

---

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

**RELATÓRIO MENSAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**FEVEREIRO**  
**2021**

24 de março de 2021

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO</b>	<b>2</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS</b>	<b>4</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018</b>	<b>7</b>
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	8
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	9
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	10
3.4 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	11
<b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA</b>	<b>12</b>
4.1 - Planejamento Financeiro	13
<b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA</b>	<b>14</b>
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	14
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	15
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	16
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	17
5.5.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	18
<b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO</b>	<b>20</b>
<b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>25</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>	<b>33</b>
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	33
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	34
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	36
8.4 - Meta Atuarial	36
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO</b>	<b>37</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA</b>	<b>40</b>
<b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	<b>43</b>



## 1 - INTRODUÇÃO

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

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

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

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

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - IPMT

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	61.038.035,20	-	-	-	42.067,40	(186.485,85)	(144.418,45)	60.893.616,75
2	FEVEREIRO	60.893.616,75	-	(1.400.000,00)	-	8.640,87	(438.382,80)	(429.741,93)	59.063.874,82
3	MARÇO	59.063.874,82	-	-	-	-	-	-	59.063.874,82
4	ABRIL	59.063.874,82	-	-	-	-	-	-	59.063.874,82
5	MAIO	59.063.874,82	-	-	-	-	-	-	59.063.874,82
6	JUNHO	59.063.874,82	-	-	-	-	-	-	59.063.874,82
7	JULHO	59.063.874,82	-	-	-	-	-	-	59.063.874,82
8	AGOSTO	59.063.874,82	-	-	-	-	-	-	59.063.874,82
9	SETEMBRO	59.063.874,82	-	-	-	-	-	-	59.063.874,82
10	OUTUBRO	59.063.874,82	-	-	-	-	-	-	59.063.874,82
11	NOVEMBRO	59.063.874,82	-	-	-	-	-	-	59.063.874,82
12	DEZEMBRO	59.063.874,82	-	-	-	-	-	-	59.063.874,82
13	ANO	61.038.035,20	-	(1.400.000,00)	-	50.708,27	(624.868,65)	(574.160,38)	59.063.874,82

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



## 2.2-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%	75,5%	45.594.920,81	-
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%	9,2%	5.545.712,22	-
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%	13,0%	7.842.918,52	-
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%	80.323,27	-
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>97,8%</b>	<b>59.063.874,82</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>2,2%</b>	<b>1.298.720,19</b>	
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>60.362.595,01</b>	

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE BENCHMARK - IPMT

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	0,0%	25,0%	13,3%	7.852.973,62	-
2	IRF - M 1	0,0%	25,0%	11,7%	6.935.829,44	-
3	IRF - M	0,0%	20,0%	14,7%	8.663.513,76	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,1%	39.449,10	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	22,9%	13.521.793,98	-
6	IMA - B	0,0%	25,0%	20,2%	11.938.803,01	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	40,0%	13,9%	8.217.784,73	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	3,2%	1.893.727,18	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
<b>RENDA VARIÁVEL</b>						
12	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-

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

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

### 3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

#### RENDA FIXA

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	73.328,83	0,12%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	75,54%	SIM
2	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.172.715,05	1,94%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	39.449,10	0,07%	SIM			
4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.095.342,02	18,38%	SIM			
5	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	2.775.583,60	4,60%	SIM			
6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.676.338,25	7,75%	SIM			
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.393.090,79	10,59%	SIM			
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	7.490.798,71	12,41%	SIM			
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.893.727,18	3,14%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.356.183,79	3,90%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	5.442.201,13	9,02%	SIM			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.186.162,36	3,62%	SIM			
13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.545.712,22	9,19%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	9,2%	SIM
14	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	70.268,17	0,12%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	13,0%	SIM
15	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	7.772.650,35	12,88%	SIM			
16	CDB BRADESCO	80.323,27	0,13%	SIM	CDB - Certificado de Depósito Bancário - Art. 7º, VI, a (15%)	0,1%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)</b>		<b>59.063.874,82</b>	<b>97,85%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO



### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
17	BRADESCO	731.586,42	1,21%
18	BANCO DO BRASIL	567.133,77	0,94%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (2)		1.298.720,19	2,15%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	59.063.874,82	97,85%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (2)	1.298.720,19	2,15%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>	<b>60.362.595,01</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO



### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 14 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	73.328,83	840.331.665,15	0,009%	SIM
	2	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.172.715,05	2.086.612.425,47	0,056%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	39.449,10	2.364.083.590,98	0,002%	SIM
	4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.095.342,02	13.590.487.322,92	0,082%	SIM
	5	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	2.775.583,60	10.914.192.598,49	0,025%	SIM
	6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.676.338,25	9.935.744.303,82	0,047%	SIM
	7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.393.090,79	7.633.267.120,04	0,084%	SIM
	8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	7.490.798,71	8.803.004.981,39	0,085%	SIM
	9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.893.727,18	2.927.279.793,11	0,065%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.356.183,79	5.161.165.829,74	0,046%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	5.442.201,13	8.720.364.653,89	0,062%	SIM
	12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.186.162,36	8.878.863.822,11	0,025%	SIM
	13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.545.712,22	2.938.131.383,90	0,189%	SIM
	14	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	70.268,17	1.027.850.150,22	0,007%	SIM
	15	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	7.772.650,35	2.967.792.040,55	0,262%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			58.983.551,55			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			1.298.720,19			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			60.282.271,74			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.893.727,18</b>	<b>3,14%</b>	<b>2.927.279.793,11</b>	<b>0,065%</b>	<b>SIM</b>	<b>FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)</b>	<b>75,5%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	36,40%	689.316,69	1,14%	7.633.267.120,04	0,009030%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	32,89%	622.846,87	1,03%	2.624.158.653,09	0,023735%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI	20,48%	387.911,08	0,64%	8.803.004.981,39	0,004407%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	10,24%	193.822,98	0,32%	2.645.445.695,19	0,007327%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.356.183,79</b>	<b>3,90%</b>	<b>5.161.165.829,74</b>	<b>0,046%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	2.356.183,79	3,90%	7.977.896.480,32	0,029534%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.186.162,36</b>	<b>3,62%</b>	<b>8.878.863.822,11</b>	<b>0,025%</b>	<b>SIM</b>	<b>FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)</b>	<b>9,2%</b>
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	2.186.162,36	3,62%	10.404.801.014,65	0,021011%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.545.712,22</b>	<b>9,19%</b>	<b>2.938.131.383,90</b>	<b>0,189%</b>	<b>SIM</b>	<b>FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)</b>	<b>13,0%</b>
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	5.545.712,22	9,19%	3.555.681.304,38	0,155968%	SIM		
<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>70.268,17</b>	<b>0,12%</b>	<b>1.027.850.150,22</b>	<b>0,007%</b>	<b>SIM</b>	<b>FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)</b>	<b>13,0%</b>
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	70.268,17	0,12%	3.082.892.334,40	0,002279%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.772.650,35</b>	<b>12,88%</b>	<b>2.967.792.040,55</b>	<b>0,262%</b>	<b>SIM</b>	<b>FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)</b>	<b>13,0%</b>
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	7.772.650,35	12,88%	25.828.799.012,76	0,030093%	SIM		

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

### 3.4-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	33.534.814,31	1.176.293.953.491,80	0,0029%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	25.305.140,24	482.234.017.453,15	0,0052%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	223.920,27	529.081.093.524,08	0,0000%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>59.063.874,82</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>1.298.720,19</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>60.362.595,01</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

#### 4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

##### PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2021

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2021	3.822.573,48	6,6%

\*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2020.

##### ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	-	0,0%

##### NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	3.234.485,25	5,4%

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

## 4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício				**
					**
					**
<b>Total</b>					-
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício				**
					**
					**
<b>Total</b>					-
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Sobra de Despesa Adm (exercício anteriores)				**
					**
<b>Total</b>					-
<b>Total</b>					-

0

\*\* Conforme definido na Política Anual de Investimentos/2021, os responsáveis pela gestão do IPMT, terão prazo máximo de 90 dias, a contar a partir de 01º de janeiro de 2021, para constituir um fundo (ou vários fundos) como PROVISÃO DE CAIXA.

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

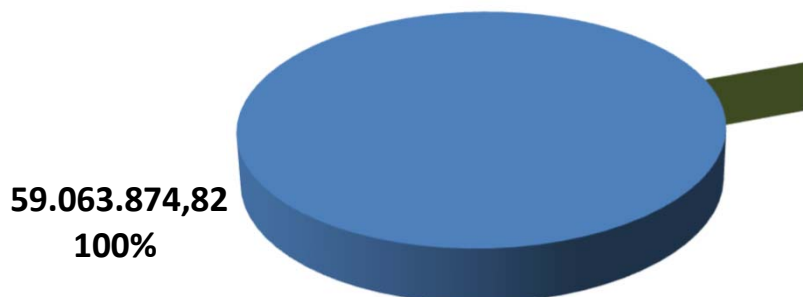
## 5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	59.063.874,82	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>59.063.874,82</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA   ■ RENDA VARIÁVEL   ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

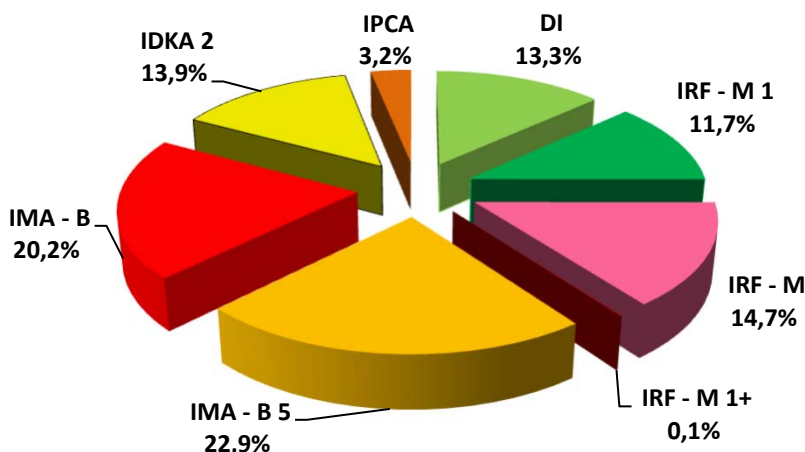


*\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,0%
DI	7.852.973,62	13,3%
IRF - M 1	6.935.829,44	11,7%
IRF - M	8.663.513,76	14,7%
IRF - M 1+	39.449,10	0,1%
IMA - B 5	13.521.793,98	22,9%
IMA - B	11.938.803,01	20,2%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	8.217.784,73	13,9%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	1.893.727,18	3,2%
IPCA + TAXA DE JUROS	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	-	0,0%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	-	0,0%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>59.063.874,82</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



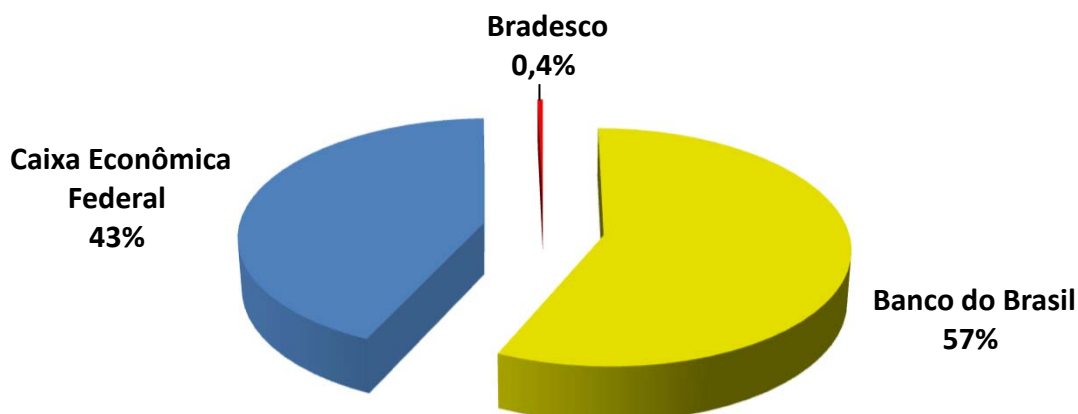
\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	33.534.814,31	56,8%
Caixa Econômica Federal	25.305.140,24	42,8%
Bradesco	223.920,27	0,4%
<b>TOTAL</b>	<b>59.063.874,82</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

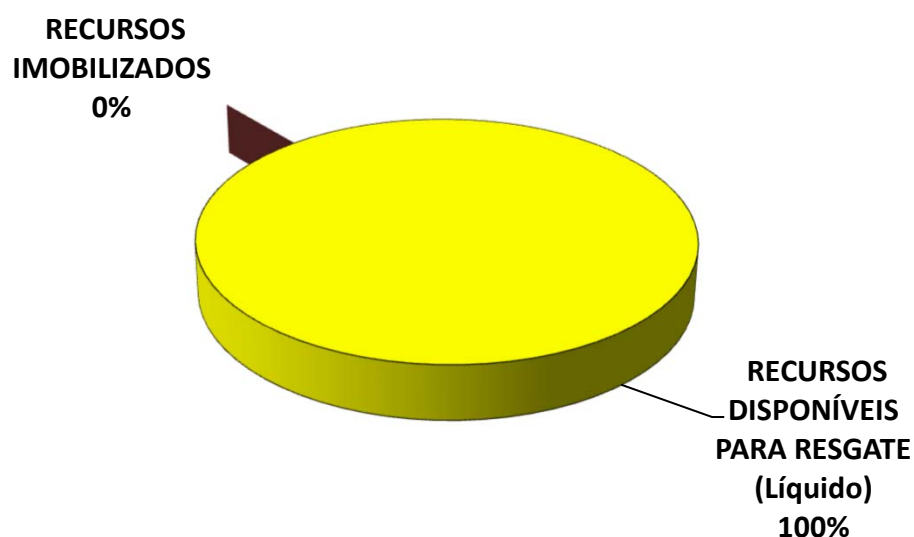


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

#### 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	59.063.874,82	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>59.063.874,82</b>	<b>100,0%</b>

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

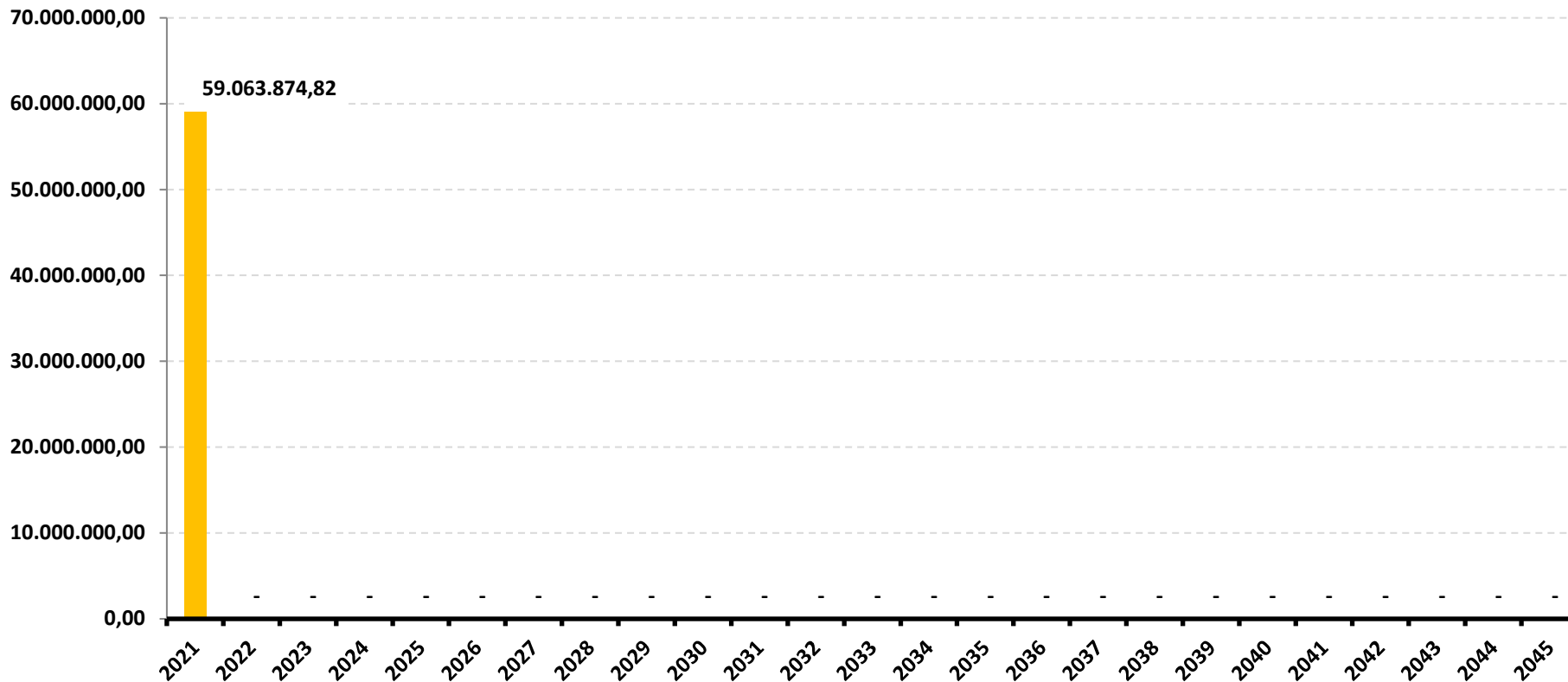


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

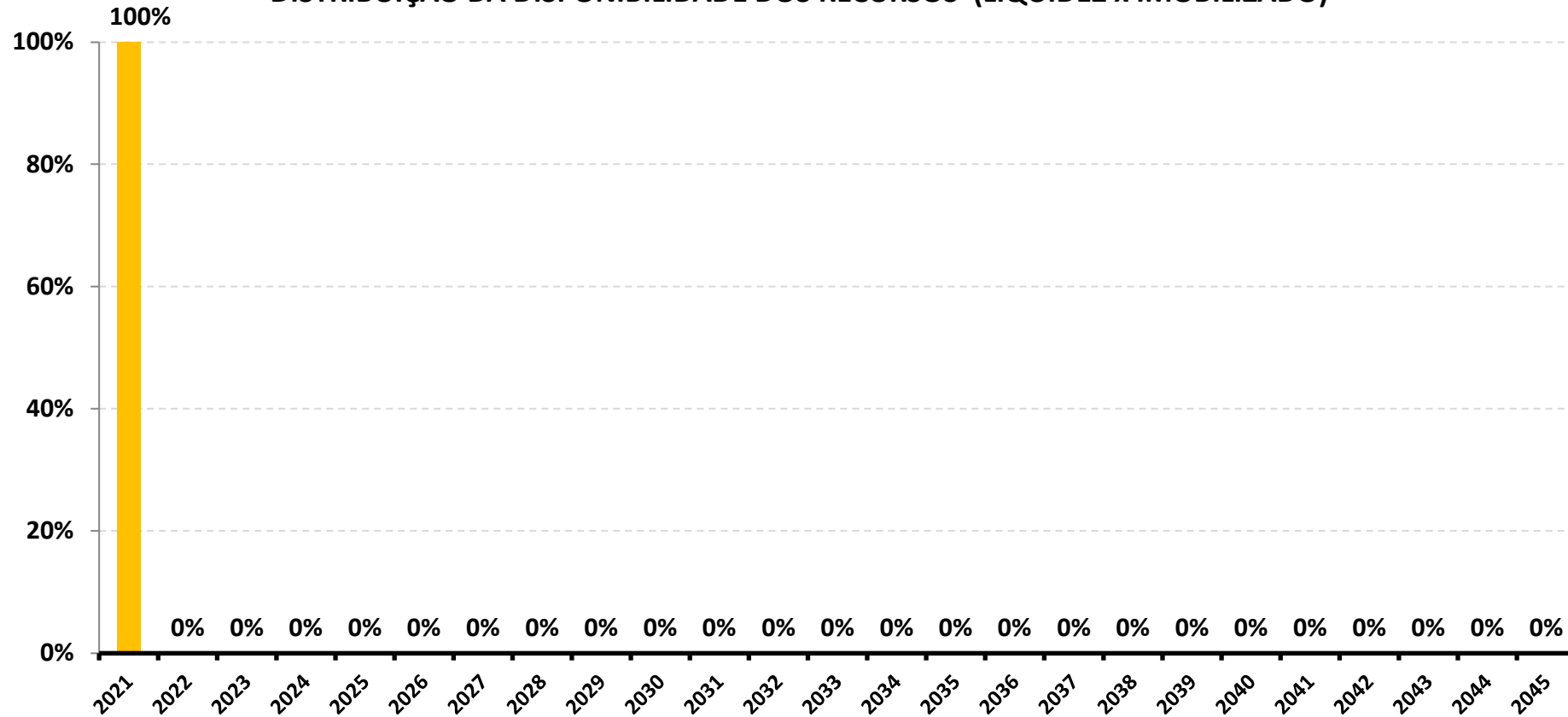
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

### DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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



## 6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO 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
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+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.967.792.040,55	8.878.863.822,11	8.720.364.653,89	5.161.165.829,74
NÚMERO DE COTISTAS **	572	1211	933	706
VALOR DA COTA **	2,307765159	2,726097516	2,88051866	20,53826557
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

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

INFORMAÇÕES	BB 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
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 *	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.927.279.793,11	8.803.004.981,39	7.633.267.120,04	9.935.744.303,82
NÚMERO DE COTISTAS **	484	692	677	1341
VALOR DA COTA **	1,051700203	6,026231093	6,385489804	2,614148
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
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 posicionadas no último dia útil do mês.

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
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	10.577.519/0001-90	14.508.605/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IDKA 2	IMA – B 5	IRF – M 1 +	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	11/05/2012	16/08/2012
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	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	10.914.192.598,49	13.590.487.322,92	2.364.083.590,98	2.086.612.425,47
NÚMERO DE COTISTAS **	1012	989	359	437
VALOR DA COTA **	2,387748	3,211495	2,502454	2,310051
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
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 posicionadas no último dia útil do mês.



INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	
CNPJ	10.646.895/0001-90	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	
ÍNDICE	IMA – B	IRF – M 1	IMA – B 5	
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	
DATA DE INÍCIO	27/10/2009	02/07/2010	08/08/2014	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	50.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	5.000,00	
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	Não possui	
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	5.000,00	
CARÊNCIA	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)	
RISCO DE MERCADO *	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.938.131.383,90	840.331.665,15	1.027.850.150,22	
NÚMERO DE COTISTAS **	303	261	137	
VALOR DA COTA **	3,838617	2,5760503	2,0348547	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% 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 posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CDB BRADESCO
DESCRIÇÃO	O CDB Bradesco é uma modalidade de Certificado de Depósito Bancário com serviços de aplicação automática de recursos disponíveis em Conta Corrente.
BENCHMARK	DI
MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA	Não informado
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.

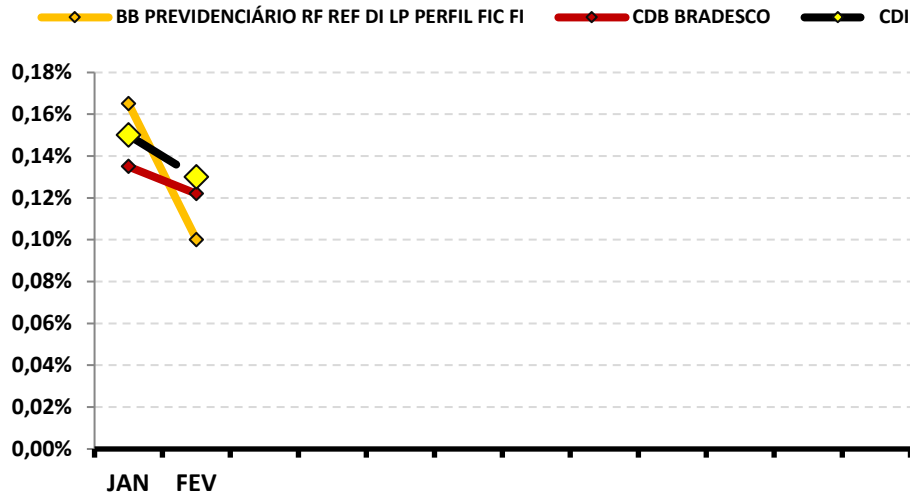
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

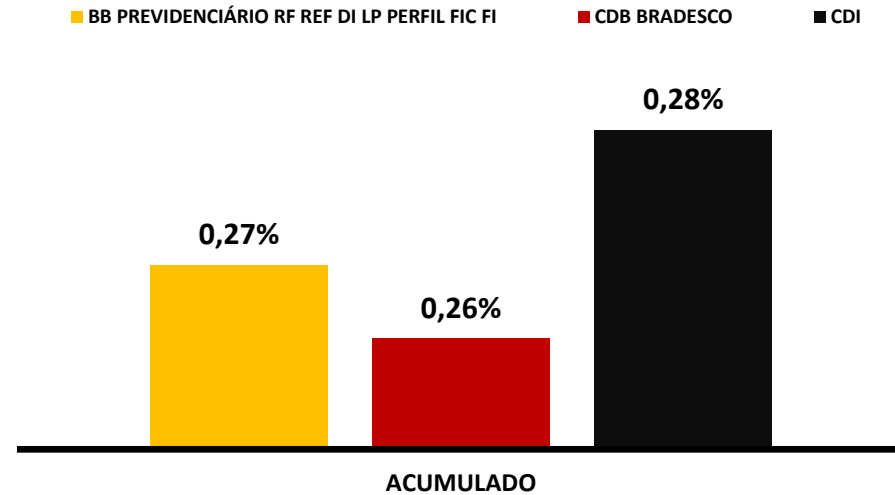
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC	0,17%	0,10%											0,27%
CDB BRADESCO	0,14%	0,12%											0,26%
<b>CDI</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,13%</b>											<b>0,28%</b>

Rentabilidade Mensal



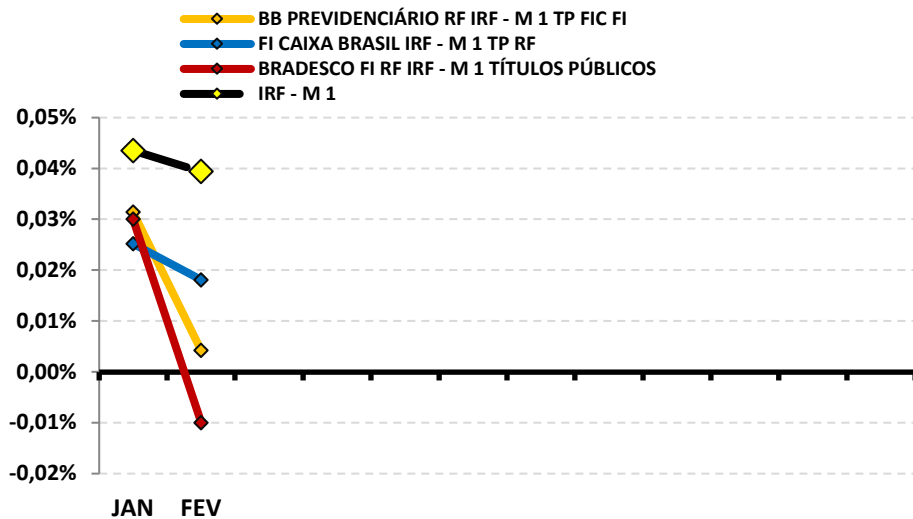
Rentabilidade Acumulada



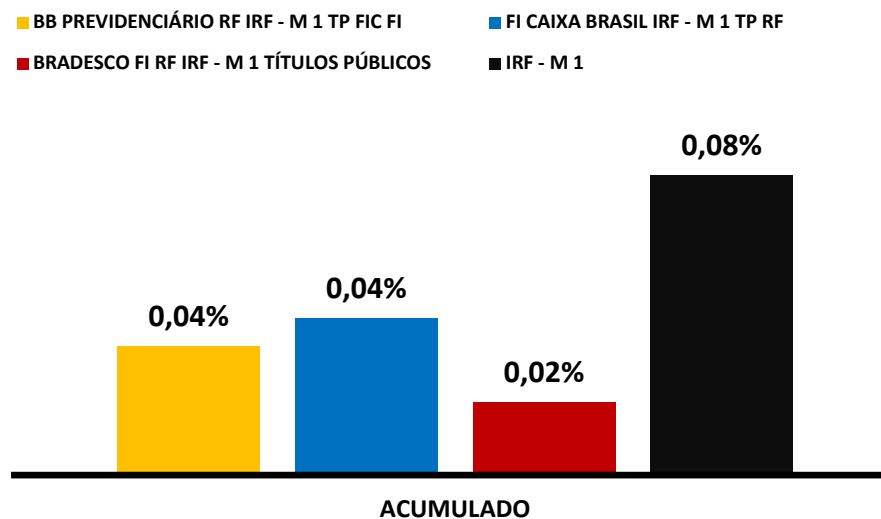
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,00%											0,04%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%											0,04%
BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,03%	-0,01%											0,02%
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>											<b>0,08%</b>

Rentabilidade Mensal



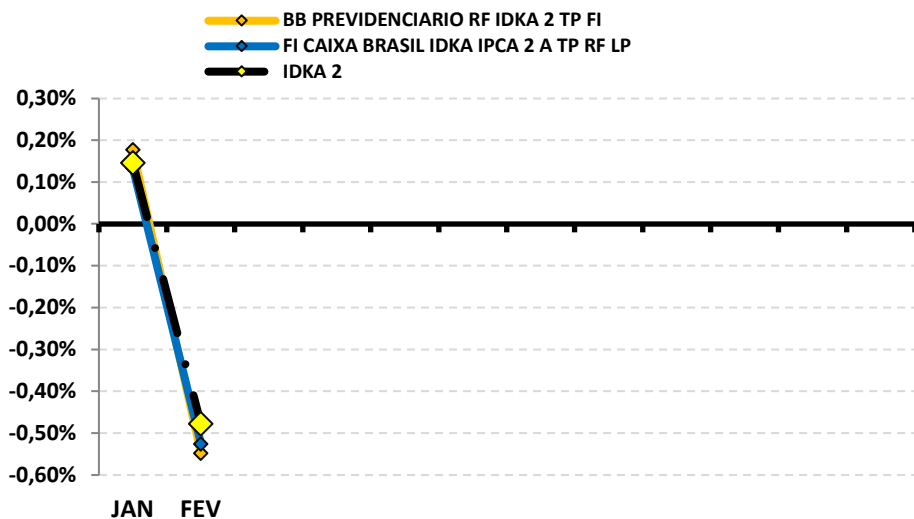
Rentabilidade Acumulada



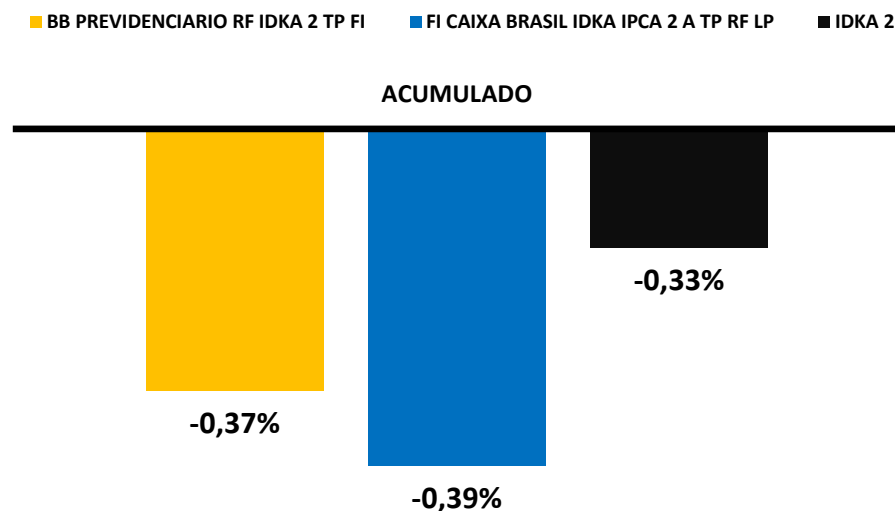
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%											-0,37%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%											-0,39%
<b>IDKA 2</b>	<b>0,15%</b>	<b>-0,48%</b>											<b>-0,33%</b>

Rentabilidade Mensal



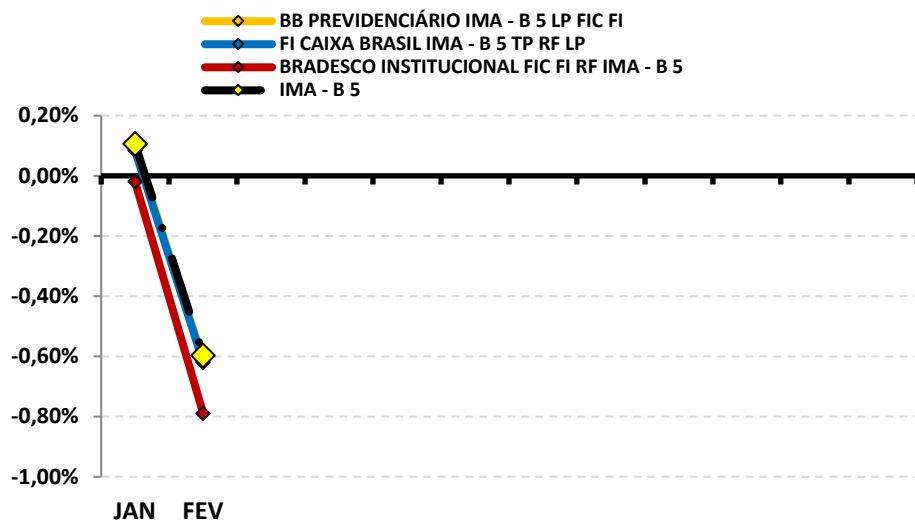
Rentabilidade Acumulada



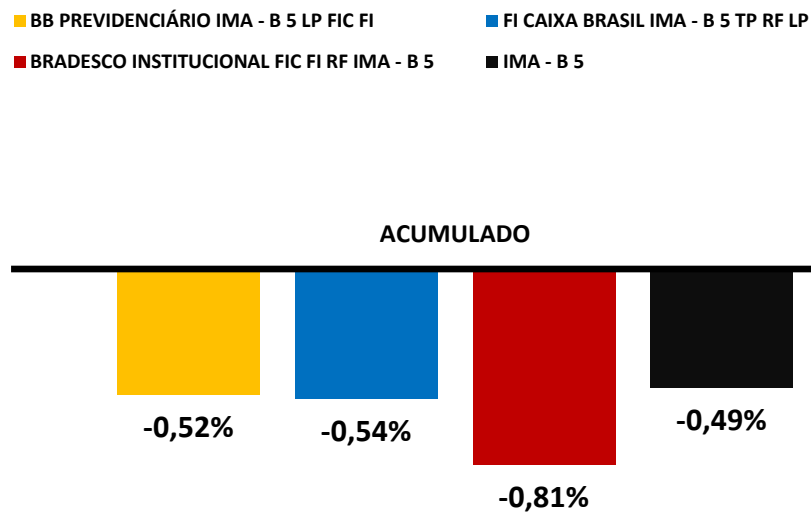
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%											-0,52%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%											-0,54%
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	-0,02%	-0,79%											-0,81%
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,11%</b>	<b>-0,60%</b>											<b>-0,49%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IPCA

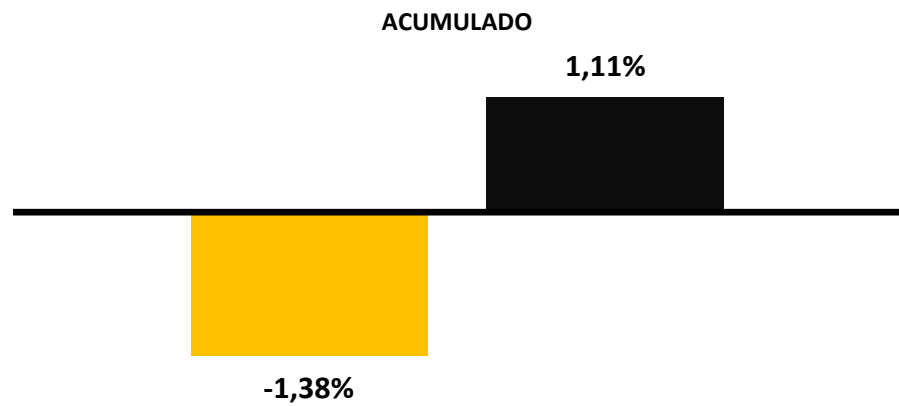
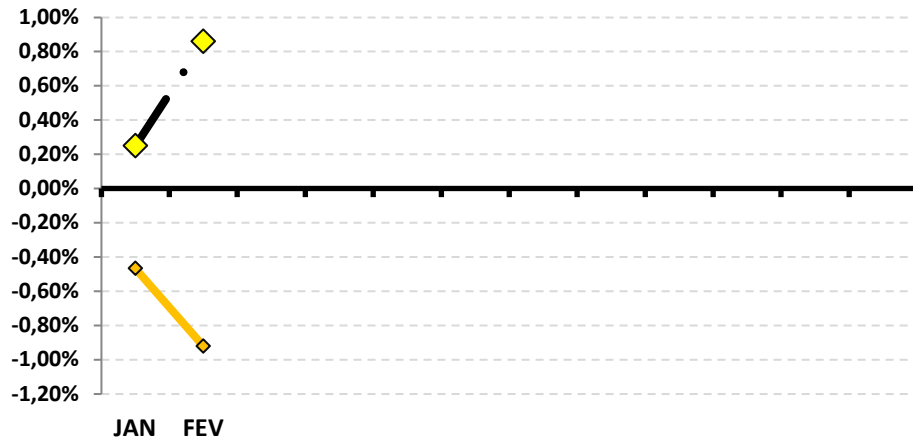
Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOT	-0,47%	-0,92%											-1,38%
<b>IPCA</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,86%</b>											<b>1,11%</b>

Rentabilidade Mensal

Rentabilidade Acumulada

◆ BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI    
 ◆ IPCA

■ BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI    
 ■ IPCA

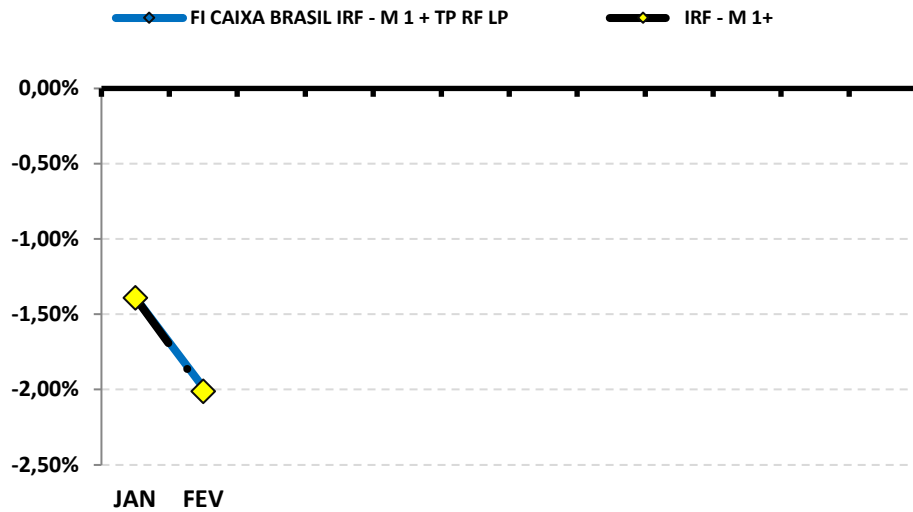




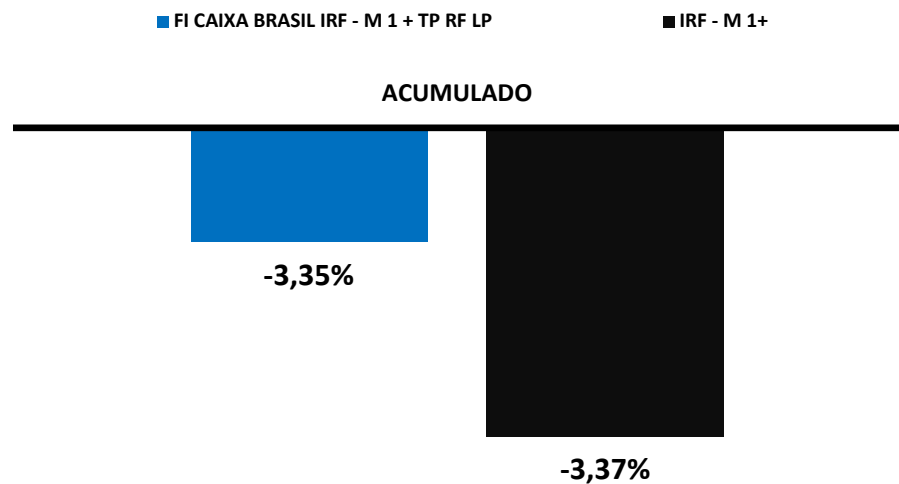
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

Fundos de Investimento	JAN	FEV										ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-1,39%	-1,99%										-3,35%
<b>IRF - M 1+</b>	<b>-1,39%</b>	<b>-2,01%</b>										<b>-3,37%</b>

Rentabilidade Mensal



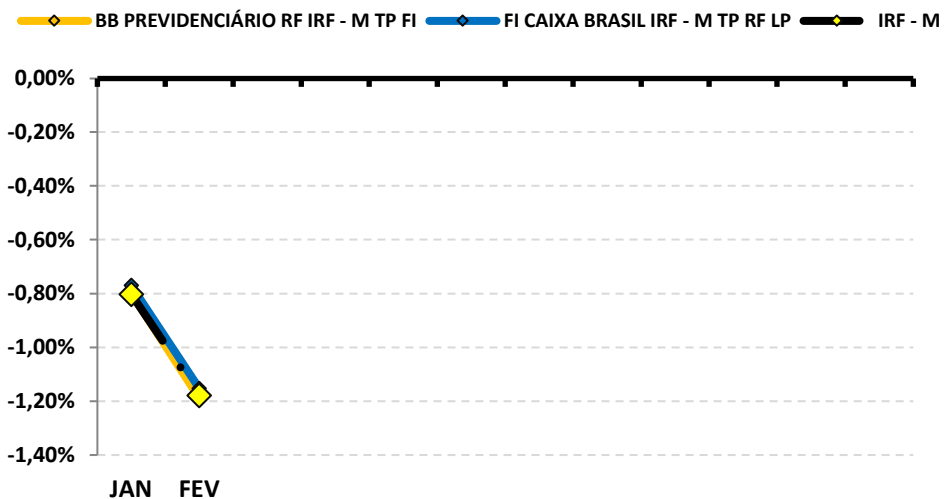
Rentabilidade Acumulada



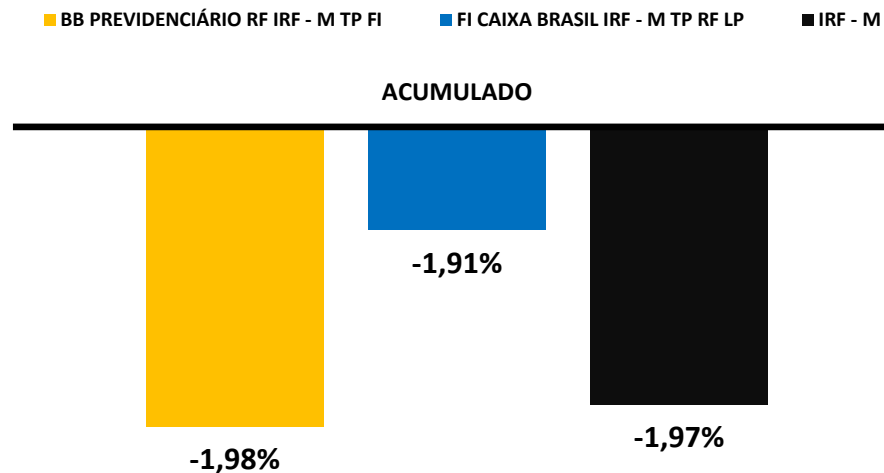
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,19%											-1,98%
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,77%	-1,15%											-1,91%
<b>IRF - M</b>	<b>-0,80%</b>	<b>-1,18%</b>											<b>-1,97%</b>

Rentabilidade Mensal



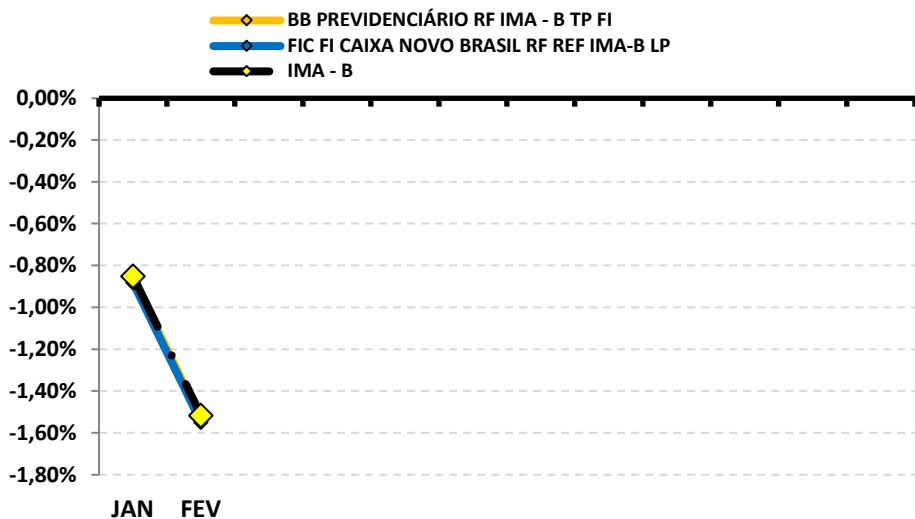
Rentabilidade Acumulada



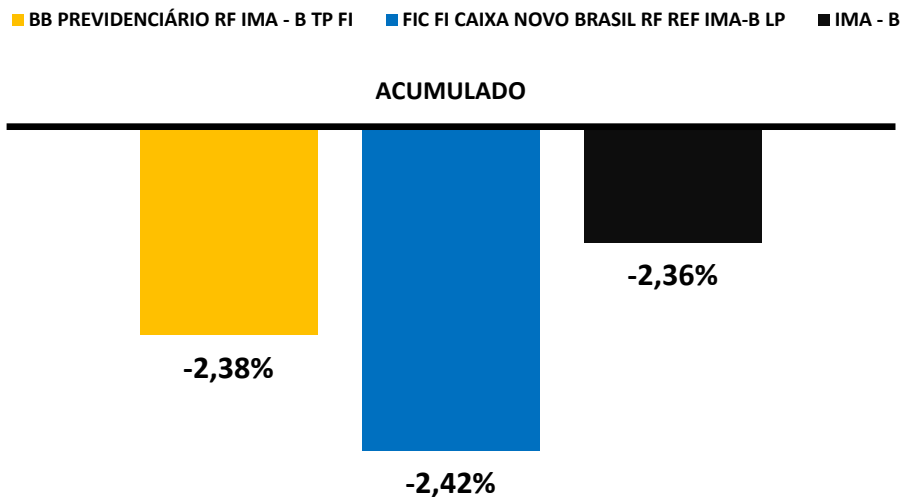
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%											-2,38%
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,88%	-1,55%											-2,42%
<b>IMA - B</b>	<b>-0,85%</b>	<b>-1,52%</b>											<b>-2,36%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - IPMT

	JAN	FEV												
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,24%	-0,71%												
CDI	0,15%	0,13%												
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%												
META ATUARIAL	0,69%	1,30%												

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPMT NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$ (429.741,93)

A META ATUARIAL NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$ 791.633,04

## 8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - IPMT

	JAN	FEV									
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,24%	-0,94%									
CDI	0,15%	0,28%									
IBOVESPA	-3,32%	-7,54%									
META ATUARIAL	0,69%	2,00%									

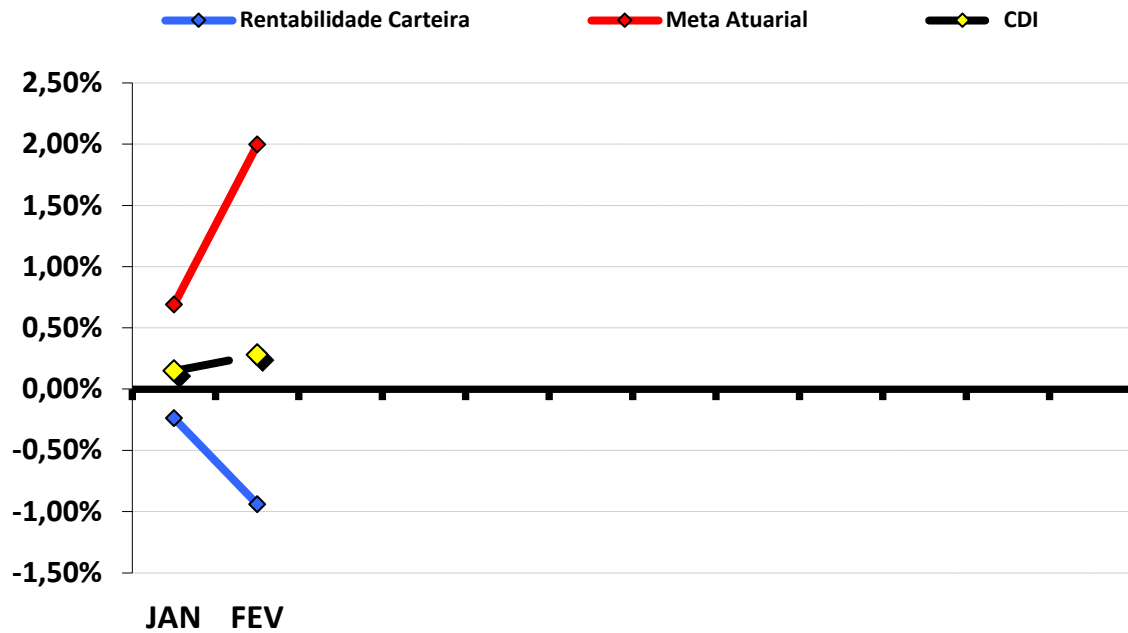
RENTABILIDADE ACUMULADA do IPMT: R\$ (574.160,38)

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 1.212.811,53

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (1.786.971,91)

**GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2021**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,24%	0,69%	0,15%
FEV	-0,94%	2,00%	0,28%



### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de -0,94% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 0,28% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de -77,05% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPMT é de -0,94% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,00%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de -32,00% sobre a Meta Atuarial.



## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 19 e 20 de janeiro de 2021, o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 2,00% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a decisão é reflexo do cenário econômico atual, sendo compatível com a meta de inflação projetada para 2021 e 2022.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o COPOM, avaliou que ainda paira incerteza acima do usual sobre o ritmo de crescimento econômico, sobretudo para o primeiro trimestre de 2021. Outro fator de preocupação apontado pelo COPOM, seria o “arrefecimento” (redução) dos efeitos dos auxílios emergenciais na economia. Em relação ao cenário internacional, o COPOM ponderou que o aumento do número de casos e o aparecimento de novas cepas do vírus têm revertido os ganhos e deverão afetar a atividade econômica dos países no curto prazo, no entanto, os novos estímulos fiscais em alguns países desenvolvidos, unidos à implementação dos programas de imunização contra a Covid-19, devem promover uma recuperação sólida da atividade no médio prazo, permitindo um ambiente favorável para economias emergentes.

A principal mensagem que traz a reunião é a retirada do "forward guidance", assim como, a sinalização de que, o COPOM preferiu manter "neste momento", o grau extraordinário de estímulo monetário, porém, alguns membros já apontaram necessidade do início de um processo de normalização parcial do grau “extraordinário” dos estímulos monetários, ou seja, elevações parciais da Taxa de Juros Estrutural da Economia (SELIC).

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

## 10.2-RENDA FIXA

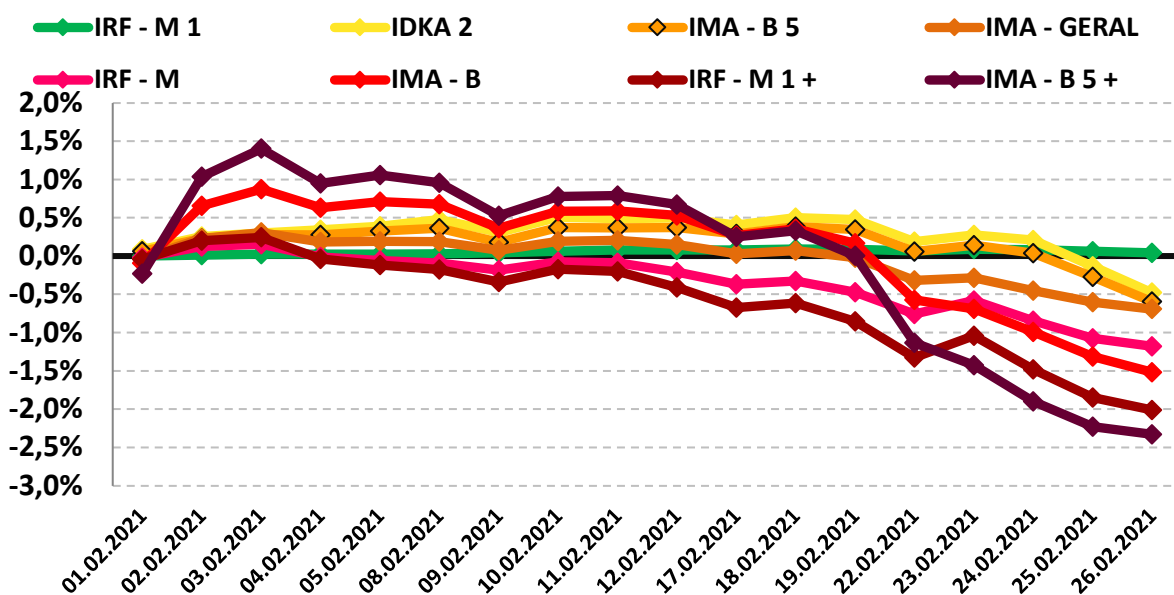
Os Subíndices IMA iniciaram o mês de fevereiro com valorização, no entanto, a partir da 2ª semana apresentou desvalorização, finalizando o mês com rentabilidade negativa.

O mês de fevereiro demonstrou retornos negativos, estagnação e leve recuperação na curva de juros dos ativos de Renda Fixa, com destaque para os ativos de longo prazo (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M 1+), que apresentaram desvalorização no período. Esse fato é reflexo da instabilidade no mercado que criou um cenário de aversão a aplicações com riscos de longo prazo e ativos pré-fixados (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M1+), efeitos decorrente do cenário fiscal interno, expectativa de elevação da selic, aumento de novos casos da Covid-19 e a perspectiva de atrasos na vacinação.

Somente o IMA – B 5+, chegou a rentabilizar 1,40% no início do mês, apresentando desvalorização e fechando o mês de fevereiro em -2,33%.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
FEVEREIRO	0,04%	-0,48%	-0,60%	-0,69%	-1,18%	-1,52%	-2,01%	-2,33%
Acumulado/2021	0,08%	-0,33%	-0,49%	-0,93%	-1,97%	-2,36%	-3,37%	-3,98%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL

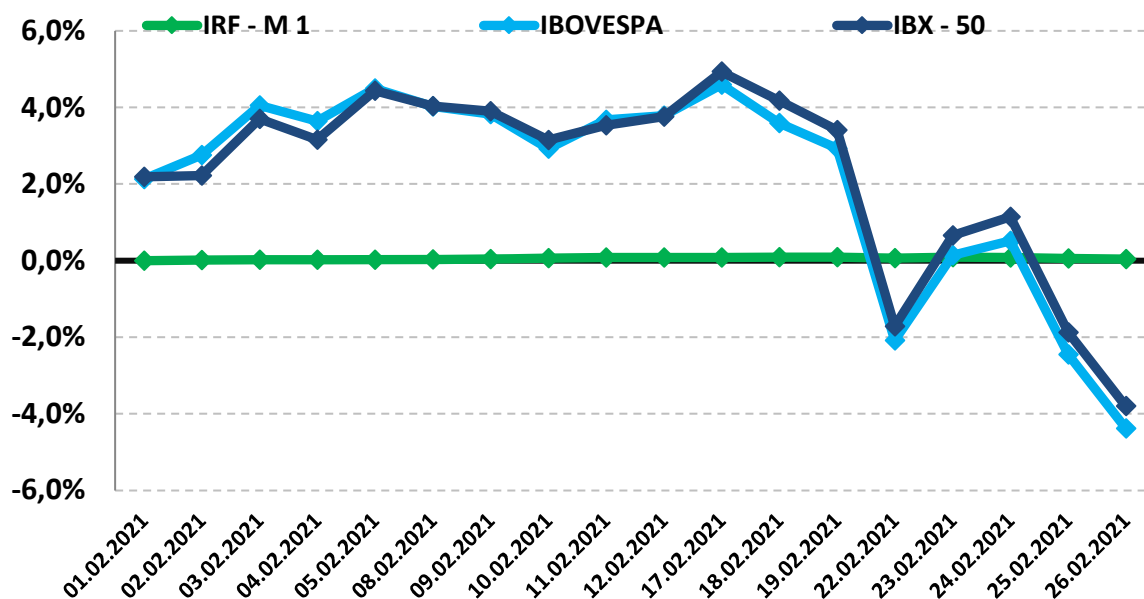
O segmento de Renda Variável apresentou valorização ao longo do mês, perdendo força na última semana e finalizando o mês com rentabilidade negativa. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram valorização no início do mês, porém finalizando o mês de fevereiro com desvalorização.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -4,37% aos 110.035,17 pontos. O índice acumula uma variação de +5,64% nos últimos doze meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -3,80% aos 18.439,71 pontos. O índice acumula uma variação de +8,13% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas a Petrobras e a Construção Civil negociadas na B3, com desvalorização de -18,30% e -10,16%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
FEVEREIRO	0,04%	-4,37%	-3,80%
Acumulado/2021	0,08%	-7,54%	-6,48%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## 11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

### 11.1-IPCA

O IPCA de fevereiro/2021 (0,86%), apresentou forte valorização na inflação, se compararmos com o mês anterior (janeiro/2021 = 0,25%).

Nos últimos doze meses o IPCA registra acumulação de 5,20%, acima dos últimos 12 meses que registra 4,56%.

Em fevereiro de 2020, o IPCA havia ficado em 0,25%.

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES cujo índice apresentou inflação de 0,45%, influenciado pela alta nos preços dos combustíveis, com destaque para a gasolina, o etanol, o óleo diesel e o gás veicular.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou deflação no período de -0,01%, influenciado especialmente pelas quedas nos Aparelhos telefônicos e a tarifa do telefone fixo.

### *11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>*

No mês de fevereiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,06%, uma desaceleração em relação ao mês anterior (janeiro/2021 = 0,22%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (15,59% a.m. e 35,91% a.a.), as Hortaliças e verduras (4,77% a.m. e 8,04% a.a.) e o Alho (4,55% a.m. e 3,57% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Batata-inglesa (-14,70% a.m. e -5,45% a.a.), o Tomate (-8,55% a.m. e 4,08% a.a.) e o Leite Longa vida (-3,30% a.m. e -4,60%).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Fortaleza - CE foi a capital que apresentou a maior inflação (1,48%), enquanto Rio de Janeiro - RJ apresentou o menor resultado com inflação de 0,38%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,86%.

Em 2021, Fortaleza - CE é a capital que apresenta a maior inflação (1,85%), enquanto Rio de Janeiro - RJ apresenta a menor alta (0,56%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 1,11%.

---

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

---

## 11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

**INTERNACIONAL:** Em fevereiro, o cenário da economia mundial se tornou mais positivo com a redução dos óbitos e dos casos do COVID-19, juntamente com o avanço da vacinação da população. Acredita-se que a vacinação em curso e os estímulos fiscais nos E.U.A e na Europa, devem impulsionar o crescimento mundial nos próximos meses. Nos E.U.A o crescimento das vendas de janeiro no varejo, e a expectativa de um novo programa de investimento em infraestrutura, proposto pelo presidente Biden, e as quedas no número de novos casos do COVID-19, contribuem para a perspectiva de um crescimento mais forte da economia do país. Ainda nos E.U.A, o Fed manteve o discurso de que ainda falta muito para o início do processo de normalização da política monetária, com planos de restabelecer o pleno emprego e trazer a inflação para níveis acima de 2%. Na Europa, com a piora nos casos do COVID-19 e a lenta vacinação no país, as medidas adotadas pelos governos foi apertar as restrições à mobilidade, podendo refletir em uma queda no PIB do 1º trimestre/2021, afetando o setor de serviços. Em contrapartida, o desempenho do PIB no 4º trimestre/2020 surpreendeu com os resultados favoráveis das indústrias, sendo beneficiados pelas exportações. Na China, o desempenho da economia segue impressionando de forma positiva, apesar da piora da pandemia em meados de janeiro, da retomada de medidas de restrição e o cancelamento das comemorações de ano novo, os indicadores de consumo do país apontam para forte crescimento no período. Na América Latina, o Chile ganhou destaque com o avanço da vacinação, sendo vacinado o equivalente a 16 doses a cada 100 habitantes, e avança em um ritmo maior que os E.U.A e o Reino Unido. Colômbia e Peru iniciaram suas campanhas de vacinação.

**BRASIL:** No mês de fevereiro, o movimento no mercado interno foi de valorização até meados do mês, finalizando com rentabilidade negativa. Os aumentos dos casos do COVID-19 e a demora na vacinação, ao mesmo tempo em que vários Estados estão decretando medidas de restrição mais rígidas, afetaram os preços nos investimentos, fazendo com que a perspectiva de crescimento no curto prazo caia. Com a identificação de novas variantes em diversos Estados, é possível que os números de infecções não caiam, aumentando o risco de fechamentos generalizados e novo impacto baixista sobre as projeções de crescimento. Da parte fiscal, a proposta do novo Auxílio Emergencial ainda não foi definida, mas o governo estima que o custo ficará em torno de R\$ 30 bilhões, valor não estimado no Orçamento, portanto o governo enviou uma PEC para que esse gasto fique fora do teto de gastos e não descumpra a regra de ouro. Apesar de haver sugestões compensatórias de gastos, proposta na PEC, não irá suprir todo o custo com o novo Auxílio Emergencial, podendo ocorrer uma piora da dívida bruta para 90,2% do PIB neste ano. As incertezas domésticas relacionadas a condução da política fiscal e a abertura das Treasuries, assim como a depreciação cambial, mantiveram o real depreciado. Com a vacinação em curso, esperasse que o PIB ganhe força respondendo ao ciclo de normalização dos estoques, à melhora dos termos de troca, à poupança elevada e a recuperação do mercado de trabalho, mantendo a projeção de crescimento da economia este ano. Com esses elementos, a expectativa do mercado de que o Banco Central elevará a Taxa Selic até 4%, aumentou a chance de o ciclo iniciar em março, ao invés de começar em maio, como previsto.

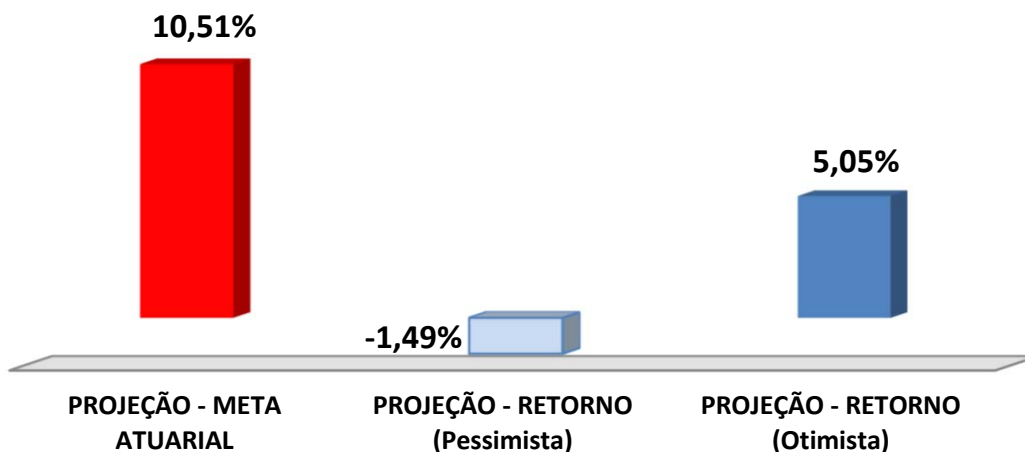


## 11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 12.03.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,60% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,51%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 15, a carteira deverá rentabilizar entre -1,49% a 5,05% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

### Projeção da Carteira



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

É o Parecer.