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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

MARÇO
2021

19 de abril de 2021

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	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
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	12
4.1 - Planejamento Financeiro	13
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	14
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
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	20
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	25
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	33
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
9 – ANÁLISE DO MERCADO	37
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	40
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	43



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 MARÇO, 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	4.383.186,39	(3.185.477,90)	-	93.736,16	(139.275,53)	(45.539,37)	60.216.043,94
4	ABRIL	60.216.043,94	-	-	-	-	-	-	60.216.043,94
5	MAIO	60.216.043,94	-	-	-	-	-	-	60.216.043,94
6	JUNHO	60.216.043,94	-	-	-	-	-	-	60.216.043,94
7	JULHO	60.216.043,94	-	-	-	-	-	-	60.216.043,94
8	AGOSTO	60.216.043,94	-	-	-	-	-	-	60.216.043,94
9	SETEMBRO	60.216.043,94	-	-	-	-	-	-	60.216.043,94
10	OUTUBRO	60.216.043,94	-	-	-	-	-	-	60.216.043,94
11	NOVEMBRO	60.216.043,94	-	-	-	-	-	-	60.216.043,94
12	DEZEMBRO	60.216.043,94	-	-	-	-	-	-	60.216.043,94
13	ANO	61.038.035,20	4.383.186,39	(4.585.477,90)	-	144.444,43	(764.144,18)	(619.699,75)	60.216.043,94

*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\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	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	TOTAL - RENDA FIXA					99,5%	60.216.043,94	
RENDA VARIÁVEL								
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	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
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	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,0%	-	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	
30	CONTA CORRENTE	-				0,5%	328.797,75	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	60.544.841,69	

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\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	25,0%	10,4%	6.276.261,46	-
2	IRF - M 1	0,0%	25,0%	15,2%	9.161.209,64	-
3	IRF - M	0,0%	20,0%	14,3%	8.589.167,07	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,1%	38.861,84	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	23,5%	14.134.174,70	-
6	IMA - B	0,0%	25,0%	19,7%	11.880.993,81	-
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%	13,7%	8.248.178,33	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	3,1%	1.887.197,09	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL						
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	2.297.912,10	3,80%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	79,86%	SIM
2	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.162.308,58	1,92%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	38.861,84	0,06%	SIM			
4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.129.901,22	18,38%	SIM			
5	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	2.785.839,70	4,60%	SIM			
6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.676.767,57	7,72%	SIM			
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.362.478,38	10,51%	SIM			
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	7.426.858,49	12,27%	SIM			
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.887.197,09	3,12%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.933.941,12	4,85%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	5.462.338,63	9,02%	SIM			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.186.529,97	3,61%	SIM			
13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.518.515,43	9,11%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	9,1%	SIM
14	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	70.332,36	0,12%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	10,3%	SIM
15	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.593.873,47	2,63%	SIM			
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.601.920,49	7,60%	SIM			
17	CDB BRADESCO	80.467,50	0,13%	SIM	CDB - Certificado de Depósito Bancário - Art. 7º, VI, a (15%)	0,1%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		60.216.043,94	99,46%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
18	BRADESCO	311.345,40	0,51%
19	BANCO DO BRASIL	5.847,11	0,01%
20	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.453,69	0,01%
21	OUTROS	8.151,55	0,01%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (2)		328.797,75	0,54%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	60.216.043,94	99,46%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (2)	328.797,75	0,54%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2)	60.544.841,69	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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	BRASESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2.297.912,10	823.717.878,57	0,279%	SIM
	2	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.162.308,58	1.953.428.365,60	0,060%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	38.861,84	2.256.982.371,87	0,002%	SIM
	4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.129.901,22	13.551.415.614,90	0,082%	SIM
	5	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	2.785.839,70	10.861.361.928,62	0,026%	SIM
	6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.676.767,57	9.801.758.898,12	0,048%	SIM
	7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.362.478,38	7.644.309.269,72	0,083%	SIM
	8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	7.426.858,49	7.393.196.134,71	0,100%	SIM
	9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.887.197,09	3.444.833.436,95	0,055%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.933.941,12	5.244.113.078,65	0,056%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	5.462.338,63	8.957.703.037,59	0,061%	SIM
	12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.186.529,97	7.884.684.396,22	0,028%	SIM
	13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.518.515,43	2.867.479.223,11	0,192%	SIM
	14	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	70.332,36	1.065.355.221,87	0,007%	SIM
	15	BRASESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.593.873,47	3.143.103.114,21	0,051%	SIM
	16	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.601.920,49	3.129.027.750,94	0,147%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			60.135.576,44			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			328.797,75			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			60.464.374,19			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	1.887.197,09	3,12%	3.444.833.436,95	0,055%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	79,9%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	36,40%	686.939,74	1,13%	7.644.309.269,72	0,008986%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	32,89%	620.699,12	1,03%	4.042.924.898,63	0,015353%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI	20,48%	386.573,45	0,64%	7.393.196.134,71	0,005229%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	10,24%	193.154,62	0,32%	2.548.670.356,08	0,007579%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	2.933.941,12	4,85%	5.244.113.078,65	0,056%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	2.933.941,12	4,85%	8.025.851.350,97	0,036556%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	2.186.529,97	3,61%	7.884.684.396,22	0,028%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	9,1%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	2.186.529,97	3,61%	8.852.043.490,57	0,024701%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	5.518.515,43	9,11%	2.867.479.223,11	0,192%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	10,3%
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	5.518.515,43	9,11%	3.447.006.448,43	0,160096%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	70.332,36	0,12%	1.065.355.221,87	0,007%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	10,3%
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	70.332,36	0,12%	3.069.938.732,35	0,002291%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	4.601.920,49	7,60%	3.129.027.750,94	0,147%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	10,3%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	4.601.920,49	7,60%	25.383.956.809,26	0,018129%	SIM		
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,76%	1.593.873,47	2,63%	3.143.103.114,21	0,051%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	10,3%
CHEMICAL XI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS	0,47%	7.491,21	0,01%	402.789.051,18	0,001860%	SIM		

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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.	30.861.264,17	1.176.293.953.491,80	0,0026%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	25.312.194,34	482.234.017.453,15	0,0052%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	4.042.585,43	529.081.093.524,08	0,0008%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		60.216.043,94			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		328.797,75			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		60.544.841,69			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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)	11.465.218,03	19,0%

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	2.940.441,14	4,9%

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 e para pagto da Despesa Adm no exercício	Caixa Econômica Federal	0994	006.00000989-4	1.405.080,60	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	Caixa Econômica Federal	3575	006.00000037-4	3.271.686,97	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	
	Banco do Brasil	4549-X	12222-X	2.186.529,97	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	
	Banco do Brasil	4549-X	12222-X	4.601.920,49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	
Total					11.465.218,03	
Total					11.465.218,03	

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

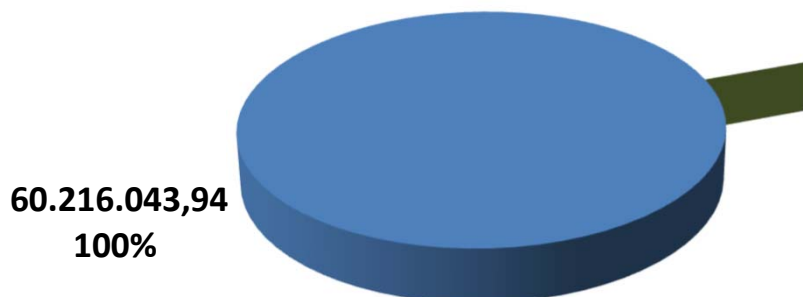
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	60.216.043,94	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	60.216.043,94	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

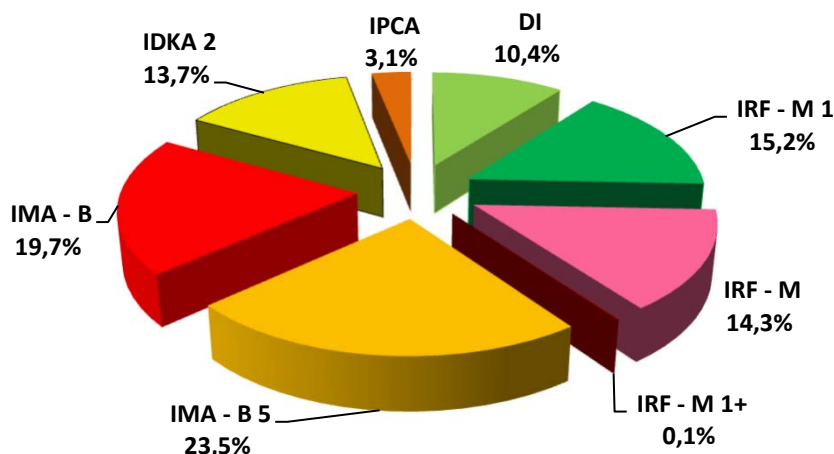


**OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	6.276.261,46	10,4%
IRF - M 1	9.161.209,64	15,2%
IRF - M	8.589.167,07	14,3%
IRF - M 1+	38.861,84	0,1%
IMA - B 5	14.134.174,70	23,5%
IMA - B	11.880.993,81	19,7%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	8.248.178,33	13,7%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	1.887.197,09	3,1%
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%
TOTAL	60.216.043,94	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

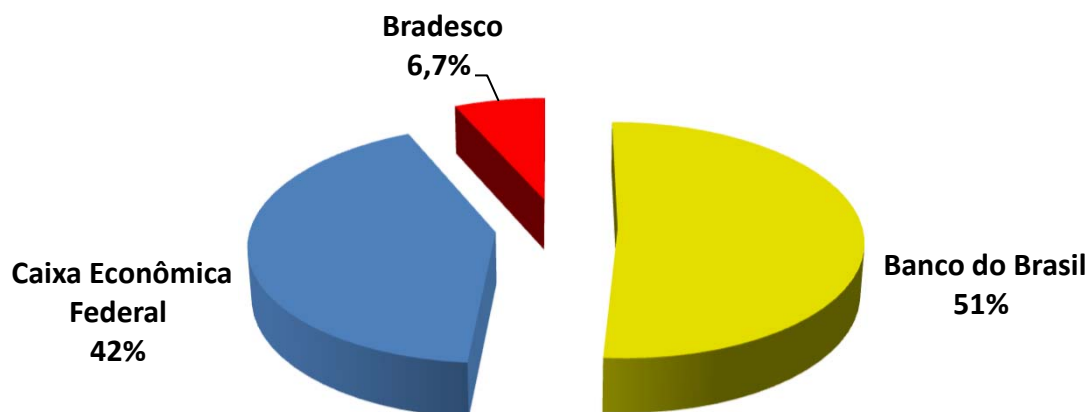


*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	30.861.264,17	51,3%
Caixa Econômica Federal	25.312.194,34	42,0%
Bradesco	4.042.585,43	6,7%
TOTAL	60.216.043,94	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

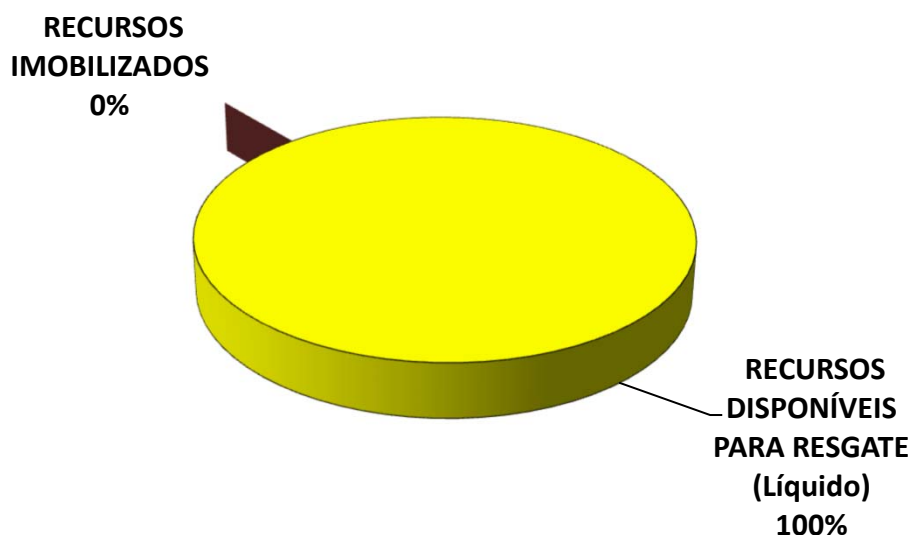


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	60.216.043,94	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	60.216.043,94	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

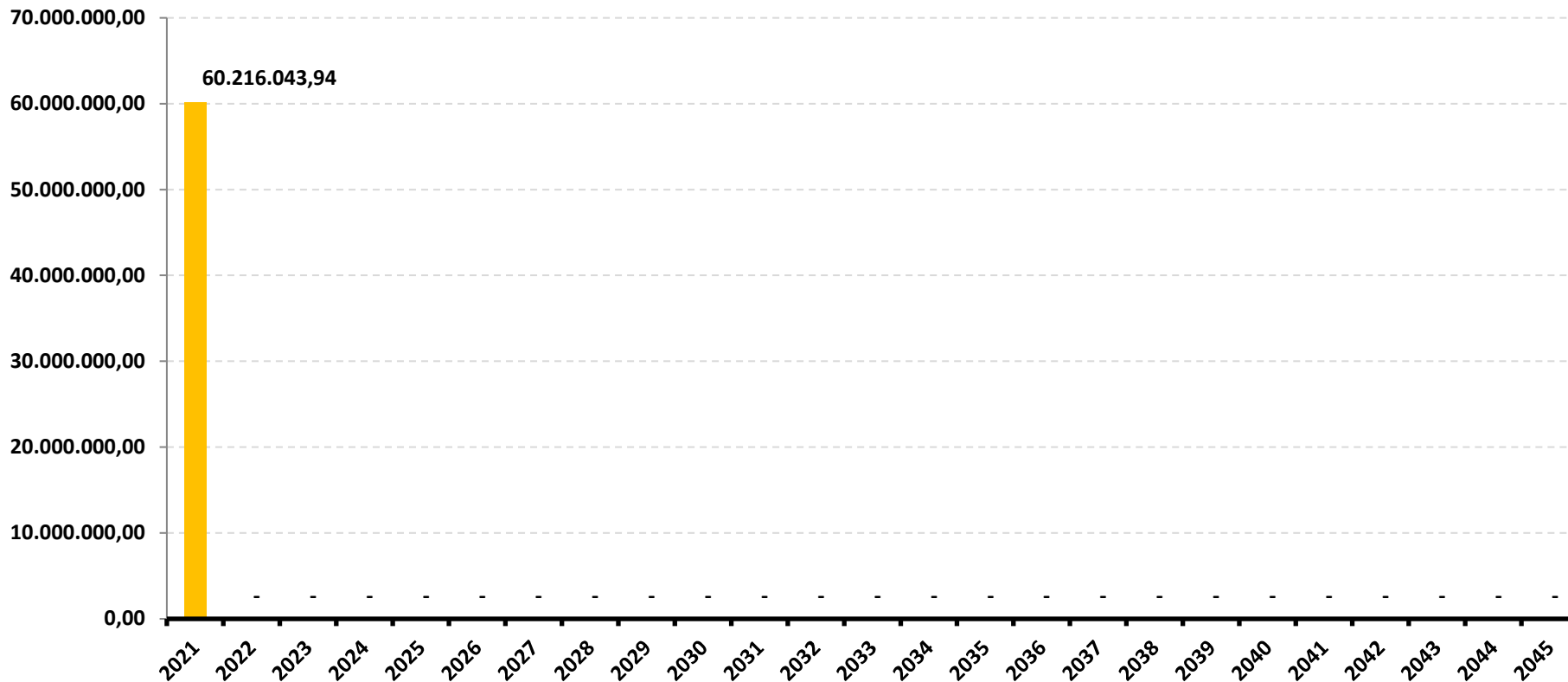


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

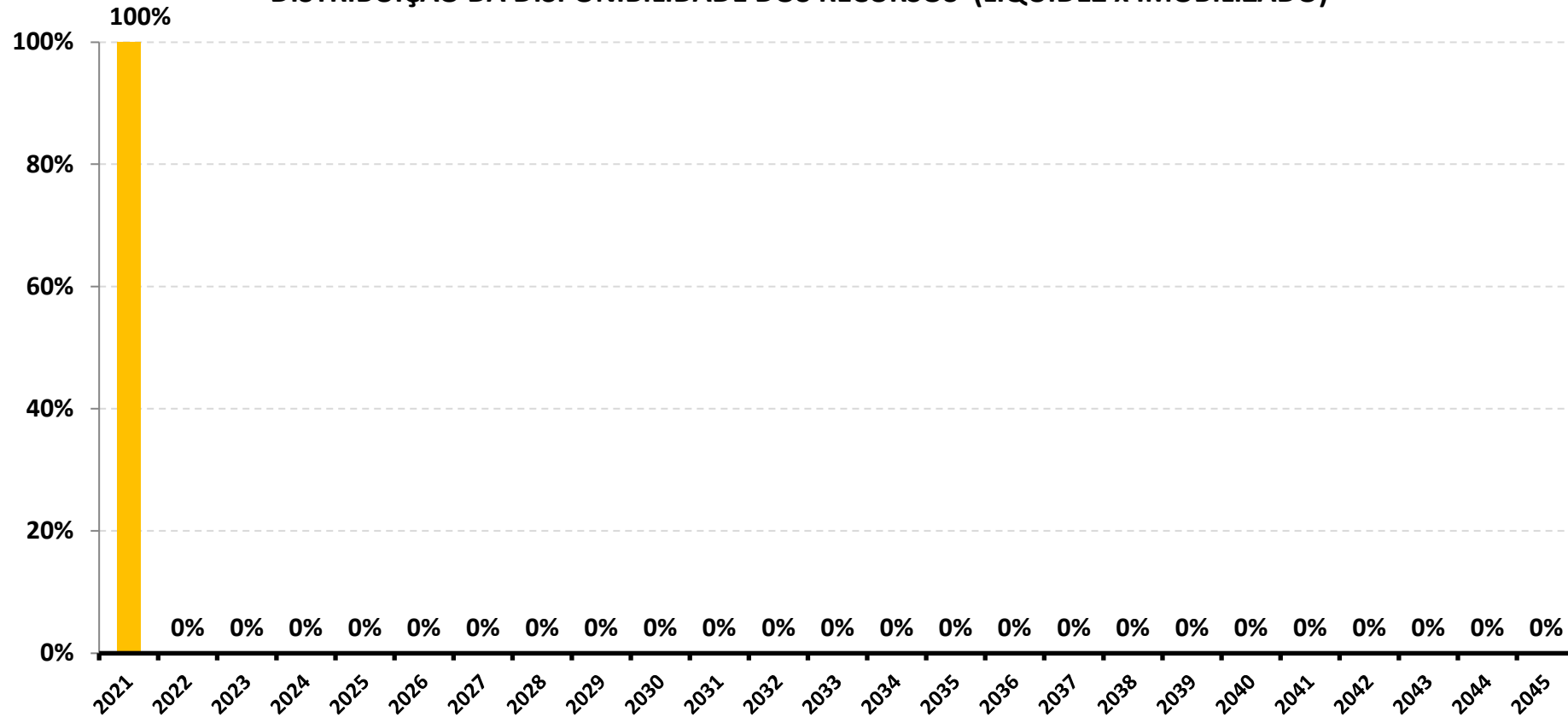
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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



6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO 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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.129.027.750,94	7.884.684.396,22	8.957.703.037,59	5.244.113.078,65
NÚMERO DE COTISTAS **	593	1205	946	711
VALOR DA COTA **	2,313311385	2,726555926	2,891177299	20,60431105
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	05/02/2020	-
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 *	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.444.833.436,95	7.393.196.134,71	7.644.309.269,72	9.801.758.898,12
NÚMERO DE COTISTAS **	526	682	677	1345
VALOR DA COTA **	1,04807365	5,974792181	6,35491379	2,614388
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 *	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	10.861.361.928,62	13.551.415.614,90	2.256.982.371,87	1.953.428.365,60
NÚMERO DE COTISTAS **	1017	991	350	426
VALOR DA COTA **	2,396571	3,221498	2,465201	2,289552
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 REFERENCIADO DI PREMIUM	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO 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
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
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.867.479.223,11	3.143.103.114,21	823.717.878,57	1.065.355.221,87
NÚMERO DE COTISTAS **	301	181	258	141
VALOR DA COTA **	3,819792	12,3525208	2,5759698	2,0367135
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
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 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%)

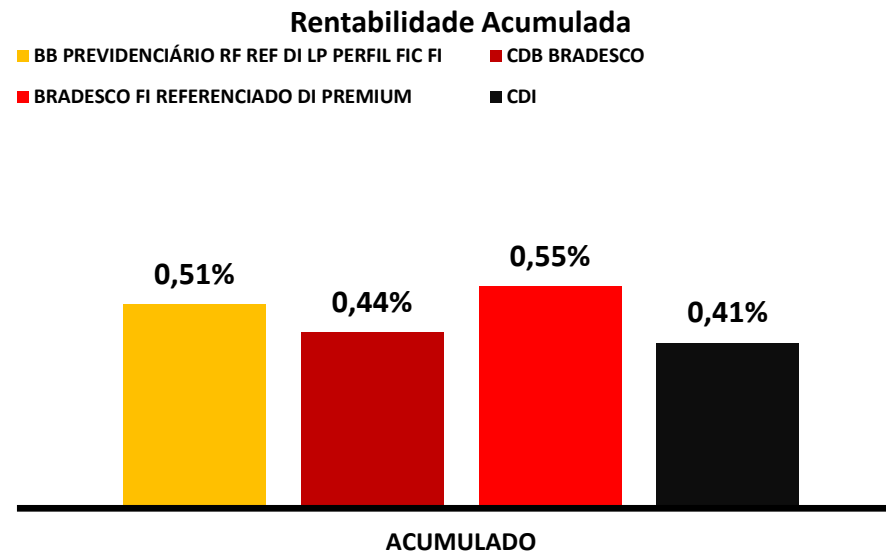
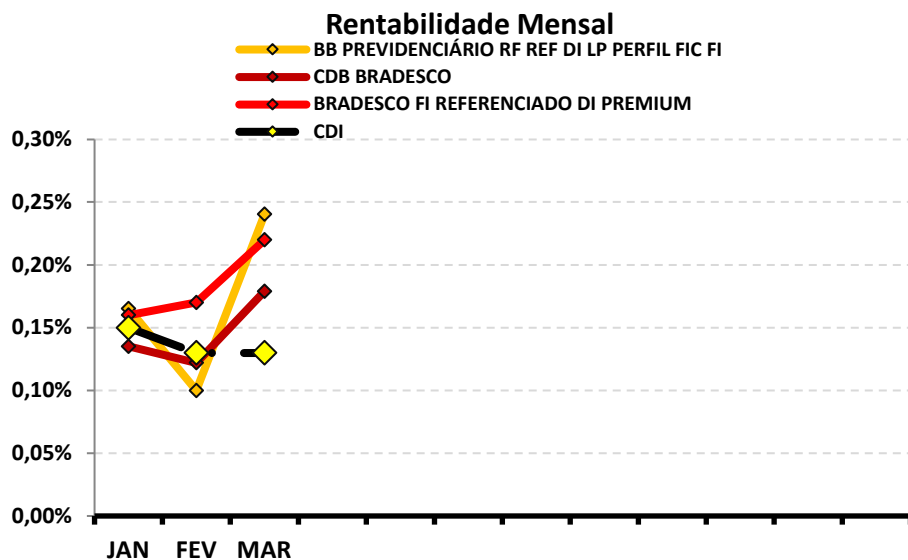
* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

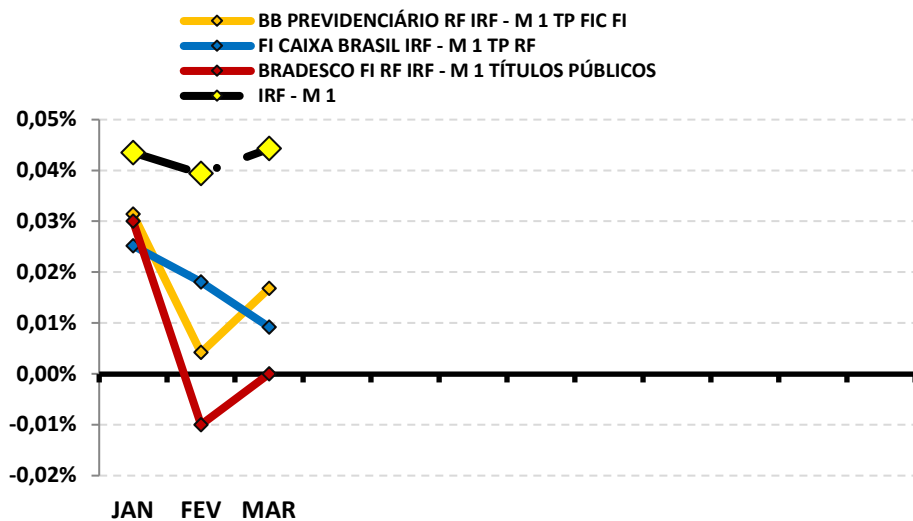
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC	0,17%	0,10%	0,24%										0,51%
CDB BRADESCO	0,14%	0,12%	0,18%										0,44%
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,16%	0,17%	0,22%										0,55%
CDI	0,15%	0,13%	0,13%										0,41%



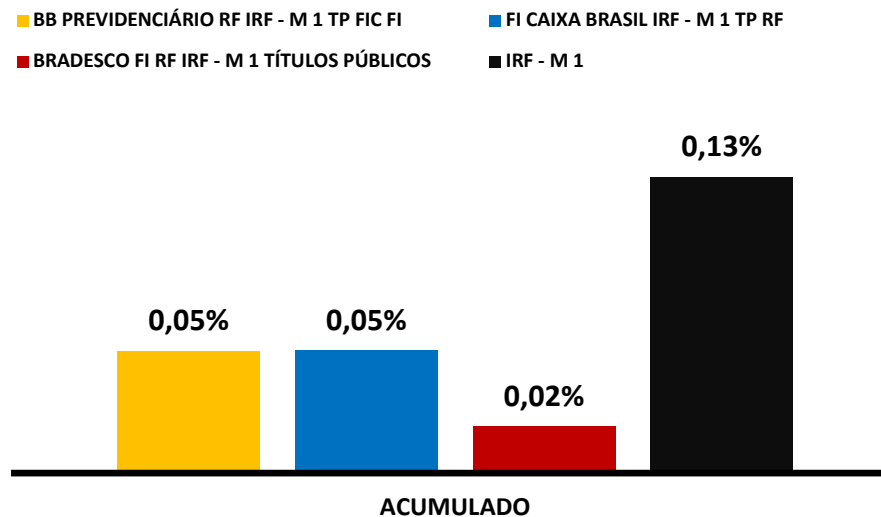
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR									ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,00%	0,02%									0,05%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%									0,05%
BRANDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,03%	-0,01%	0,00%									0,02%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%									0,13%

Rentabilidade Mensal



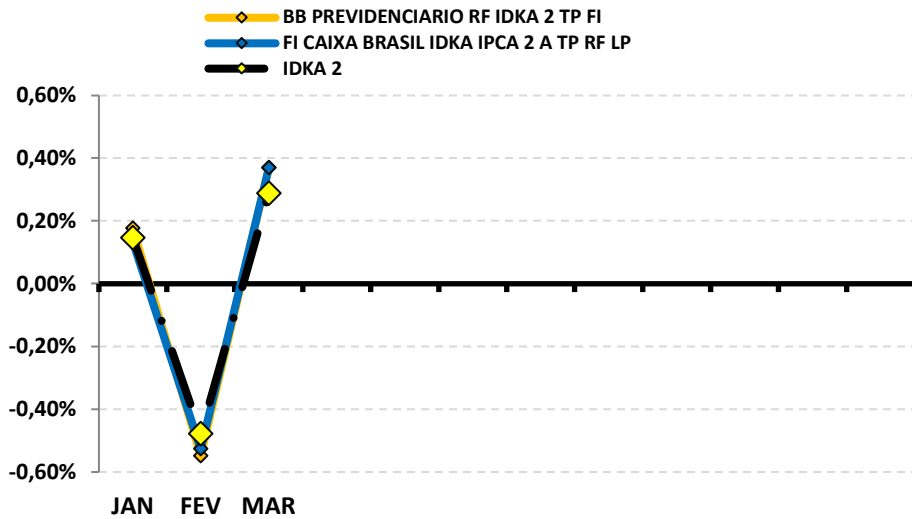
Rentabilidade Acumulada



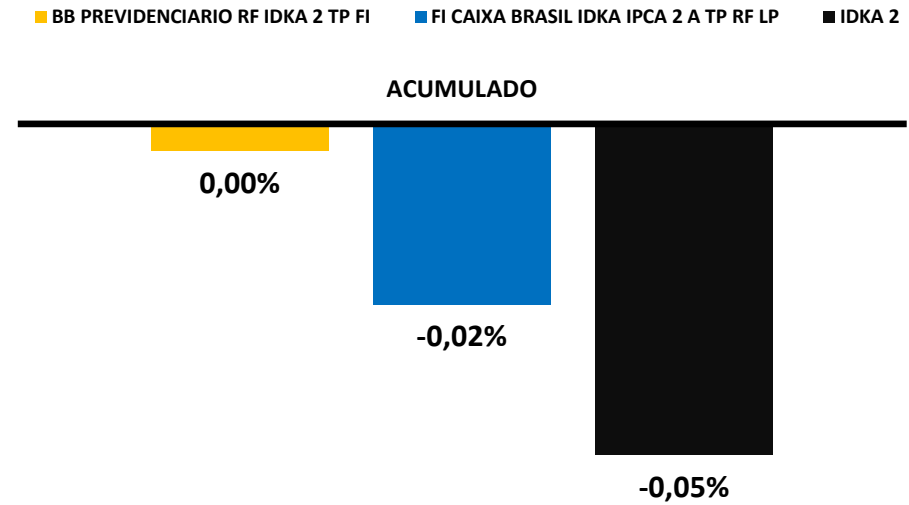
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR									ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%									0,00%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%	0,37%									-0,02%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%									-0,05%

Rentabilidade Mensal



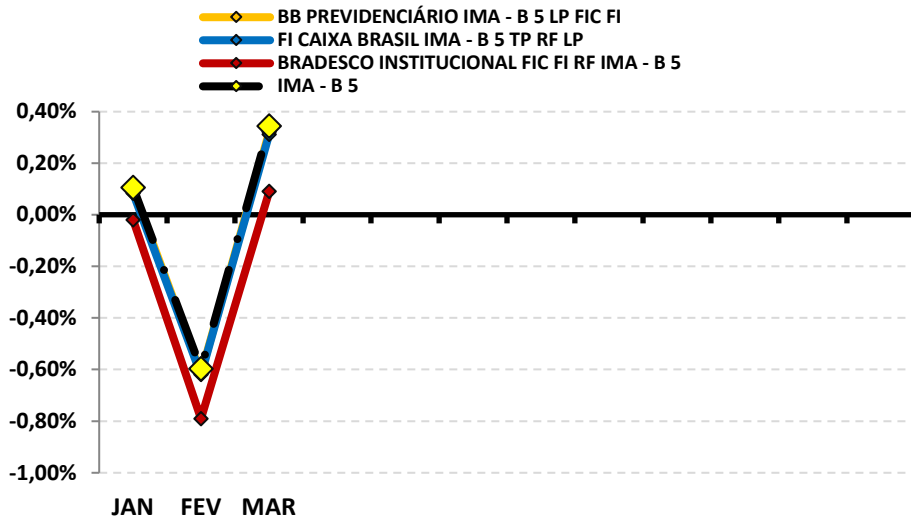
Rentabilidade Acumulada



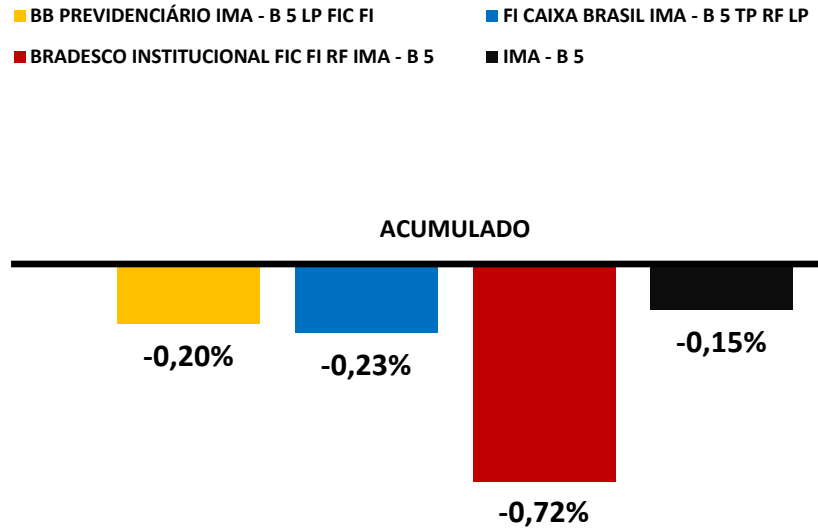
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%										-0,20%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%										-0,23%
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	-0,02%	-0,79%	0,09%										-0,72%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%										-0,15%

Rentabilidade Mensal



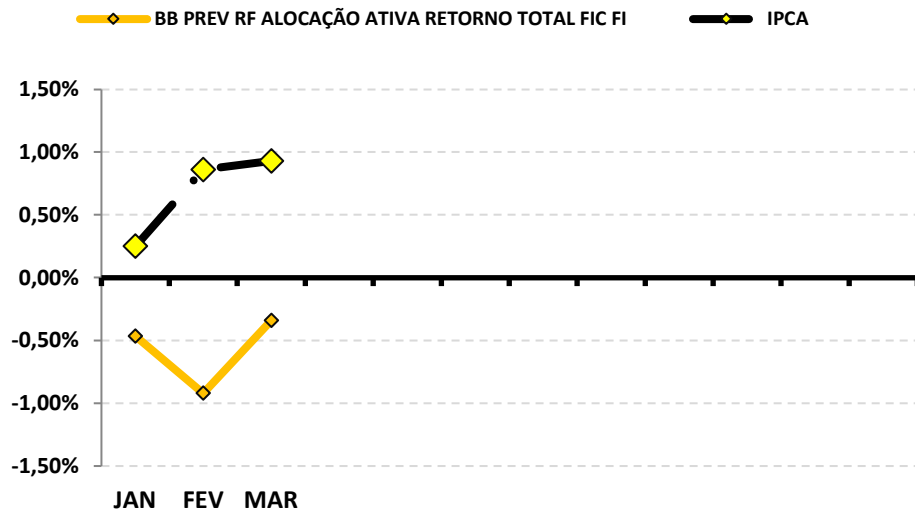
Rentabilidade Acumulada



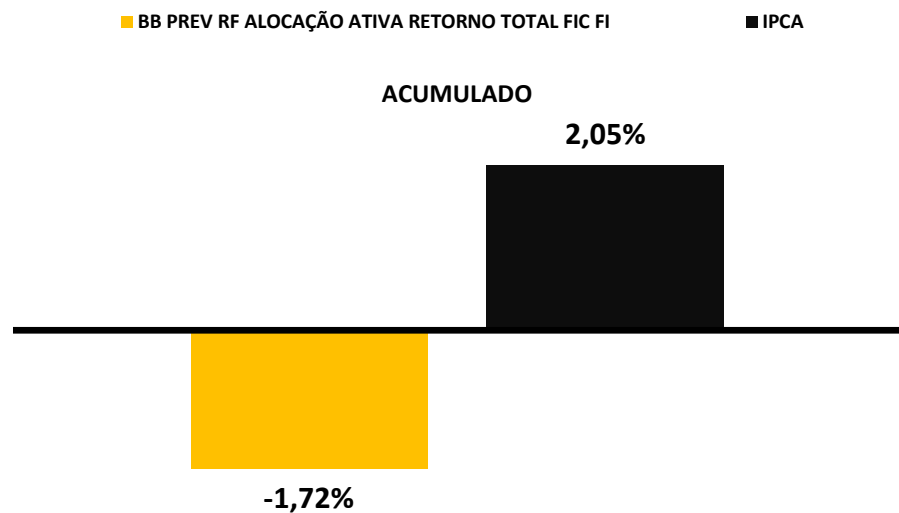
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR									ACUMULADO
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOT	-0,47%	-0,92%	-0,34%									-1,72%
IPCA	0,25%	0,86%	0,93%									2,05%

Rentabilidade Mensal



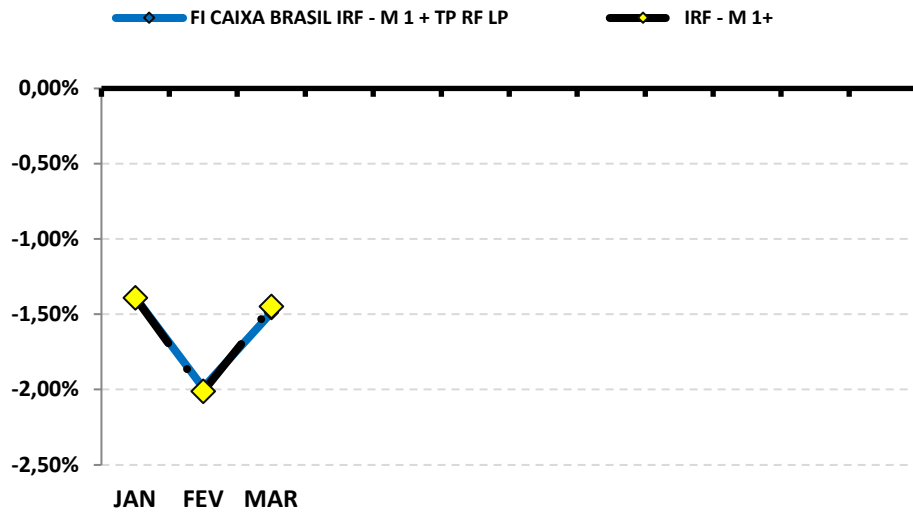
Rentabilidade Acumulada



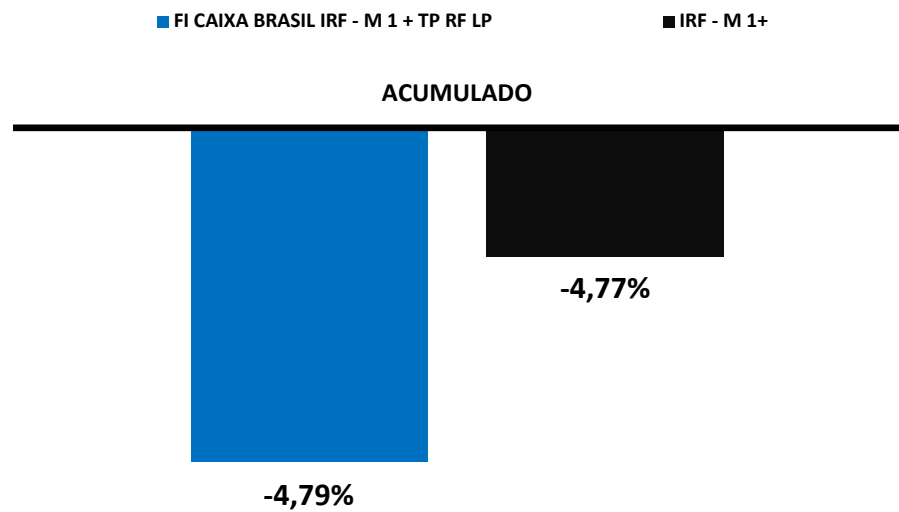
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR									ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-1,39%	-1,99%	-1,49%									-4,79%
IRF - M 1+	-1,39%	-2,01%	-1,45%									-4,77%

Rentabilidade Mensal



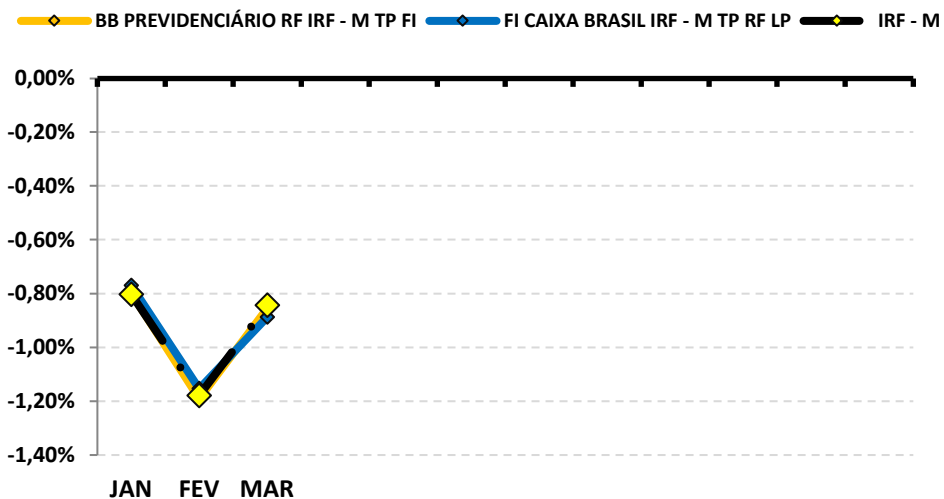
Rentabilidade Acumulada



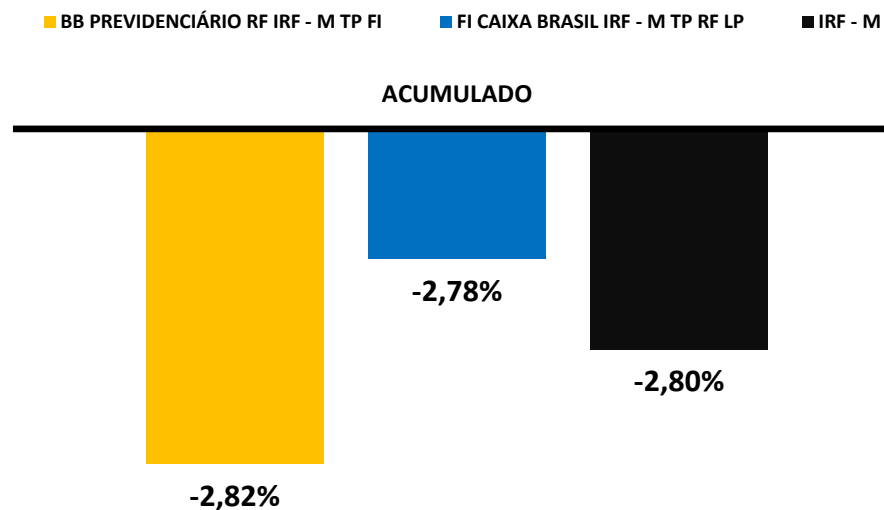
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR									ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,19%	-0,85%									-2,82%
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,77%	-1,15%	-0,89%									-2,78%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%									-2,80%

Rentabilidade Mensal



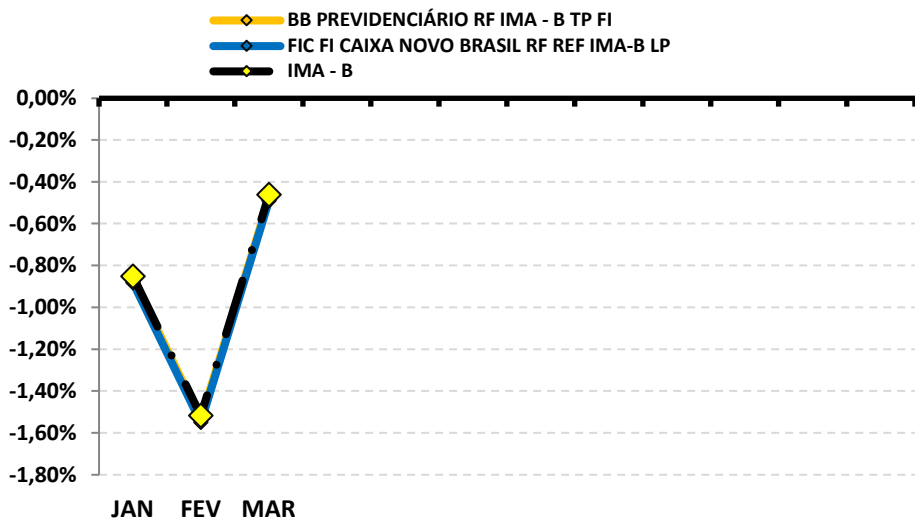
Rentabilidade Acumulada



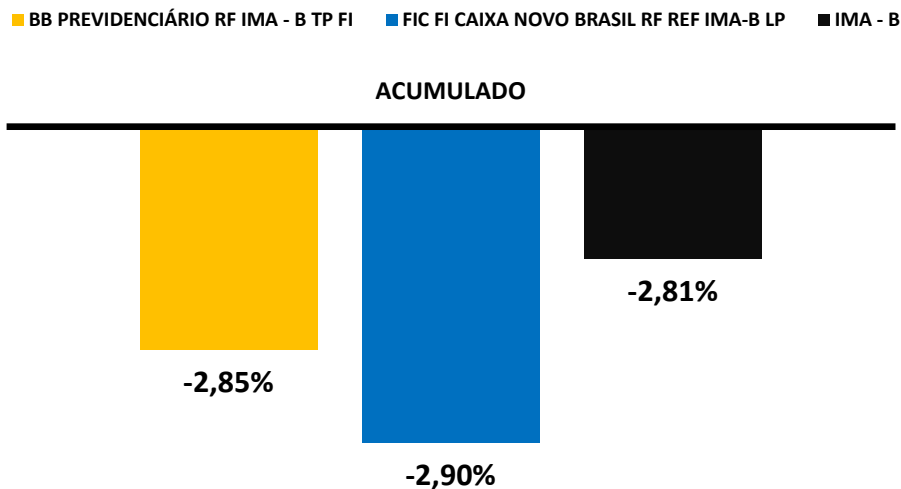
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR									ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%									-2,85%
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,88%	-1,55%	-0,49%									-2,90%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%									-2,81%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - IPMT

	JAN	FEV	MAR									
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,24%	-0,71%	-0,08%									
CDI	0,15%	0,13%	0,13%									
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%									
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%									

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

R\$ (45.539,37)

A META ATUARIAL NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

R\$ 809.190,62

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - IPMT

	JAN	FEV	MAR								
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,24%	-0,94%	-1,02%								
CDI	0,15%	0,28%	0,41%								
IBOVESPA	-3,32%	-7,54%	-2,00%								
META ATUARIAL	0,69%	2,00%	3,40%								

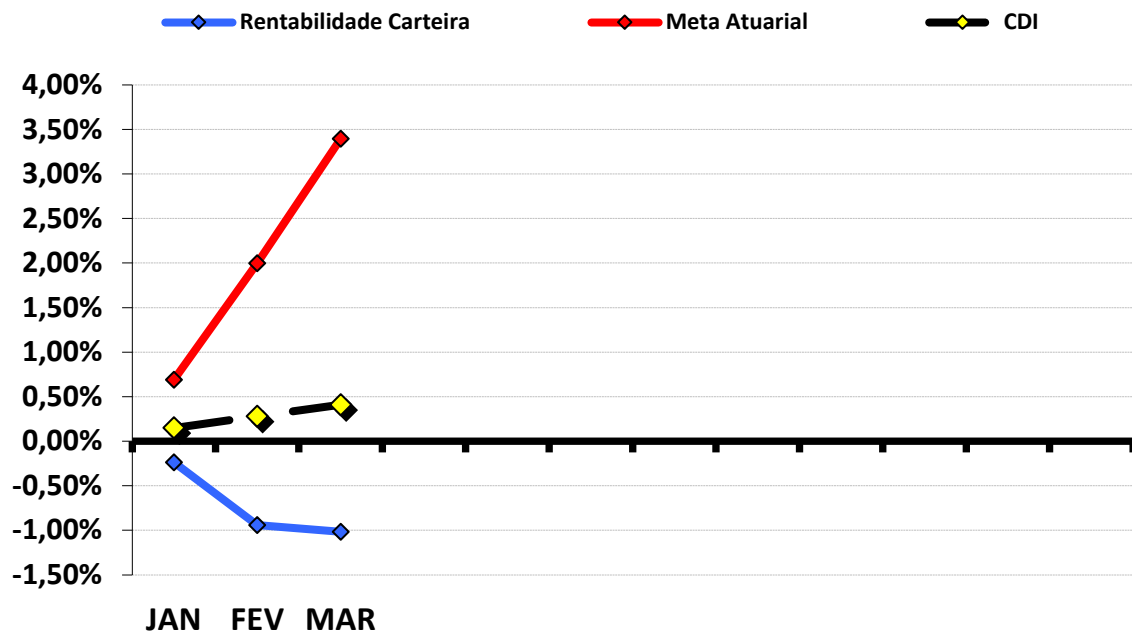
RENTABILIDADE ACUMULADA do IPMT: R\$ (619.699,75)

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.022.002,15

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

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%
MAR	-1,02%	3,40%	0,41%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de -1,02% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 0,41% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de -71,24% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPMT é de -1,02% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,40%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de -23,04% sobre a Meta Atuarial.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 16 e 17 de março de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 2,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a decisão reflete o cenário econômico atual com balanço de riscos acima do usual, onde, a decisão é compatível com a meta de inflação projetada para 2021 e 2022.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o COPOM, avaliou que a retomada do crescimento doméstico no final de 2020 surpreendeu positivamente, porém, ainda há bastante incerteza quanto ao 1º semestre de 2021. Por fim, reitera que dados de atividade e do mercado de trabalho formal sugerem que a ociosidade da economia como um todo se reduziu mais rapidamente que o previsto, apesar do aumento da taxa do desemprego.

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

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

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

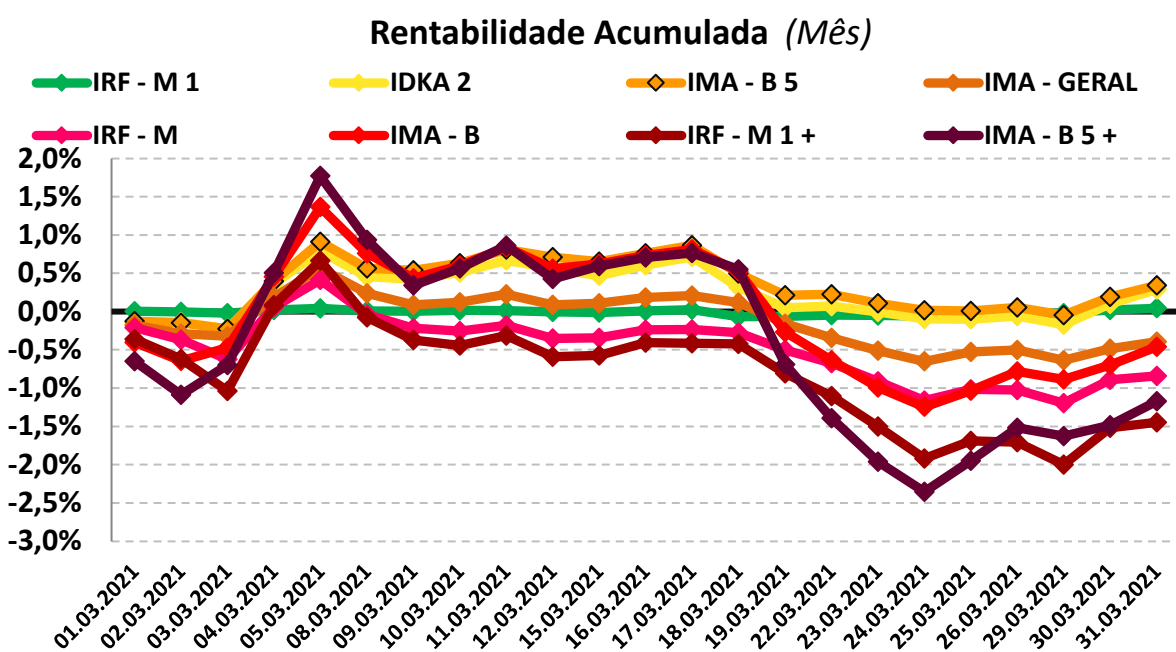
10.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de março com expressiva valorização, porém, em seguida apresentaram contínua desvalorização com tentativa de recuperação no final do mês.

Destaque fica por conta dos ativos de longo prazo (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M 1+), que não conseguiram se recuperar e fecharam o mês com desvalorização negativa. Esse fato é reflexo da instabilidade no mercado que criou um cenário de aversão as aplicações com riscos de longo prazo e ativos pré-fixados (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M1+), efeitos decorrente do cenário fiscal, aumento de casos e mortes por Covid-19, assim como, a decisão do COPOM de elevar a SELIC para 2,75% a.a.

Somente o IMA – B 5+, chegou a rentabilizar 1,77% no início do mês, apresentando desvalorização e fechando o mês de fevereiro em -1,17%.

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+
MARÇO	0,04%	0,29%	0,34%	-0,39%	-0,84%	-0,46%	-1,45%	-1,17%
Acumulado/2021	0,13%	-0,05%	-0,15%	-1,32%	-2,80%	-2,81%	-4,77%	-5,10%



10.3-RENDA VARIÁVEL

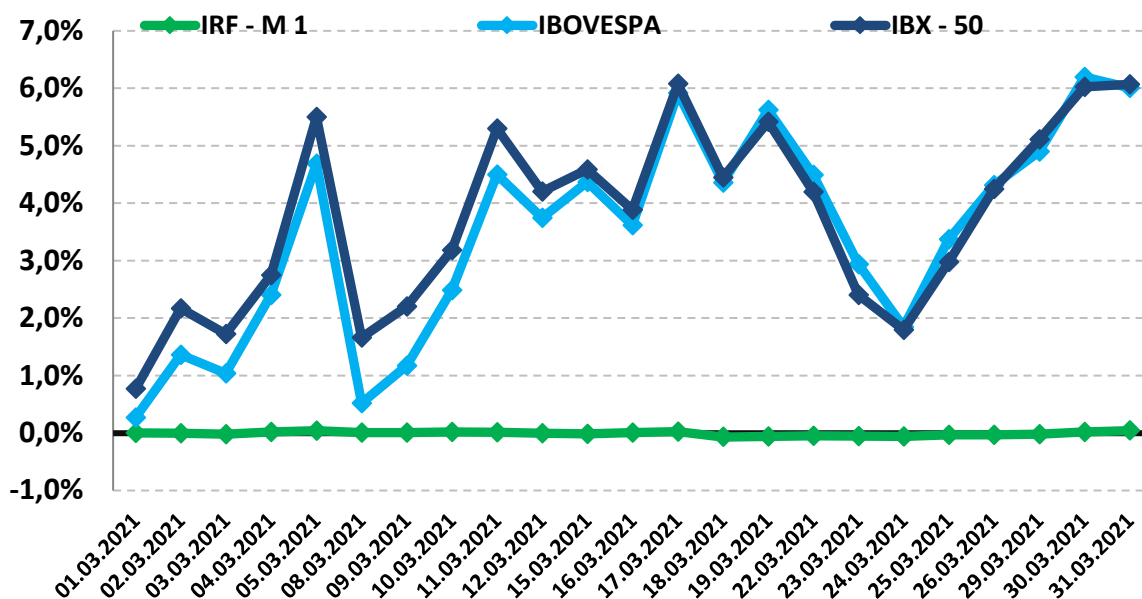
O segmento de Renda Variável apresentou valorização ao longo do mês. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram forte valorização em relação ao mês anterior, finalizando o mês de março com retornos positivos.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +6,00% aos 116.633,72 pontos. O índice acumula uma variação de +2,93% nos últimos doze meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +6,07% aos 19.409,951 pontos. O índice acumula uma variação de +3,62% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Siderurgia e a Vale negociadas na B3, com valorização de 11,09% e 8,13%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
MARÇO	0,04%	6,00%	6,07%
Acumulado/2021	0,13%	-2,00%	-0,81%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de março/2021 (0,93%), apresentou contínua valorização na inflação, se compararmos com o mês anterior (fevereiro/2021 = 0,86%).

No ano o IPCA registra acumulação de 2,05%, e nos últimos doze meses de 6,10%, acima dos 5,20% observados nos últimos 12 meses anteriores.

Em março de 2020, o IPCA havia ficado em 0,07%.

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 0,77%, 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 EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou deflação no período de -0,03%, influenciado especialmente pelas quedas nos preços de cursos regulares com destaque para redução de preço na educação superior.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de março, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,03%, uma desaceleração em relação ao mês anterior (fevereiro/2021 = 0,06%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Ovo de Galinha (3,55% a.m. e 6,23% a.a.), o Lanche (1,88% a.m. e 3,87% a.a.) e o Pão Francês (1,36% a.m. e 2,63% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Tomate (-14,12% a.m. e -17,62% a.a.), o Cenoura (-9,40% a.m. e 6,69% a.a.) e a Batata Inglesa (-8,81% a.m. e -13,78%).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Goiânia - GO foi a capital que apresentou a maior inflação (1,46%), enquanto Recife - PE apresentou o menor resultado com inflação de 0,62%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,93%.

Em 2021, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (2,71%), enquanto Rio de Janeiro - RJ apresenta a menor alta (1,35%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,05%.

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 março, a recuperação econômica nos países desenvolvidos continua reforçando as expectativas de aumento da inflação nos mercados globais fomentando o debate sobre a “reflação” fenômeno que preocupa os mercados provocando alta volatilidade aos investimentos. Nos E.U.A mais da metade da população já recebeu ao menos a primeira dose da vacina para COVID-19. O Congresso americano aprovou o pacote fiscal de 1,8 trilhão, além disso, o anúncio do atual presidente Biden sobre o programa de investimentos em infraestrutura vem criando expectativas positivas sobre o mercado americano. O Federal Reserve anunciou que continuará atuando com política monetária expansionista (manutenção de juros zero). Na Zona do Euro o lento processo de vacinação elevou a contaminação da Pandemia. Como consequência, os Governos adotaram novas restrições de mobilidade. Mesmo assim, indicadores econômicos como o índice PMI aponta recuperação para indústria que avançou 54,6 para 58,3 pontos e o setor de serviços que avançou 45 para 46,6 pontos no quarto trimestre/2020. Na China, o controle da pandemia, os estímulos econômicos e a demanda externa aquecida, continuam proporcionando resultados favoráveis. Analistas apontam expansão do PIB Chinês em 8,2% em 2021. De modo geral, o cenário externo segue com perspectivas positivas, dependendo da evolução da pandemia, dos efeitos da vacinação e dos estímulos fiscais econômicos de cada país.

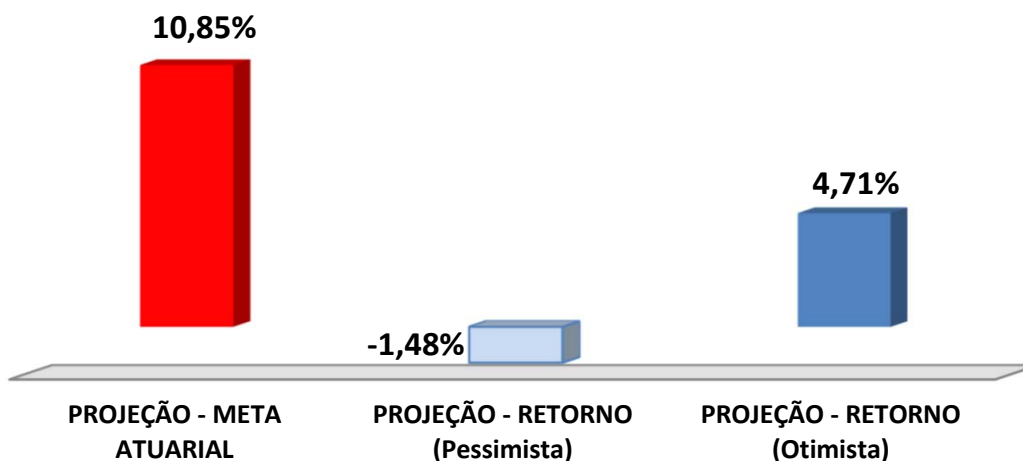
BRASIL: No mês de março, o movimento no mercado interno foi iniciado com valorização, porém, incertezas em relação ao cenário fiscal, principalmente com a aprovação do orçamento de 2021, agregado a elevação da Taxa Selic, trouxeram desvalorização aos ativos, principalmente os Renda Fixa de Longo Prazo. Os aumentos dos casos de COVID-19 e a demora na vacinação, continua afetando negativamente a economia no curto prazo. O quadro fiscal segue repleto de incertezas, com debate intenso sobre o auxílio emergencial, com discussões acerca do tamanho do pacote e contrapartidas fiscais. Indicadores divulgados em março com dados do setor industrial demonstraram crescimento de 0,07%, com queda na indústria extrativista de -4,75% e a de transformação em -0,2%, frustrando as expectativas de mercado. Em contrapartida, o CACED divulgou a criação de 310 mil empregos em fevereiro. Nos dias 16 e 17 de março de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 2,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a decisão reflete o cenário econômico atual, sinalizando aos mercados uma possível nova elevação da SELIC na próxima reunião. O mercado de Renda Variável fechou o mês de março positivo com o IBOVSPA acumulando +6,00% a.m, mesmo em um cenário interno negativo com registro de 67 mil mortes por COVID-19 no mês, pois, segundo analistas o mercado de renda variável continua atrativo em um cenário de juros baixos e incertezas fiscais, assim como, a pressão pela inflação tem obrigado os investidores internos e externos a buscarem maiores retornos.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 16.04.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,92% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,85%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 15, a carteira deverá rentabilizar entre -1,48% a 4,71% 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.