SELF Assessoria e Consultoria LTDA.
(63)3602-1493 - Cep: 77600-000
Av. Castelo Branco - 1555 2º Andar
Centro - Paraíso do Tocantins-TO

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

TUCUMÃ / PA

RELATÓRIO TRIMESTRAL DE INVESTIMENTOS

2º TRIMESTRE

2021

15 de julho de 2021

contato@selfassessoria.com.br
www.selfassessoria.com.br

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO *3*

2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA *4*

3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO *5*

4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA *11*

5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS *19*

5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos 21
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos 22

6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO *23*

7 – CONCLUSÃO *24*

7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral 24
7.2 - Meta Atuarial 25
7.3 - Riscos 25
7.3.1 - Risco de Mercado 25
7.3.2 - Risco de Crédito 27
7.3.2.1 - Fundo de Investimento 27
7.3.2.2 - Instituição Financeira 27
7.3.3 - Risco de Liquidez 28
7.4 - Aderência ao PAI 29
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) 29
7.4.2 - Risco de Crédito 30
7.4.3 - Risco de Liquidez 30
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo 30
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo 31

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 2º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPMT.

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

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Disposito 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%	76,9%	47.800.165,41	-
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%	5.636.233,80	-
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%	10,5%	6.556.031,88	-
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%	48.205,60	-
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					96,6%	60.040.636,69	
	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%	2,1%	1.305.935,99	-
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%)				2,1%	1.305.935,99	-
	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%	0,9%	581.596,51	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,9%	581.596,51	-
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,4%	229.188,56	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	62.157.357,75	4

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

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

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

INFORMAÇÕES	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	22.632.237/0001-28
SEGMENTO	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Variável**
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Ações Livre
ÍNDICE	IPCA	IRF – M	IMA – B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	16/03/2020	08/12/2004	24/07/2005	29/12/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	10.000,00	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	**1.000,00**	**Qualquer valor**	**Qualquer valor**	**200,00**
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
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)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)

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

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	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
CNPJ	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	10.577.519/0001-90
SEGMENTO	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IRF – M 1 +
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	28/05/2010	16/08/2012	09/07/2010	11/05/2012
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**	**0,00**	**Qualquer valor**
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	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*	2 - Baixo	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
CNPJ	14.508.605/0001-00	10.646.895/0001-90	30.036.235/0001-02	03.399.411/0001-90
SEGMENTO	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Variável**	**Renda Fixa**
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices	Multimercados Dinâmico	Fundos Referenciados - DI
ÍNDICE	IRF – M	IMA – B	S&P500 BR	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social	Clientes pessoa jurídica
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Ecônomica Federal	Banco Bradesco s.a
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Ecônomica Federal	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	62.375.134/0001-44
CUSTODIANTE	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	Caixa Ecônomica Federal	Bradesco S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	Caixa Ecônomica Federal	Bradesco S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	27/10/2009	16/10/2018	05/10/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,80% 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	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	**Qualquer valor**	**0,00**	**1.000,00**	**100.000,00**
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,00	1.000,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,00	5.000,00	100.000,00
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	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	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	
CNPJ	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04	21.321.454/0001-34	
SEGMENTO	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Investimento no Exterior**	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Ações	
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA - B 5	BDR	
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	BRAM – Bradesco Asset Management	
CNPJ	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	
CUSTODIANTE	Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA	
CNPJ	60.746.948/0001-12	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	
CNPJ	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoooper s Auditores Independentes	
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	08/08/2014	27/08/2015	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00	20.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	**Qualquer valor**	**5.000,00**	**1.000,00**	
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Não possui	Não possui	
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	5.000,00	1.000,00	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º A, III	

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

3.1-RESUMO DO REGULAMENTO DOS TÍTULOS PÚBLICOS

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.
RENDIMENTO	DI
PAGAMENTO DOS JUROS	Cliente Pessoa Física e Jurídica do Segmento Varejo
VALOR DO RESGATE	0
ENQUADRAMENTO LEGAL	CDB - Certificado de Depósito Bancário - Art. 7º, VI, a (15%)

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	3.527.864,37	-	-	30.397,80	3.558.262,17	0,854%
MAIO	3.558.262,17	-	-	23.818,44	3.582.080,61	0,665%
JUNHO	3.582.080,61	-	-	- 5.362,71	3.576.717,90	-0,150%

2	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.405.080,60	-	-	3.968,46	1.409.049,06	0,282%
MAIO	1.409.049,06	-	-	2.398,60	1.411.447,66	0,170%
JUNHO	1.411.447,66	-	-	2.662,49	1.414.110,15	0,188%

3	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	2.785.839,70	-	-	28.378,33	2.814.218,03	1,008%
MAIO	2.814.218,03	-	-	23.743,75	2.837.961,78	0,837%
JUNHO	2.837.961,78	-	-	- 7.869,64	2.830.092,14	-0,278%

4	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	5.518.515,43	-	-	34.566,28	5.553.081,71	0,622%
MAIO	5.553.081,71	-	-	58.989,21	5.612.070,92	1,051%
JUNHO	5.612.070,92	-	-	24.162,88	5.636.233,80	0,429%

5	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	7.602.036,85	-	-	65.502,86	7.667.539,71	0,854%
MAIO	7.667.539,71	-	-	51.325,29	7.718.865,00	0,665%
JUNHO	7.718.865,00	-	-	- 11.555,87	7.707.309,13	-0,150%

6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	3.271.686,97	-	-	9.240,46	3.280.927,43	0,282%
MAIO	3.280.927,43	-	-	5.585,06	3.286.512,49	0,170%
JUNHO	3.286.512,49	-	-	6.199,52	3.292.712,01	0,188%

7	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.162.308,58	-	-	9.025,64	1.171.334,22	0,771%
MAIO	1.171.334,22	-	-	1.985,96	1.173.320,18	0,169%
JUNHO	1.173.320,18	-	-	2.138,76	1.175.458,94	0,182%

8	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	38.861,84	-	-	429,45	39.291,29	1,093%
MAIO	39.291,29	-	-	57,66	39.348,95	0,147%
JUNHO	39.348,95	-	-	66,10	39.415,05	0,168%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

9	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	2.933.941,12	-	-	25.452,13	2.959.393,25	0,860%
MAIO	2.959.393,25	-	-	20.277,27	2.979.670,52	0,681%
JUNHO	2.979.670,52	-	-	- 5.537,45	2.974.133,07	-0,186%

10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	7.426.858,49	-	-	60.451,52	7.487.310,01	0,807%
MAIO	7.487.310,01	-	-	11.899,14	7.499.209,15	0,159%
JUNHO	7.499.209,15	-	-	12.962,89	7.512.172,04	0,173%

11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	6.362.478,38	-	-	41.272,57	6.403.750,95	0,645%
MAIO	6.403.750,95	-	-	67.542,76	6.471.293,71	1,044%
JUNHO	6.471.293,71	-	-	24.309,78	6.495.603,49	0,374%

12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	2.186.529,97	-	-	5.308,46	2.191.838,43	0,242%
MAIO	2.191.838,43	-	-	3.898,64	2.195.737,07	0,178%
JUNHO	2.195.737,07	-	-	3.953,38	2.199.690,45	0,180%

13	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	5.462.338,63	-	-	45.877,12	5.508.215,75	0,833%
MAIO	5.508.215,75	-	-	36.955,59	5.545.171,34	0,666%
JUNHO	5.545.171,34	-	-	- 5.185,21	5.539.986,13	-0,094%

14	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	4.601.920,49	-	-	9.178,93	4.611.099,42	0,199%
MAIO	4.611.099,42	-	-	13.101,16	4.624.200,58	0,283%
JUNHO	4.624.200,58	-	-	15.208,89	4.639.409,47	0,328%

15	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.887.197,09	-	-	13.352,50	1.900.549,59	0,703%
MAIO	1.900.549,59	-	-	11.429,26	1.911.978,85	0,598%
JUNHO	1.911.978,85	-	-	895,33	1.912.874,18	0,047%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

16	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	73.326,54	-	-	149,68	73.476,22	0,204%
MAIO	73.476,22	-	-	144,02	73.620,24	0,196%
JUNHO	73.620,24	-	-	148,80	73.769,04	0,202%

17	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	70.332,36	-	-	662,76	70.995,12	0,934%
MAIO	70.995,12	-	-	428,94	71.424,06	0,601%
JUNHO	71.424,06	-	-	- 100,48	71.323,58	-0,141%

18	CDB BRADESCO					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	47.866,47	-	-	90,12	47.956,59	0,188%
MAIO	47.956,59	-	-	116,20	48.072,79	0,242%
JUNHO	48.072,79	-	-	132,81	48.205,60	0,276%

19	CDB BRADESCO					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	32.601,03	-	-	61,38	32.662,41	0,188%
MAIO	32.662,41	- 32.665,49	-	3,08	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-

20	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.593.873,47	235.318,16	-	4.200,48	1.833.392,11	0,229%
MAIO	1.833.392,11	-	-	5.422,60	1.838.814,71	0,295%
JUNHO	1.838.814,71	-	-	6.484,12	1.845.298,83	0,351%

21	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS					
	SALDO INICIAL (R$)	Aportes (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	SALDO FINAL (R$)	Taxa de Retorno
ABRIL	2.224.585,56	-	- 385.480,72	4.479,69	1.843.584,53	0,243%
MAIO	1.843.584,53	-	- 387.891,26	3.588,06	1.459.281,33	0,246%
JUNHO	1.459.281,33	-	- 405.997,14	2.837,50	1.056.121,69	0,269%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,20%	0,28%	0,33%	**0,81%**
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,24%	0,18%	0,18%	**0,60%**
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,84%	0,67%	-0,09%	**1,42%**
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,87%	0,69%	-0,19%	**1,37%**
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,71%	0,60%	0,05%	**1,36%**
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,81%	0,16%	0,17%	**1,15%**
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	0,65%	1,05%	0,38%	**2,09%**
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	0,30%	-2,71%	-2,33%	**-4,69%**
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,28%	0,17%	0,18%	**0,63%**
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1,02%	0,84%	-0,27%	**1,60%**
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,86%	0,67%	-0,14%	**1,39%**
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1,11%	0,15%	0,16%	**1,42%**
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	0,78%	0,17%	0,18%	**1,13%**
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	0,63%	1,06%	0,43%	**2,13%**
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	5,38%	0,48%	2,71%	**8,76%**
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,24%	0,30%	0,35%	**0,89%**
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,20%	0,20%	0,20%	**0,60%**
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,94%	0,60%	-0,14%	**0,00%**
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,78%	-3,25%	-2,20%	**0,00%**
CDI	**0,21%**	**0,27%**	**0,31%**	**0,79%**
IRF - M 1	**0,27%**	**0,20%**	**0,21%**	**0,68%**
IDKA 2	**1,35%**	**0,88%**	**-0,32%**	**1,91%**
IMA - B 5	**0,87%**	**0,69%**	**-0,13%**	**1,44%**
IPCA	**0,31%**	**0,83%**	**0,53%**	**1,68%**
IRF - M	**0,84%**	**0,20%**	**0,21%**	**1,26%**
IMA - B	**0,65%**	**1,06%**	**0,42%**	**0,00%**
IRF - M 1+	**1,12%**	**0,20%**	**0,22%**	**0,00%**
BDR	**0,98%**	**-3,85%**	**-0,28%**	**0,00%**

SELF Assessoria e Consultoria LTDA.
(63)3602-1493 - Cep: 77600-000
Av. Castelo Branco - 1555 2º Andar
Centro - Paraíso do Tocantins-TO
ATUARIAL CONSULTORIA

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	5,38%	0,48%	2,71%

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	5,38%	5,89%	8,76%

Comportamento MENSAL no Trimestre

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	0,30%	-2,71%	-2,33%

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	0,30%	-2,42%	-4,69%

Comportamento MENSAL no Trimestre

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º TRIMESTRE - 2021

	ABR	MAI	JUN
MENSAL	0,65%	0,57%	0,14%
CDI	0,21%	0,27%	0,31%
IBOVESPA	1,94%	6,16%	0,46%
META ATUARIAL	0,75%	1,27%	0,97%

	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,65%	1,23%	1,36%
CDI	0,21%	0,48%	0,79%
IBOVESPA	1,94%	8,22%	8,72%
META ATUARIAL	0,75%	2,03%	3,02%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IPMT:	R$	821.540,13
META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE:	R$	1.817.397,52
DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL	R$	(995.857,39)

7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do IPMT, no 2° Trimestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2021.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 1,36% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 0,79% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 172,23% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IPMT é de 1,36% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,02%, representando 45,18% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

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

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

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1 - Muito baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4 - Alto
5	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3 - Médio
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4 - Alto
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5 - Muito Alto
8	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	5 - Muito Alto
9	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
10	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3 - Médio
11	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2 - Baixo
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	3 - Médio
13	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	3 - Médio
14	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3 - Médio
15	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	4 - Alto
16	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2 - Baixo
17	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2 - Baixo
18	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
19	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4 - Alto

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

A maioria dos Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o IPMT aplica, não necessitam de Análise de Rating. Entretanto, alguns fundos de Renda Variável possuem certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Precisa	Não Precisa
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	Não Precisa	Não Precisa
9	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
10	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	Fitch Rating	Forte
11	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	Fitch Rating	Forte
13	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	Fitch Rating	Forte
14	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Fitch Rating	Forte
15	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	Não Precisa	Não Precisa
16	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	Não Precisa	Não Precisa
17	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	Não Precisa	Não Precisa
18	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não há	Não há
19	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Não há	Não há

7.3.2.2-INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

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

7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

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

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

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS

PERFIL 6
MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

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

Comportamento da carteira

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

Classificação de Perfil de Investidor - *Metodologia Atuarial Consultoria*

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

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

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

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

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

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

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

Na Política Anual de Investimentos/2021 do IPMT foi definido um valor de Provisão de Caixa de R$ 3.822.573,48 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do IPMT é de R$ 2.058.308,80 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IPMT está em R$ 11.545.922,08 Milhões de reais.

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

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

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

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

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IPMT estão aderentes a Política

Anual de Investimentos/2021 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

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

É o Relatório.

Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

Certificação de Especialista em Investimentos ANBIMA CEA

CVM Comissão de Valores Mobiliários