

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**TUCUMÃ / PA**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**1º TRIMESTRE  
2021**

23 de abril de 2021

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA .....</b>	<b>4</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>5</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>10</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>18</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	20
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	21
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>22</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>23</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	23
7.2 - Meta Atuarial .....	24
7.3 - Riscos .....	24
7.3.1 - Risco de Mercado .....	24
7.3.2 - Risco de Crédito .....	26
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	26
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	26
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	27
7.4 - Aderência ao PAI .....	28
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	28
7.4.2 - Risco de Crédito .....	29
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	29
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	29
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	30



## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 1º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPMT.

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

*Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.*

## 2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE SEGMENTO - IPMT

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%	73,1%	95,0%	79,9%	48.350.934,69	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	95,0%	-	-	-
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%	9,2%	40,0%	9,1%	5.518.515,43	-
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%	13,8%	40,0%	10,3%	6.266.126,32	-
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%	0,1%	80.467,50	-
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>99,5%</b>	<b>60.216.043,94</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,0%	10,0%	-	-	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	1,0%	10,0%	-	-	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	-	-	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
24	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	-	-	-
28	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º A (10%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
30	CONTA CORRENTE	-				<b>0,5%</b>	<b>328.797,75</b>	
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>60.544.841,69</b>	

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

INFORMAÇÕES	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IPCA	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	16/03/2020	08/12/2004	24/07/2005	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP
<b>CNPJ</b>	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	10.577.519/0001-90	14.508.605/0001-00
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	IDKA 2	IMA - B 5	IRF – M 1 +	IRF – M
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/08/2012	09/07/2010	11/05/2012	16/08/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>Qualquer valor</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	BRABESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	10.646.895/0001-90	03.399.411/0001-90	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Fundos Referenciados - DI	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B	CDI	IRF – M 1	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Clientes pessoa jurídica	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
GESTOR	Caixa Econômica Federal	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM
CNPJ	00.360.305/0001-04	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	27/10/2009	05/10/1999	02/07/2010	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000.000,00	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	100.000,00	Qualquer valor	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	1.000,00	Qualquer valor	Não possui
SALDO MÍNIMO	0,00	100.000,00	Qualquer valor	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

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



INFORMAÇÕES	CDB BRADESCO			
CNPJ	0			
SEGMENTO	O CDB Bradesco é uma modalidade de			
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa			
ÍNDICE	DI			
PÚBLICO ALVO	Cliente Pessoa Física e Jurídica do Segmento			
ADMINISTRADOR	0			
CNPJ	0			
GESTOR	0			
CNPJ	0			
CUSTODIANTE	0			
CNPJ	0			
DISTRIBUIDOR	0			
CNPJ	0			
AUDITORIA	0			
DATA DE INÍCIO	00/01/1900			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0			
TAXA DE PERFORMANCE	0			
APLICAÇÃO INICIAL	0			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0			
RESGATE MÍNIMO	0,00			
SALDO MÍNIMO	0			
CARÊNCIA	Não informado			
CRÉDITO DO RESGATE	Não informado			
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito baixo			
ENQUADRAMENTO LEGAL	CDB - Certificado de Depósito Bancário - Art. 7º, VI, a (15%)			

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

#### 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.535.898,03	-	-	2.943,63	3.538.841,66	0,083%
FEVEREIRO	3.538.841,66	-	-	21.931,58	3.516.910,08	-0,624%
MARÇO	3.516.910,08	-	-	10.954,29	3.527.864,37	0,311%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.404.343,76	-	-	354,18	1.404.697,94	0,025%
FEVEREIRO	1.404.697,94	-	-	253,68	1.404.951,62	0,018%
MARÇO	1.404.951,62	-	-	128,98	1.405.080,60	0,009%

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.786.532,50	-	-	3.723,26	2.790.255,76	0,133%
FEVEREIRO	2.790.255,76	-	-	14.672,16	2.775.583,60	-0,529%
MARÇO	2.775.583,60	-	-	10.256,10	2.785.839,70	0,368%

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.683.210,19	-	-	50.121,54	5.633.088,65	-0,890%
FEVEREIRO	5.633.088,65	-	-	87.376,43	5.545.712,22	-1,576%
MARÇO	5.545.712,22	-	-	27.196,79	5.518.515,43	-0,493%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	7.619.348,22	-	-	6.343,10	7.625.691,32	0,083%
FEVEREIRO	7.625.691,32	-	-	47.259,38	7.578.431,94	-0,624%
MARÇO	7.578.431,94	-	-	23.604,91	7.602.036,85	0,311%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.269.971,28	-	-	824,69	3.270.795,97	0,025%
FEVEREIRO	3.270.795,97	-	-	590,66	3.271.386,63	0,018%
MARÇO	3.271.386,63	-	-	300,34	3.271.686,97	0,009%

FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP							
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	1.195.614,98	-	-	9.219,57	1.186.395,41	-0,777%	
FEVEREIRO	1.186.395,41	-	-	13.680,36	1.172.715,05	-1,167%	
MARÇO	1.172.715,05	-	-	10.406,47	1.162.308,58	-0,895%	

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP							
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	40.816,12	-	-	566,73	40.249,39	-1,408%	
FEVEREIRO	40.249,39	-	-	800,29	39.449,10	-2,029%	
MARÇO	39.449,10	-	-	587,26	38.861,84	-1,511%	

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.368.468,51	-	-	2.284,44	2.370.752,95	0,096%
FEVEREIRO	2.370.752,95	-	-	14.569,16	2.356.183,79	-0,618%
MARÇO	2.356.183,79	567.133,77	-	10.623,56	2.933.941,12	0,362%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	7.642.100,02	-	-	61.042,65	7.581.057,37	-0,805%
FEVEREIRO	7.581.057,37	-	-	90.258,66	7.490.798,71	-1,205%
MARÇO	7.490.798,71	-	-	63.940,22	7.426.858,49	-0,861%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.549.181,47	-	-	56.568,78	6.492.612,69	-0,871%
FEVEREIRO	6.492.612,69	-	-	99.521,90	6.393.090,79	-1,557%
MARÇO	6.393.090,79	-	-	30.612,41	6.362.478,38	-0,481%

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

12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.185.383,68	-	-	686,39	2.186.070,07	0,031%
FEVEREIRO	2.186.070,07	-	-	92,29	2.186.162,36	0,004%
MARÇO	2.186.162,36	-	-	367,61	2.186.529,97	0,017%

### BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI

13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.462.533,68	-	-	9.668,18	5.472.201,86	0,177%
FEVEREIRO	5.472.201,86	-	-	30.000,73	5.442.201,13	-0,551%
MARÇO	5.442.201,13	-	-	20.137,50	5.462.338,63	0,369%

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

14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	9.149.933,96	-	-	15.109,94	9.165.043,90	0,165%
FEVEREIRO	9.165.043,90	-	1.400.000,00	7.606,45	7.772.650,35	0,098%
MARÇO	7.772.650,35	-	3.185.477,90	14.748,04	4.601.920,49	0,320%

**BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI**

	<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>15</b>						
<b>JANEIRO</b>	<b>1.920.424,06</b>	-	-	8.952,32	<b>1.911.471,74</b>	<b>-0,468%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>1.911.471,74</b>	-	-	17.744,56	<b>1.893.727,18</b>	<b>-0,937%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>1.893.727,18</b>	-	-	6.530,09	<b>1.887.197,09</b>	<b>-0,346%</b>

#### 4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	73.315,04	-	-	21,06	73.336,10	0,029%
FEVEREIRO	73.336,10	-	-	7,27	73.328,83	-0,010%
MARÇO	73.328,83	-	-	2,29	73.326,54	-0,003%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	70.842,75	-	-	14,26	70.828,49	-0,020%
FEVEREIRO	70.828,49	-	-	560,32	70.268,17	-0,797%
MARÇO	70.268,17	-	-	64,19	70.332,36	0,091%

CDB BRADESCO						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	47.657,94	-	-	64,56	47.722,50	0,135%
FEVEREIRO	47.722,50	-	-	58,17	47.780,67	0,122%
MARÇO	47.780,67	-	-	85,80	47.866,47	0,179%



CDB BRADESCO						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	32.459,01	-	-	43,97	32.502,98	0,135%
FEVEREIRO	32.502,98	-	-	39,62	32.542,60	0,122%
MARÇO	32.542,60	-	-	58,43	32.601,03	0,179%

BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	1.592.738,95	-	1.134,52	1.593.873,47	0,071%

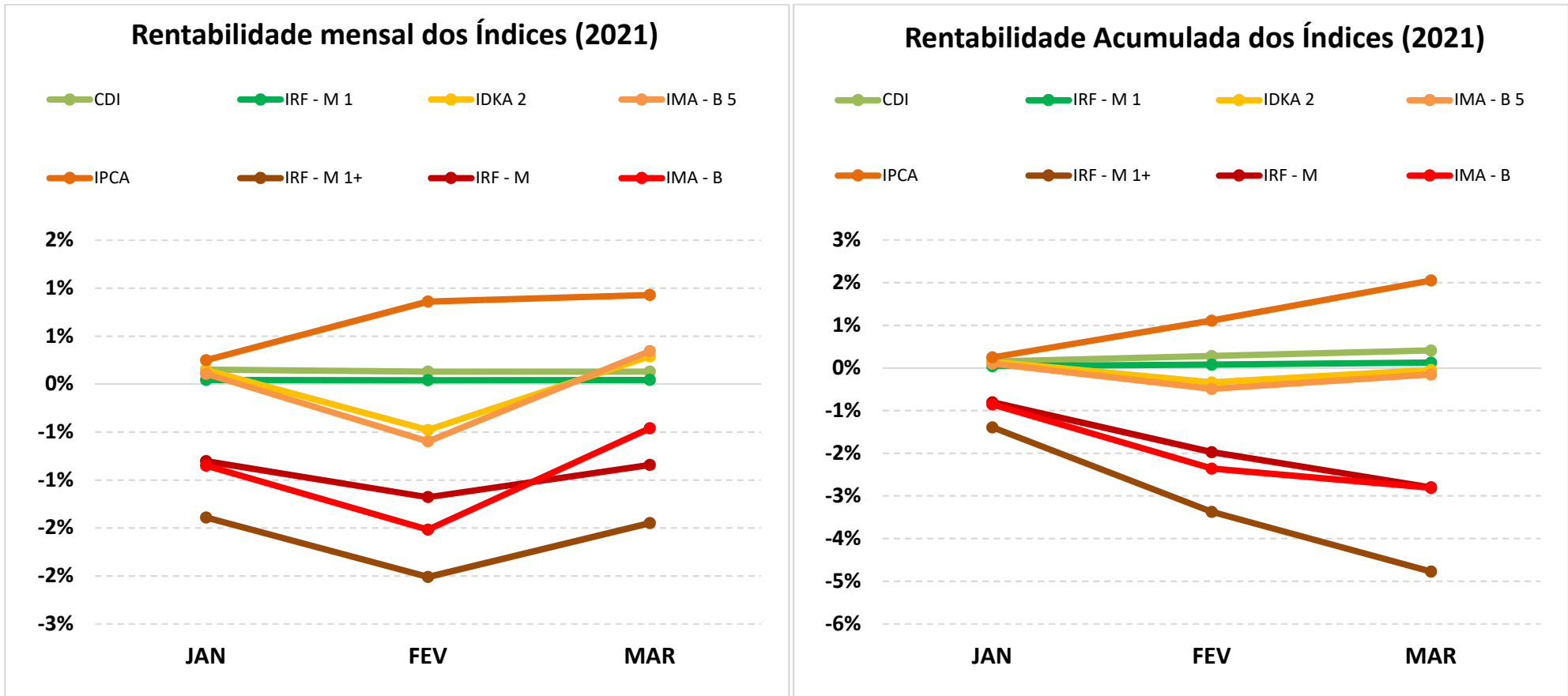
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	2.223.313,67	-	1.271,89	2.224.585,56	0,057%

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17%	0,10%	0,24%	<b>0,51%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,00%	0,02%	<b>0,05%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	<b>0,00%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	<b>-0,20%</b>
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	-0,47%	-0,92%	-0,34%	<b>-1,72%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,19%	-0,85%	<b>-2,82%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%	<b>-2,85%</b>
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%	<b>0,05%</b>
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%	0,37%	<b>-0,02%</b>
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%	<b>-0,23%</b>
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-1,39%	-1,99%	-1,49%	<b>-4,79%</b>
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,77%	-1,15%	-0,89%	<b>-2,78%</b>
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,88%	-1,55%	-0,49%	<b>-2,90%</b>
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,16%	0,17%	0,22%	<b>0,55%</b>
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,03%	-0,01%	0,00%	<b>0,02%</b>
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	-0,02%	-0,79%	0,09%	<b>-0,72%</b>
CDB BRADESCO	0,14%	0,12%	0,18%	<b>0,44%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,41%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,13%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>0,15%</b>	<b>-0,48%</b>	<b>0,29%</b>	<b>-0,05%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,11%</b>	<b>-0,60%</b>	<b>0,34%</b>	<b>-0,15%</b>
<b>IPCA</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,93%</b>	<b>2,05%</b>
<b>IRF - M 1+</b>	<b>-1,39%</b>	<b>-2,01%</b>	<b>-1,45%</b>	<b>-4,77%</b>
<b>IRF - M</b>	<b>-0,80%</b>	<b>-1,18%</b>	<b>-0,84%</b>	<b>-2,80%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>-0,85%</b>	<b>-1,52%</b>	<b>-0,46%</b>	<b>-2,81%</b>



## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

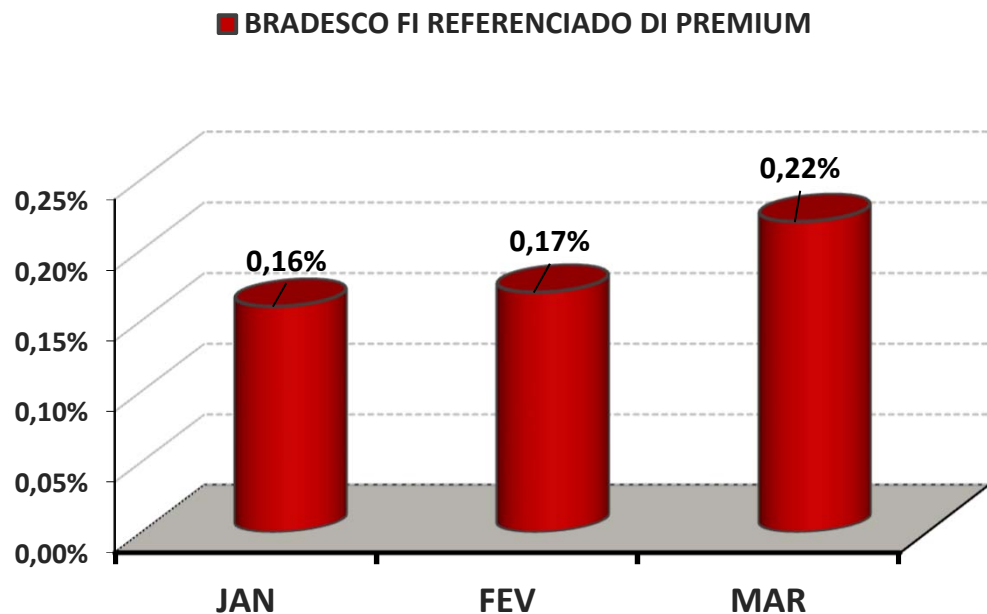
### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,16%	0,17%	0,22%

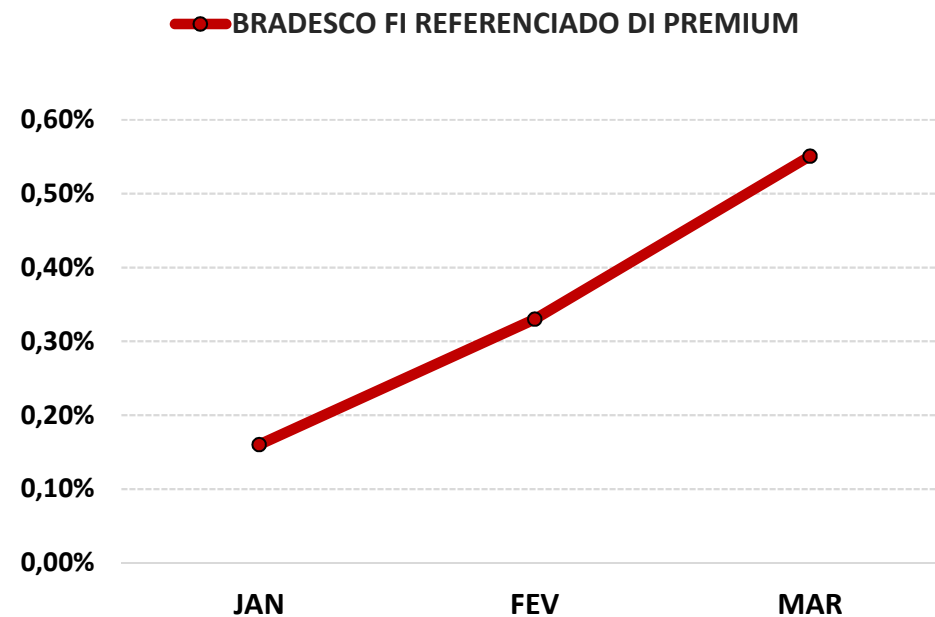
### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,16%	0,33%	0,55%

Comportamento MENSAL no Trimestre



Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

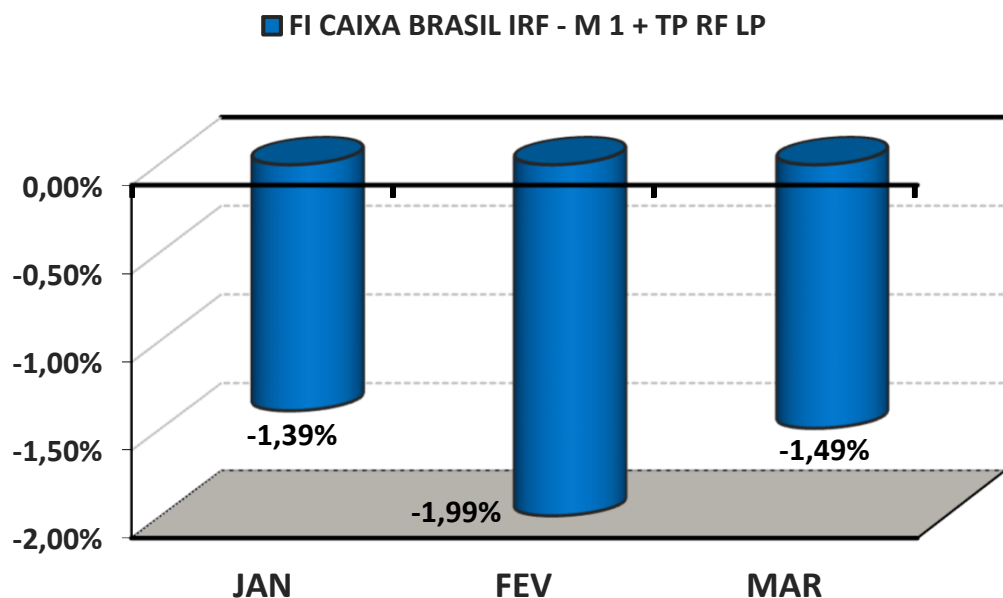
### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-1,39%	-1,99%	-1,49%

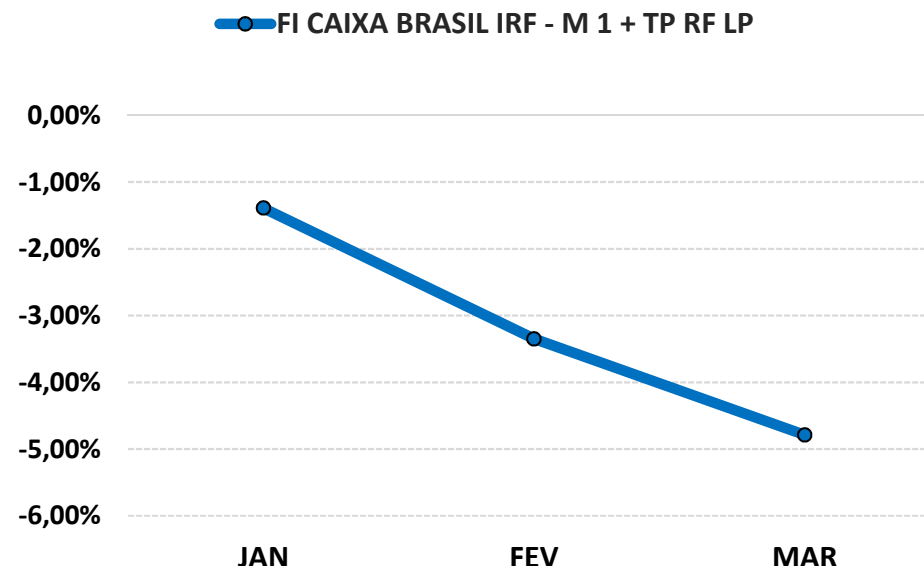
### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-1,39%	-3,35%	-4,79%

#### Comportamento MENSAL no Trimestre



#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º TRIMESTRE - 2021

	JAN	FEV	MAR
<b>MENSAL</b>	-0,24%	-0,71%	-0,08%
<b>CDI</b>	0,15%	0,13%	0,13%
<b>IBOVESPA</b>	-3,32%	-4,37%	6,00%
<b>META ATUARIAL</b>	0,69%	1,30%	1,37%

	JAN	FEV	MAR
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	-0,24%	-0,94%	-1,02%
<b>CDI</b>	0,15%	0,28%	0,41%
<b>IBOVESPA</b>	-3,32%	-7,54%	-2,00%
<b>META ATUARIAL</b>	0,69%	2,00%	3,40%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IPMT: R\$ (619.699,75)

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 2.022.002,15

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (2.641.701,90)



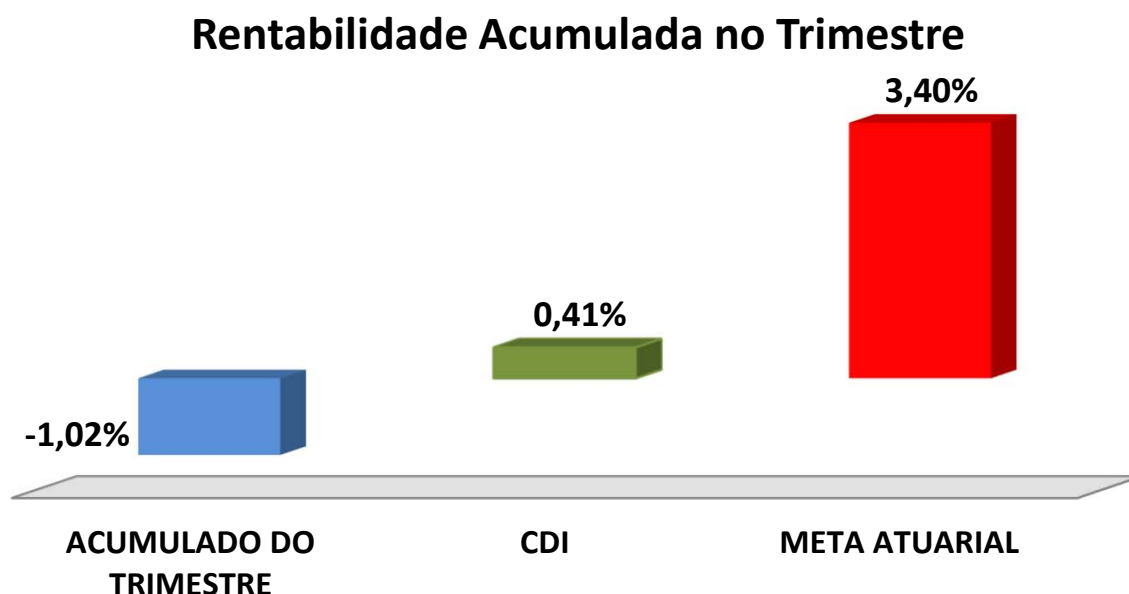
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do IPMT, no 1º Trimestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2021.

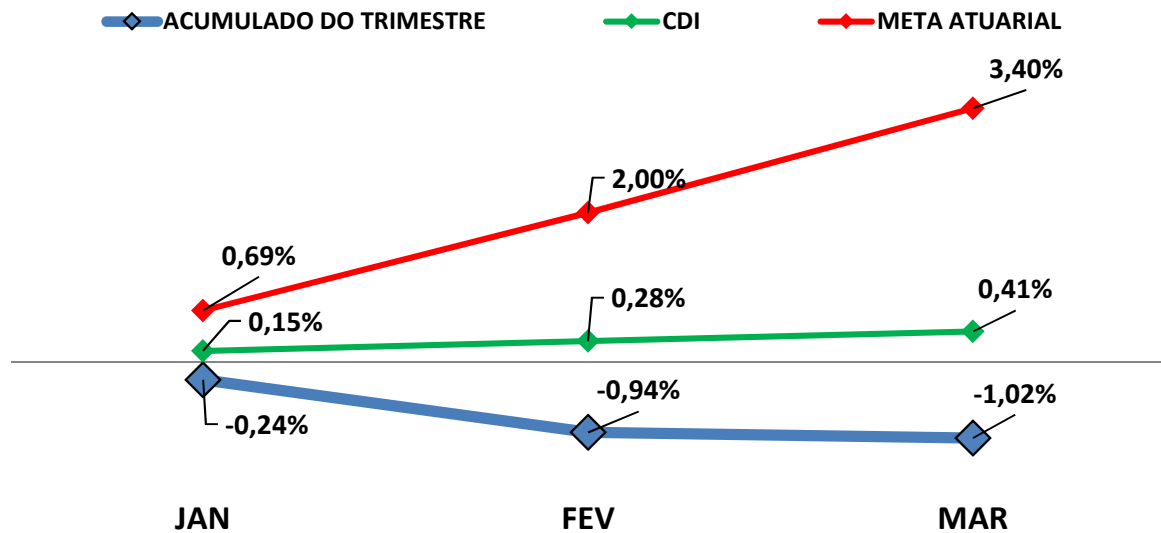
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de -1,02% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 0,41% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de -247,72% sobre o índice de referência do mercado.

#### GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



## Rentabilidade Acumulada no Trimestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IPMT é de -1,02% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,40%, representando -29,94% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-RISCOS

#### 7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."



Conforme a tabela abaixo, IPMT aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1 - Muito baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4 - Alto
5	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3 - Médio
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4 - Alto
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5 - Muito Alto
8	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
9	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3 - Médio
10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2 - Baixo
11	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	3 - Médio
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	3 - Médio
13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3 - Médio
14	BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2 - Baixo
15	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2 - Baixo
16	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
17	CDB BRADESCO	1 - Muito baixo

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

### 7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

#### 7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa que o IPMT aplica, não necessitam de Análise

de Rating.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Precisa	Não Precisa
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Precisa	Não Precisa
8	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
9	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	Fitch Rating	Forte
10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
11	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	Fitch Rating	Forte
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	Fitch Rating	Forte
13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Fitch Rating	Forte
14	BRANCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	Não Precisa	Não Precisa
15	BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	Não Precisa	Não Precisa
16	BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não há	Não há
17	CDB BRANCO	Fitch Ratings	AAA(bra)

### 7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Fitch Ratings	AAA(bra)

### 7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

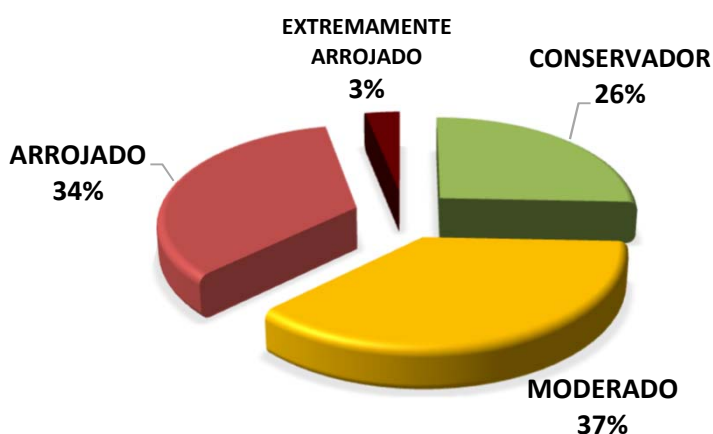
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O IPMT não aplica em Fundos de Investimento Fechado e/ou Aberto com Carência, portanto, possui 100% de Disponibilidade Financeira (Resgate diário) não possuindo Risco de Liquidez no Curto Prazo.

## 7.4-ADERÊNCIA AO PAI

### 7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

#### PERFIL DOS INVESTIMENTOS



**PERFIL 6**  
**MODERADO COM**  
**TENDÊNCIA**  
**ARROJADA**

#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

##### Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

#### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

<b>CONSERVADOR</b>	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR CONSERVADOR CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
	2	
	3	
<b>MODERADO</b>	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA MODERADO MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
	5	
	6	
<b>ARROJADO</b>	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA ARROJADO EXTREMAMENTE ARROJADO
	8	
	9	
	10	

O atual perfil de risco do IPMT (PERFIL 6 - MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2021.

#### *7.4.2-RISCO DE CRÉDITO*

A Política Anual de Investimentos/2021 do IPMT, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do IPMT, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2021 do IPMT.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

##### *7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO*

Para resguardar o IPMT e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2021, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2021 do IPMT foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 3.822.573,48 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do IPMT é de R\$ 2.940.441,14 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IPMT está em R\$ 11.465.218,03 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do IPMT estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2021 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

#### 7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O IPMT não possui Fundos de Investimento Aberto com Carência e Fundos de Investimentos de Condomínio Fechados na sua carteira de investimento, possuindo liquidez à qualquer momento de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2021, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2025.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IPMT estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2021 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

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

É o Relatório.



---

Igor França Garcia  
Atuário MIBA/RJ 1.659

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