74%

Oscilação do Investimento: 4,48%.

Oscilação do Benchmark: 4,50%.

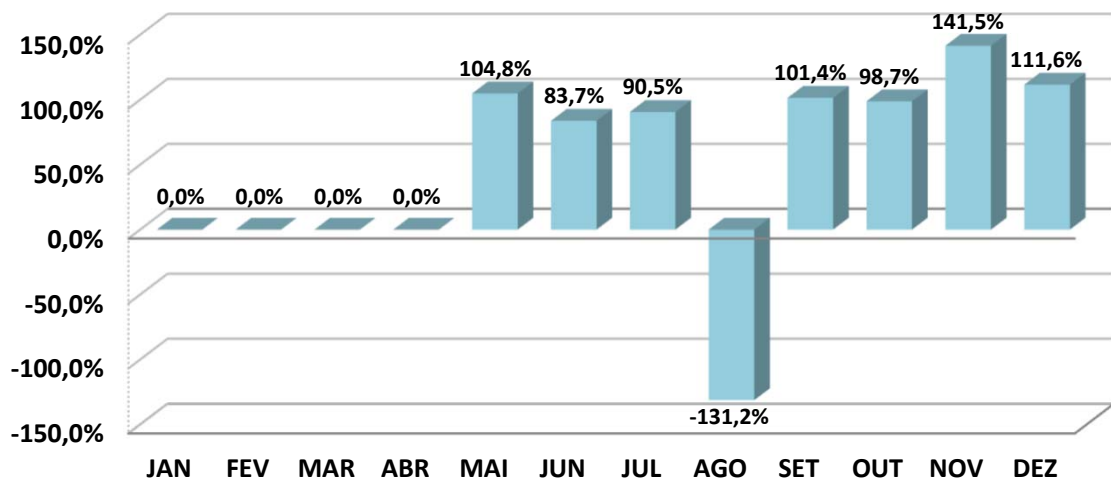
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -11,95%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -11,84%, pagando ao investidor 100,94% sobre o seu Benchmark.

### FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO					6,62%	1,08%	-5,25%	5,01%	-6,52%	-12,37%	-3,24%	4,24%
SMLL					6,32%	1,29%	-5,80%	-3,82%	-6,43%	-12,53%	-2,29%	3,80%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK					104,8%	83,7%	90,5%	-131,2%	101,4%	98,7%	141,5%	111,6%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	6,62%	6,32%	104,81%
PIOR MÊS	OUT	-12,37%	-12,53%	98,72%

Oscilação do Investimento: 6,64%.

Oscilação do Benchmark: 6,10%.

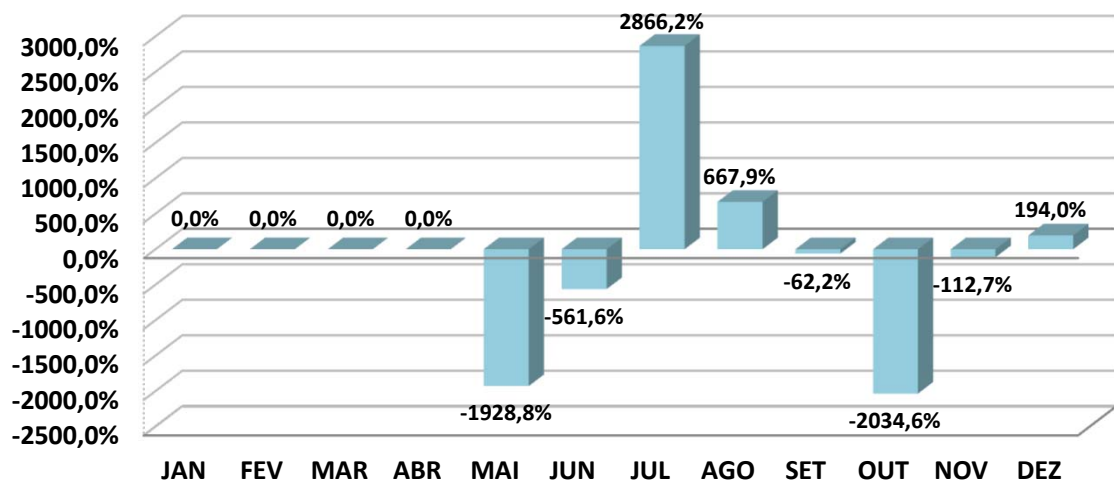
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -11,40%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -19,01%, pagando ao investidor 59,97% sobre o seu Benchmark.

### FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO					-3,79%	-1,19%	5,42%	2,44%	-0,25%	10,93%	-0,89%	1,70%
IRF - M 1					0,20%	0,21%	0,19%	0,37%	0,40%	-0,54%	0,79%	0,88%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK					-1928,8%	-561,6%	2866,2%	667,9%	-62,2%	-2034,6%	-112,7%	194,0%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

#### ■ FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	10,93%	-0,54%	-2034,62%
PIOR MÊS	MAI	-3,79%	0,20%	-1928,75%

Oscilação do Investimento: 4,61%.

Oscilação do Benchmark: 0,43%.

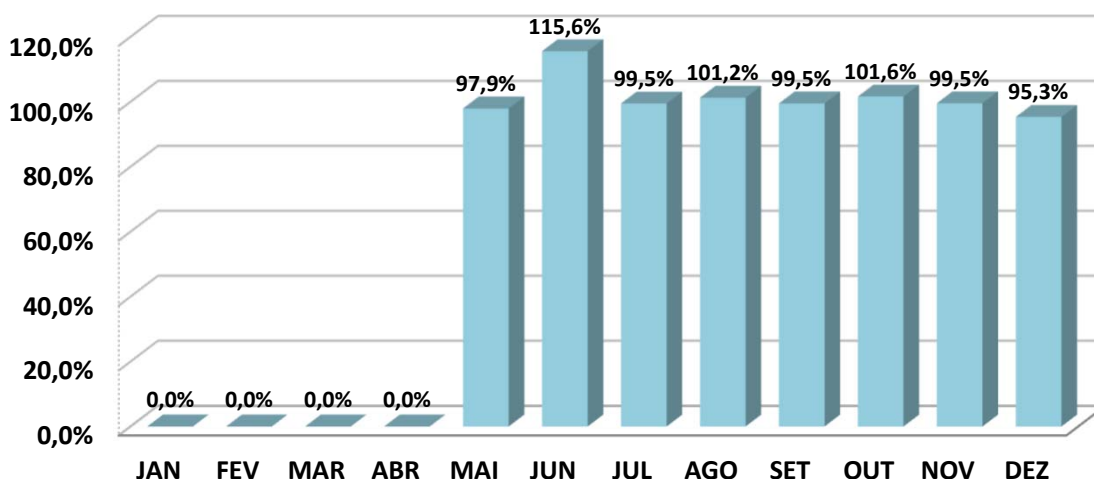
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,50%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,51%, pagando ao investidor 576,87% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO					6,73%	-0,52%	-3,91%	-2,32%	-9,39%	-5,74%	-2,10%	-3,66%
IFNC					6,87%	-0,45%	-3,93%	-2,29%	-9,44%	-5,65%	-2,11%	-3,84%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK					97,9%	115,6%	99,5%	101,2%	99,5%	101,6%	99,5%	95,3%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

#### ■ CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	6,73%	6,87%	97,93%
PIOR MÊS	SET	-9,39%	-9,44%	99,47%

Oscilação do Investimento: 4,64%.

Oscilação do Benchmark: 4,69%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -19,72%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -19,68%, pagando ao investidor 100,22% sobre o seu Benchmark.

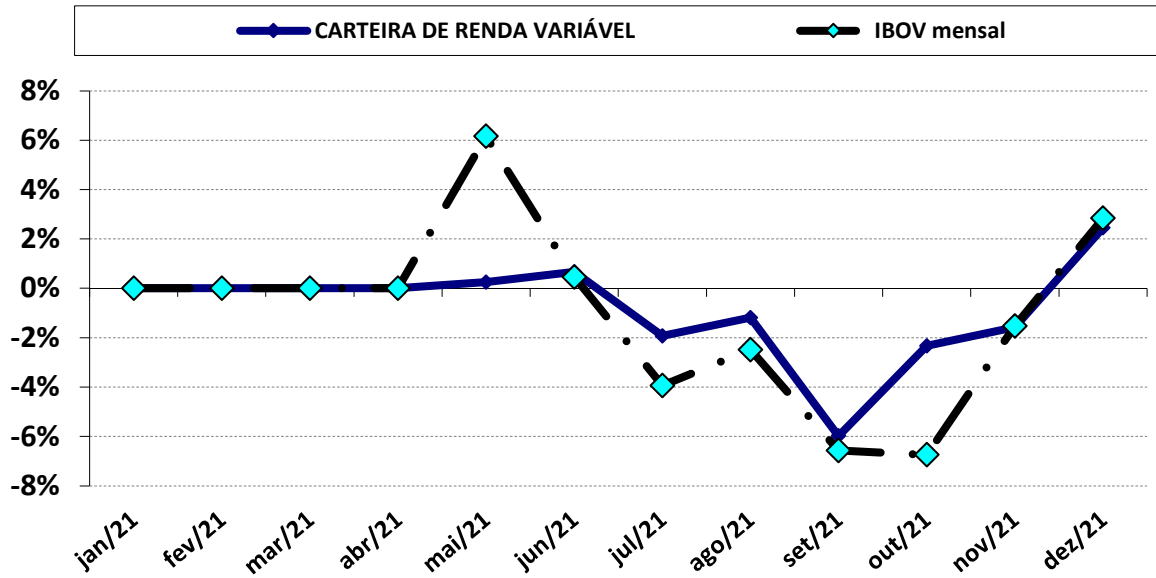
## **4 . 2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO**

### 4 . 2 . 1 - Renda Variável

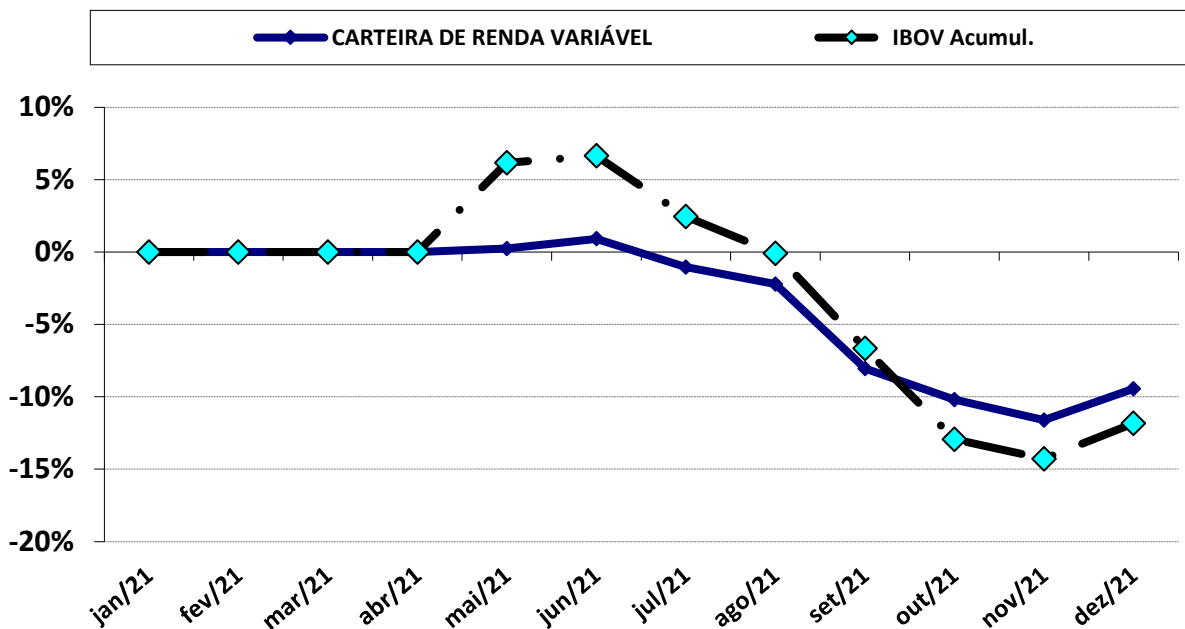
Conforme definido na Política Anual de Investimentos de 2021, os investimentos em Renda Variável ficarão aplicados, no mínimo, nos próximos 6 anos, caso apresente rentabilidade negativa. Os investimentos em Renda Variável possuem certo tipo de risco e por isso, são investimentos que visam o longo prazo.

CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

**Carteira de Renda Variável - Mensal 2021**



**Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021**



**DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO**

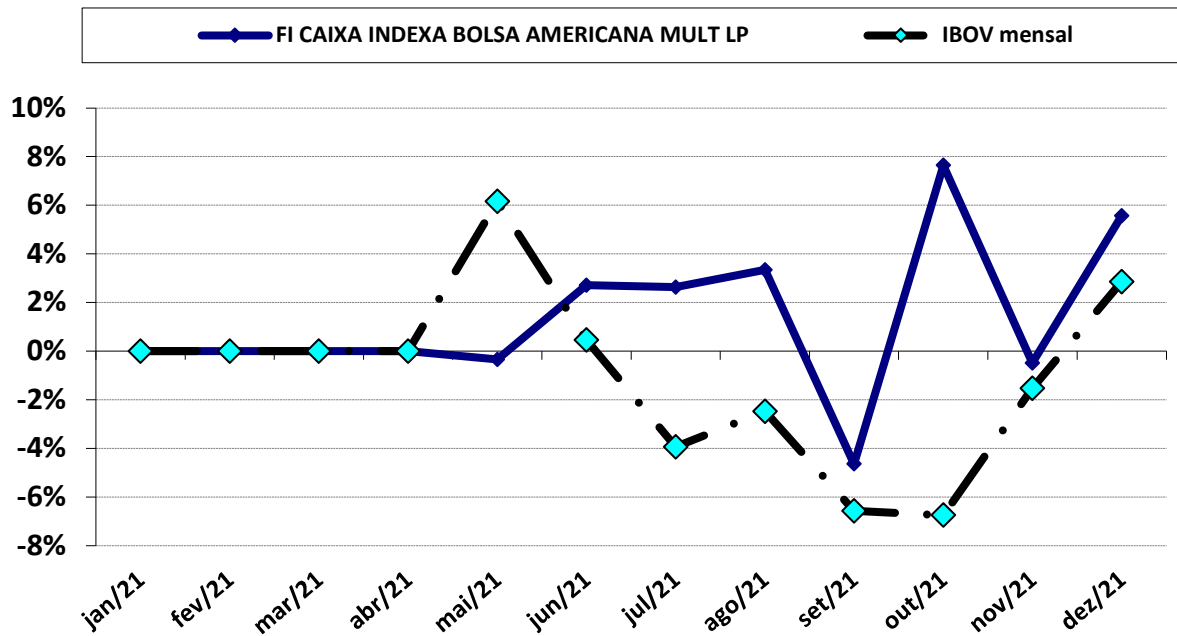
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
<b>SALDO INICIAL</b>	maio-2021	11.000.000,00
<b>Aportes</b>	-	-
<b>Resgates</b>	-	-
<b>Rendimento</b>	-	- 1.038.532,90
<b>SALDO FINAL</b>	dezembro-2021	9.961.467,10

**DESEMPENHO NO ANO DE 2021**

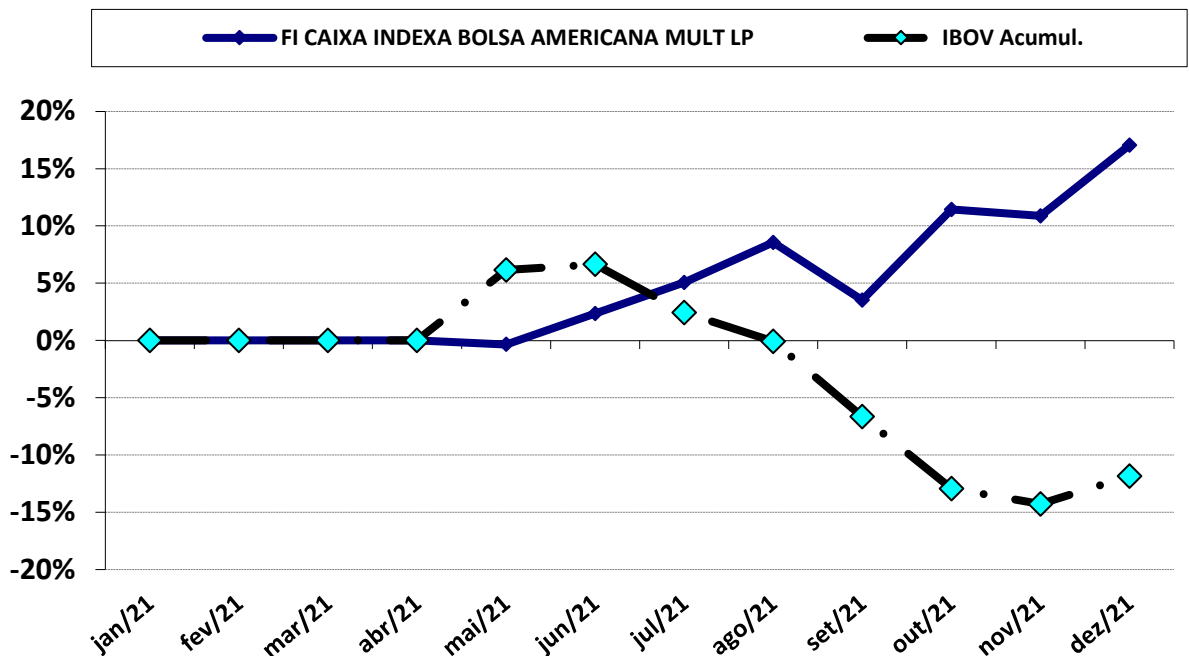
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
<b>SALDO INICIAL</b>	janeiro-2021	-
<b>Aportes</b>	-	11.000.000,00
<b>Resgates</b>	-	-
<b>Rendimento</b>	-	- 1.038.532,90
<b>SALDO FINAL</b>	dezembro-2021	9.961.467,10

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
<b>ANO</b>	(1.038.532,90)	-9,44%
<b>DESDE O INÍCIO</b>	(1.038.532,90)	-9,44%

## Carteira de Renda Variável - Mensal 2021



## Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021



**DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO**

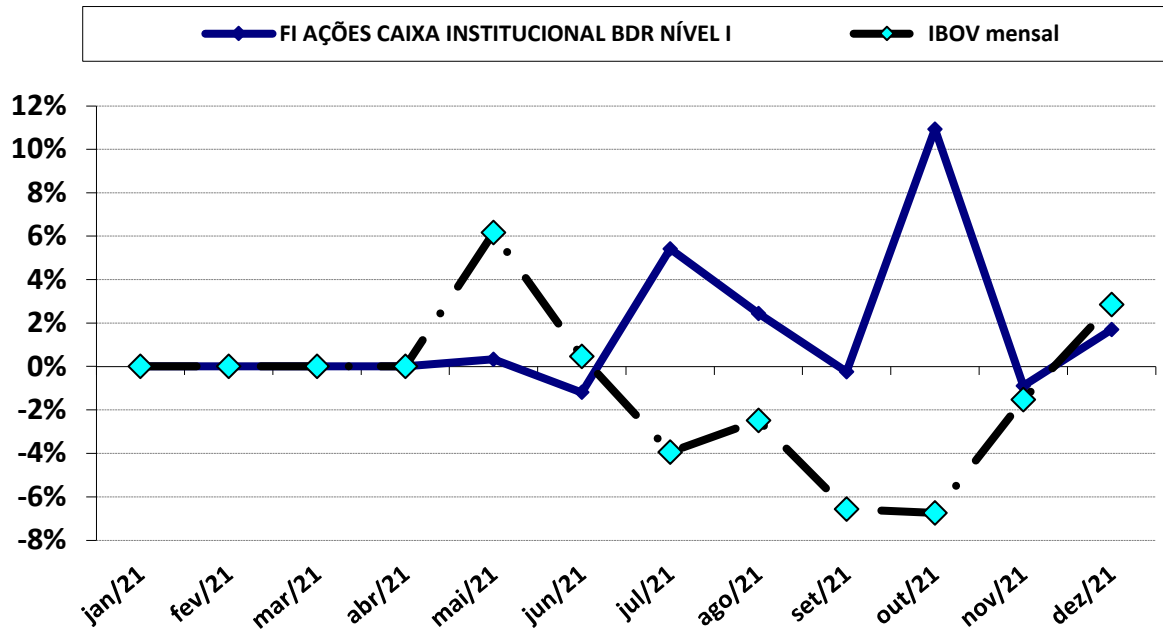
<b>MOVIMENTAÇÃO</b>	<b>PERÍODO</b>	<b>VALOR (R\$)</b>
<b>SALDO INICIAL</b>	maio-2021	2.200.000,00
<b>Aportes</b>	-	-
<b>Resgates</b>	-	-
<b>Rendimento</b>	-	375.240,11
<b>SALDO FINAL</b>	dezembro-2021	2.575.240,11

**DESEMPENHO NO ANO DE 2021**

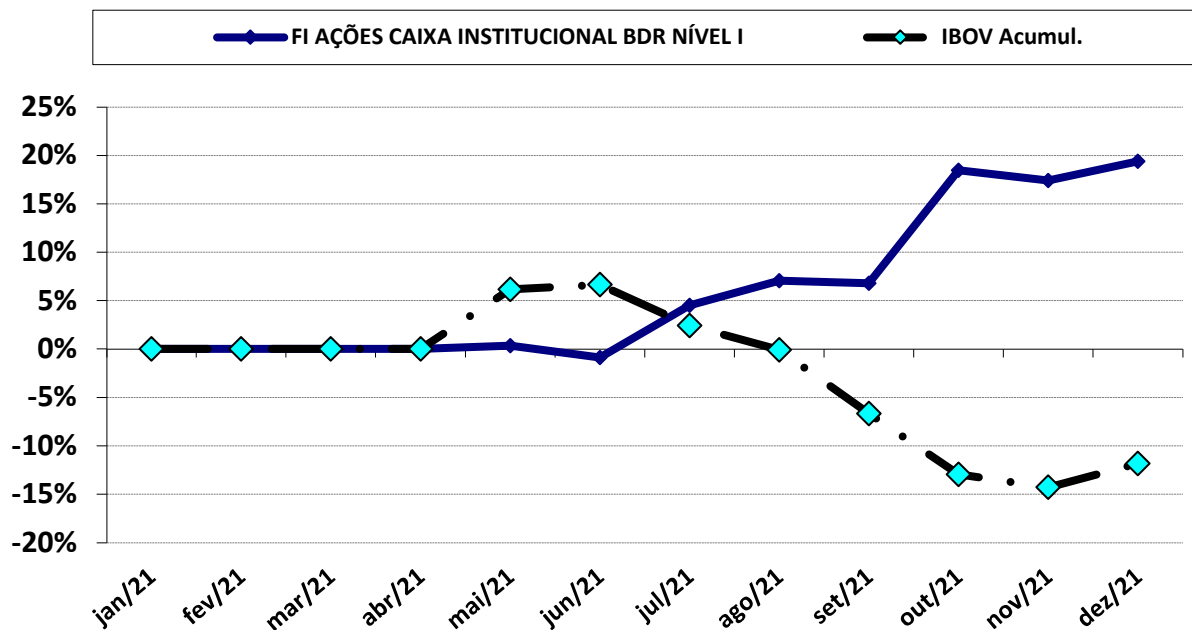
<b>MOVIMENTAÇÃO</b>	<b>PERÍODO</b>	<b>VALOR (R\$)</b>
<b>SALDO INICIAL</b>	janeiro-2021	-
<b>Aportes</b>	-	2.200.000,00
<b>Resgates</b>	-	-
<b>Rendimento</b>	-	375.240,11
<b>SALDO FINAL</b>	dezembro-2021	2.575.240,11

<b>PERÍODO</b>	<b>JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO</b>	
<b>ANO</b>	375.240,11	17,06%
<b>DESDE O INÍCIO</b>	375.240,11	17,06%

### Carteira de Renda Variável - Mensal 2021



### Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021



**DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO**

MOVIMENTAÇÃO	PERIODO	VALOR (R\$)
<b>SALDO INICIAL</b>	maio-2021	1.100.000,00
<b>Aportes</b>	-	-
<b>Resgates</b>	-	-
<b>Rendimento</b>	-	213.438,91
<b>SALDO FINAL</b>	dezembro-2021	1.313.438,91

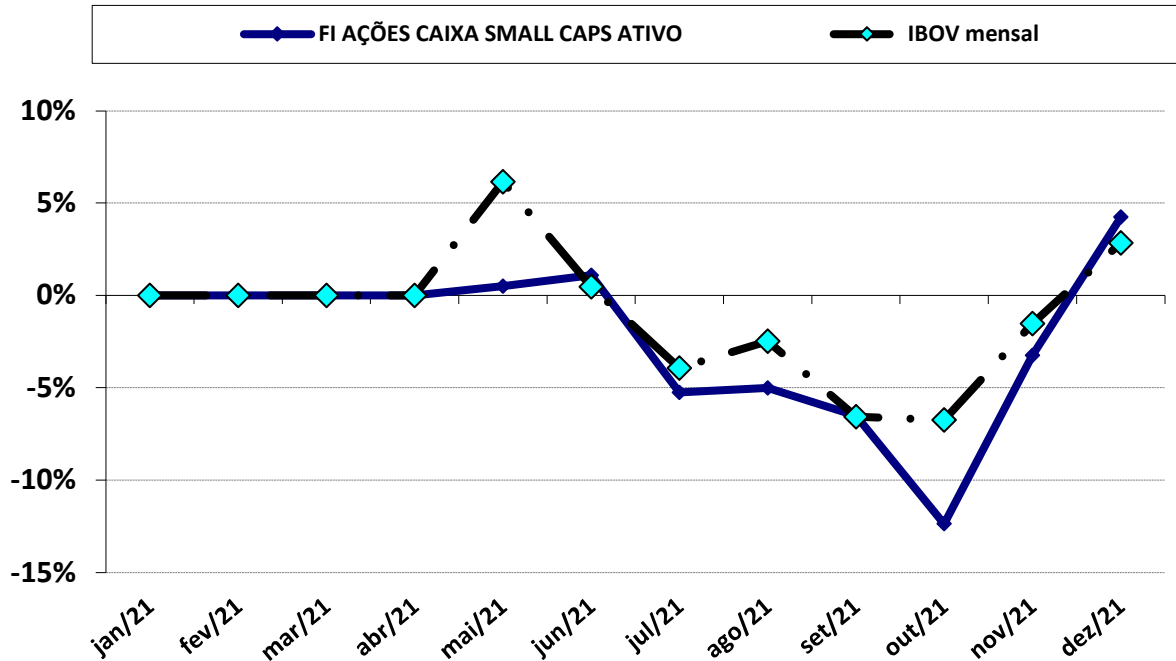
**DESEMPENHO NO ANO DE 2021**

MOVIMENTAÇÃO	PERIODO	VALOR (R\$)
<b>SALDO INICIAL</b>	janeiro-2021	-
<b>Aportes</b>	-	1.100.000,00
<b>Resgates</b>	-	-
<b>Rendimento</b>	-	213.438,91
<b>SALDO FINAL</b>	dezembro-2021	1.313.438,91

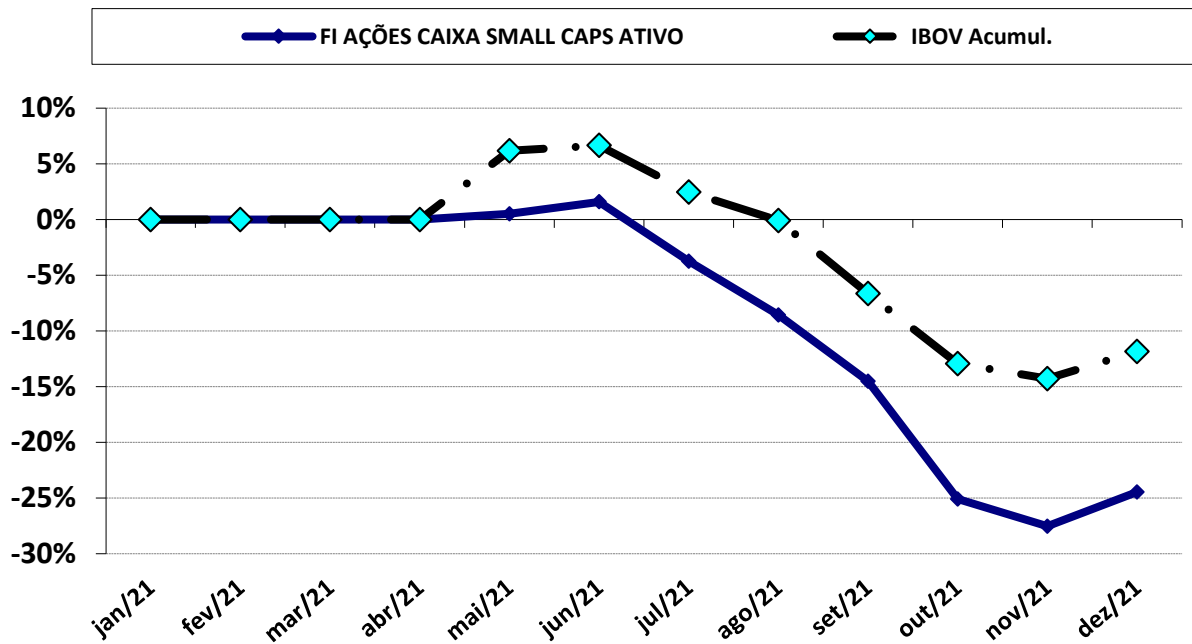
PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
<b>ANO</b>	213.438,91	19,40%
<b>DESDE O INÍCIO</b>	213.438,91	19,40%

FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO

**Carteira de Renda Variável - Mensal 2021**



**Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021**



**DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO**

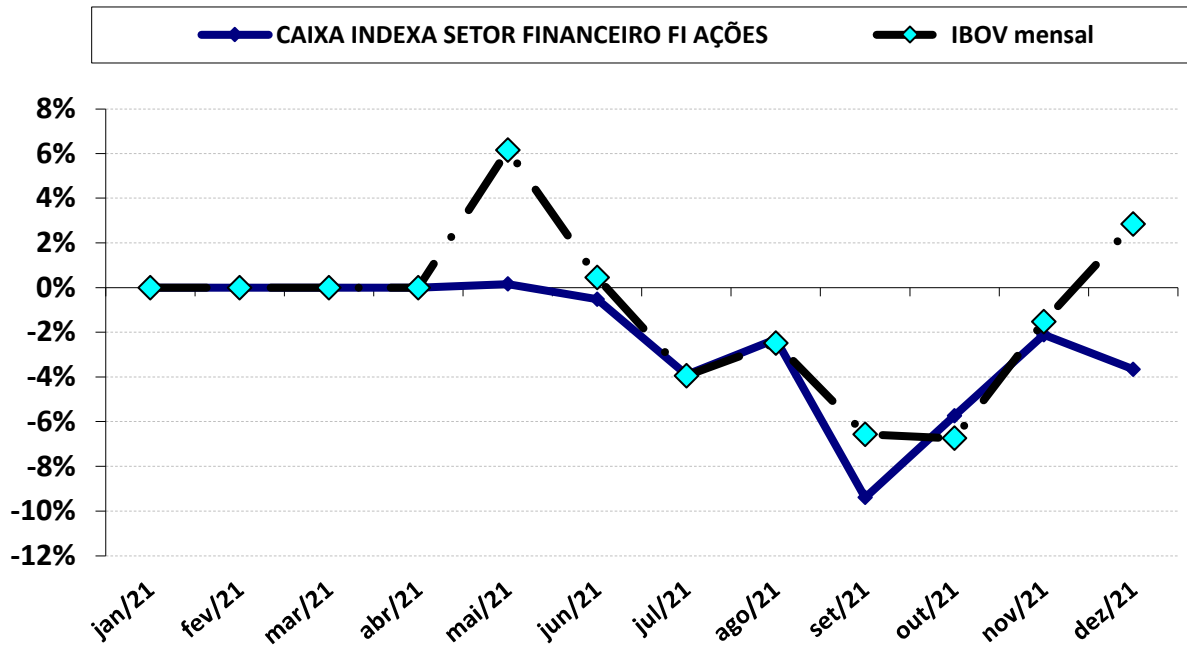
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
<b>SALDO INICIAL</b>	maio-2021	2.200.000,00
<b>Aportes</b>	-	-
<b>Resgates</b>	-	-
<b>Rendimento</b>	-	538.153,22
<b>SALDO FINAL</b>	dezembro-2021	1.661.846,78

**DESEMPENHO NO ANO DE 2021**

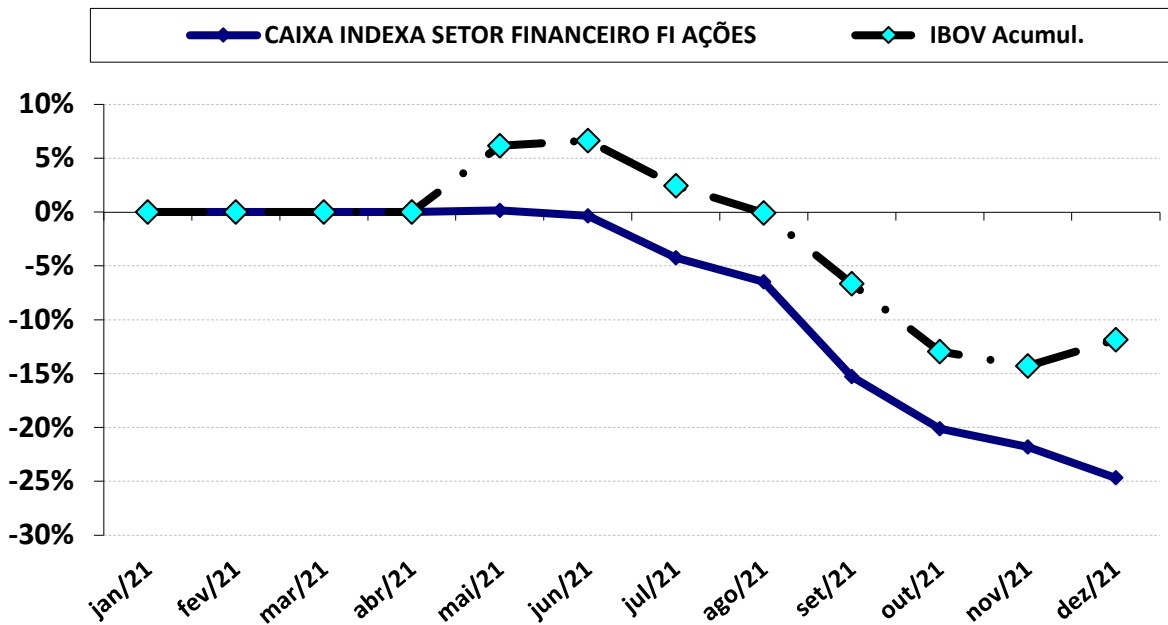
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
<b>SALDO INICIAL</b>	janeiro-2021	-
<b>Aportes</b>	-	2.200.000,00
<b>Resgates</b>	-	-
<b>Rendimento</b>	-	538.153,22
<b>SALDO FINAL</b>	dezembro-2021	1.661.846,78

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
<b>ANO</b>	(538.153,22)	-24,46%
<b>DESDE O INÍCIO</b>	(538.153,22)	-24,46%

### Carteira de Renda Variável - Mensal 2021



### Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021



**DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO**

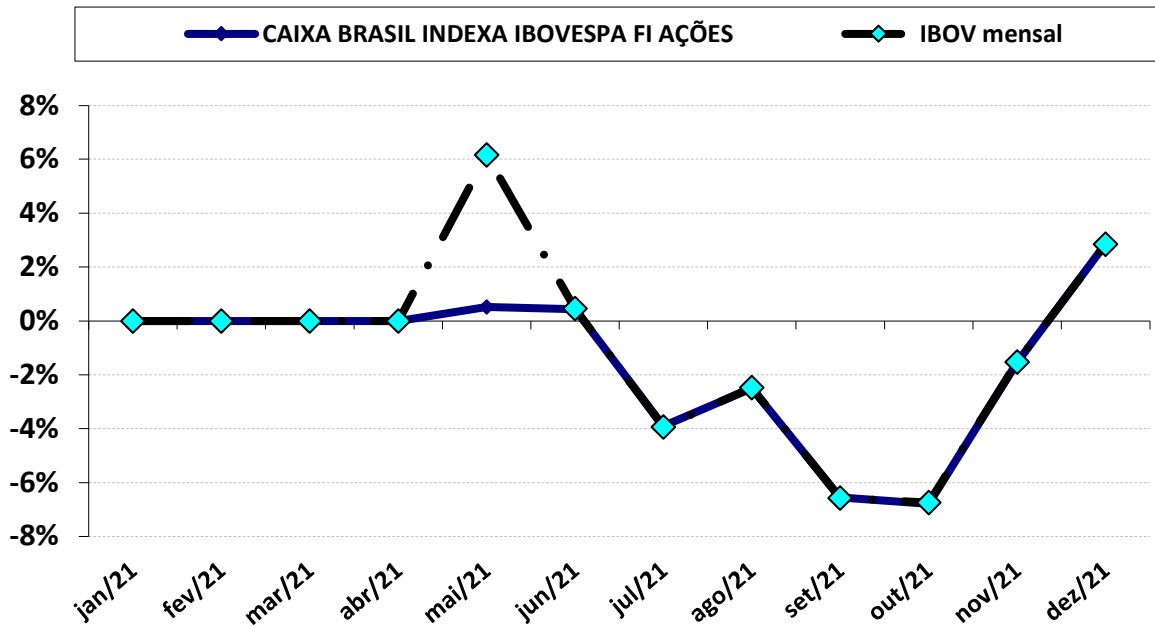
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	2.200.000,00
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	- 542.679,17
SALDO FINAL	dezembro-2021	1.657.320,83

**DESEMPENHO NO ANO DE 2021**

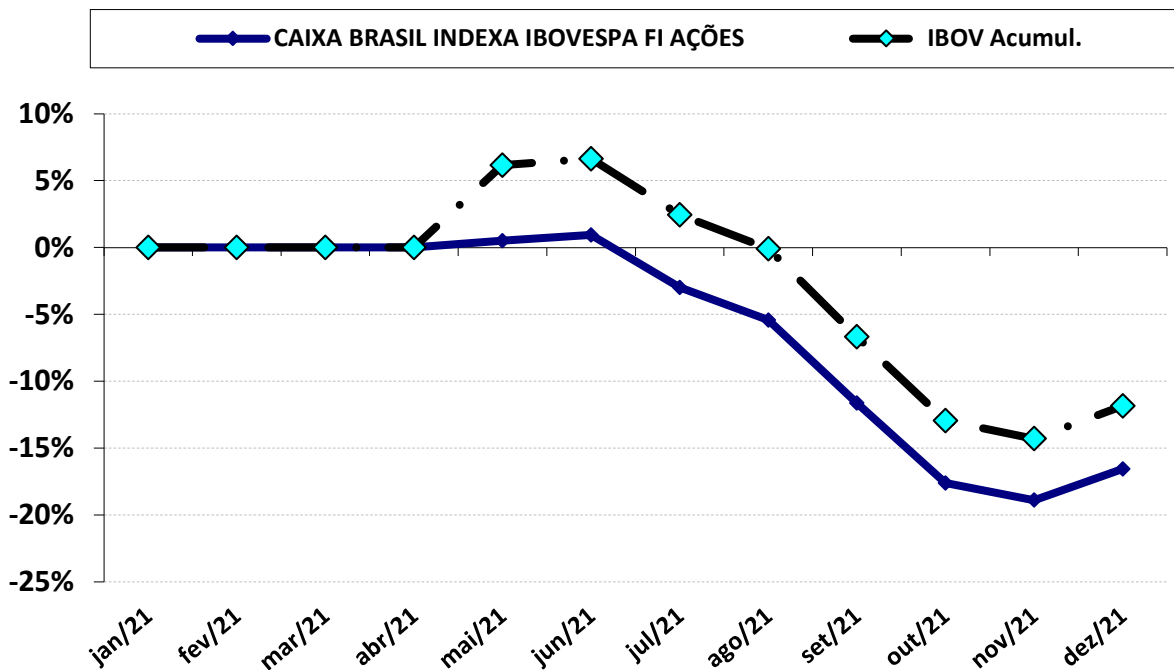
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2021	-
Aportes	-	2.200.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	- 542.679,17
SALDO FINAL	dezembro-2021	1.657.320,83

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	(542.679,17)	-24,67%
DESDE O INÍCIO	(542.679,17)	-24,67%

### Carteira de Renda Variável - Mensal 2021



### Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021



**DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO**

<b>MOVIMENTAÇÃO</b>	<b>PERIODO</b>	<b>VALOR (R\$)</b>
<b>SALDO INICIAL</b>	maio-2021	3.300.000,00
<b>Aportes</b>	-	-
<b>Resgates</b>	-	-
<b>Rendimento</b>	-	- 546.379,53
<b>SALDO FINAL</b>	dezembro-2021	2.753.620,47

**DESEMPENHO NO ANO DE 2021**

<b>MOVIMENTAÇÃO</b>	<b>PERIODO</b>	<b>VALOR (R\$)</b>
<b>SALDO INICIAL</b>	janeiro-2021	-
<b>Aportes</b>	-	3.300.000,00
<b>Resgates</b>	-	-
<b>Rendimento</b>	-	- 546.379,53
<b>SALDO FINAL</b>	dezembro-2021	2.753.620,47

<b>PERÍODO</b>	<b>JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO</b>	
<b>ANO</b>	(546.379,53)	-16,56%
<b>DESDE O INÍCIO</b>	(546.379,53)	-16,56%

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVISÃO

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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
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	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>95,2%</b>	<b>232.009.323,54</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
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	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>3,5%</b>	<b>8.648.028,19</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
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	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º A (10%)				<b>0,5%</b>	<b>1.313.438,91</b>	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,7%	1.640.878,00	-
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>243.611.668,64</b>	<b>71</b>

## 5-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			
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)</b>		<b>232.009.323,54</b>	<b>95,24%</b>				

\* 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%)	1,4%	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
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)</b>		<b>8.648.028,19</b>	<b>3,55%</b>				

**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
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)</b>		<b>1.313.438,91</b>	<b>0,54%</b>				

### 5.1.1-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%
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)</b>		<b>1.640.878,00</b>	<b>0,67%</b>

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%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>243.611.668,64</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

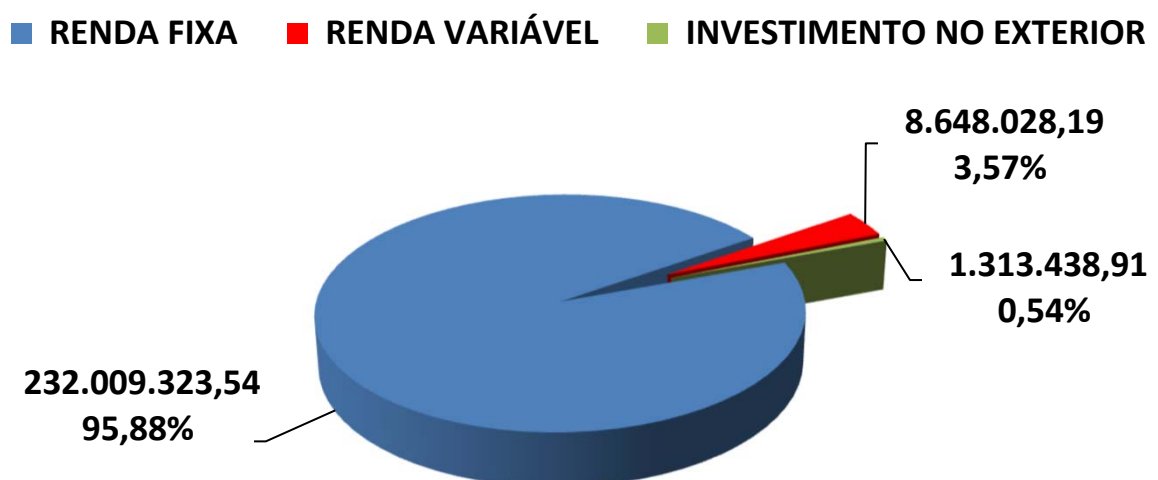
Referência: DEZEMBRO

## DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

### 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%
<b>TOTAL</b>	<b>241.970.790,64</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

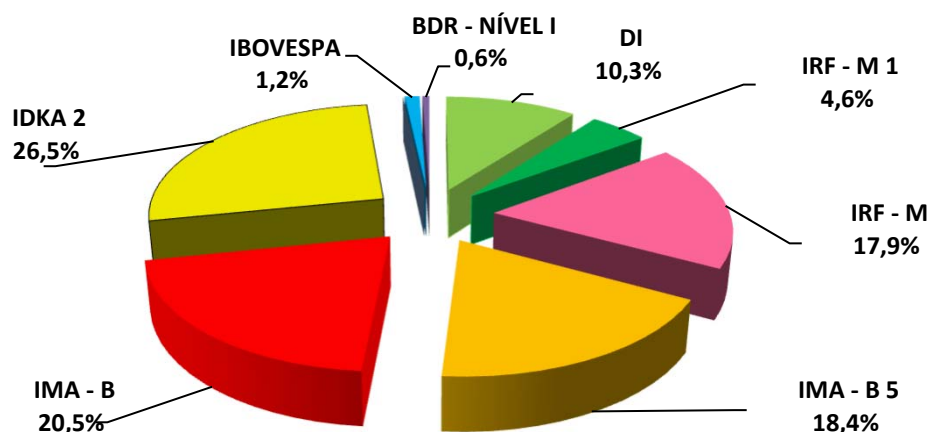


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 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%
<b>TOTAL</b>	<b>236.076.382,92</b>	<b>100,0%</b>

## DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

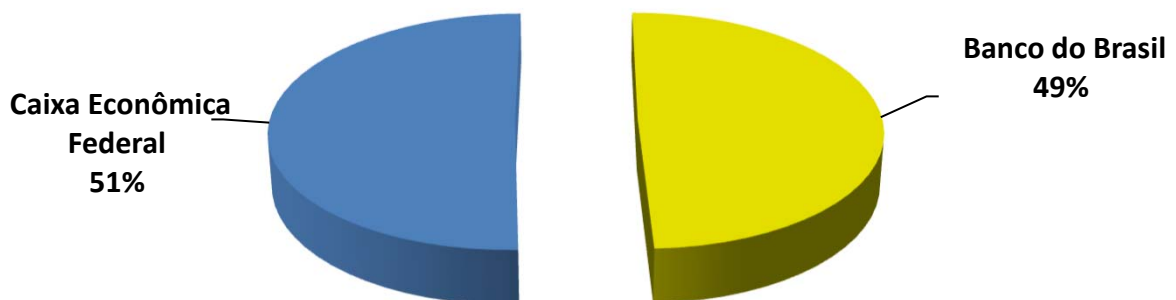


\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 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%
<b>TOTAL</b>	<b>241.970.790,64</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

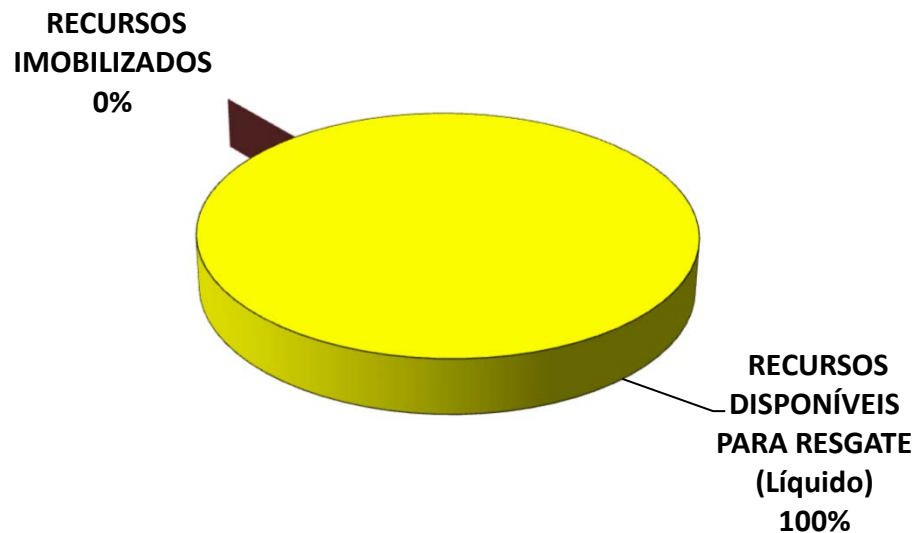


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 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%
<b>TOTAL</b>	<b>241.970.790,64</b>	<b>100,0%</b>

## DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



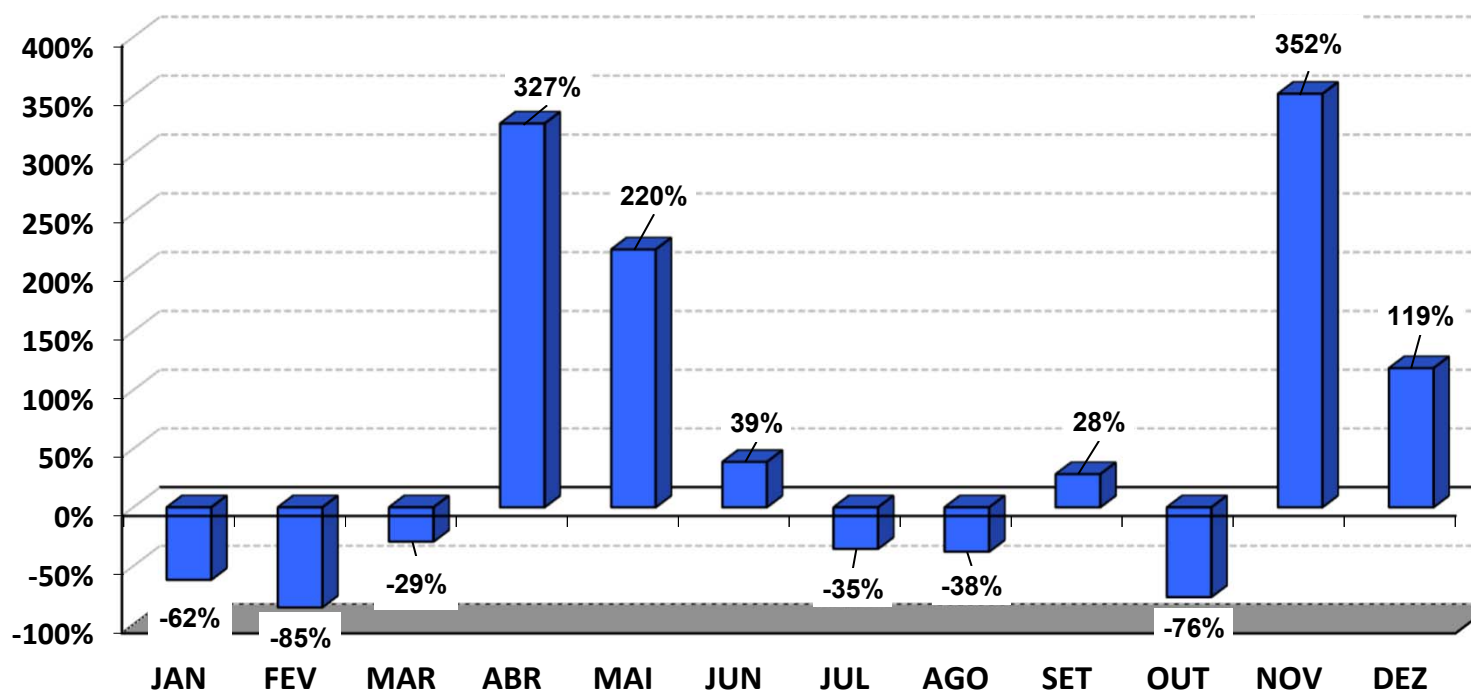
*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

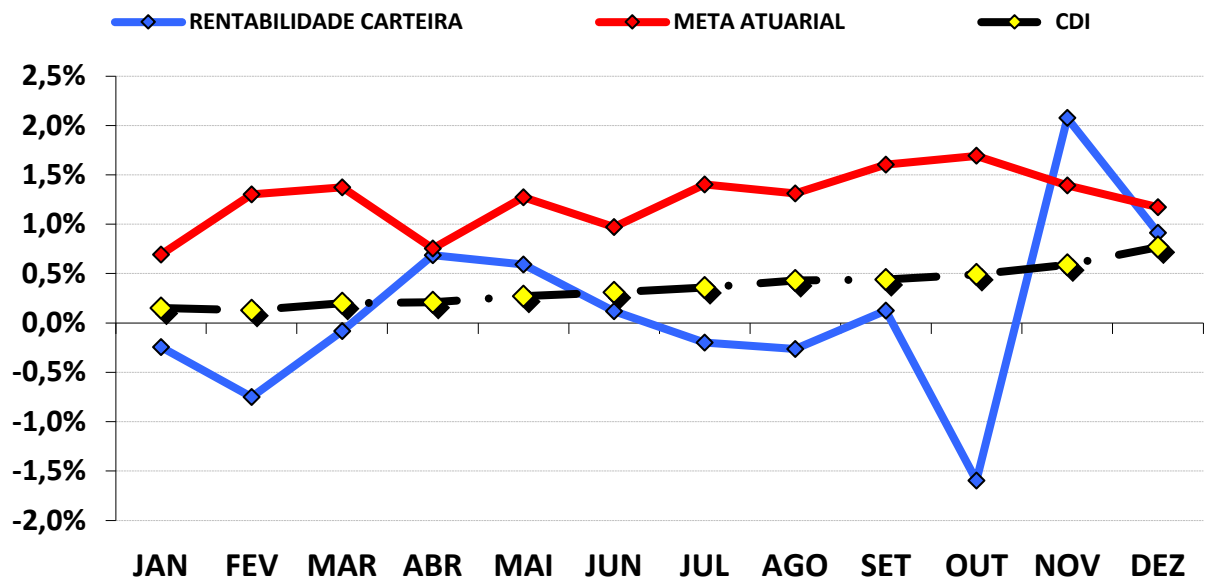
### 6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	(533.134,15)	(533.134,15)	220.666.078,15	<b>-0,24%</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,15%</b>
FEVEREIRO	-	-	(1.639.149,74)	(1.639.149,74)	220.606.256,03	<b>-0,75%</b>	<b>1,30%</b>	<b>0,13%</b>
MARÇO	-	-	(181.475,66)	(181.475,66)	222.396.591,52	<b>-0,08%</b>	<b>1,37%</b>	<b>0,20%</b>
ABRIL	-	-	1.513.615,85	1.513.615,85	225.282.421,02	<b>0,69%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,21%</b>
MAIO	-	-	1.325.555,17	1.325.555,17	227.880.189,84	<b>0,59%</b>	<b>1,27%</b>	<b>0,27%</b>
JUNHO	-	-	271.038,44	271.038,44	229.623.441,93	<b>0,12%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,31%</b>
JULHO	-	-	(450.906,57)	(450.906,57)	230.744.749,01	<b>-0,20%</b>	<b>1,40%</b>	<b>0,36%</b>
AGOSTO	-	-	(600.678,86)	(600.678,86)	230.144.070,15	<b>-0,26%</b>	<b>1,31%</b>	<b>0,43%</b>
SETEMBRO	-	-	284.000,22	284.000,22	233.272.497,67	<b>0,12%</b>	<b>1,60%</b>	<b>0,44%</b>
OUTUBRO	-	-	(3.692.496,60)	(3.692.496,60)	230.952.214,72	<b>-1,59%</b>	<b>1,69%</b>	<b>0,49%</b>
NOVEMBRO	-	-	4.759.385,46	4.759.385,46	236.083.813,83	<b>2,08%</b>	<b>1,39%</b>	<b>0,59%</b>
DEZEMBRO	-	-	2.140.541,31	2.140.541,31	243.611.668,64	<b>0,91%</b>	<b>1,17%</b>	<b>0,77%</b>

## RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)

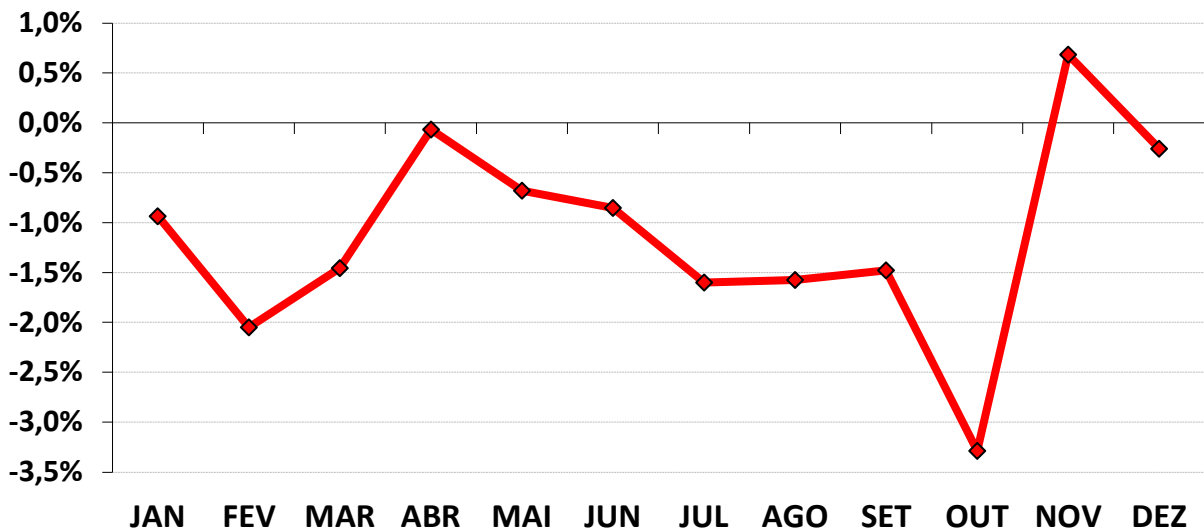


## RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2021



O gráfico do comportamento mensal da carteira mostra movimentos distintos ao longo do ano. Até o 1º Trimestre/2021, por conta do receio com a 2ª onda de contaminação de COVID-19, os índices de mercado apresentaram desvalorização. A partir do 2º trimestre/2021, a carteira passou a apresentar forte valorização devido a divulgação de indicadores econômicos que projetavam um crescimento do PIB maior do que o previsto no início do ano e trouxeram novamente otimismo quando a recuperação econômica. E, a partir de julho/2021, o pessimismo foi a tônica do 2º semestre inteiro, impactando negativamente sobre os índices de mercado. Entre os fatores que derrubaram o desempenho do mercado financeiro, destacamos o risco fiscal por conta dos precatórios estimados em R\$ 95 Bilhões para 2022, a remodelação do Bolsa Família (Auxílio Brasil), que exigiria uma folga maior no orçamento para 2022, a instabilidade política entre os poderes e os impactos da crise hídrica e da aceleração da inflação, ocasionada pelo aumento de preços de alimentação e de combustíveis.

## CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2021



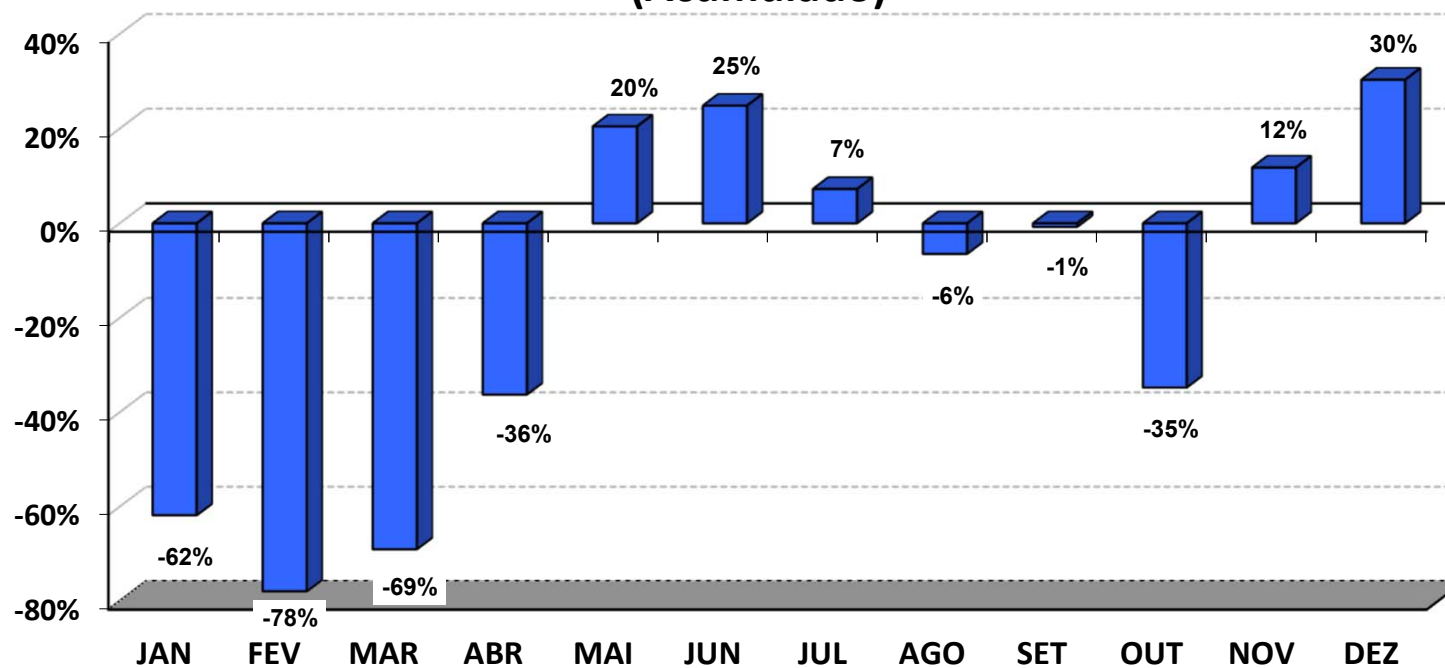
Podemos observar pelo gráfico acima, que em apenas 1 meses do ano, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial.

Analisando o cumprimento da Meta Atuarial de forma mensal, o RPPS oscilou esse cumprimento, chegando a ficar distante por conta de -3,29% e conseguiu cumprir a Meta, ficando até um pouco acima da Meta Atuarial, por conta de 0,68%.

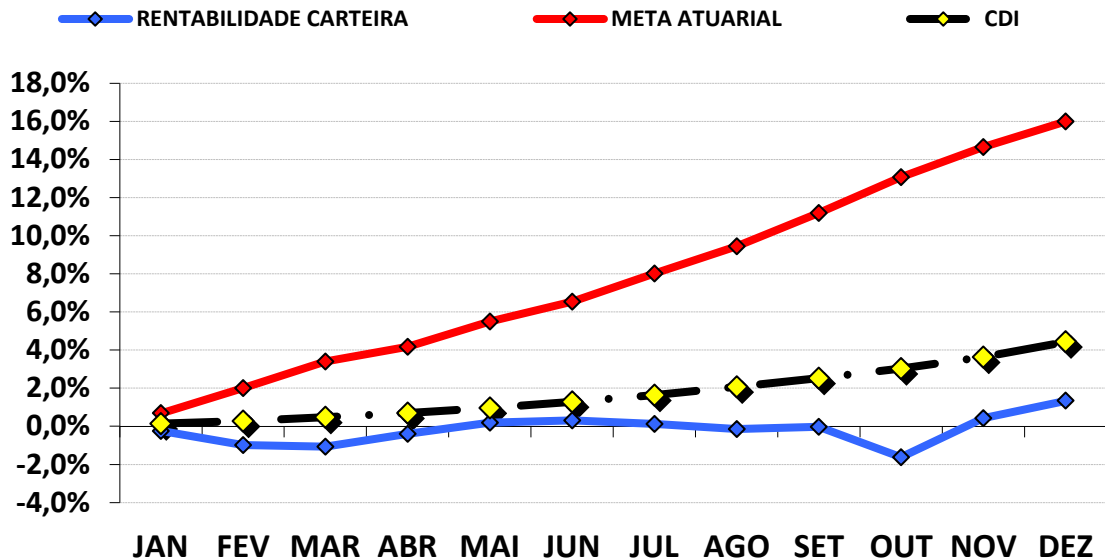
**6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento**

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO			(533.134,15)	(533.134,15)	220.666.078,15	-0,24%	0,69%	0,15%
FEVEREIRO			(2.172.283,89)	(2.172.283,89)	220.606.256,03	-0,99%	2,00%	0,28%
MARÇO			(2.353.759,55)	(2.353.759,55)	222.396.591,52	-1,07%	3,40%	0,48%
ABRIL			(840.143,70)	(840.143,70)	225.282.421,02	-0,39%	4,18%	0,69%
MAIO			485.411,47	485.411,47	227.880.189,84	0,20%	5,51%	0,96%
JUNHO			756.449,91	756.449,91	229.623.441,93	0,32%	6,53%	1,28%
JULHO			305.543,34	305.543,34	230.744.749,01	0,12%	8,03%	1,64%
AGOSTO			(295.135,52)	(295.135,52)	230.144.070,15	-0,14%	9,45%	2,08%
SETEMBRO			(11.135,30)	(11.135,30)	233.272.497,67	-0,02%	11,20%	2,53%
OUTUBRO			(3.703.631,90)	(3.703.631,90)	230.952.214,72	-1,61%	13,08%	3,03%
NOVEMBRO			1.055.753,56	1.055.753,56	236.083.813,83	0,43%	14,66%	3,64%
DEZEMBRO			3.196.294,87	3.196.294,87	243.611.668,64	1,35%	16,00%	4,44%

## RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



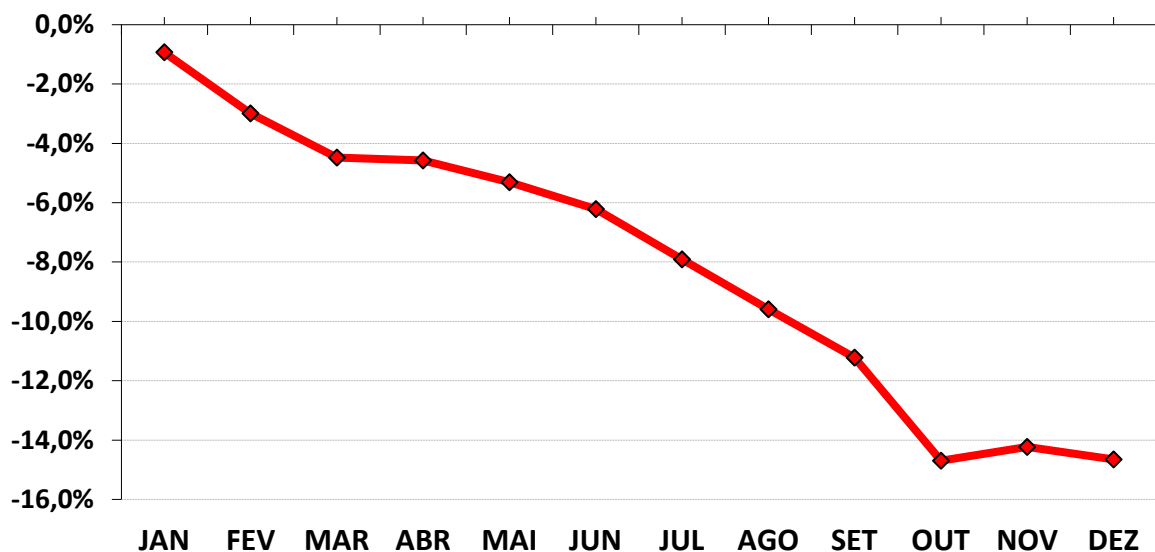
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2021



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 1,35%, representando uma rentabilidade de 30,34%, sobre o índice de Benchmark CDI, que ficou em 4,44% no ano.

Como a Meta Atuarial ficou acima do nosso índice de Benchmark (CDI), a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 8,41%, sobre a Meta Atuarial.

## CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Acumulado) 2021



---

## **7 - CONSIDERAÇÕES FINAIS**

Conforme dispõe o **§1º, do art. 43 da LRF**, as disponibilidades de caixa dos Regimes Próprios, ficarão depositados em contas separadas das demais disponibilidades do Ente e aplicadas nas condições de mercado, com observância dos limites e condições e prudência financeira, seguindo a Resolução CMN 3.922/2010.

A Reavaliação Atuarial realizada neste ano foi elaborada, baseada na expectativa de que no ano subsequente, ocorra um aumento das Provisões Matemáticas Previdenciárias de Benefício a Conceder e Benefício Concedido no mínimo no valor da Meta Atuarial, desde que se mantenham as hipóteses estudadas e estabelecidas pelo Atuário.

### **7.1 - META ATUARIAL**

Conforme consta nas Avaliações Atuariais e na Portaria MF 464/2018, as reservas previdenciárias precisam ser capitalizadas no mercado financeiro, no intuito mínimo que essas Reservas, que retornarão ao Servidor em forma de Benefício no futuro, não percam seu poder de compra. O valor nominal de cada “real” contribuído este ano seja o mesmo para os anos posteriores. Esse mínimo, para mantermos o poder de compra dos recursos financeiros, chamamos de **META ATUARIAL**.

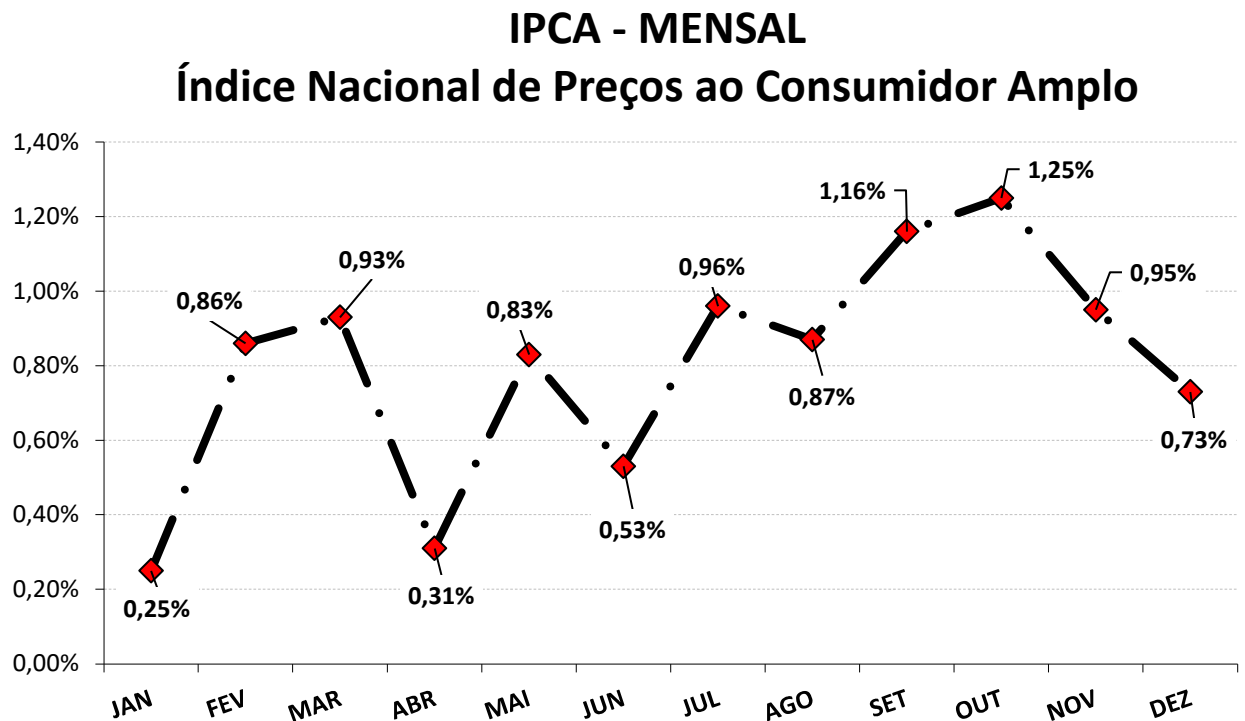
Então, as Reservas previdenciárias constituídas são capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial que é estabelecida pelo Atuário, no momento da realização do Cálculo Atuarial. Assim, conforme a Política Anual de Investimentos/2021, as aplicações financeiras devem observar uma taxa real de Juros de 5,44% acrescido de um índice Inflacionário, que no nosso caso é o IPCA – Índice de Preços ao Consumidor Amplo.

Assim, a Meta Atuarial ao final de 2021 foi de 16,00% a.a., referente á acumulação da Inflação de 10,06% a.a. (IPCA) e mais 5,44% a.a. de rentabilidade.

## 7.2 - INFLAÇÃO

Utilizamos o IPCA como índice inflacionário para compor a Meta Atuarial, devido a Portaria 403/08 não definir qual o índice inflacionário á ser utilizado pelos Institutos Previdenciários. Com isso, utilizamos o IPCA por ser tratado pelo Governo Federal como o índice oficial de inflação do país.

A acumulação do IPCA registrou uma alta de 10,06% a.a. para 2021, segundo o IBGE.



O grupo que causou o maior impacto no IPCA em 2021 foi o grupo TRANSPORTES. Este grupo apresentou inflação de anual de 4,19%, equivalente a 41,65% do IPCA.

Já o grupo que apresentou a menor inflação no ano, foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,08%, equivalente 0,80% do IPCA.

### **7.3 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

Conforme a tabela e o gráfico da rentabilidade Acumulada, a carteira de investimentos do RPPS rentabilizou no acumulado do ano, 1,35% a.a.

Essa rentabilidade de 1,35% a.a. da carteira de investimentos foi ocasionada pela oscilação dos índices IMA - B, a partir do 2º Semestre/2021 e do fraco desempenho do mercado de Renda Variável. Fazendo com que a carteira de investimento alcançasse uma rentabilidade de 30,34% do nosso índice de referência.

### **7.4 - ALM – ASSET LIABILITY MANAGEMENT**

A busca de títulos de renda fixa com adequada relação **retorno-risco, com vencimentos que coincidam com os pagamentos futuros dos benefícios**, representa um dos grandes desafios da gestão da carteira de investimentos.

A tarefa mais árdua para um administrador de um **Plano de Benefício Definido (BD)**, **que é o caso dos RPPS** é a gestão de seus ativos. Sabemos bem que retornos abaixo do esperado, no longo prazo, irão significar aumento de contribuição da parte patronal, já que o benefício está previamente definido.

Para atender a essas necessidades consultores, atuários e profissionais de investimentos desenvolveram uma série de estudos, que culminou no modelo hoje denominado por muitos de "**Asset Liability Management**" (ALM).

Os modelos de **ALM** buscam um casamento entre **os ativos e os passivos futuros**, ou seja, **o casamento de fluxos de caixa futuro**, no intuito de obter investimentos que acompanhem o fluxo projetado para o passivo e que sua estratégia de investimento não cause prejuízo e a permanência das posições aplicadas não coincidam com a necessidade de caixa do instituto para os próximos anos.

Esse tipo de análise é importante para estratégias de investimentos á longo prazo, como *Fundo de Ações, Fundos Multimercados, aplicações em Títulos Públicos, investimentos de condomínio fechado ou que possuam prazos de carência ou até mesmo para os fundos de investimento atrelados à subíndices Anbima.*

O mercado de renda variável possui um alto nível de **risco**, mas em compensação, quanto **maior** o risco de suas aplicações, **maior** a chance de rentabilidades excelentes. Os analistas de mercado financeiro aconselham aos investidores desse tipo de aplicação, estabelecer longos prazos para esse tipo de segmento. Segundo o Prof. Dr. Mauro Halfeld, o

mais aconselhável aos **POUPADORES**, para aplicar seus recursos financeiros em renda variável é estabelecer prazos de no mínimo **6 anos**. A História nos mostra, que aqueles que aplicam em renda variável traçando longos prazos, possuem mais chances de substanciais rentabilidades, devido possuírem mais períodos **positivos** do que **períodos negativos** de rentabilidade.

Para considerarmos a questão da segurança e liquidez nas aplicações como determina a Resolução CMN 3.922/10, os Investimentos considerados de Longo Prazo, realizados a partir de 2021, não pode coincidir com um fluxo de caixa negativo do RPPS, nos próximos 6 anos. Um fluxo de caixa negativo do RPPS antes do ano de 2027 obrigará o RPPS a vender sua posição antes da data pré-estabelecida e o risco de absorvemos um retorno menor ou até mesmo prejuízo, torna-se maior, devido à necessidade de caixa e do pagamento de benefícios.

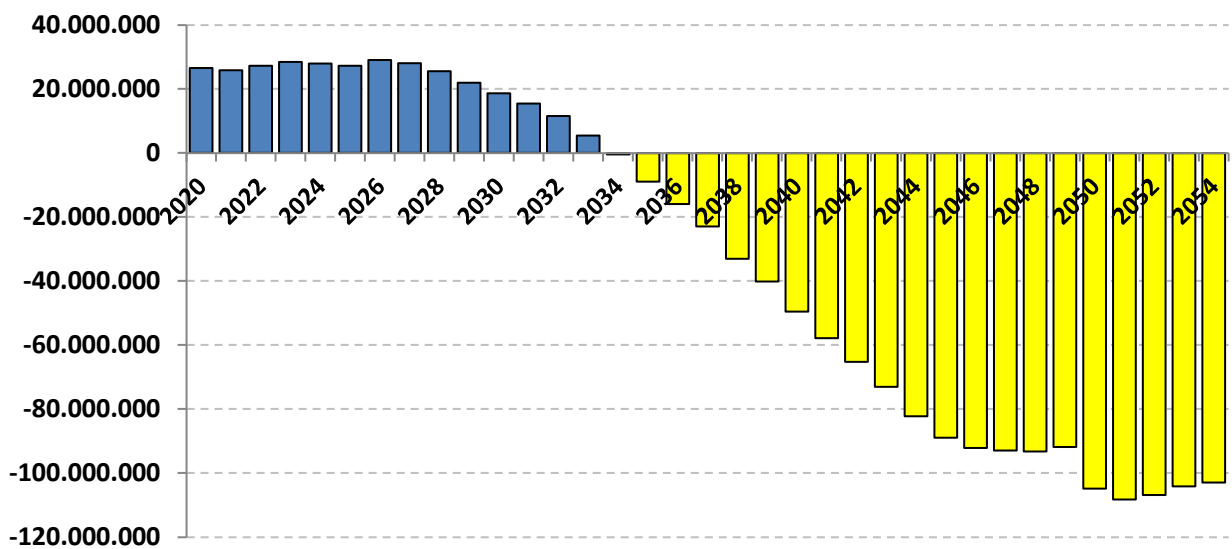
Conforme o estudo de Duration do Fluxo de Caixa realizado sobre a Avaliação Atuarial de 2020, a partir do ano de 2034, o RPPS possuirá um fluxo de caixa negativo, o que obrigará o RPPS a consumir os recursos financeiros poupados, para o pagamento de benefícios. Conforme descrito na Projeção Atuarial de 2020, esse estudo foi o mais conservador possível, pois não levou em consideração, a entrada de novos servidores concursados.

Diante da Análise realizada, as aplicações em investimentos que requerem esse tipo de estudo precisam buscar horizontes de no máximo 14 anos, para não coincidirem com o fluxo de pagamento de benefícios.

Assim, a aplicação em **Fundos em índices de RV (mín. 50 ações), Fundos em Ações, Fundos Multimercados e Fundos Ações - BDR Nível I** pelo RPPS, se fez em consonância com o Fluxo de pagamento de benefícios, levando em consideração a questão da **segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 4.695/18, não agravando os riscos em investimentos dessa magnitude.

### **Duration do fluxo de caixa do RPPS**

*(Instante em que o RPPS passará a consumir os recursos poupados)*



---

## 7.5 - CONCLUSÃO

Para manter o poder de compra das Reservas Matemáticas Previdenciárias de Benefício, observou-se que o RPPS necessitava de uma rentabilidade mínima de 16,00% a.a., referente à Meta Atuarial e infelizmente, essa meta não foi alcançada em 2021.

Conforme descrito no item “6.3 Rentabilidade Acumulada da Carteira”, observou-se que a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 1,35% a.a., contra 4,44% a.a. do Índice CDI.

Em valores monetários, a carteira de investimentos conseguiu, de Janeiro à Dezembro de 2021, uma rentabilidade de suas Reservas Previdenciárias de R\$ 3.196.294,87, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que as Reservas Previdenciárias rentabilizassem no mínimo, R\$ 33.811.834,42, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve uma redução real das Reservas Previdenciárias em -14,65%.

Ou seja, dos R\$ 243.611.668,64 do patrimônio líquido ao final do ano, em termos reais, esses ativos líquidos possuem um valor de R\$ 212.996.129,09, devido R\$ (30.615.539,55) ser referente à diferença entre a rentabilidade alcançada e a necessidade da Meta Atuarial.

Essa diferença de R\$ (-30.615.539,55), terá um impacto de aumento do Déficit Atuarial e sobre as alíquotas de contribuição do ano seguinte, já que as Reavaliações Atuariais buscam o reequilíbrio do plano entre RECEITAS e DESPESAS, caso haja algum desajuste (como o não cumprimento da Meta Atuarial).

Em 2022, caso não haja nenhuma mudança significativa da massa, provavelmente teremos elevação das alíquotas, para a manutenção do poder de compra do patrimônio líquido do Instituto Previdenciário, referente à rentabilidade não alcançada.

Devido o fato do RPPS possuir uma carteira de investimentos bem diversificada, explorando índices que apresentam correlação inversa entre si, mesmo com a forte desvalorização sofrida pelo mercado financeiro no 1º Trimestre/2021 e ao longo do 2º semestre/2021, a carteira apresentou um excelente desempenho, se analisarmos o desempenho anual dos principais índices de Mercado disponíveis para os RPPS (IRF-M: -1,99%; IMA - B: -1,26%; IMA - B 5+: -6,55%; IBOVESPA: -11,92%). Devido o pessimismo que assolou o mercado financeiro ao longo do 2º semestre/2021, por conta dos riscos fiscais e instabilidade política, a carteira de investimento não conseguiu performar tão bem, a ponto de conseguir acompanhar a escalada de alta da inflação e conseqüentemente o cumprimento da Meta Atuarial, que se tornou inalcançável ao longo de 2021.

Se levarmos em consideração o rendimento médio da poupança de 0,251% a.m em 2021, e considerarmos a média do IPCA, no mesmo período, em 0,803% a.m., observaremos que é uma Inflação bastante elevada.

Diante da análise dos investimentos, verificamos presente em todas as aplicações financeiras, as condições de **segurança, rentabilidade, solvência e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 3.922/2010.

É a análise.



---

Igor França Garcia  
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação  
de Especialista  
em Investimentos  
ANBIMA  
CEA



**CVM**  
Comissão de Valores Mobiliários

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

**93**