

---

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

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

**ABRIL**  
**2021**

14 de maio 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 ABRIL, 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	235.318,16	(385.480,72)	-	392.046,62	-	392.046,62	60.457.928,00
5	MAIO	60.457.928,00	-	-	-	-	-	-	60.457.928,00
6	JUNHO	60.457.928,00	-	-	-	-	-	-	60.457.928,00
7	JULHO	60.457.928,00	-	-	-	-	-	-	60.457.928,00
8	AGOSTO	60.457.928,00	-	-	-	-	-	-	60.457.928,00
9	SETEMBRO	60.457.928,00	-	-	-	-	-	-	60.457.928,00
10	OUTUBRO	60.457.928,00	-	-	-	-	-	-	60.457.928,00
11	NOVEMBRO	60.457.928,00	-	-	-	-	-	-	60.457.928,00
12	DEZEMBRO	60.457.928,00	-	-	-	-	-	-	60.457.928,00
13	ANO	61.038.035,20	4.618.504,55	(4.970.958,62)	-	536.491,05	(764.144,18)	(227.653,13)	60.457.928,00

\*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%	78,9%	48.308.740,64	-
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%	5.553.081,71	-
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%	10,6%	6.515.486,65	-
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%	80.619,00	-
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>98,8%</b>	<b>60.457.928,00</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>1,2%</b>	<b>744.340,03</b>	
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>61.202.268,03</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%	10,8%	6.525.110,53	-
2	IRF - M 1	0,0%	25,0%	14,6%	8.798.875,67	-
3	IRF - M	0,0%	20,0%	14,3%	8.658.644,23	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,1%	39.291,29	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	23,6%	14.256.190,25	-
6	IMA - B	0,0%	25,0%	19,8%	11.956.832,66	-
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%	13,8%	8.322.433,78	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	3,1%	1.900.549,59	-
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	1.917.060,75	3,13%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	78,93%	SIM
2	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.171.334,22	1,91%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	39.291,29	0,06%	SIM			
4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.225.801,88	18,34%	SIM			
5	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	2.814.218,03	4,60%	SIM			
6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.689.976,49	7,66%	SIM			
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.403.750,95	10,46%	SIM			
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	7.487.310,01	12,23%	SIM			
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.900.549,59	3,11%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.959.393,25	4,84%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	5.508.215,75	9,00%	SIM			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.191.838,43	3,58%	SIM			
13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.553.081,71	9,07%	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	70.995,12	0,12%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	10,6%	SIM
15	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.833.392,11	3,00%	SIM			
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.611.099,42	7,53%	SIM			
17	CDB BRADESCO	80.619,00	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>60.457.928,00</b>	<b>98,78%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL



### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
18	BRADESCO	116.403,22	0,19%
19	BANCO DO BRASIL	616.053,74	1,01%
20	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.731,52	0,01%
21	OUTROS	8.151,55	0,01%
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (2)</b>		<b>744.340,03</b>	<b>1,22%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	60.457.928,00	98,78%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (2)	744.340,03	1,22%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>	<b>61.202.268,03</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL



### 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	1.917.060,75	812.995.869,37	0,236%	SIM
	2	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.171.334,22	1.814.422.370,50	0,065%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	39.291,29	1.932.581.186,97	0,002%	SIM
	4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.225.801,88	13.787.568.837,50	0,081%	SIM
	5	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	2.814.218,03	11.053.033.773,31	0,025%	SIM
	6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.689.976,49	9.264.610.224,23	0,051%	SIM
	7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.403.750,95	7.329.081.978,43	0,087%	SIM
	8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	7.487.310,01	7.263.040.941,75	0,103%	SIM
	9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.900.549,59	3.647.675.472,88	0,052%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.959.393,25	5.500.987.662,99	0,054%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	5.508.215,75	9.007.156.922,35	0,061%	SIM
	12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.191.838,43	7.571.217.894,67	0,029%	SIM
	13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.553.081,71	2.776.974.863,16	0,200%	SIM
	14	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	70.995,12	1.150.322.816,91	0,006%	SIM
	15	BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.833.392,11	3.016.948.676,00	0,061%	SIM
	16	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.611.099,42	3.508.946.195,72	0,131%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			60.377.309,00			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			744.340,03			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			61.121.649,03			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

### 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>1.900.549,59</b>	<b>3,11%</b>	<b>3.647.675.472,88</b>	<b>0,052%</b>	<b>SIM</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	<b>78,9%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	36,40%	691.800,05	1,13%	7.329.081.978,43	0,009439%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	32,89%	625.090,76	1,02%	4.426.472.138,27	0,014122%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI	20,48%	389.308,58	0,64%	7.263.040.941,75	0,005360%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	10,24%	194.521,25	0,32%	2.531.510.121,99	0,007684%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.959.393,25</b>	<b>4,84%</b>	<b>5.500.987.662,99</b>	<b>0,054%</b>	<b>SIM</b>	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	<b>9,1%</b>
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	2.959.393,25	4,84%	8.431.138.640,99	0,035101%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.191.838,43</b>	<b>3,58%</b>	<b>7.571.217.894,67</b>	<b>0,029%</b>	<b>SIM</b>		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	2.191.838,43	3,58%	8.340.526.551,30	0,026279%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.553.081,71</b>	<b>9,07%</b>	<b>2.776.974.863,16</b>	<b>0,200%</b>	<b>SIM</b>	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	<b>9,1%</b>
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	5.553.081,71	9,07%	3.317.553.864,66	0,167385%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>70.995,12</b>	<b>0,12%</b>	<b>1.150.322.816,91</b>	<b>0,006%</b>	<b>SIM</b>	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	<b>10,6%</b>
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	70.995,12	0,12%	3.235.130.671,07	0,002195%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.611.099,42</b>	<b>7,53%</b>	<b>3.508.946.195,72</b>	<b>0,131%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	4.611.099,42	7,53%	25.211.277.431,29	0,018290%	SIM		
<b>BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM</b>	<b>0,76%</b>	<b>1.833.392,11</b>	<b>3,00%</b>	<b>3.016.948.676,00</b>	<b>0,061%</b>	<b>SIM</b>		
CHEMICAL XI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS	0,47%	8.616,94	0,01%			<b>NÃO</b>		

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

### 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.	31.062.157,40	1.176.293.953.491,80	0,0026%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	25.493.703,62	482.234.017.453,15	0,0053%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	3.902.066,98	529.081.093.524,08	0,0007%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>60.457.928,00</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>744.340,03</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>61.202.268,03</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: ABRIL

#### 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)	11.492.914,34	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	2.646.397,02	4,3%

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	
<b>RESERVAS DE CURTO PRAZO</b>	Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício e para pagto da Despesa Adm no exercício	Caixa Econômica Federal	0994	006.00000989-4	1.409.049,06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	Caixa Econômica Federal	3575	006.00000037-4	3.280.927,43	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	
	Banco do Brasil	4549-X	12222-X	2.191.838,43	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	
	Banco do Brasil	4549-X	12222-X	4.611.099,42	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	
<b>Total</b>					<b>11.492.914,34</b>	
<b>Total</b>					<b>11.492.914,34</b>	

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

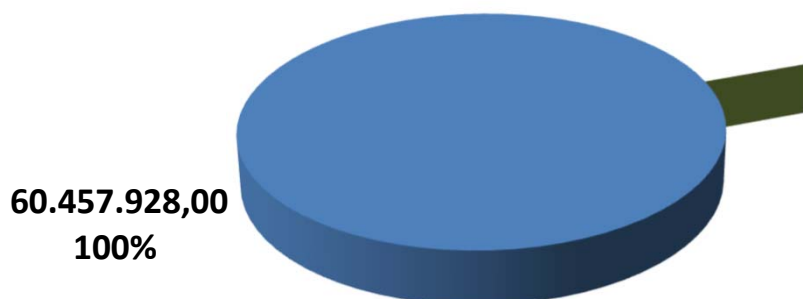
## 5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	60.457.928,00	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>60.457.928,00</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA   ■ RENDA VARIÁVEL   ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

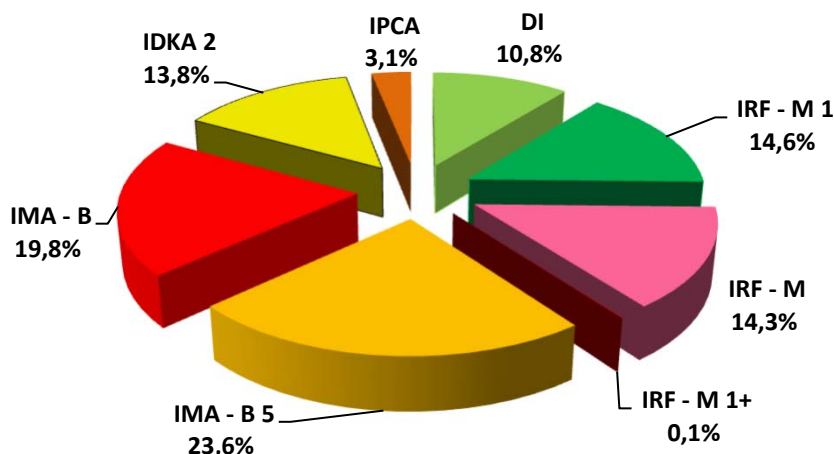


*\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 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	6.525.110,53	10,8%
IRF - M 1	8.798.875,67	14,6%
IRF - M	8.658.644,23	14,3%
IRF - M 1+	39.291,29	0,1%
IMA - B 5	14.256.190,25	23,6%
IMA - B	11.956.832,66	19,8%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	8.322.433,78	13,8%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	1.900.549,59	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%
<b>TOTAL</b>	<b>60.457.928,00</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



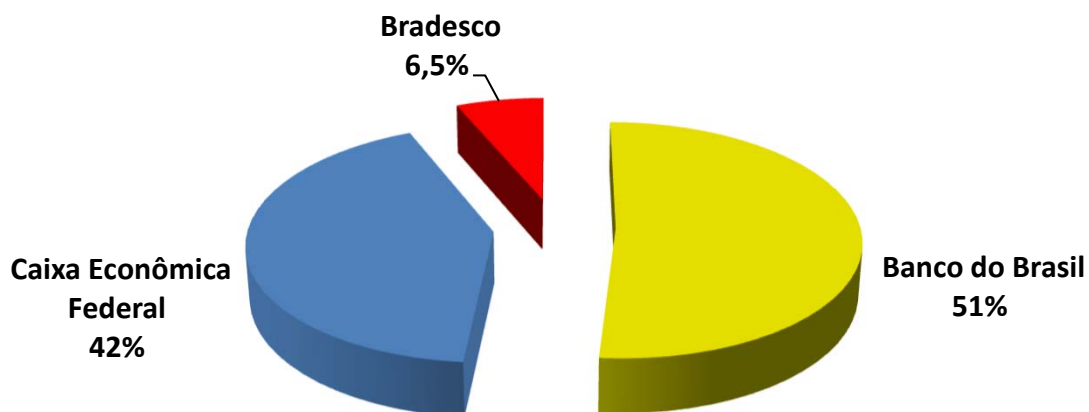
\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	31.062.157,40	51,4%
Caixa Econômica Federal	25.493.703,62	42,2%
Bradesco	3.902.066,98	6,5%
<b>TOTAL</b>	<b>60.457.928,00</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

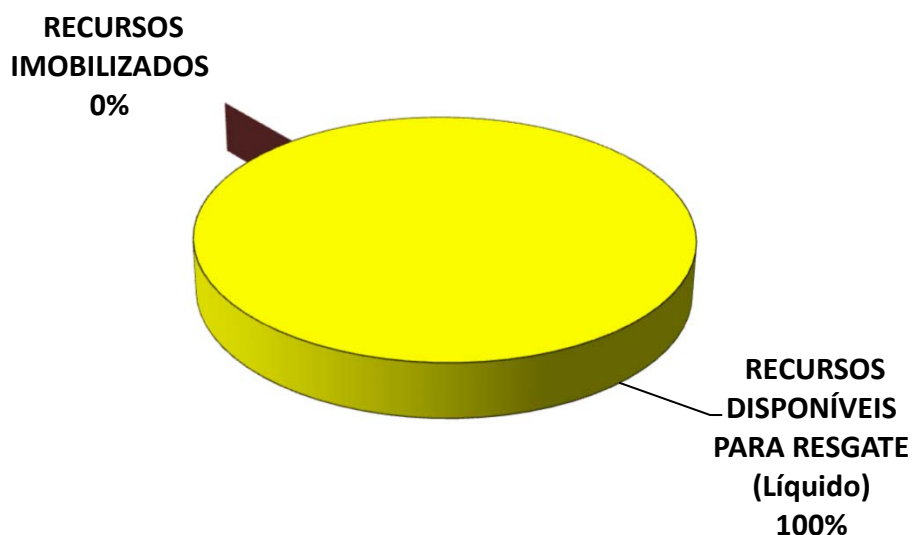


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	60.457.928,00	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>60.457.928,00</b>	<b>100,0%</b>

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

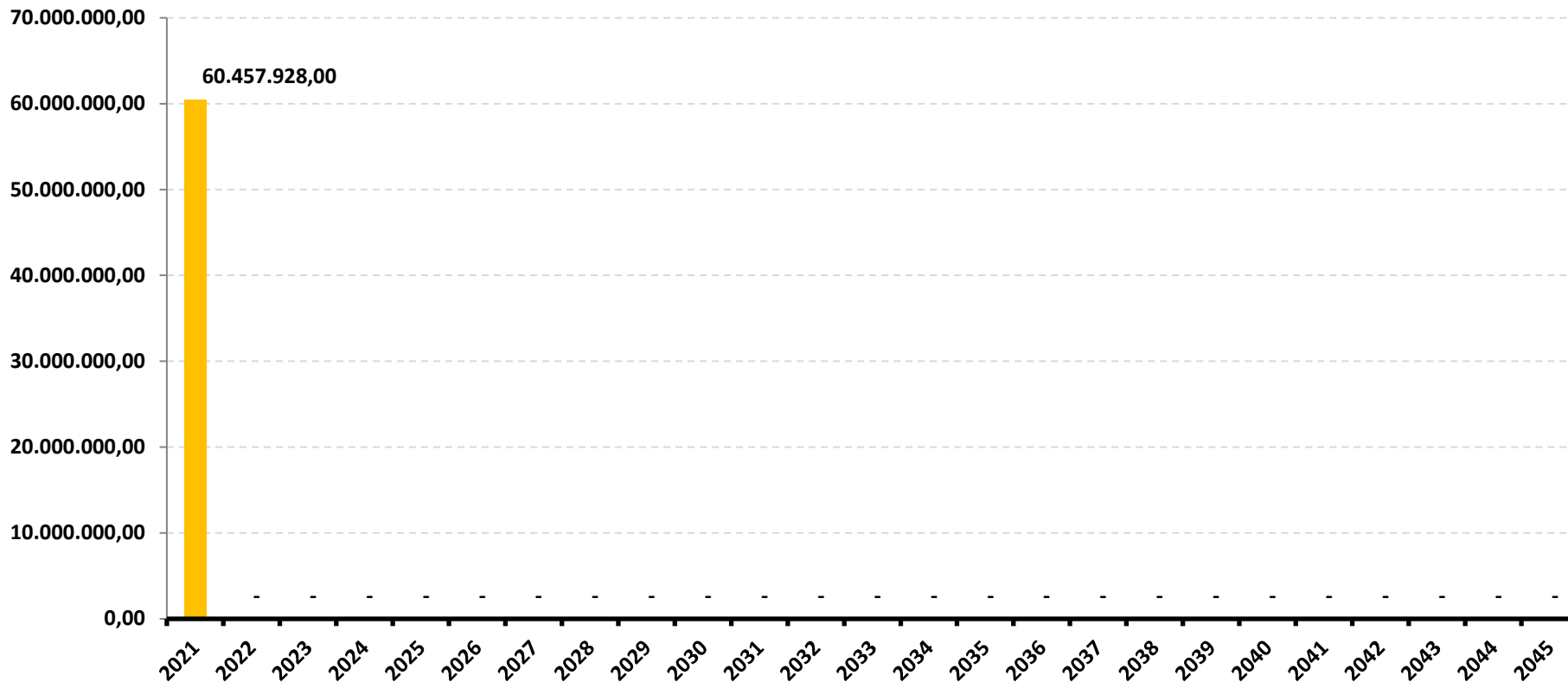


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

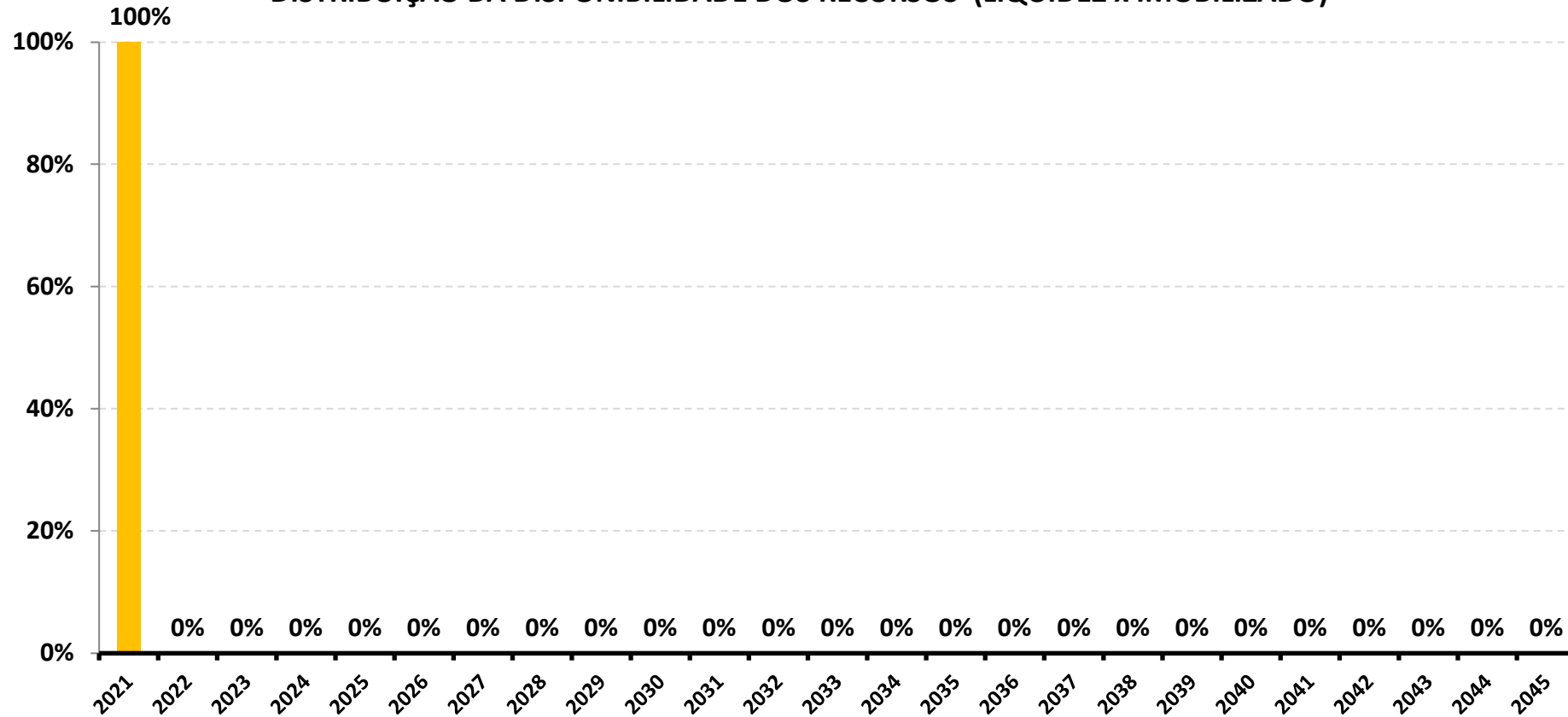
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.508.946.195,72	7.571.217.894,67	9.007.156.922,35	5.500.987.662,99
NÚMERO DE COTISTAS **	616	1191	959	724
VALOR DA COTA **	2,317925483	2,733175462	2,915459735	20,78305477
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 *	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.647.675.472,88	7.263.040.941,75	7.329.081.978,43	9.264.610.224,23
NÚMERO DE COTISTAS **	546	661	670	1333
VALOR DA COTA **	1,055489098	6,02342449	6,39613729	2,621772
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
<b>CNPJ</b>	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	10.577.519/0001-90	14.508.605/0001-00
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	IDKA 2	IMA - B 5	IRF – M 1 +	IRF – M
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/08/2012	09/07/2010	11/05/2012	16/08/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	11.053.033.773,31	13.787.568.837,50	1.932.581.186,97	1.814.422.370,50
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	1025	995	333	401
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,420984	3,249256	2,492443	2,307331
<b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b>	-	-	-	-
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

\*\* Informações 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 **	2.776.974.863,16	3.016.948.676,00	812.995.869,37	1.150.322.816,91
NÚMERO DE COTISTAS **	298	184	256	141
VALOR DA COTA **	3,843718	12,382539	2,581228	2,0559061
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	06/07/2018
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%)

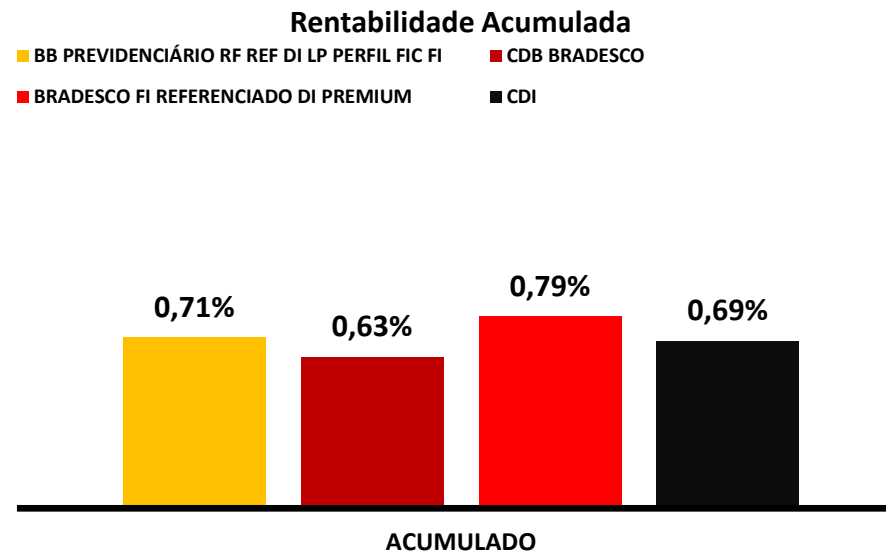
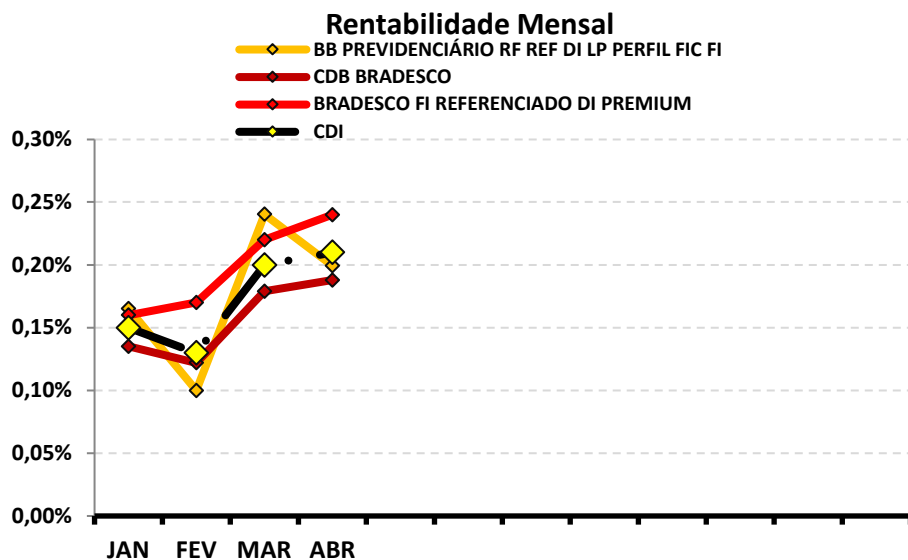
\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

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

## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

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

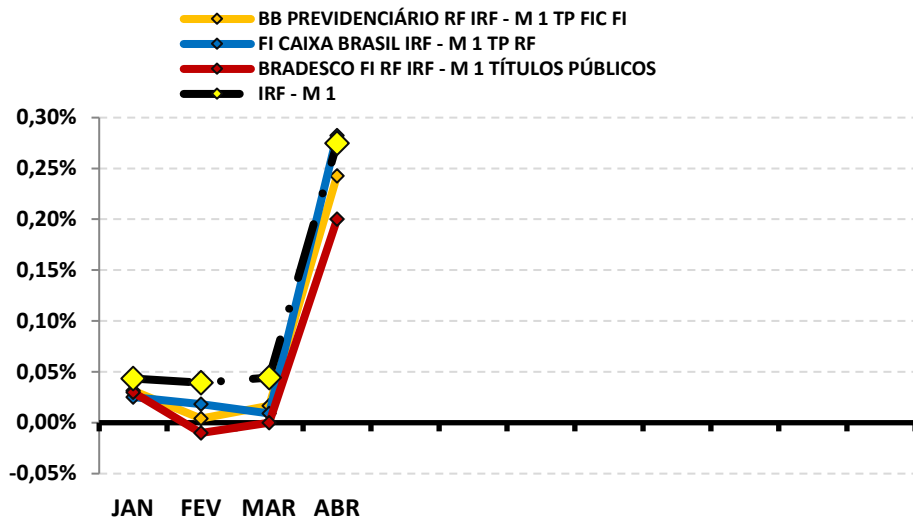
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17%	0,10%	0,24%	0,20%									0,71%
CDB BRADESCO	0,14%	0,12%	0,18%	0,19%									0,63%
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,16%	0,17%	0,22%	0,24%									0,79%
<b>CDI</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,21%</b>									<b>0,69%</b>



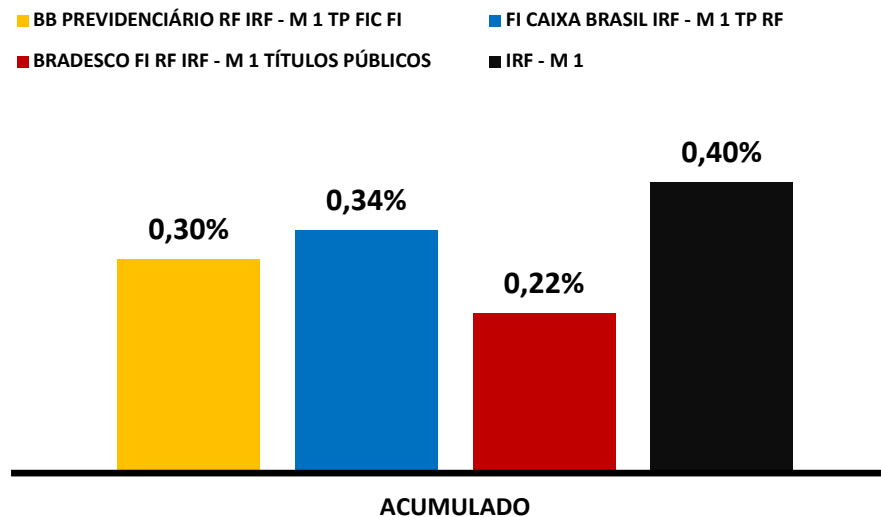
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,00%	0,02%	0,24%									0,30%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%	0,28%									0,34%
BRANDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,03%	-0,01%	0,00%	0,20%									0,22%
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,27%</b>									<b>0,40%</b>

Rentabilidade Mensal



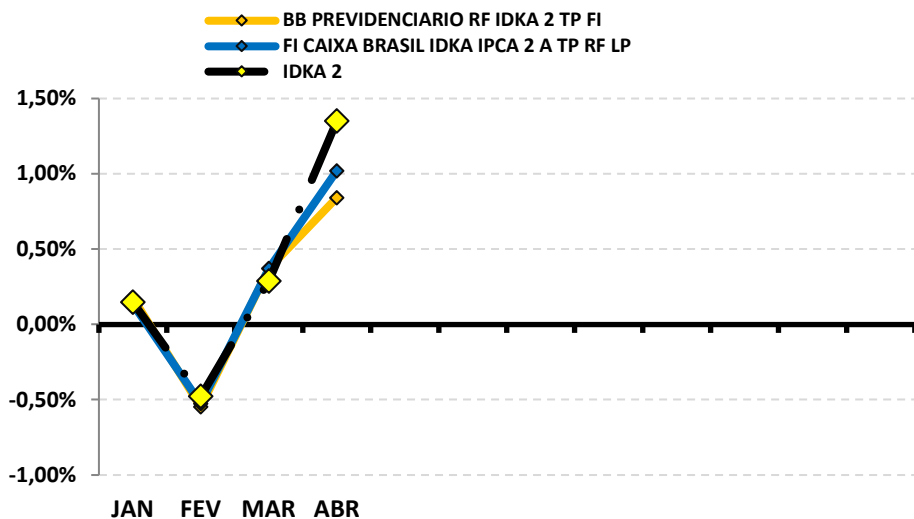
Rentabilidade Acumulada



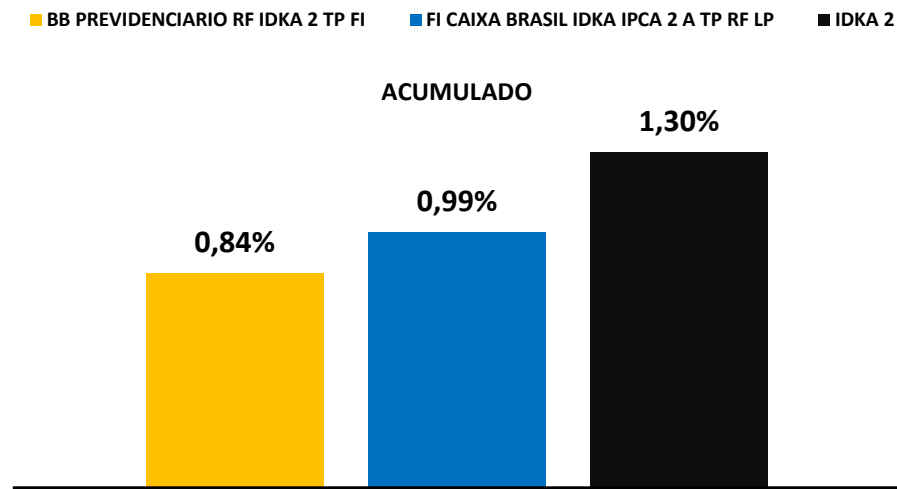
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	0,84%									0,84%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%	0,37%	1,02%									0,99%
<b>IDKA 2</b>	<b>0,15%</b>	<b>-0,48%</b>	<b>0,29%</b>	<b>1,35%</b>									<b>1,30%</b>

Rentabilidade Mensal



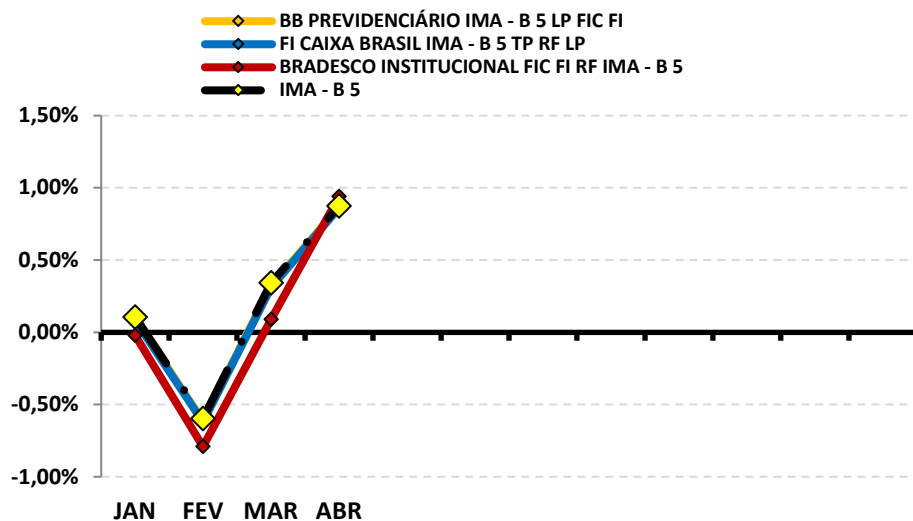
Rentabilidade Acumulada



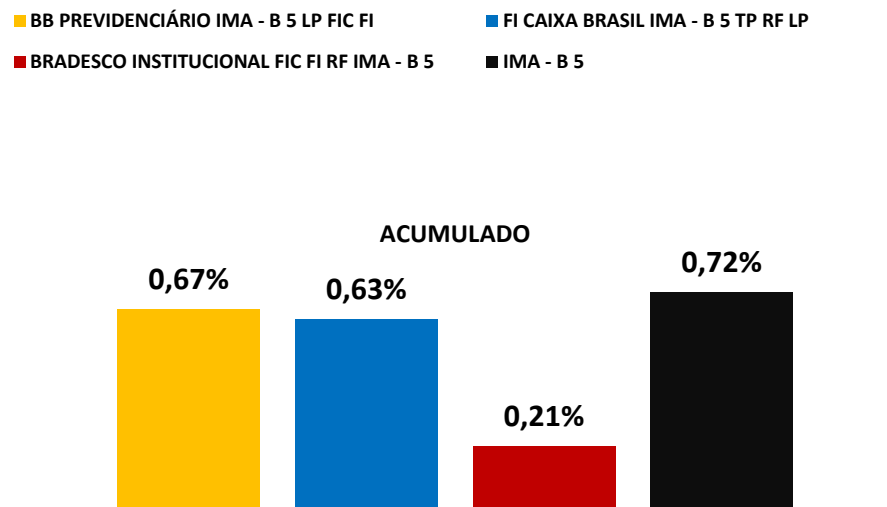
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	0,87%									0,67%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%	0,86%									0,63%
BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	-0,02%	-0,79%	0,09%	0,94%									0,21%
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,11%</b>	<b>-0,60%</b>	<b>0,34%</b>	<b>0,87%</b>									<b>0,72%</b>

Rentabilidade Mensal



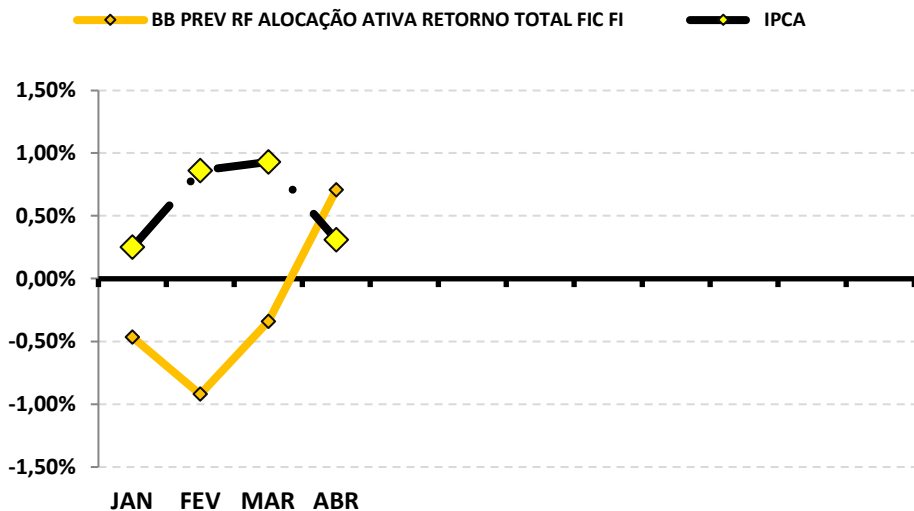
Rentabilidade Acumulada



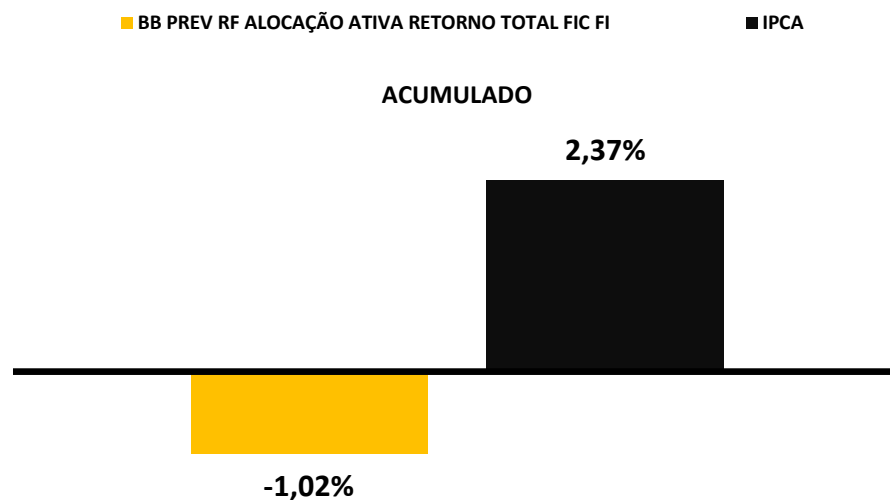
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR								ACUMULADO
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOT	-0,47%	-0,92%	-0,34%	0,71%								-1,02%
<b>IPCA</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,31%</b>								<b>2,37%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

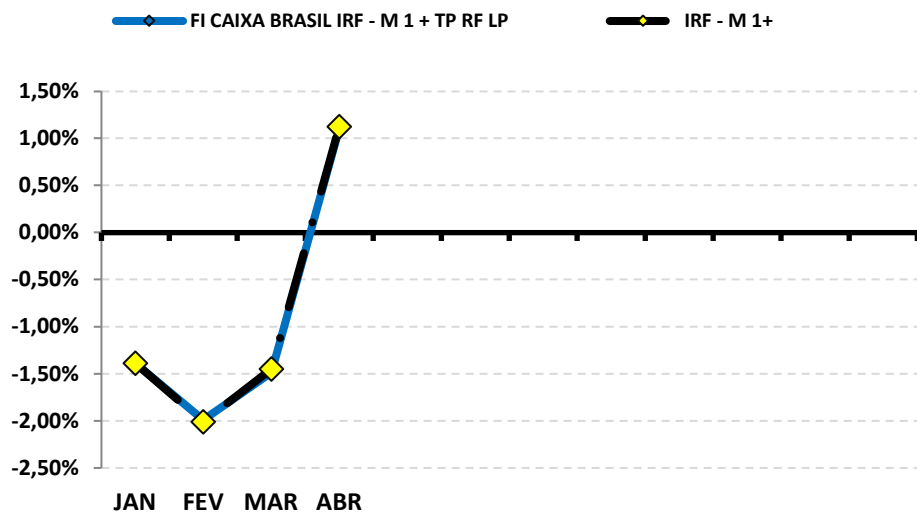




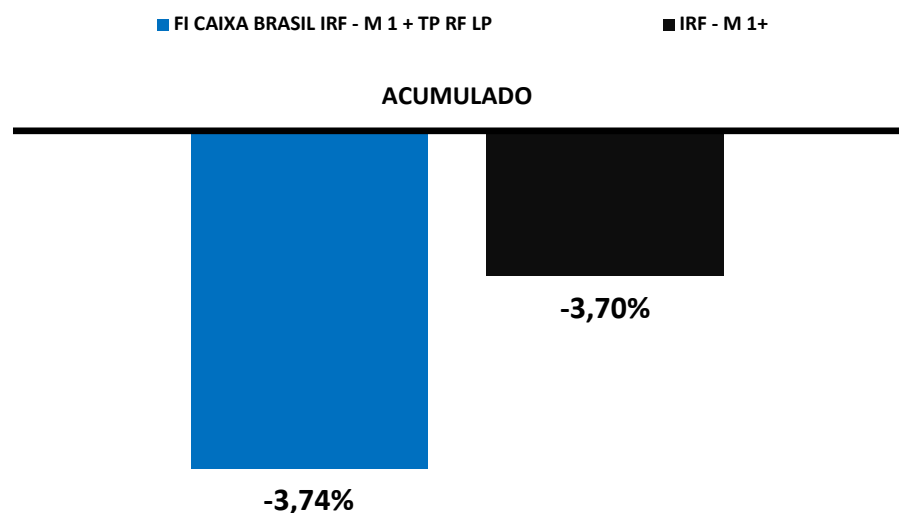
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+**

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-1,39%	-1,99%	-1,49%	1,11%									-3,74%
<b>IRF - M 1+</b>	<b>-1,39%</b>	<b>-2,01%</b>	<b>-1,45%</b>	<b>1,12%</b>									<b>-3,70%</b>

**Rentabilidade Mensal**



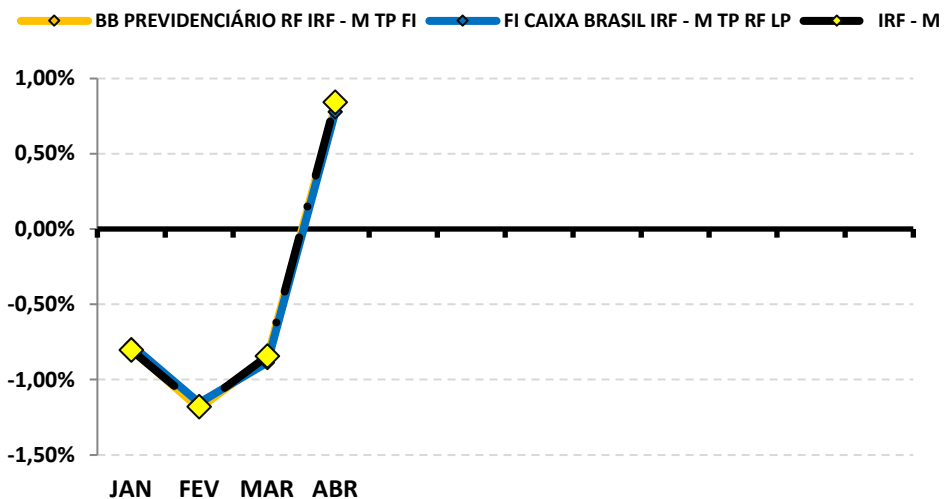
**Rentabilidade Acumulada**



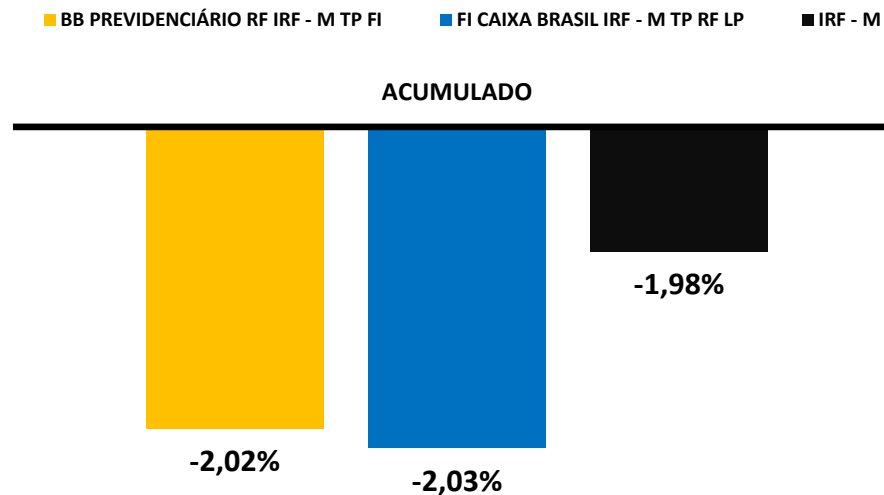
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,19%	-0,85%	0,81%									-2,02%
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,77%	-1,15%	-0,89%	0,78%									-2,03%
<b>IRF - M</b>	<b>-0,80%</b>	<b>-1,18%</b>	<b>-0,84%</b>	<b>0,84%</b>									<b>-1,98%</b>

**Rentabilidade Mensal**



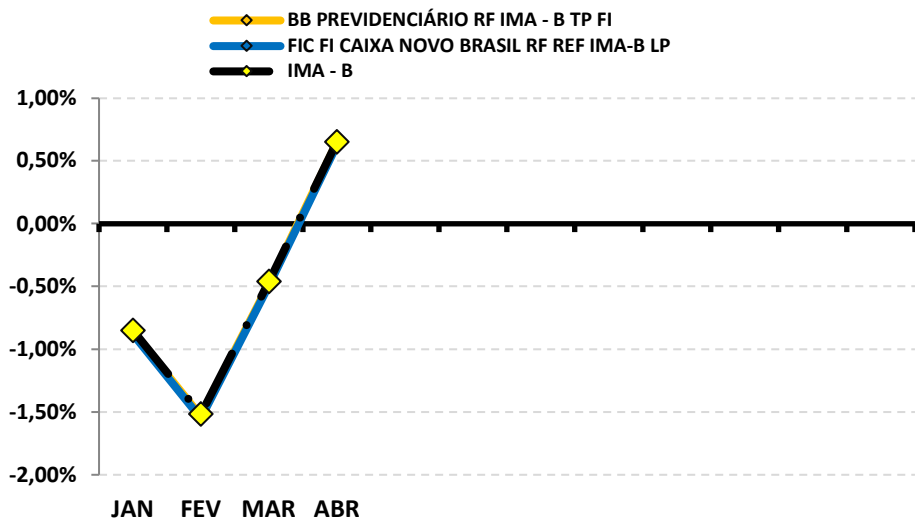
**Rentabilidade Acumulada**



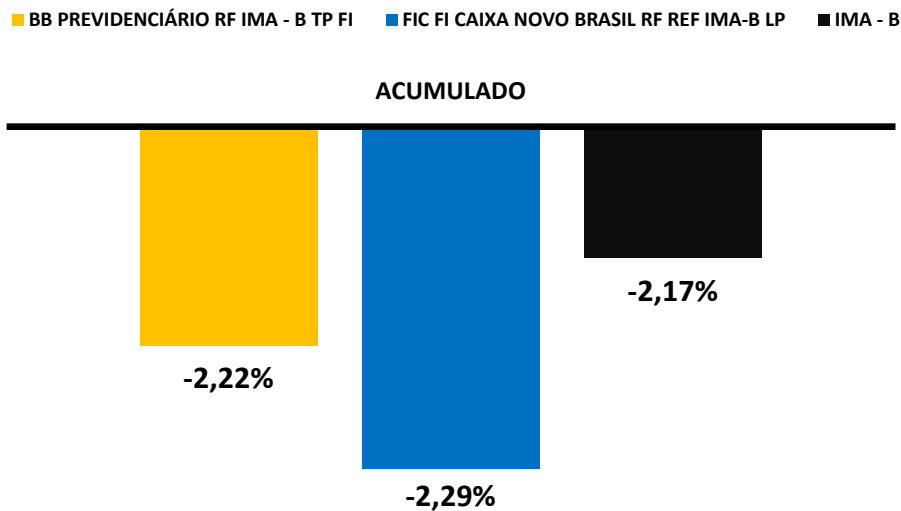
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR									ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%	0,65%									-2,22%
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,88%	-1,55%	-0,49%	0,63%									-2,29%
<b>IMA - B</b>	<b>-0,85%</b>	<b>-1,52%</b>	<b>-0,46%</b>	<b>0,65%</b>									<b>-2,17%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

	JAN	FEV	MAR	ABR								
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,24%	-0,71%	-0,08%	0,65%								
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%								
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%								
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%	0,75%								

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

R\$ 392.046,62

A META ATUARIAL NO MÊS DE ABRIL FOI DE:

R\$ 451.636,17

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

	JAN	FEV	MAR	ABR							
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>-0,24%</b>	<b>-0,94%</b>	<b>-1,02%</b>	<b>-0,37%</b>							
<b>CDI</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,48%</b>	<b>0,69%</b>							
<b>IBOVESPA</b>	<b>-3,32%</b>	<b>-7,54%</b>	<b>-2,00%</b>	<b>-0,10%</b>							
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,69%</b>	<b>2,00%</b>	<b>3,40%</b>	<b>4,17%</b>							

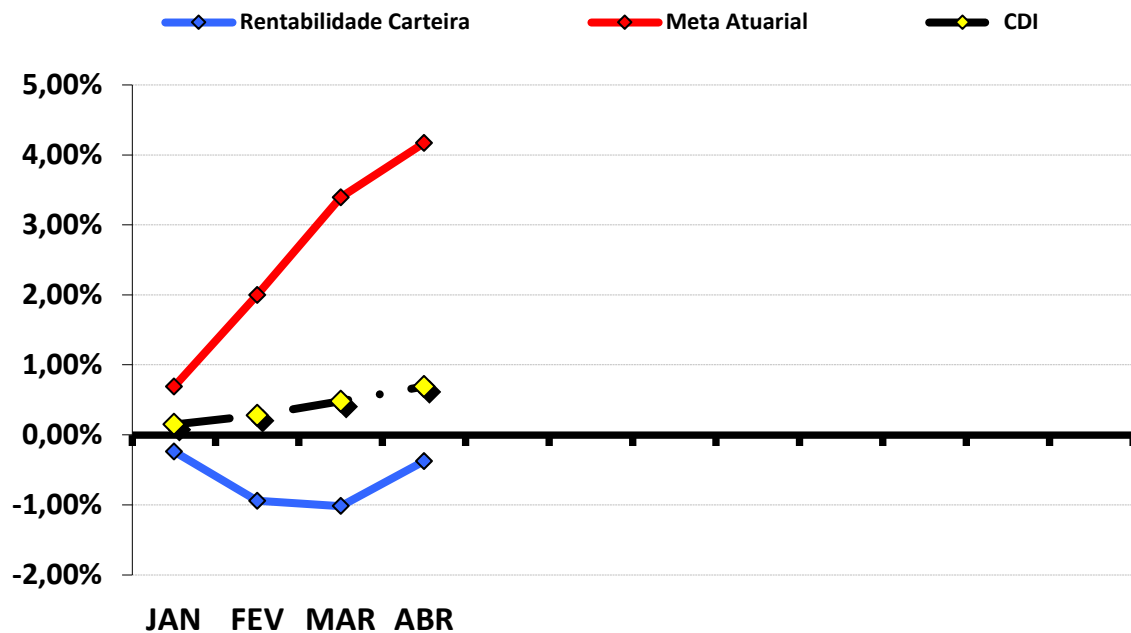
RENTABILIDADE ACUMULADA do IPMT: R\$ (227.653,13)

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.473.638,32

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (2.701.291,45)

**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%	0,48%
ABR	-0,37%	4,17%	0,69%



### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de -0,37% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 0,69% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de -35,01% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPMT é de -0,37% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,17%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de -8,20% sobre a Meta Atuarial.



## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 4 e 5 de abril de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 3,50% 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 apesar da segunda onda do COVID-19 ter sido mais intensa do que o previsto, os últimos dados de atividade têm surpreendido positivamente, e que para o 2º semestre deve mostrar uma retomada mais robusta da economia. O COPOM avalia que os dados de atividade e do mercado de trabalho formal sugerem que a ociosidade da economia se reduziu mais rápido que o previsto, apesar do aumento da taxa do desemprego. O Comitê ponderou ainda que os riscos fiscais de curto prazo seguem elevados, implicando um viés de alta nas projeções.

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.

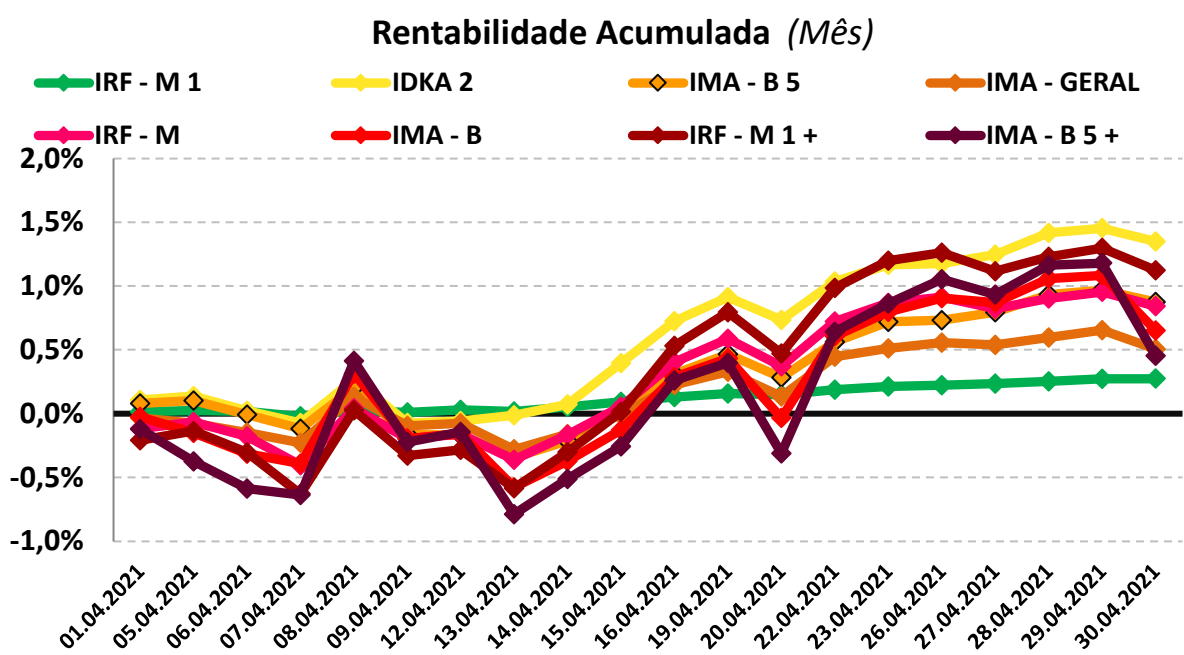
## 10.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de abril com pequena desvalorização, mas recuperando ao longo do mês e fechando o mês com valorização.

O destaque fica por conta dos ativos de longo prazo (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M 1+), que iniciaram com desvalorização e no decorrer do mês recuperaram e fecharam com valorização. Esse fato é reflexo da reabertura da economia, após as restrições de abertura do comércio.

Somente o IMA – B 5, chegou a rentabilizar -0,34% no início do mês, apresentando valorização e fechando o mês de abril em 0,87%.

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+
ABRIL	0,27%	1,35%	0,87%	0,51%	0,84%	0,65%	1,12%	0,45%
Acumulado/2021	0,40%	1,30%	0,72%	-0,82%	-1,98%	-2,17%	-3,70%	-4,67%



### 10.3-RENDA VARIÁVEL

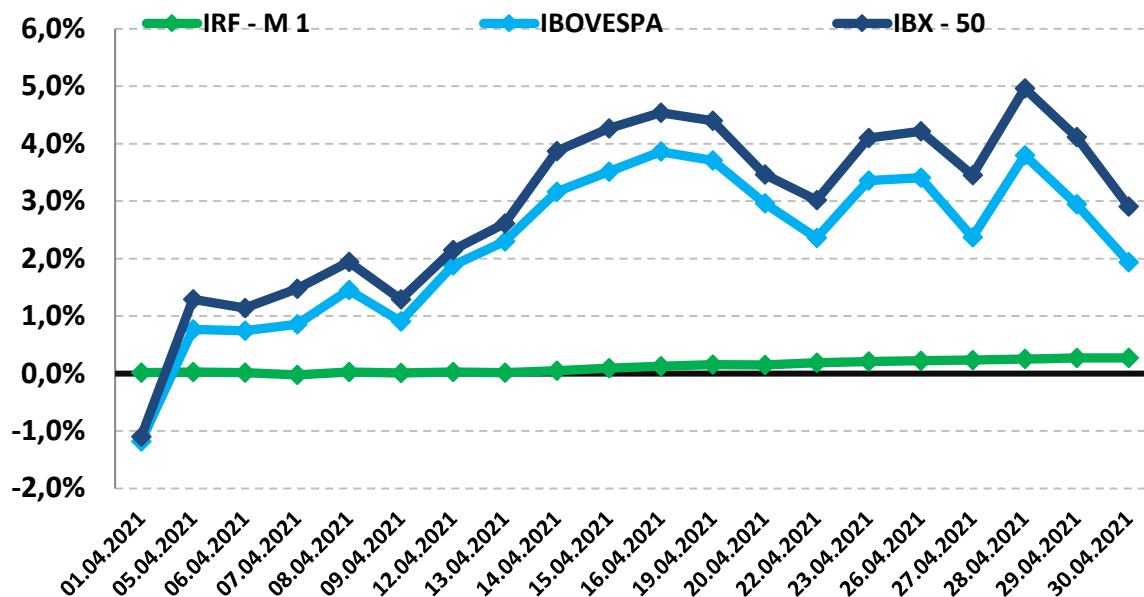
O segmento de Renda Variável apresentou valorização ao longo do mês. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram forte valorização em relação ao mês anterior, finalizando o mês de abril com retornos positivos.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +1,94% aos 118.893,84 pontos. O índice acumula uma variação de +47,71% 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 +2,91% aos 19.973,79 pontos. O índice acumula uma variação de +53,41% 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 +17,36% e +11,07%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
ABRIL	0,27%	1,94%	2,91%
Acumulado/2021	<b>0,40%</b>	<b>-0,10%</b>	<b>2,08%</b>

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## 11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

### 11.1-IPCA

O IPCA de abril/2021 (0,31%), apresentou desvalorização na inflação, se compararmos com o mês anterior (março/2021 = 0,93%).

No ano o IPCA registra acumulação de 2,37%, e nos últimos doze meses de 6,76%, acima dos 6,10% observados nos últimos 12 meses anteriores.

Em abril de 2020, o IPCA havia ficado em -0,31%.

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS cujo índice apresentou inflação de 0,16%, influenciado pela alta nos preços dos produtos farmacêuticos e de higiene pessoal, com destaque para os remédios anti-infecciosos e antibióticos.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou deflação no período de -0,02%, influenciado pela queda nos preços dos combustíveis, que caíram pela 1ª vez após 10 meses consecutivos de alta, com destaque para o etanol e a gasolina.

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

No mês de abril, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,09%, uma aceleração em relação ao mês anterior (março/2021 = 0,03%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Tomate (5,46% a.m. e -13,13% a.a.), o Sorvete (4,08% a.m. e 4,45% a.a.) e o Leite Longa Vida (2,40% a.m. e -4,52% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Cenoura (-8,10% a.m. e -14,25% a.a.), a Batata-inglesa (-7,96% a.m. e -20,64% a.a.) e as Frutas (-5,21% a.m. e -2,50%).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação (0,96%), enquanto Brasília - DF apresentou o menor resultado com inflação de 0,05%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,31%.

Em 2021, Rio Branco - AC é a capital que apresenta a maior inflação (3,46%), enquanto Rio de Janeiro - RJ apresenta a menor alta (1,91%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,37%.

---

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 abril, a economia mundial se mostrou resiliente quanto as medidas de restrição à mobilidade, as incertezas da pandemia e o processo de vacinação, apesar dos indicadores de atividade econômica terem confirmado a expectativa de forte crescimento em 2021. Nos E.U.A. o ritmo da vacinação continua, com média de 2,7 milhões por dia (média móvel semanal). Na política, o atual presidente Joe Biden, anunciou em detalhes o novo pacote de estímulos fiscais e enfatizou que serão financiados pelo aumento dos impostos, principalmente das grandes incorporações e cidadãos de alta renda. Na economia o Federal Reserve (FED) manteve os juros e o ritmo de compra de ativos, sem intenção de diminuir os estímulos no curto prazo. O PIB do 1º Trim/2021 apresentou um crescimento robusto de 6,4%. Na Zona do Euro o processo de vacinação continua, com a estagnação e diminuição em novos casos na maioria dos países Europeus, à medida que se preparam para a reabertura da economia nas próximas semanas. Na política, o Parlamento Europeu aprovou o acordo comercial pós-Brexit com o Reino Unido, que pode ajudar a reduzir as tensões comerciais ocorridas desde a separação. O PIB do 1º Trim/2021 teve queda de 0,6% refletindo as medidas restritivas impostas e o ritmo lento de vacinação em comparação com outros países. Na China, houve revisão da estratégia de vacinação, aumentando o percentual de pessoas vacinadas, com quase 4 milhões doses/dia, espera-se que até o final do ano se vacine uma parcela relevante da população chinesa. Na economia tivemos a divulgação das sondagens PMIs que mostraram queda tanto na atividade industrial (de 51,9 para 51,1) quanto na atividade de serviços (de 56,3 para 54,9). Na América Latina, a vacinação segue lenta, atrasando a retomada da atividade doméstica e mantendo a pandemia como um fator de risco.

BRASIL: No mês de abril, o mercado interno iniciou com desvalorização com a expectativa de aumento na Taxa Selic. A abertura da economia em alguns Estados, trouxe valorização aos investimentos, finalizando o mês com rentabilidade positiva. Novos casos de Covid-19 seguem diminuindo em alguns Estados, porém, continua com um nível elevado. A Agência Nacional de Vigilância Sanitária (ANVISA) rejeitou o pedido de importação, solicitado por Estados e municípios, da vacina Russa (Sputnik), alegando falta de documentação e possíveis falhas no processo de fabricação. Na atividade econômica, houve queda na confiança industrial de -0,7%, apesar das quedas, o índice continua 2,1% acima da marca pré-crise, e aumento na percepção de estoques de 1,1%. Em contrapartida, o CAGED divulgou que houve criação de 184,1 mil empregos formais em março, contribuindo para a retomada da economia. Nos dias 4 e 5 de maio de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 3,50% 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.

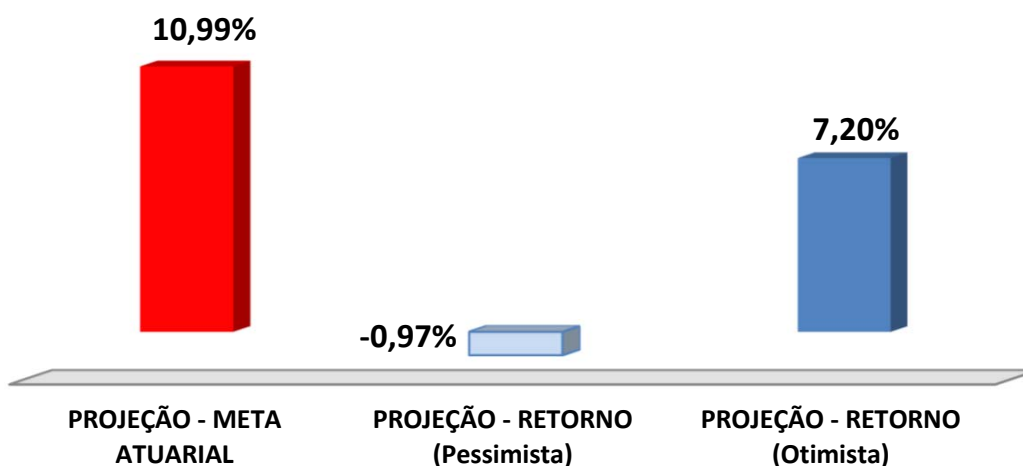


## 11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 07.05.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,06% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,99%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 15, a carteira deverá rentabilizar entre -0,97% a 7,20% 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.