

---

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

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**AGOSTO  
2021**

21 de setembro 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                   | 9         |
| 3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento   | 10        |
| 3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas          | 12        |
| 3.4 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores           | 13        |
| <b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA</b>                     | <b>14</b> |
| 4.1 - Planejamento Financeiro   | 15        |
| <b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA</b>                           | <b>16</b> |
| 5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)             | 16        |
| 5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)                                 | 17        |
| 5.3 - Distribuição por Instituição Financeira                             | 18        |
| 5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado                 | 19        |
| 5.5.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos | 20        |
| <b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO</b>                         | <b>22</b> |
| <b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS</b>                                | <b>28</b> |
| <b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>                      | <b>39</b> |
| 8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos                   | 39        |
| 8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos                | 40        |
| 8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos                          | 42        |
| 8.4 - Meta Atuarial   | 42        |
| <b>9 – ANÁLISE DO MERCADO</b>   | <b>43</b> |
| <b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA</b>  | <b>46</b> |
| <b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>         | <b>49</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 AGOSTO, 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<br>(Aplicação) | RESGATES       | VARIÇÃO PU -<br>TÍTULOS<br>PÚBLICOS | RENTABILIDADE   |                 |                              | SALDO FINAL   |
|----|-----------|---------------|------------------------|----------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|---------------|
|    |           |               |                        |                |                                     | Positiva<br>(a) | Negativa<br>(b) | Consolidado<br>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 | 1.225.435,88           | (387.891,26)   | -                                   | 350.060,40      | (4.960,54)      | 345.099,86                   | 61.640.572,48 |
| 6  | JUNHO     | 61.640.572,48 | 609.200,20             | (405.997,14)   | -                                   | 133.491,25      | (49.097,60)     | 84.393,65                    | 61.928.169,19 |
| 7  | JULHO     | 61.928.169,19 | 624.265,50             | (409.297,14)   | -                                   | 114.440,98      | (105.455,93)    | 8.985,05                     | 62.152.122,60 |
| 8  | AGOSTO    | 62.152.122,60 | 3.400.000,00           | (3.410.397,14) | -                                   | 183.238,40      | (246.317,01)    | (63.078,61)                  | 62.078.646,85 |
| 9  | SETEMBRO  | 62.078.646,85 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 62.078.646,85 |
| 10 | OUTUBRO   | 62.078.646,85 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 62.078.646,85 |
| 11 | NOVEMBRO  | 62.078.646,85 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 62.078.646,85 |
| 12 | DEZEMBRO  | 62.078.646,85 | -                      | -              | -                                   | -               | -               | -                            | 62.078.646,85 |
| 13 | ANO       | 61.038.035,20 | 10.477.406,13          | (9.584.541,30) | -                                   | 1.317.722,08    | (1.169.975,26)  | 147.746,82                   | 62.078.646,85 |

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



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

| Nº                               | Segmentos da Resolução CMN<br>4.695/2018    | Dispositivo Legal<br>Resolução CMN<br>4.695/2018 | Limites do PAI |                    |        | Carteira de Investimentos |                      | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA<br>CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|----------------------------------|---|--|----------------|--------------------|--------|---------------------------|----------------------|--|
|                                  |   |  | Mínimo         | Estratégia<br>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%  | 70,5%                     | 43.841.298,73        | -  |
| 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%  | 8,9%                      | 5.551.493,97         | -  |
| 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%                     | 6.611.356,43         | -  |
| 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%                      | 48.538,00            | -  |
| 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>90,1%</b>              | <b>56.052.687,13</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%  | 0,5%                      | 304.900,22           | -  |
| 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%  | 1,5%                      | 962.461,20           | -  |
| 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%  | 3,9%                      | 2.409.464,24         | -  |
| 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>5,9%</b>               | <b>3.676.825,66</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%  | 3,8%                      | 2.349.134,06         | -  |
| 28                               | <b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>     | Art. 9º A (10%)                                  |                |                    |        | <b>3,8%</b>               | <b>2.349.134,06</b>  |  |
| 29                               | DESENQUADRADO                               | -  |                | 100,0%             |        | 0,0%                      | -                    | -  |
| 30                               | CONTA CORRENTE                              | -  |                |                    |        | 0,2%                      | 121.433,18           | -  |
| 31                               | <b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>                     |  |                |                    |        | <b>100,0%</b>             | <b>62.200.080,03</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%  | 10,6%                     | 6.588.529,96     | -   |
| 2                     | IRF - M 1                           | 0,0%           | 25,0%  | 6,8%                      | 4.247.210,87     | -   |
| 3                     | IRF - M                             | 0,0%           | 20,0%  | 13,8%                     | 8.588.995,71     | -   |
| 4                     | IRF - M 1+                          | 0,0%           | 5,0%   | 0,1%                      | 38.620,35        | -   |
| 5                     | IMA - B 5                           | 0,0%           | 40,0%  | 23,1%                     | 14.349.951,25    | -   |
| 6                     | IMA - B                             | 0,0%           | 25,0%  | 19,2%                     | 11.949.067,49    | -   |
| 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%  | 13,5%                     | 8.388.255,42     | -   |
| 10                    | IPCA                                | 0,0%           | 5,0%   | 3,1%                      | 1.902.056,08     | -   |
| 11                    | IPCA + TAXA DE JUROS                | 0,0%           | 20,0%  | 0,0%                      | -                | -   |
| <b>RENDA VARIÁVEL</b> |                                     |                |        |                           |                  |   |
| 12                    | MULTIMERCADO                        | 0,0%           | 10,0%  | 3,9%                      | 2.409.464,24     | -   |
| 13                    | ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL           | 0,0%           | 30,0%  | 2,0%                      | 1.267.361,42     | -   |
| 14                    | ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 0,0%           | 10,0%  | 3,8%                      | 2.349.134,06     | -   |

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      | 314.655,23           | 0,51%                              | SIM               | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | 70,48%                                | SIM         |
| 2  | FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP               | 1.162.538,04         | 1,87%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 3  | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP           | 38.620,35            | 0,06%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 4  | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP             | 11.300.700,31        | 18,17%                             | SIM               |  |                                       |             |
| 5  | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP         | 2.833.750,30         | 4,56%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 6  | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF                | 2.725.007,06         | 4,38%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 7  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI             | 6.397.573,52         | 10,29%                             | SIM               |  |                                       |             |
| 8  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI             | 7.426.457,67         | 11,94%                             | SIM               |  |                                       |             |
| 9  | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 1.902.056,08         | 3,06%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 10   | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI          | 2.977.886,47         | 4,79%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 11   | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI              | 5.554.505,12         | 8,93%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 12   | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI       | 1.207.548,58         | 1,94%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 13   | FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP       | 5.551.493,97         | 8,93%                              | SIM               | FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)  | 8,9%                                  | SIM         |
| 14   | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5     | 71.364,47            | 0,11%                              | SIM               | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)              | 10,6%                                 | SIM         |
| 15   | BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM            | 1.861.516,29         | 2,99%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 16   | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI   | 4.678.475,67         | 7,52%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 17   | CDB BRADESCO                                   | 48.538,00            | 0,08%                              | 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>56.052.687,13</b> | <b>90,12%</b>                      |                   |  |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

### RENDA VARIÁVEL

| 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? |
|--|---|---------------------|------------------------------------|-------------------|--|---------------------------------------|-------------|
| 18   | BRADERCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS               | 304.900,22          | 0,49%                              | SIM               | FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo) | 0,5%                                  | SIM         |
| 19   | FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO | 484.309,36          | 0,78%                              | SIM               | FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)                       | 1,5%                                  | SIM         |
| 20   | BB AÇÕES AGRO FIC FI                          | 478.151,84          | 0,77%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 21   | FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP       | 2.409.464,24        | 3,87%                              | SIM               | FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)            | 3,9%                                  | SIM         |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)</b> |   | <b>3.676.825,66</b> | <b>5,91%</b>                       |                   |  |                                       |             |

### INVESTIMENTO NO EXTERIOR

| 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? |
|---|---|---------------------|------------------------------------|-------------------|---|---------------------------------------|-------------|
| 22  | BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 1.020.521,09        | 1,64%                              | SIM               | Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%) | 3,8%                                  | SIM         |
| 23  | FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I    | 506.785,69          | 0,81%                              | SIM               |   |                                       |             |
| 24  | BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I  | 821.827,28          | 1,32%                              | SIM               |   |                                       |             |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)</b> |   | <b>2.349.134,06</b> | <b>3,78%</b>                       |                   |   |                                       |             |



### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)                  |                         |                   |              |
|--|-------------------------|-------------------|--------------|
| 18   | BRADESCO                | 110.777,02        | 0,18%        |
| 19   |                         | -                 |              |
| 20   | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 2.667,27          | 0,00%        |
| 21   | OUTROS                  | 7.988,89          | 0,01%        |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)</b> |                         | <b>121.433,18</b> | <b>0,20%</b> |

| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS                         |                      |                |
|--|----------------------|----------------|
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)                | 56.052.687,13        | 90,12%         |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)            | 3.676.825,66         | 5,91%          |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3) | 2.349.134,06         | 3,78%          |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)              | 121.433,18           | 0,20%          |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>                  | <b>62.200.080,03</b> | <b>100,00%</b> |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

### 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  | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS      | 314.655,23           | 667.787.142,21                              | 0,047%                                    | SIM         |
|  | 2  | FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP               | 1.162.538,04         | 1.494.910.220,59                            | 0,078%                                    | SIM         |
|  | 3  | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP           | 38.620,35            | 1.536.789.095,50                            | 0,003%                                    | SIM         |
|  | 4  | FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP             | 11.300.700,31        | 11.104.044.700,21                           | 0,102%                                    | SIM         |
|  | 5  | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP         | 2.833.750,30         | 11.382.462.168,68                           | 0,025%                                    | SIM         |
|  | 6  | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF                | 2.725.007,06         | 7.025.686.891,77                            | 0,039%                                    | SIM         |
|  | 7  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI             | 6.397.573,52         | 7.360.711.745,51                            | 0,087%                                    | SIM         |
|  | 8  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI             | 7.426.457,67         | 6.426.609.886,30                            | 0,116%                                    | SIM         |
|  | 9  | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 1.902.056,08         | 4.477.081.866,50                            | 0,042%                                    | SIM         |
|  | 10 | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI          | 2.977.886,47         | 5.975.243.184,05                            | 0,050%                                    | SIM         |
|  | 11 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI              | 5.554.505,12         | 9.863.752.148,95                            | 0,056%                                    | SIM         |
|  | 12 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI       | 1.207.548,58         | 7.563.467.815,66                            | 0,016%                                    | SIM         |
|  | 13 | FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP       | 5.551.493,97         | 2.735.100.530,81                            | 0,203%                                    | SIM         |
|  | 14 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5     | 71.364,47            | 1.164.277.281,46                            | 0,006%                                    | SIM         |
|  | 15 | BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM            | 1.861.516,29         | 3.865.180.591,77                            | 0,048%                                    | SIM         |
|  | 16 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI   | 4.678.475,67         | 4.685.526.156,09                            | 0,100%                                    | SIM         |
|  | 17 | BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I    | 1.020.521,09         | 89.629.344,53                               | 1,139%                                    | SIM         |
|  | 18 | FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I       | 506.785,69           | 3.230.077.335,87                            | 0,016%                                    | SIM         |
|  | 19 | BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I     | 821.827,28           | 1.101.736.947,31                            | 0,075%                                    | SIM         |
|  | 20 | BRADESCO FI AÇÕES IBOVESA PLUS                 | 304.900,22           | 339.194.267,82                              | 0,090%                                    | SIM         |
|  | 21 | FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO  | 484.309,36           | 625.056.895,75                              | 0,077%                                    | SIM         |
|  | 22 | BB AÇÕES AGRO FIC FI                           | 478.151,84           | 374.966.098,33                              | 0,128%                                    | SIM         |
| Art. 14, § 1º - O limite para os fundos do art. 7, VII e art. 8, III e IV, deverão ser de até 5% do patrimônio líquido do fundo. | 23 | FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP        | 2.409.464,24         | 3.077.448.003,82                            | 0,078%                                    | SIM         |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>   |    |  | <b>62.030.108,85</b> |   |   |             |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>   |    |  | <b>121.433,18</b>    |   |   |             |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>  |    |  | <b>62.151.542,03</b> |   |   |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

### 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>1.902.056,08</b>           | <b>3,06%</b>                       | <b>4.477.081.866,50</b>  | <b>0,042%</b>                             | <b>SIM</b>  | <b>FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)</b> | <b>70,5%</b>                          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TITULOS DÍRIGIOS FI | 36,40%                        | 692.348,41                    | 1,11%                              | 7.644.309.269,72         | 0,009057%                                 | SIM         |   |                                       |
| BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI                          | 32,89%                        | 625.586,24                    | 1,01%                              | 4.042.924.898,63         | 0,015474%                                 | SIM         |   |                                       |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI               | 20,48%                        | 389.617,17                    | 0,63%                              | 7.393.196.134,71         | 0,005270%                                 | SIM         |   |                                       |
| BB TOP RF IRF-M 1 FI                                   | 10,24%                        | 194.675,44                    | 0,31%                              | 2.548.670.356,08         | 0,007638%                                 | SIM         |   |                                       |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>           | <b>100,00%</b>                | <b>2.977.886,47</b>           | <b>4,79%</b>                       | <b>5.975.243.184,05</b>  | <b>0,050%</b>                             | <b>SIM</b>  |   |                                       |
| BB TOP RF IMA-B 5 LP FI                                | 100,00%                       | 2.977.886,47                  | 4,79%                              | 8.025.851.350,97         | 0,037104%                                 | SIM         |   |                                       |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>        | <b>100,00%</b>                | <b>1.207.548,58</b>           | <b>1,94%</b>                       | <b>7.563.467.815,66</b>  | <b>0,016%</b>                             | <b>SIM</b>  |   |                                       |
| BB IRF-M 1 FI RF                                       | 100,00%                       | 1.207.548,58                  | 1,94%                              | 8.852.043.490,57         | 0,013641%                                 | SIM         |   |                                       |
| <b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>        | <b>100,00%</b>                | <b>5.551.493,97</b>           | <b>8,93%</b>                       | <b>2.735.100.530,81</b>  | <b>0,203%</b>                             | <b>SIM</b>  | <b>FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)</b>  | <b>8,9%</b>                           |
| FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP                 | 100,00%                       | 5.551.493,97                  | 8,93%                              | 3.447.006.448,43         | 0,161053%                                 | SIM         |   |                                       |
| <b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>      | <b>100,00%</b>                | <b>71.364,47</b>              | <b>0,11%</b>                       | <b>1.164.277.281,46</b>  | <b>0,006%</b>                             | <b>SIM</b>  | <b>FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)</b>              | <b>10,6%</b>                          |
| BRAM FI RF IMA-B 5                                     | 100,00%                       | 71.364,47                     | 0,11%                              | 3.069.938.732,35         | 0,002325%                                 | SIM         |   |                                       |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>    | <b>100,00%</b>                | <b>4.678.475,67</b>           | <b>7,52%</b>                       | <b>4.685.526.156,09</b>  | <b>0,100%</b>                             | <b>SIM</b>  |   |                                       |
| BB TOP DI RF REF DI LP FI                              | 100,00%                       | 4.678.475,67                  | 7,52%                              | 25.383.956.809,26        | 0,018431%                                 | SIM         |   |                                       |
| <b>BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM</b>             | <b>0,76%</b>                  | <b>1.861.516,29</b>           | <b>2,99%</b>                       | <b>3.865.180.591,77</b>  | <b>0,048%</b>                             | <b>SIM</b>  |   |                                       |
| CHEMICAL XI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS        | 0,47%                         | 8.749,13                      | 0,01%                              | 402.789.051,18           | 0,002172%                                 | SIM         |   |                                       |
| <b>FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO</b>   | <b>100,00%</b>                | <b>484.309,36</b>             | <b>0,78%</b>                       | <b>625.056.895,75</b>    | <b>0,077%</b>                             | <b>SIM</b>  | <b>FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)</b>                                   | <b>1,5%</b>                           |
| FI CAIXA MASTER TPF RF LP                              | 0,60%                         | 2.905,86                      | 0,00%                              | 1.912.650.691,29         | 0,000152%                                 | SIM         |   |                                       |
| FI AÇÕES CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE                      | 99,40%                        | 481.403,50                    | 0,77%                              | 381.528.416,84           | 0,126178%                                 | SIM         |   |                                       |
| <b>BB AÇÕES AGRO FIC FI</b>                            | <b>100,00%</b>                | <b>478.151,84</b>             | <b>0,77%</b>                       | <b>374.966.098,33</b>    | <b>0,128%</b>                             | <b>SIM</b>  |   |                                       |
| BB TOP AÇÕES AGRO FI EM AÇÕES                          | 100,00%                       | 478.151,84                    | 0,77%                              | 181.086.136,22           | 0,264047%                                 | SIM         |   |                                       |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

| FIC - Fundo de Investimento em Cotas              |   | Distribuição das cotas do FIC | Valor Aplicado no Fundo (R\$) | (%<br>Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Patrimônio Líquido do FI | (% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO | ENQUADRADO? | Disposito Legal Resolução CMN 4.695/2018            | (% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO |
|---|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|--|-------------|---|--------------------------------------|
|   | FI - Fundo de Investimento                                    |                               |                               |                                      |                          |  |             |   |                                      |
| <b>BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I</b> |   | <b>5,46%</b>                  | <b>1.020.521,09</b>           | <b>1,64%</b>                         | <b>89.629.344,53</b>     | <b>1,139%</b>                            | <b>SIM</b>  | Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%) | <b>3,8%</b>                          |
|   | <i>ISHARES S&amp;P 500 FIC DE ÍNDICE - INVESTIMENTO NO EX</i> | 5,46%                         | 55.720,45                     | 0,09%                                | 4.099.343.060,14         | 0,001359%                                | <i>SIM</i>  |   |                                      |
| <b>BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I</b> |   | <b>100,00%</b>                | <b>821.827,28</b>             | <b>1,32%</b>                         | <b>1.101.736.947,31</b>  | <b>0,075%</b>                            | <b>SIM</b>  |   |                                      |
|   | <i>BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I</i>                         | 100,00%                       | 821.827,28                    | 1,32%                                | 1.208.962.567,14         | 0,067978%                                | <i>SIM</i>  |   |                                      |
| <b>FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I</b>   |   | <b>1,17%</b>                  | <b>506.785,69</b>             | <b>0,81%</b>                         | <b>3.230.077.335,87</b>  | <b>0,016%</b>                            | <b>SIM</b>  |   |                                      |
|   | <i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>               | 1,17%                         | 5.929,39                      | 0,01%                                | 10.507.114.273,91        | 0,000056%                                | <i>SIM</i>  |   |                                      |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

### 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.            | 31.444.482,23                       | 1.176.293.953.491,80                               | 0,0027%                                    | SIM         |
| 2   | Caixa Econômica Federal                    | 27.012.669,32                       | 482.234.017.453,15                                 | 0,0056%                                    | SIM         |
| 3   | BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM | 3.621.495,30                        | 529.081.093.524,08                                 | 0,0007%                                    | SIM         |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO                 |  | 62.078.646,85                       |  |  |             |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) |  | 121.433,18                          |  |  |             |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                                |  | 62.200.080,03                       |  |  |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

## 4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

### PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2021

| SEPARAÇÃO DOS RECURSOS                   | VALOR<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>* |
|--|-------------------|---|
| PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO<br>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<br>(em R\$) | % dos Recursos em<br>Fundos para<br>Provisão de Caixa |
|---|----------------------------|---|
| Valor Atual em Fundos para Provisão<br>de Caixa (Curto Prazo) | 8.611.031,31               | 13,9%   |

### NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

| NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE<br>CAIXA | VALOR<br>(em R\$) | % dos Recursos em<br>Fundos para<br>Provisão de Caixa |
|---|-------------------|---|
| Valor Atual da Provisão da Caixa          | 1.470.220,57      | 2,4%  |

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

## 4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

| Provisão de Caixa              | Banco  | Agência                 | Conta          | Valor (R\$)    | Fundo de Investimento                        |                                 |
|--------------------------------|--|-------------------------|----------------|----------------|--|---------------------------------|
| <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 | 1.421.333,91                                 | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF |
|                                | Caixa Econômica Federal  | 3575                    | 006.00000037-4 | 1.303.673,15   | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF              |                                 |
|                                | Banco do Brasil  | 4549-X                  | 12222-X        | 1.207.548,58   | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI     |                                 |
|                                | Banco do Brasil  | 4549-X                  | 12222-X        | 4.678.475,67   | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI |                                 |
| <b>Total</b>                   |  |                         |                |                | <b>8.611.031,31</b>                          |                                 |
| <b>Total</b>                   |  |                         |                |                | <b>8.611.031,31</b>                          |                                 |

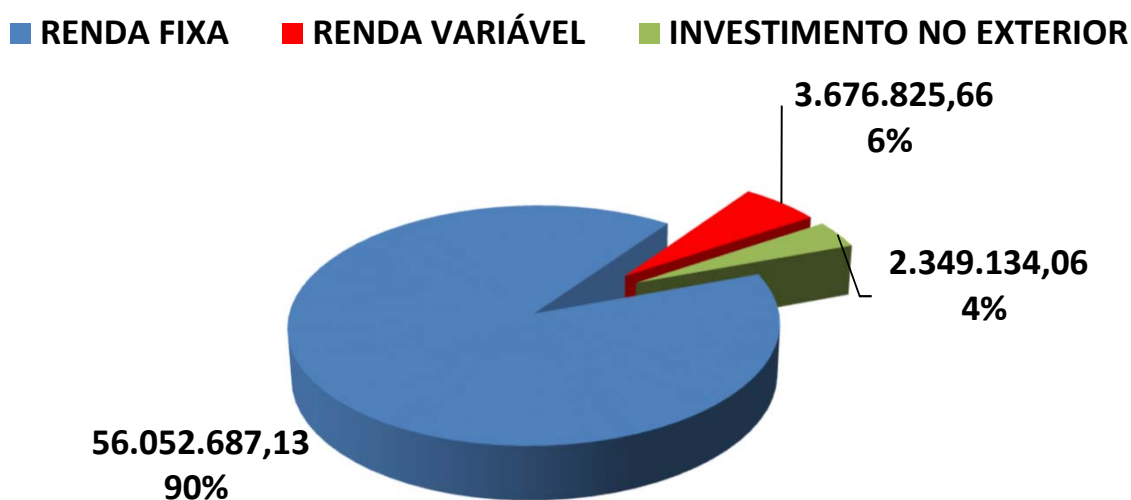
\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

| SEGMENTO                 | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|--------------------------|----------------------------|--|
| RENDA FIXA               | 56.052.687,13              | 90,3%  |
| RENDA VARIÁVEL           | 3.676.825,66               | 5,9%   |
| INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 2.349.134,06               | 3,8%   |
| <b>TOTAL</b>             | <b>62.078.646,85</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO



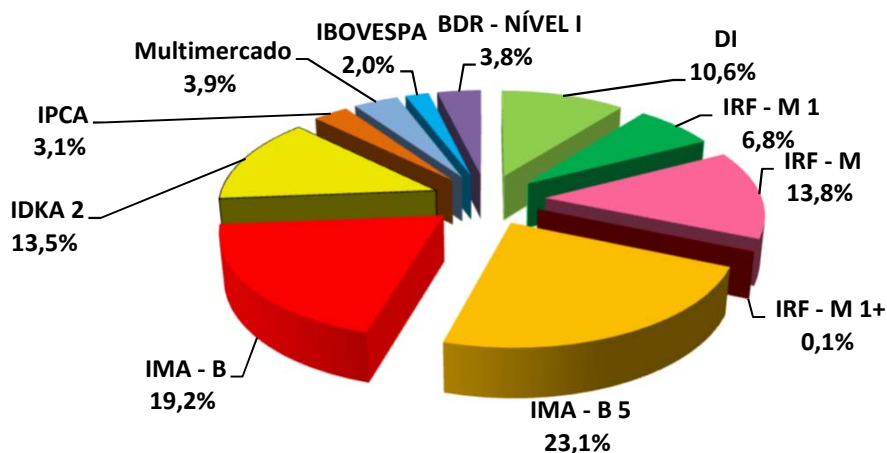
\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



## 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                                    | 6.588.529,96            | 10,6%                                    |
| IRF - M 1                             | 4.247.210,87            | 6,8%                                     |
| IRF - M                               | 8.588.995,71            | 13,8%                                    |
| IRF - M 1+                            | 38.620,35               | 0,1%                                     |
| IMA - B 5                             | 14.349.951,25           | 23,1%                                    |
| IMA - B                               | 11.949.067,49           | 19,2%                                    |
| IMA - B 5+                            | -                       | 0,0%                                     |
| IMA - GERAL                           | -                       | 0,0%                                     |
| IMA - GERAL EX - C                    | -                       | 0,0%                                     |
| IDKA 2                                | 8.388.255,42            | 13,5%                                    |
| IDKA 3                                | -                       | 0,0%                                     |
| IPCA                                  | 1.902.056,08            | 3,1%                                     |
| IPCA + TAXA DE JUROS                  | -                       | 0,0%                                     |
| Multimercado                          | 2.409.464,24            | 3,9%                                     |
| IBOVESPA                              | 1.267.361,42            | 2,0%                                     |
| IBR - X                               | -                       | 0,0%                                     |
| Imobiliário - IMOB                    | -                       | 0,0%                                     |
| Dividendos                            | -                       | 0,0%                                     |
| Imobiliário - IFIX                    | -                       | 0,0%                                     |
| BDR - NÍVEL I                         | 2.349.134,06            | 3,8%                                     |
| ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR   | -                       | 0,0%                                     |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>62.078.646,85</b>    | <b>100,0%</b>                            |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

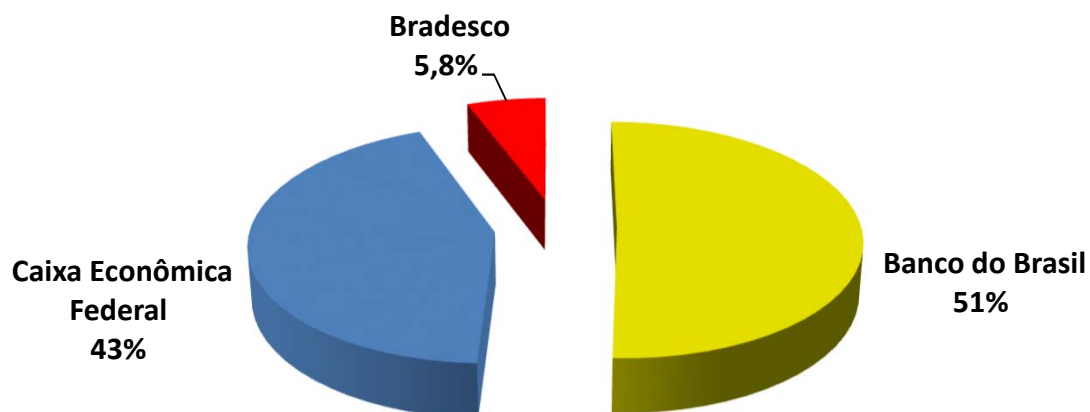


\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

| SEGMENTO                | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|-------------------------|----------------------------|--|
| Banco do Brasil         | 31.444.482,23              | 50,7%  |
| Caixa Econômica Federal | 27.012.669,32              | 43,5%  |
| Bradesco                | 3.621.495,30               | 5,8%   |
| <b>TOTAL</b>            | <b>62.078.646,85</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

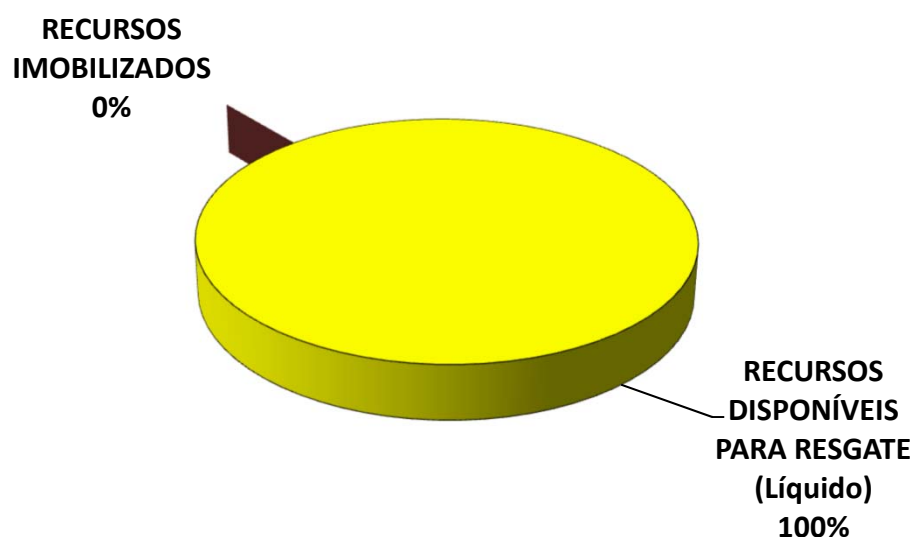


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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

| SEGMENTO                                       | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|--|----------------------------|--|
| RECURSOS DISPONÍVEIS PARA<br>RESGATE (Líquido) | 62.078.646,85              | 100,0%   |
| RECURSOS IMOBILIZADOS                          | -                          | 0,0%   |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>62.078.646,85</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

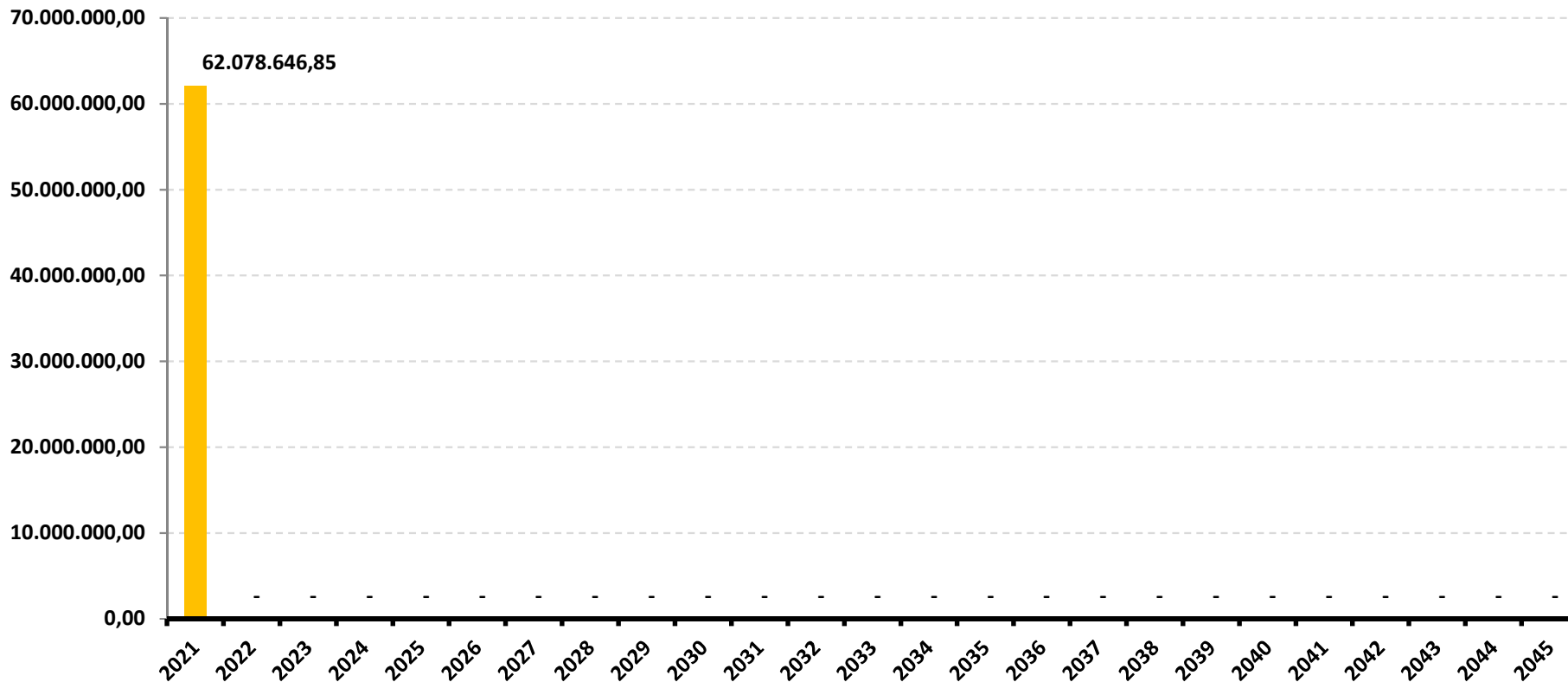


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

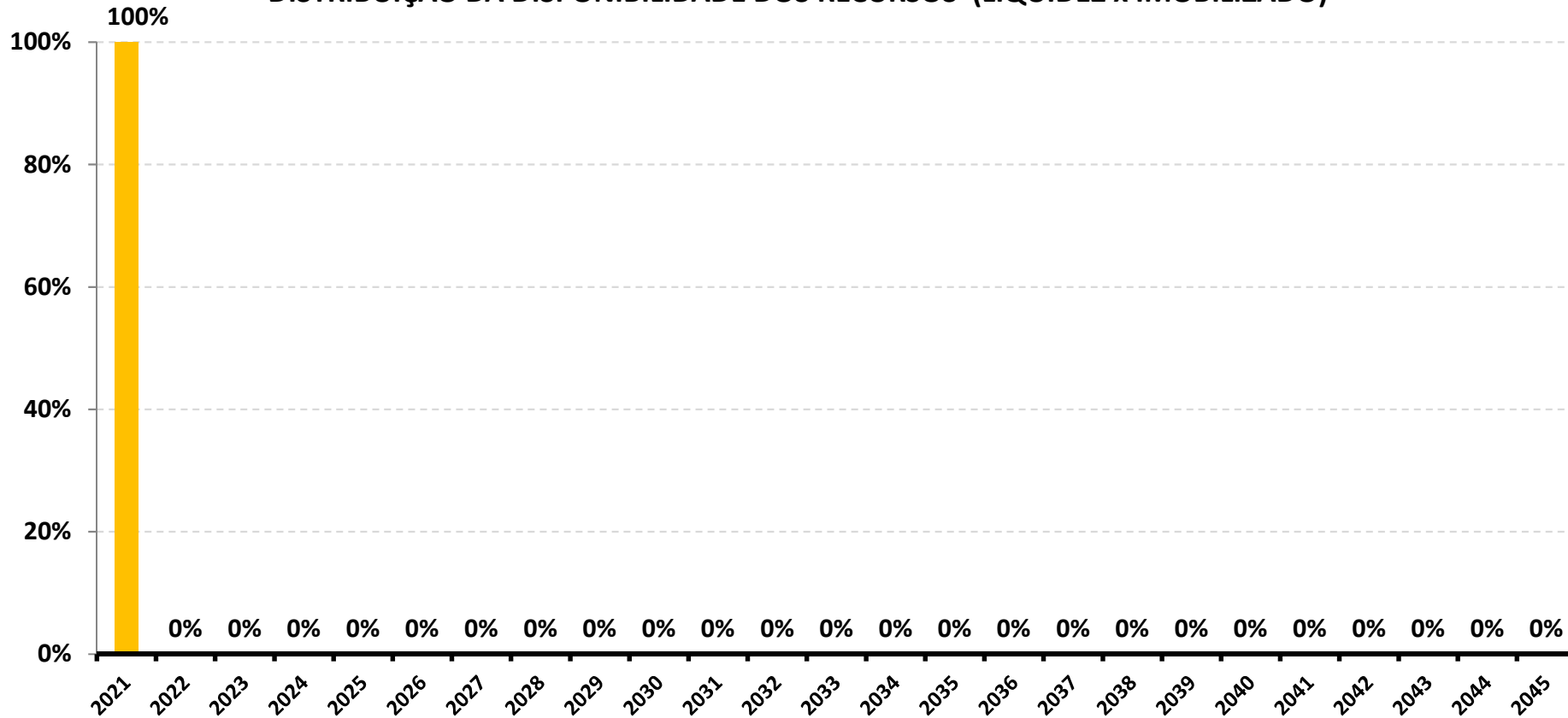
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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<br>RF REF DI LP PERFI<br>FIC FI             | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M 1 TP FIC FI                                | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IDKA 2 TP FI                                       | BB PREVIDENCIÁRIO<br>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<br>Previdência Social                     | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                  | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                  | Regimes Próprios de<br>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<br>solicitação)                          | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                                       | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                     | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                     |
| RISCO DE MERCADO *             | <b>2 - Baixo</b>  | <b>2 - Baixo</b>   | <b>1 - Muito baixo</b>   | <b>4 - Alto</b>  |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **          | 4.685.526.156,09  | 7.563.467.815,66   | 9.863.752.148,95   | 5.975.243.184,05   |
| NÚMERO DE COTISTAS **          | 737   | 1156   | 1007   | 763  |
| VALOR DA COTA **               | 2,351794441   | 2,756663821  | 2,939960373  | 20,91292787  |
| DATA DO REGULAMENTO<br>VIGENTE | 06/08/2018  | 05/02/2020   | 05/02/2020   | 05/02/2020   |
| ENQUADRAMENTO LEGAL            | FI de Renda Fixa - Art. 7º,<br>IV, a (40% e 20% por<br>fundo) | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>Tx. de 1 dia) | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>Tx. de 1 dia) | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>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                                   | 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                         |
| 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 *          | <b>3 - Médio</b>   | <b>4 - Alto</b>  | <b>5 - Muito Alto</b>  | <b>5 - Muito Alto</b>                               |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 4.477.081.866,50   | 6.426.609.886,30   | 7.360.711.745,51   | 1.101.736.947,31                                    |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 584  | 599  | 653  | 24080   |
| VALOR DA COTA **            | 1,056325741  | 5,974469729  | 6,389967203  | 2,476543118   |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 02/03/2020   | 09/10/2017   | 11/10/2017   | 08/12/2020  |
| 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 posicionadas no último dia útil do mês.

| INFORMAÇÕES                 | BB AÇÕES AGRO FIC FI                     | 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                                   |
|-----------------------------|--|--|--|--|
| CNPJ                        | 40.054.357/0001-77                       | 10.740.670/0001-06   | 14.386.926/0001-71   | 11.060.913/0001-10   |
| SEGMENTO                    | Renda Variável                           | Renda Fixa   | Renda Fixa   | Renda Fixa   |
| CLASSIFICAÇÃO               | Fundo de Ações                           | Renda Fixa índices   | Renda Fixa índices   | Renda Fixa índices   |
| ÍNDICE                      | IBOV                                     | 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              | 11/02/2021                               | 28/05/2010   | 16/08/2012   | 09/07/2010   |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO       | 1,00% a.a.                               | 0,20% a.a.   | 0,20% a.a.   | 0,20% a.a.   |
| TAXA DE PERFORMANCE         | 20% IBOV                                 | Não possui   | Não possui   | Não possui   |
| APLICAÇÃO INICIAL           | 0,01                                     | 1.000,00   | 1.000,00   | 1.000,00   |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS       | 0,01                                     | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| RESGATE MÍNIMO              | 0,01                                     | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| SALDO MÍNIMO                | 0,01                                     | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| CARÊNCIA                    | Não possui                               | Não possui   | Não possui   | Não possui   |
| CRÉDITO DO RESGATE          | D+2 (Dois dias úteis após a solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                    | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                    | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                    |
| RISCO DE MERCADO *          | <b>4 - Alto</b>                          | <b>2 - Baixo</b>   | <b>3 - Médio</b>   | <b>2 - Baixo</b>   |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 374.966.098,33                           | 7.025.686.891,77   | 11.382.462.168,68  | 11.104.044.700,21  |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 8824                                     | 1278   | 1048   | 1007   |
| VALOR DA COTA **            | 1,046050942                              | 2,64463  | 2,437787   | 3,270935   |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 01/02/2021                               | 25/09/2018   | 26/09/2018   | 17/10/2019   |
| ENQUADRAMENTO LEGAL         | FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)       | 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 IRF - M 1 + TP RF LP                                 | 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       |
|-----------------------------|--|--|---|---|
| CNPJ                        | 10.577.519/0001-90   | 14.508.605/0001-00   | 10.646.895/0001-90  | 30.036.235/0001-02                            |
| SEGMENTO                    | Renda Fixa   | Renda Fixa   | Renda Fixa  | Renda Variável                                |
| CLASSIFICAÇÃO               | Renda Fixa Índices   | Renda Fixa Índices   | Renda Fixa Índices  | Multimercados Dinâmico                        |
| ÍNDICE                      | IRF – M 1 +  | IRF – M  | IMA – B   | S&P500 BR                                     |
| PÚBLICO ALVO                | Regimes Próprios de Previdência Social                               | Regimes Próprios de Previdência Social                               | Investidores Qualificados   | Regimes Próprios de Previdência Social        |
| DATA DE INÍCIO              | 11/05/2012   | 16/08/2012   | 27/10/2009  | 16/10/2018                                    |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO       | 0,20% a.a.   | 0,20% a.a.   | 0,20% a.a.  | 0,80% a.a.                                    |
| TAXA DE PERFORMANCE         | Não possui   | Não possui   | Não possui  | Não possui                                    |
| APLICAÇÃO INICIAL           | 1.000,00   | 1.000,00   | 1.000,00  | 10.000,00                                     |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS       | Qualquer valor   | Qualquer valor   | 0,00  | 1.000,00                                      |
| RESGATE MÍNIMO              | Qualquer valor   | Qualquer valor   | 0,00  | 1.000,00                                      |
| SALDO MÍNIMO                | Qualquer valor   | Qualquer valor   | 0,00  | 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  | 3 - Médio  | 3 - Médio   | 4 - Alto                                      |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 1.536.789.095,50   | 1.494.910.220,59   | 2.735.100.530,81  | 3.077.448.003,82                              |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 297  | 375  | 296   | 18650   |
| VALOR DA COTA **            | 2,449882   | 2,290004   | 3,842619  | 1,641095                                      |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 25/09/2018   | 26/09/2018   | 02/08/2018  | 04/01/2021                                    |
| 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. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo) | FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%) |

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

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

| INFORMAÇÕES                    | FIC FIA CAIXA BRASIL<br>AÇÕES LIVRE<br>QUANTITATIVO | FI AÇÕES CAIXA<br>INSTITUCIONAL BDR<br>NÍVEL I                           | BRADESCO FI<br>REFERENCIADO DI<br>PREMIUM                     | BRADESCO FI RF IRF -<br>M 1 TÍTULOS<br>PÚBLICOS                            |
|--------------------------------|---|--|---|--|
| CNPJ                           | 30.068.169/0001-44                                  | 17.502.937/0001-68   | 03.399.411/0001-90  | 11.484.558/0001-06   |
| SEGMENTO                       | Renda Variável                                      | Investimento no Exterior   | Renda Fixa  | Renda Fixa   |
| CLASSIFICAÇÃO                  | Ações   | Ações Livre  | Fundos Referenciados -<br>DI                                  | Renda Fixa   |
| ÍNDICE                         | IBOV  | BDR  | CDI   | IRF – M 1  |
| PÚBLICO ALVO                   | Regime Próprio de<br>Previdência Social             | Pessoas físicas, jurídicas<br>e Regimes Próprio de<br>Previdência Social | Clientes pessoa jurídica                                      | Regime Próprio de<br>Previdência Social                                    |
| DATA DE INÍCIO                 | 31/07/2019  | 24/06/2013   | 05/10/1999  | 02/07/2010   |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO          | 2,00% a.a.  | 0,70% a.a.   | 0,20% a.a.  | 0,20% a.a.   |
| TAXA DE PERFORMANCE            | Não possui  | Não possui   | Não possui  | Não possui   |
| APLICAÇÃO INICIAL              | 50.000,00   | 1.000,00   | 1.000.000,00  | 50.000,00  |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS          | 25.000,00   | 100,00   | 100.000,00  | Qualquer valor   |
| RESGATE MÍNIMO                 | 25.000,00   | 100,00   | 1.000,00  | Qualquer valor   |
| SALDO MÍNIMO                   | 50.000,00   | 500,00   | 100.000,00  | Qualquer valor   |
| CARÊNCIA                       | Não possui  | Não possui   | Não possui  | Não possui   |
| CRÉDITO DO RESGATE             | D+13 (Treze dias úteis<br>após a solicitação)       | D+3 (Três dias úteis após<br>a solicitação)                              | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                          | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                                       |
| RISCO DE MERCADO *             | <b>4 - Alto</b>                                     | <b>4 - Alto</b>  | <b>2 - Baixo</b>  | <b>2 - Baixo</b>   |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **          | 625.056.895,75                                      | 3.230.077.335,87   | 3.865.180.591,77  | 667.787.142,21   |
| NÚMERO DE COTISTAS **          | 131   | 478  | 199   | 241  |
| VALOR DA COTA **               | 1,329065  | 6,142048   | 12,5724868  | 2,6055605  |
| DATA DO REGULAMENTO<br>VIGENTE | 17/06/2021  | 03/11/2020   | 26/04/2018  | 21/01/2019   |
| ENQUADRAMENTO LEGAL            | FI em Ações - Art. 8º, II, a<br>(20%)               | Fundo de Ações BDR<br>Nível 1 - Art. 9º A, III                           | FI de Renda Fixa - Art. 7º,<br>IV, a (40% e 20% por<br>fundo) | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>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                 | BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FIFIMA - B 5                  | BRDESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS                           | BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I  |  |
|-----------------------------|---|--|---|--|
| CNPJ                        | 20.216.216/0001-04                                      | 03.394.711/0001-86                                       | 21.321.454/0001-34                          |  |
| SEGMENTO                    | Renda Fixa  | Renda Variável   | Investimento no Exterior                    |  |
| CLASSIFICAÇÃO               | Renda Fixa Índices                                      |  | Ações                                       |  |
| ÍNDICE                      | IMA - B 5   | IBOV   | BDR   |  |
| PÚBLICO ALVO                | Regime Próprio de Previdência Social                    | Público em geral   | Regimes Próprio de Previdência Social       |  |
| DATA DE INÍCIO              | 08/08/2014  | 26/07/1999   | 27/08/2015                                  |  |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO       | 0,20% a.a.  | 0,50% 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       | 5.000,00  | 5.000,00   | 1.000,00                                    |  |
| RESGATE MÍNIMO              | Não possui  | 5.000,00   | Não possui                                  |  |
| SALDO MÍNIMO                | 5.000,00  | 10.000,00  | 1.000,00                                    |  |
| CARÊNCIA                    | Não possui  | Não possui   | Não possui                                  |  |
| CRÉDITO DO RESGATE          | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                     | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)               | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)  |  |
| RISCO DE MERCADO *          | <b>2 - Baixo</b>  | <b>4 - Alto</b>  | <b>4 - Alto</b>                             |  |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 1.164.277.281,46  | 339.194.267,82   | 89.629.344,53                               |  |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 149   | 53   | 42  |  |
| VALOR DA COTA **            | 2,0666017   | 943,6414059  | 8,6745543                                   |  |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 06/07/2018  | 27/05/2019   | 10/05/2021                                  |  |
| ENQUADRAMENTO LEGAL         | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo) | FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 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.

\*\* 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%)   |

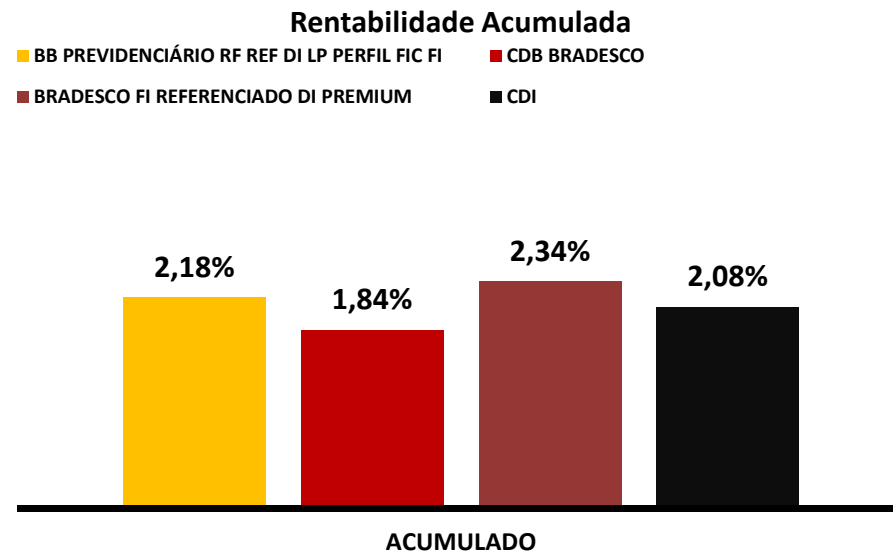
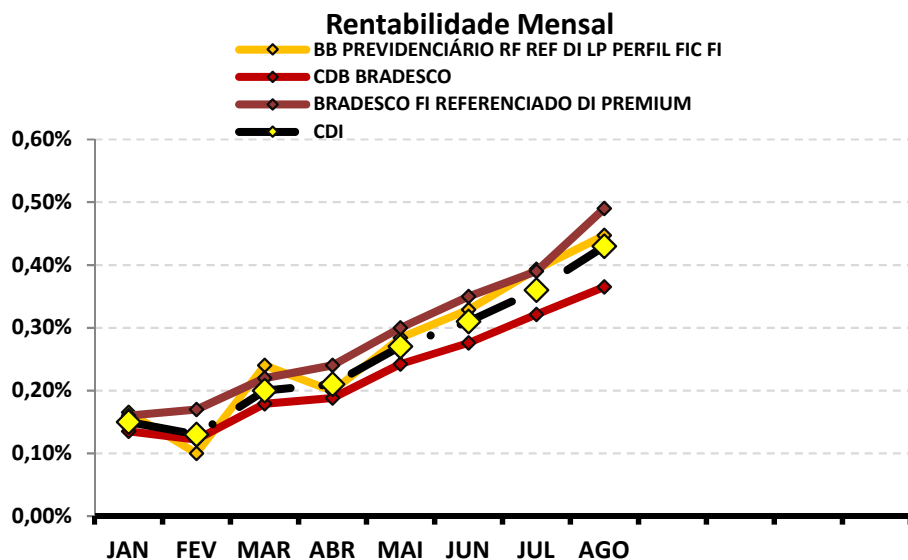
\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

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

## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

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

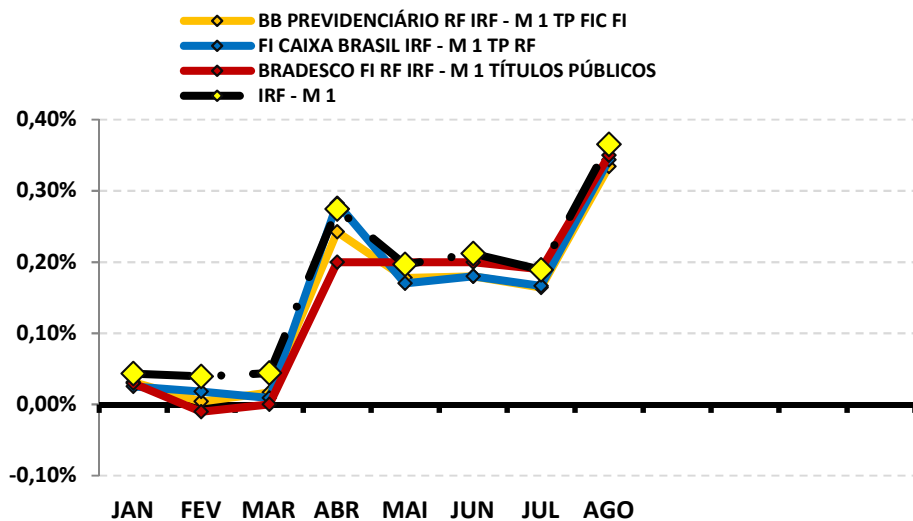
| Fundos de Investimento                    | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC | 0,17%        | 0,10%        | 0,24%        | 0,20%        | 0,28%        | 0,33%        | 0,39%        | 0,45%        |  |  |  |  | 2,18%        |
| CDB BRADESCO                              | 0,14%        | 0,12%        | 0,18%        | 0,19%        | 0,24%        | 0,28%        | 0,32%        | 0,37%        |  |  |  |  | 1,84%        |
| BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM       | 0,16%        | 0,17%        | 0,22%        | 0,24%        | 0,30%        | 0,35%        | 0,39%        | 0,49%        |  |  |  |  | 2,34%        |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |  |              |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |  |              |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |  |              |
| <b>CDI</b>                                | <b>0,15%</b> | <b>0,13%</b> | <b>0,20%</b> | <b>0,21%</b> | <b>0,27%</b> | <b>0,31%</b> | <b>0,36%</b> | <b>0,43%</b> |  |  |  |  | <b>2,08%</b> |



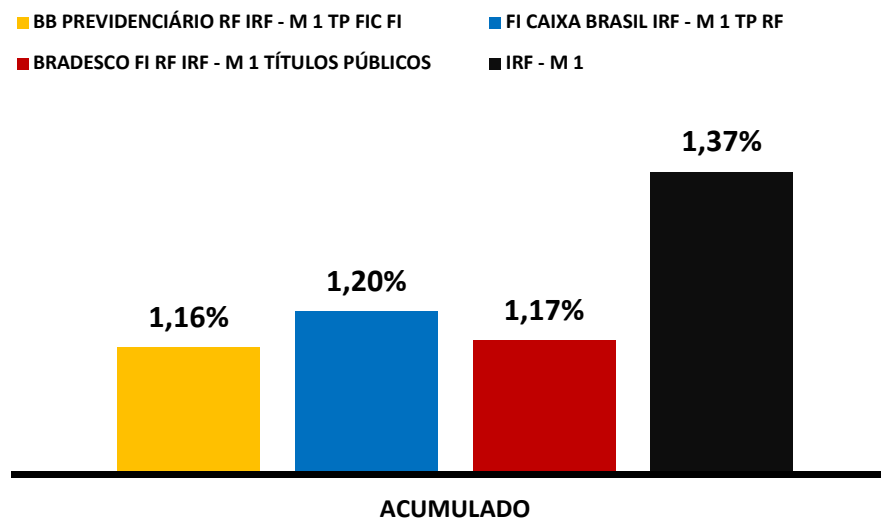
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

| Fundos de Investimento                   | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 0,03%        | 0,00%        | 0,02%        | 0,24%        | 0,18%        | 0,18%        | 0,16%        | 0,33%        |  |  |  |  | 1,16%        |
| FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF          | 0,03%        | 0,02%        | 0,01%        | 0,28%        | 0,17%        | 0,18%        | 0,17%        | 0,34%        |  |  |  |  | 1,20%        |
| BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS | 0,03%        | -0,01%       | 0,00%        | 0,20%        | 0,20%        | 0,20%        | 0,19%        | 0,35%        |  |  |  |  | 1,17%        |
|  |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |  |              |
|  |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |  |              |
| <b>IRF - M 1</b>                         | <b>0,04%</b> | <b>0,04%</b> | <b>0,04%</b> | <b>0,27%</b> | <b>0,20%</b> | <b>0,21%</b> | <b>0,19%</b> | <b>0,37%</b> |  |  |  |  | <b>1,37%</b> |

Rentabilidade Mensal



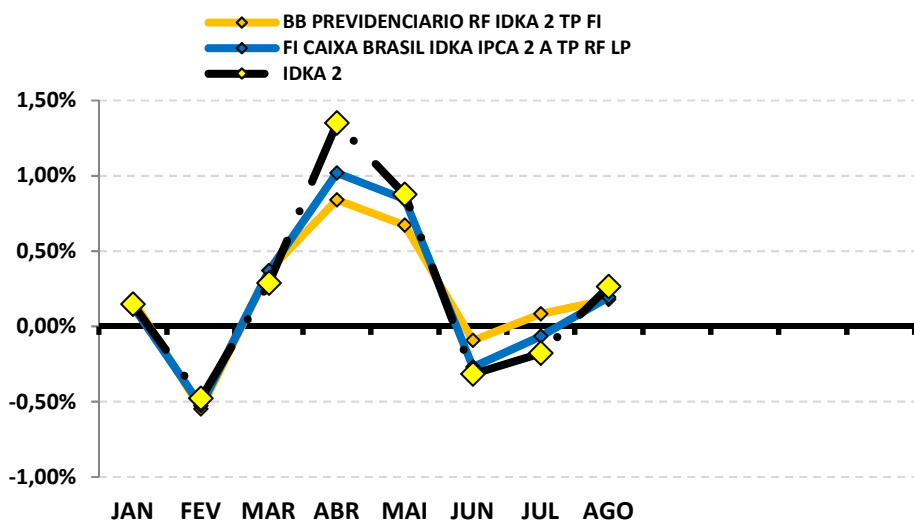
Rentabilidade Acumulada



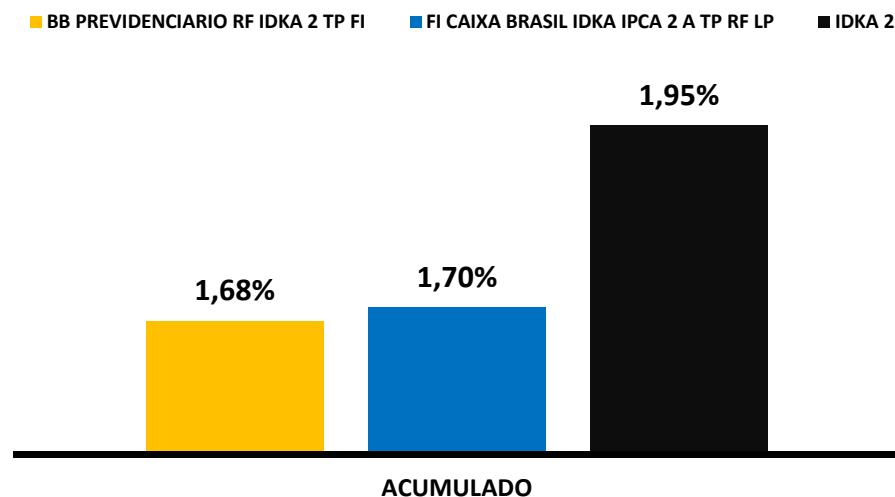
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

| Fundos de Investimento                 | JAN          | FEV           | MAR          | ABR          | MAI          | JUN           | JUL           | AGO          |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|--|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--|--|--|--|--------------|
| BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI      | 0,18%        | -0,55%        | 0,37%        | 0,84%        | 0,67%        | -0,09%        | 0,08%         | 0,18%        |  |  |  |  | 1,68%        |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP | 0,13%        | -0,53%        | 0,37%        | 1,02%        | 0,84%        | -0,27%        | -0,06%        | 0,19%        |  |  |  |  | 1,70%        |
| <b>IDKA 2</b>                          | <b>0,15%</b> | <b>-0,48%</b> | <b>0,29%</b> | <b>1,35%</b> | <b>0,88%</b> | <b>-0,32%</b> | <b>-0,18%</b> | <b>0,26%</b> |  |  |  |  | <b>1,95%</b> |

Rentabilidade Mensal



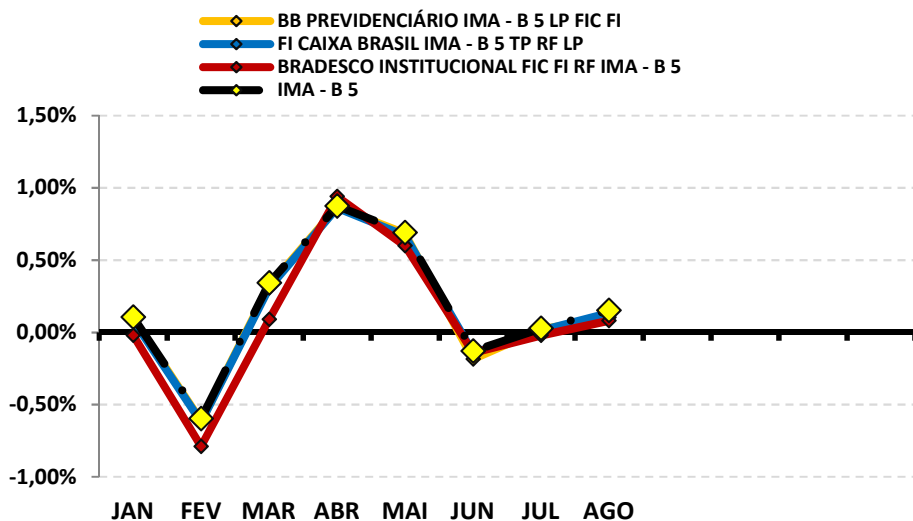
Rentabilidade Acumulada



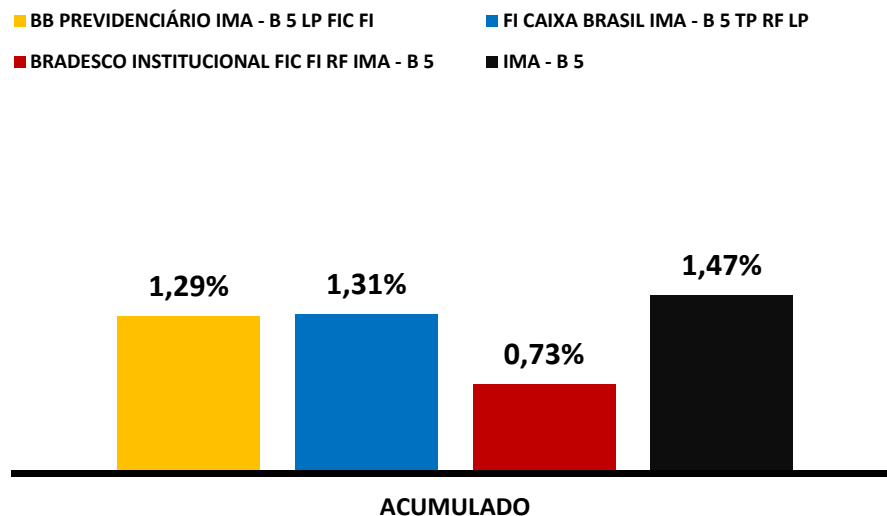
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

| Fundos de Investimento                    | JAN          | FEV           | MAR          | ABR          | MAI          | JUN           | JUL          | AGO          |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|---|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI     | 0,10%        | -0,61%        | 0,32%        | 0,87%        | 0,69%        | -0,19%        | 0,02%        | 0,10%        |  |  |  |  | 1,29%        |
| FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP        | 0,08%        | -0,62%        | 0,31%        | 0,86%        | 0,67%        | -0,14%        | 0,01%        | 0,13%        |  |  |  |  | 1,31%        |
| BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 | -0,02%       | -0,79%        | 0,09%        | 0,94%        | 0,60%        | -0,14%        | -0,02%       | 0,08%        |  |  |  |  | 0,73%        |
| <b>IMA - B 5</b>                          | <b>0,11%</b> | <b>-0,60%</b> | <b>0,34%</b> | <b>0,87%</b> | <b>0,69%</b> | <b>-0,13%</b> | <b>0,03%</b> | <b>0,15%</b> |  |  |  |  | <b>1,47%</b> |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

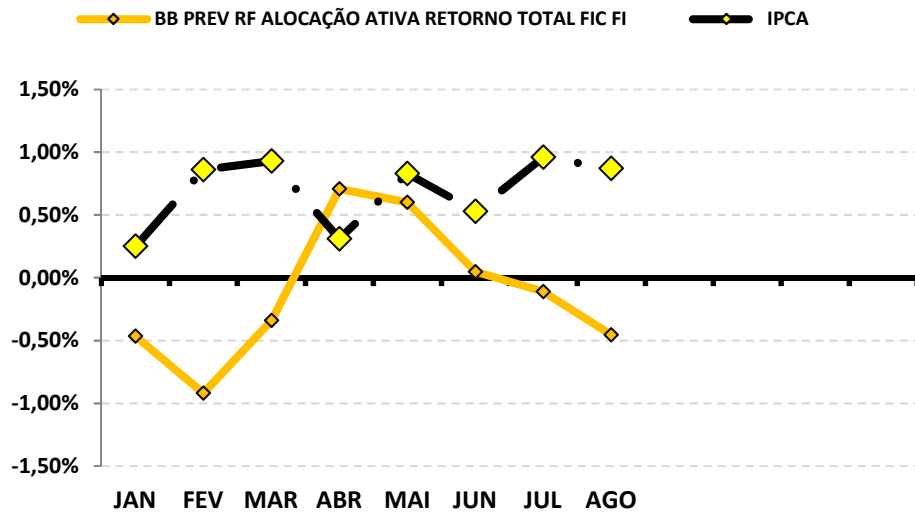




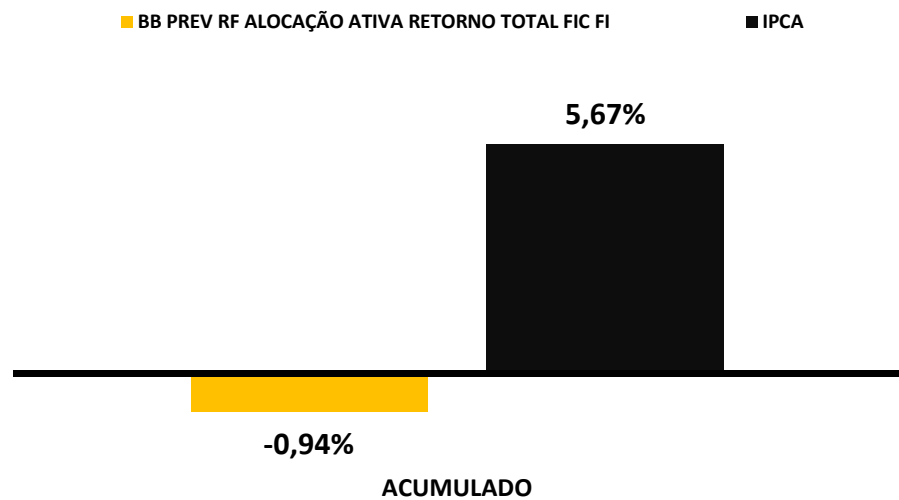
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IPCA**

| Fundos de Investimento                | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          |  |  |  |  | ACUMULADO     |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|---------------|
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOT | -0,47%       | -0,92%       | -0,34%       | 0,71%        | 0,60%        | 0,05%        | -0,11%       | -0,45%       |  |  |  |  | <b>-0,94%</b> |
|                                       |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |  |               |
|                                       |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |  |               |
|                                       |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |  |               |
|                                       |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |  |               |
| <b>IPCA</b>                           | <b>0,25%</b> | <b>0,86%</b> | <b>0,93%</b> | <b>0,31%</b> | <b>0,83%</b> | <b>0,53%</b> | <b>0,96%</b> | <b>0,87%</b> |  |  |  |  | <b>5,67%</b>  |

**Rentabilidade Mensal**



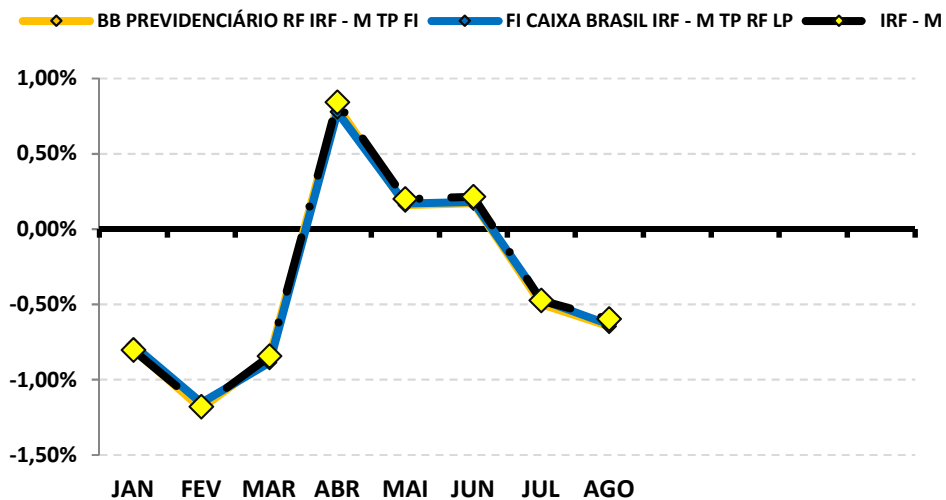
**Rentabilidade Acumulada**



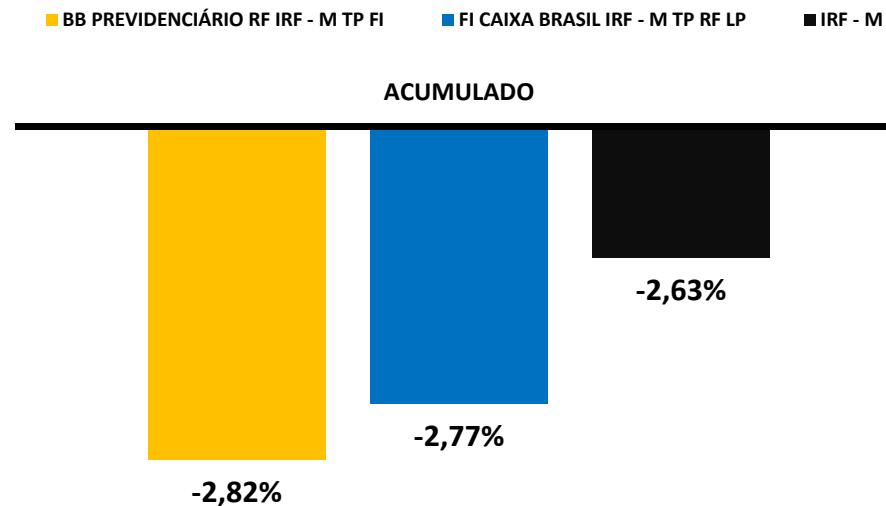
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

| Fundos de Investimento             | JAN           | FEV           | MAR           | ABR          | MAI          | JUN          | JUL           | AGO           |  |  |  |  | ACUMULADO     |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--|--|--|--|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | -0,80%        | -1,19%        | -0,85%        | 0,81%        | 0,16%        | 0,17%        | -0,50%        | -0,65%        |  |  |  |  | -2,82%        |
| FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP   | -0,77%        | -1,15%        | -0,89%        | 0,78%        | 0,17%        | 0,18%        | -0,47%        | -0,63%        |  |  |  |  | -2,77%        |
| <b>IRF - M</b>                     | <b>-0,80%</b> | <b>-1,18%</b> | <b>-0,84%</b> | <b>0,84%</b> | <b>0,20%</b> | <b>0,21%</b> | <b>-0,47%</b> | <b>-0,60%</b> |  |  |  |  | <b>-2,63%</b> |

Rentabilidade Mensal



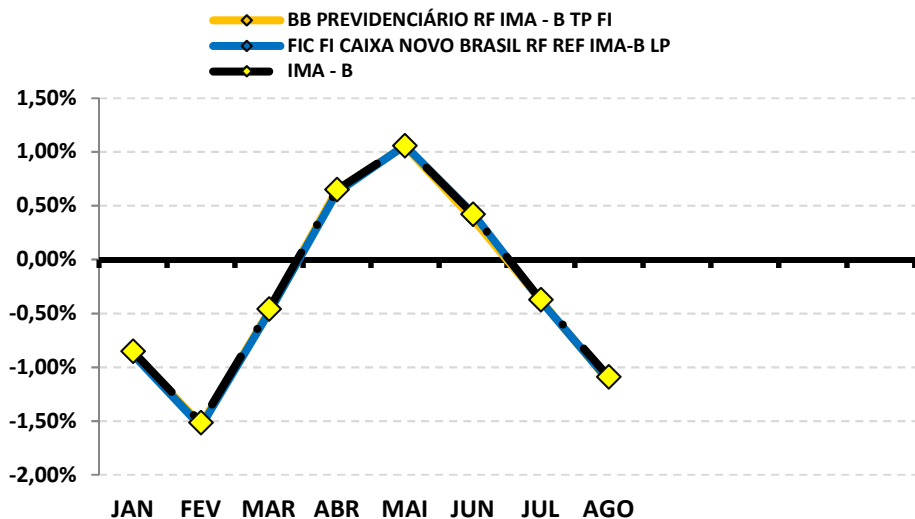
Rentabilidade Acumulada



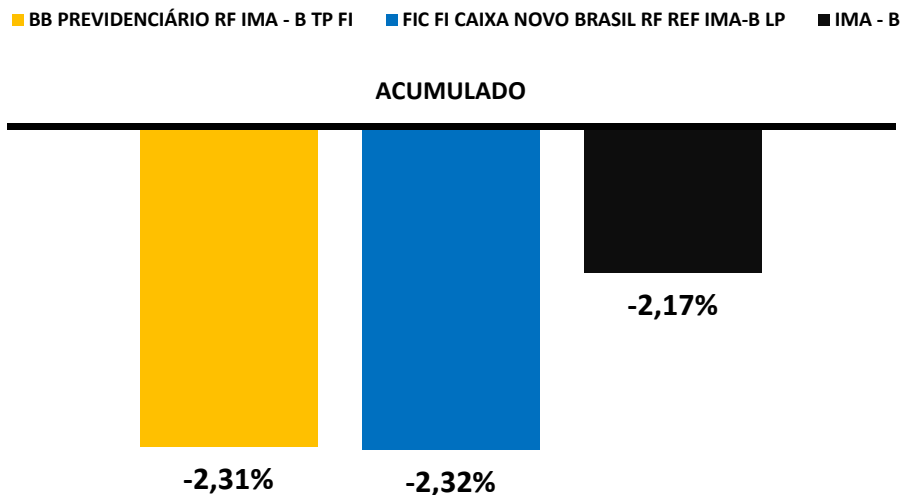
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

| Fundos de Investimento                   | JAN           | FEV           | MAR           | ABR          | MAI          | JUN          | JUL           | AGO           |  |  |  |  | ACUMULADO     |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--|--|--|--|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI       | -0,86%        | -1,53%        | -0,48%        | 0,65%        | 1,05%        | 0,38%        | -0,38%        | -1,13%        |  |  |  |  | -2,31%        |
| FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP | -0,88%        | -1,55%        | -0,49%        | 0,63%        | 1,06%        | 0,43%        | -0,39%        | -1,12%        |  |  |  |  | -2,32%        |
| <b>IMA - B</b>                           | <b>-0,85%</b> | <b>-1,52%</b> | <b>-0,46%</b> | <b>0,65%</b> | <b>1,06%</b> | <b>0,42%</b> | <b>-0,37%</b> | <b>-1,09%</b> |  |  |  |  | <b>-2,17%</b> |

Rentabilidade Mensal



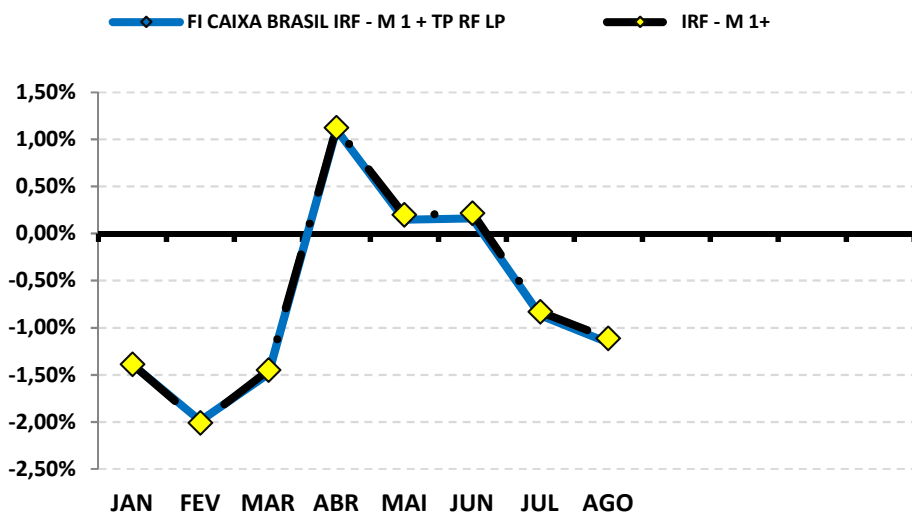
Rentabilidade Acumulada



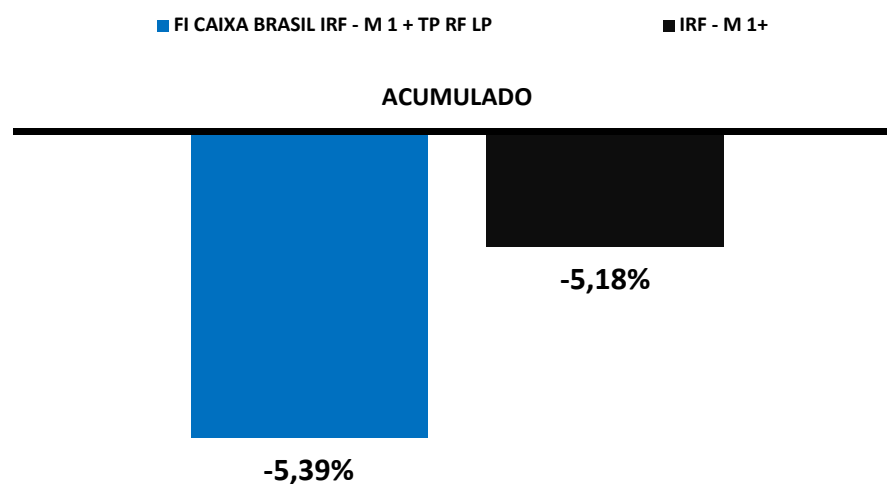
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

| Fundos de Investimento               | JAN           | FEV           | MAR           | ABR          | MAI          | JUN          | JUL           | AGO           |  |  |  |  | ACUMULADO     |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--|--|--|--|---------------|
| FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP | -1,39%        | -1,99%        | -1,49%        | 1,11%        | 0,15%        | 0,16%        | -0,87%        | -1,16%        |  |  |  |  | -5,39%        |
| <b>IRF - M 1+</b>                    | <b>-1,39%</b> | <b>-2,01%</b> | <b>-1,45%</b> | <b>1,12%</b> | <b>0,20%</b> | <b>0,22%</b> | <b>-0,83%</b> | <b>-1,11%</b> |  |  |  |  | <b>-5,18%</b> |

Rentabilidade Mensal



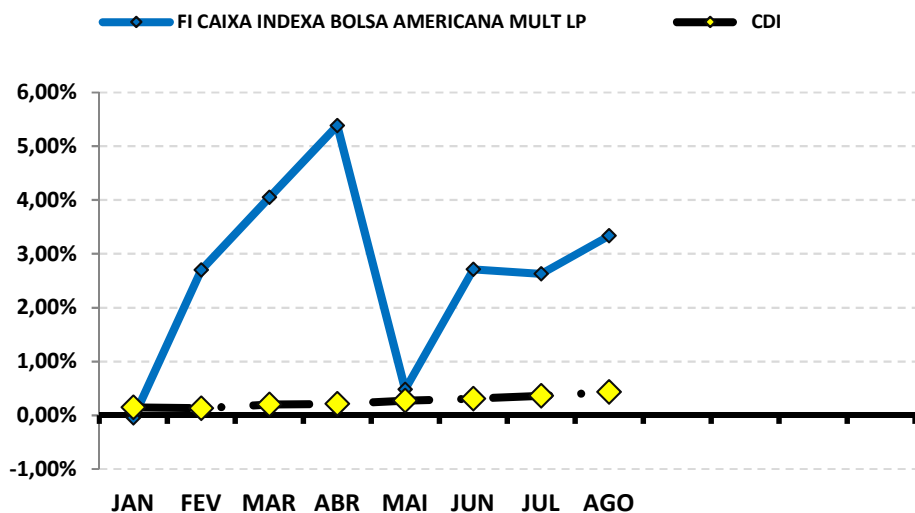
Rentabilidade Acumulada



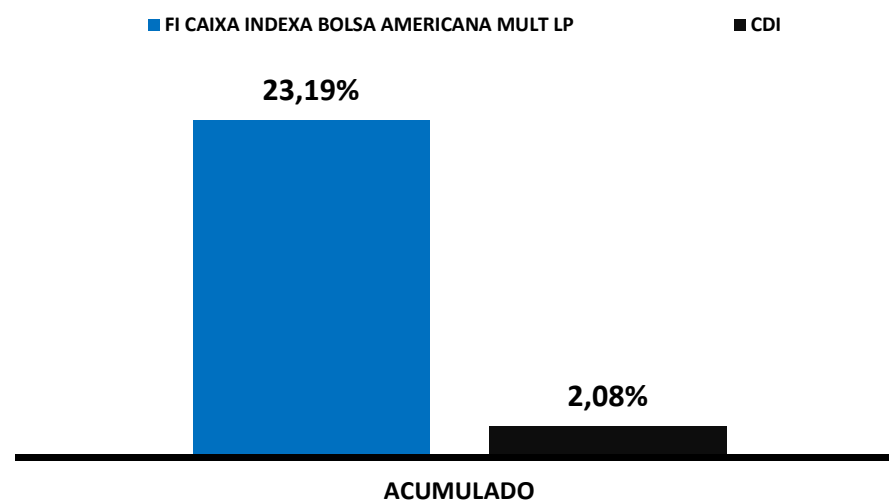
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

| Fundos de Investimento                  | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          |  |  |  |  | ACUMULADO     |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|---------------|
| FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP | -0,05%       | 2,70%        | 4,05%        | 5,38%        | 0,48%        | 2,71%        | 2,63%        | 3,34%        |  |  |  |  | <b>23,19%</b> |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |  |               |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |  |               |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |  |               |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |  |               |
| <b>CDI</b>                              | <b>0,15%</b> | <b>0,13%</b> | <b>0,20%</b> | <b>0,21%</b> | <b>0,27%</b> | <b>0,31%</b> | <b>0,36%</b> | <b>0,43%</b> |  |  |  |  | <b>2,08%</b>  |

Rentabilidade Mensal



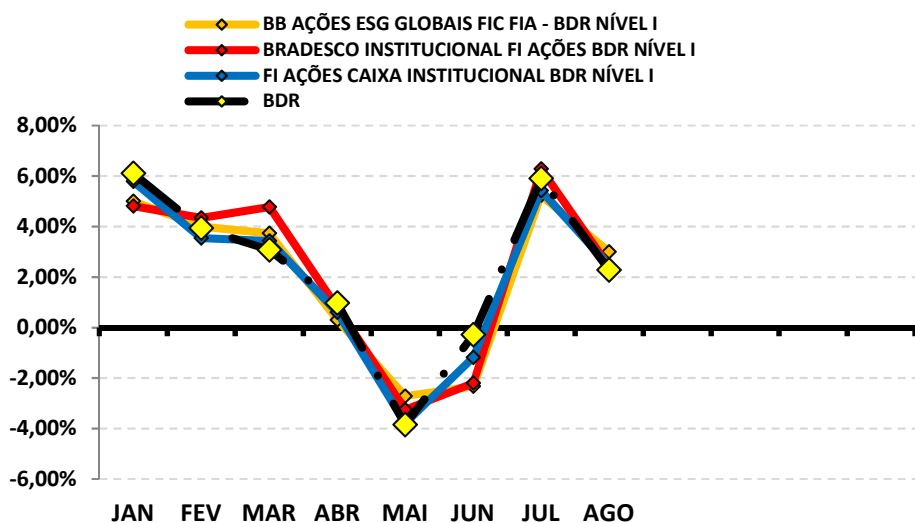
Rentabilidade Acumulada



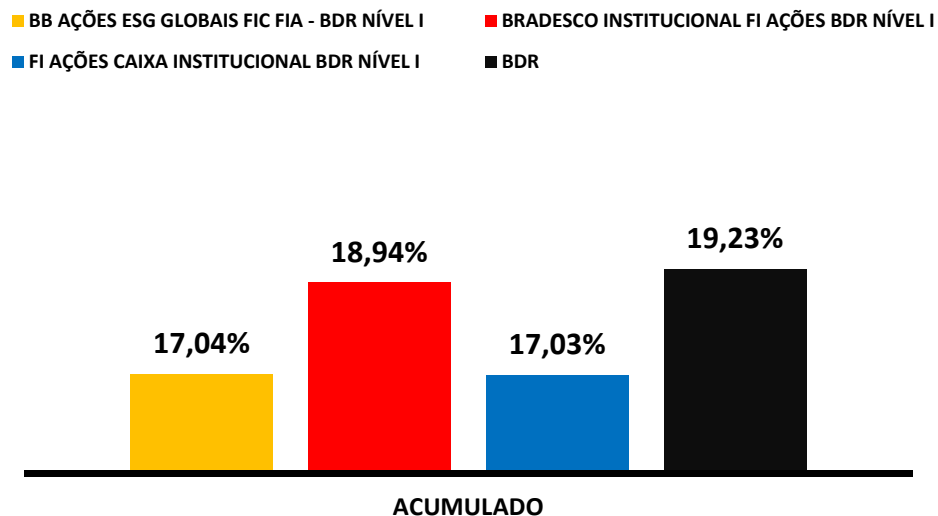
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao BDR

| Fundos de Investimento                       | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI           | JUN           | JUL          | AGO          |  |  |  |  | ACUMULADO     |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--|--|--|--|---------------|
| BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I   | 5,00%        | 4,00%        | 3,74%        | 0,30%        | -2,71%        | -2,33%        | 5,24%        | 3,00%        |  |  |  |  | 17,04%        |
| BRANDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 4,81%        | 4,35%        | 4,78%        | 0,78%        | -3,25%        | -2,20%        | 6,28%        | 2,41%        |  |  |  |  | 18,94%        |
| FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I     | 5,79%        | 3,55%        | 3,43%        | 0,61%        | -3,79%        | -1,19%        | 5,42%        | 2,44%        |  |  |  |  | 17,03%        |
| <b>BDR</b>                                   | <b>6,11%</b> | <b>3,93%</b> | <b>3,08%</b> | <b>0,98%</b> | <b>-3,85%</b> | <b>-0,28%</b> | <b>5,91%</b> | <b>2,28%</b> |  |  |  |  | <b>19,23%</b> |

Rentabilidade Mensal



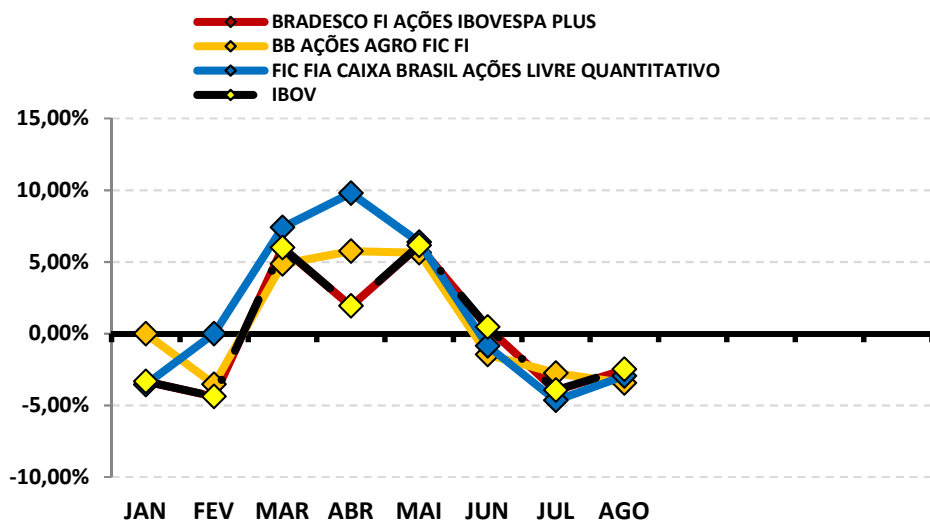
Rentabilidade Acumulada



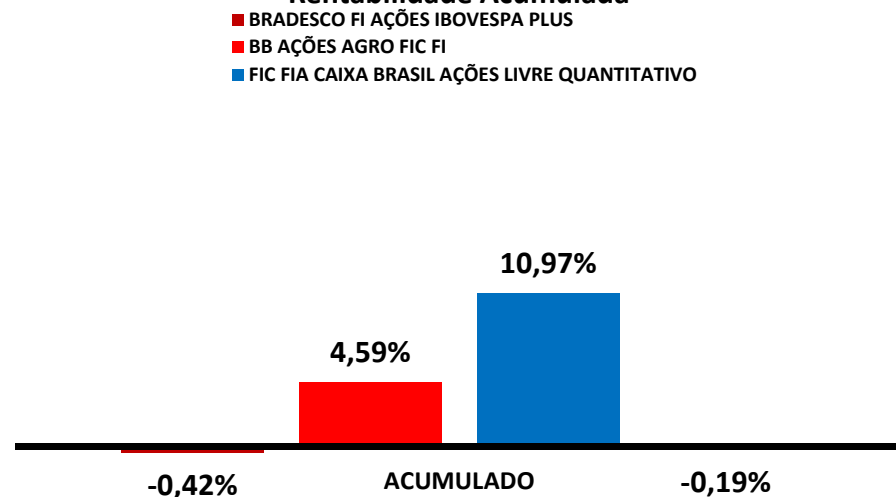
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV

| Fundos de Investimento                        | JAN           | FEV           | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL           | AGO           |  |  |  |  | ACUMULADO     |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--|--|--|--|---------------|
| BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS               | -3,34%        | -4,39%        | 5,98%        | 1,91%        | 6,12%        | 0,42%        | -3,97%        | -2,51%        |  |  |  |  | -0,42%        |
| BB AÇÕES AGRO FIC FI                          | 0,00%         | -3,53%        | 4,85%        | 5,75%        | 5,65%        | -1,45%       | -2,74%        | -3,44%        |  |  |  |  | 4,59%         |
| FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO | -3,56%        | -0,01%        | 7,41%        | 9,79%        | 6,38%        | -0,86%       | -4,66%        | -2,95%        |  |  |  |  | 10,97%        |
|   |               |               |              |              |              |              |               |               |  |  |  |  |               |
|   |               |               |              |              |              |              |               |               |  |  |  |  |               |
|   |               |               |              |              |              |              |               |               |  |  |  |  |               |
| <b>IBOV</b>                                   | <b>-3,32%</b> | <b>-4,37%</b> | <b>6,00%</b> | <b>1,94%</b> | <b>6,16%</b> | <b>0,46%</b> | <b>-3,94%</b> | <b>-2,48%</b> |  |  |  |  | <b>-0,19%</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   | MAI   | JUN   | JUL    | AGO    |  |  |  |  |
|----------------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|--|--|--|--|
| RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA | -0,24% | -0,71% | -0,08% | 0,65% | 0,57% | 0,14% | 0,01%  | -0,10% |  |  |  |  |
| CDI                              | 0,15%  | 0,13%  | 0,20%  | 0,21% | 0,27% | 0,31% | 0,36%  | 0,43%  |  |  |  |  |
| IBOVESPA                         | -3,32% | -4,37% | 6,00%  | 1,94% | 6,16% | 0,46% | -3,94% | -2,48% |  |  |  |  |
| META ATUARIAL                    | 0,69%  | 1,30%  | 1,37%  | 0,75% | 1,27% | 0,97% | 1,40%  | 1,31%  |  |  |  |  |

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

R\$ (63.078,61)

A META ATUARIAL NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ 814.209,15



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

|  | JAN           | FEV           | MAR           | ABR           | MAI          | JUN          | JUL          | AGO           |  |  |  |  |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--|--|--|--|
| <b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b> | <b>-0,24%</b> | <b>-0,94%</b> | <b>-1,02%</b> | <b>-0,37%</b> | <b>0,20%</b> | <b>0,33%</b> | <b>0,35%</b> | <b>0,25%</b>  |  |  |  |  |
| <b>CDI</b>                                 | <b>0,15%</b>  | <b>0,28%</b>  | <b>0,48%</b>  | <b>0,69%</b>  | <b>0,96%</b> | <b>1,28%</b> | <b>1,64%</b> | <b>2,08%</b>  |  |  |  |  |
| <b>IBOVESPA</b>                            | <b>-3,32%</b> | <b>-7,54%</b> | <b>-2,00%</b> | <b>-0,10%</b> | <b>6,06%</b> | <b>6,55%</b> | <b>2,35%</b> | <b>-0,19%</b> |  |  |  |  |
| <b>META ATUARIAL</b>                       | <b>0,69%</b>  | <b>2,00%</b>  | <b>3,40%</b>  | <b>4,17%</b>  | <b>5,49%</b> | <b>6,52%</b> | <b>8,01%</b> | <b>9,42%</b>  |  |  |  |  |

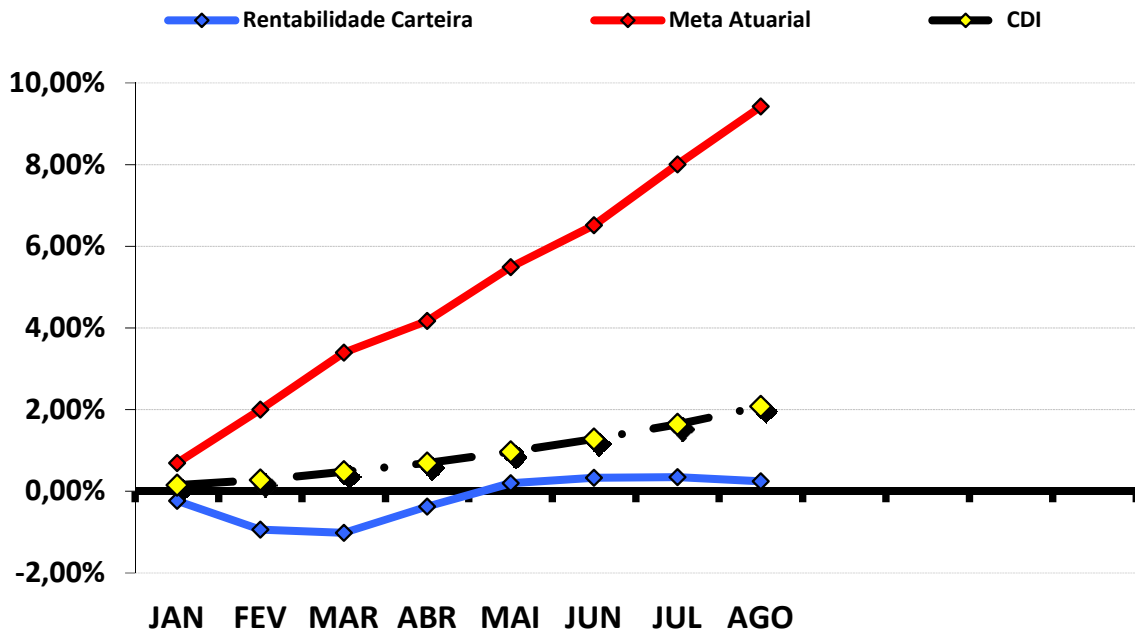
RENTABILIDADE ACUMULADA do IPMT: R\$ **147.746,82**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **5.520.619,49**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(5.372.872,67)**

**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% |
| MAI | 0,20%                  | 5,49%         | 0,96% |
| JUN | 0,33%                  | 6,52%         | 1,28% |
| JUL | 0,35%                  | 8,01%         | 1,64% |
| AGO | 0,25%                  | 9,42%         | 2,08% |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |



### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,25% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 2,08% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 11,84% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPMT é de 0,25% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 9,42%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 2,61% sobre a Meta Atuarial.

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 03 e 04 de agosto de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 5,25% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a medida 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 avalia que, com os dados disponíveis, a atividade econômica segue evoluindo e no 2º semestre obtenha uma retomada robusta assim que os efeitos da vacinação sejam abrangentes. A respeito do nível de ociosidade, o Comitê avalia que apesar da evolução, a pandemia segue produzindo variados efeitos, principalmente nos setores econômicos e no mercado de trabalho.

Em relação ao cenário internacional, ponderou que os estímulos fiscais e monetários promovem crescimento vigoroso e que a dinâmica da economia dos países centrais e emergentes dependerão dos canais de demanda. Nos EUA, com o risco de um novo aumento da inflação e por consequência a reavaliação dos preços pelos mercados financeiros, o Comitê acredita que podem tornar o ambiente desafiador para as economias emergentes.

A principal mensagem que traz a reunião é a elevação da SELIC até o final do ano para refletir de acordo com a projeção estimada pelo Boletim Focus. Essa decisão, depende da evolução da atividade econômica, do balanço de riscos e da projeção inflacionária no período.

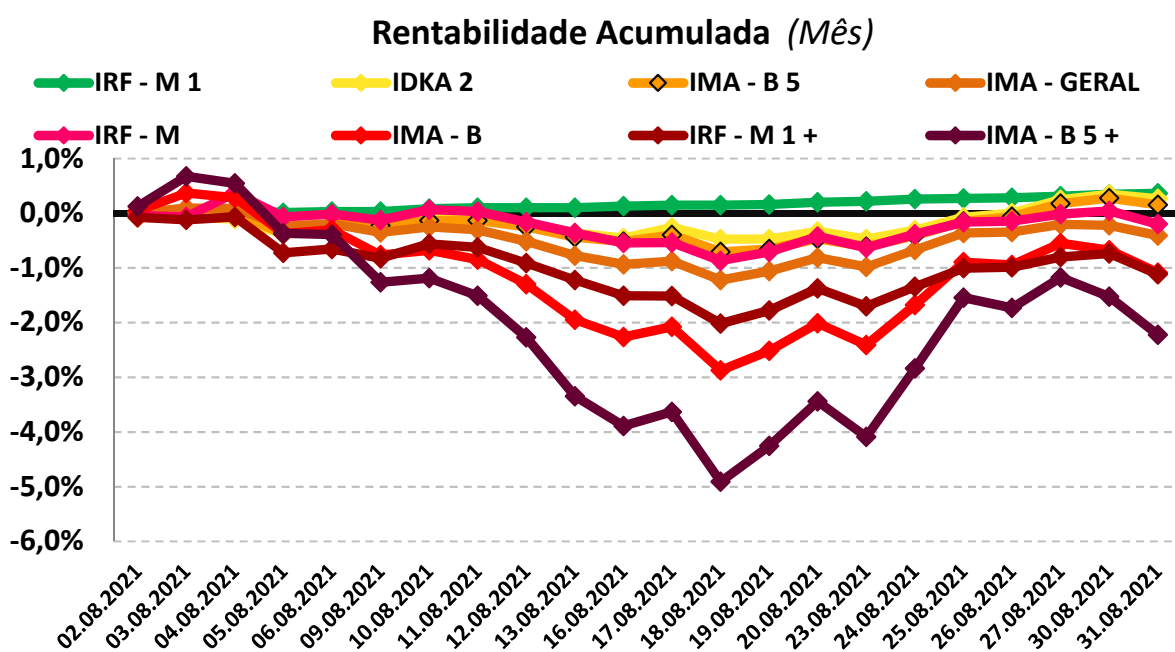
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2020, projetava a taxa de juros finalizando 2021 em 3,47% a.a..

## 10.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA nos primeiros dias do mês de agosto apresentaram valorização, mas perdendo força até metade do mês e iniciando uma recuperação que apenas amenizou a queda no final do mês.

O destaque fica por conta dos ativos de médio prazo (IDKA 2 e IMA – B 5), que também tiveram desvalorização, mas conseguiram recuperar e apresentar rentabilidade positiva. Esse fato é reflexo da instabilidade no mercado que criou um cenário de aversão as aplicações com riscos de longo prazo (IMA - B, IMA - B 5+ e IRF - M 1+), decorrente da projeção de elevação da Taxa Selic para o final do ano (6,50% a.a. para algo em torno de 7,50% a.a.).

| 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+ |
| AGOSTO         | 0,37%      | 0,26%    | 0,15%     | -0,41%      | -0,60%                            | -1,09%  | -1,11%     | -2,22%     |
| Acumulado/2021 | 1,37%      | 1,95%    | 1,47%     | -0,37%      | -2,63%                            | -2,17%  | -5,18%     | -5,44%     |



### 10.3-RENDA VARIÁVEL

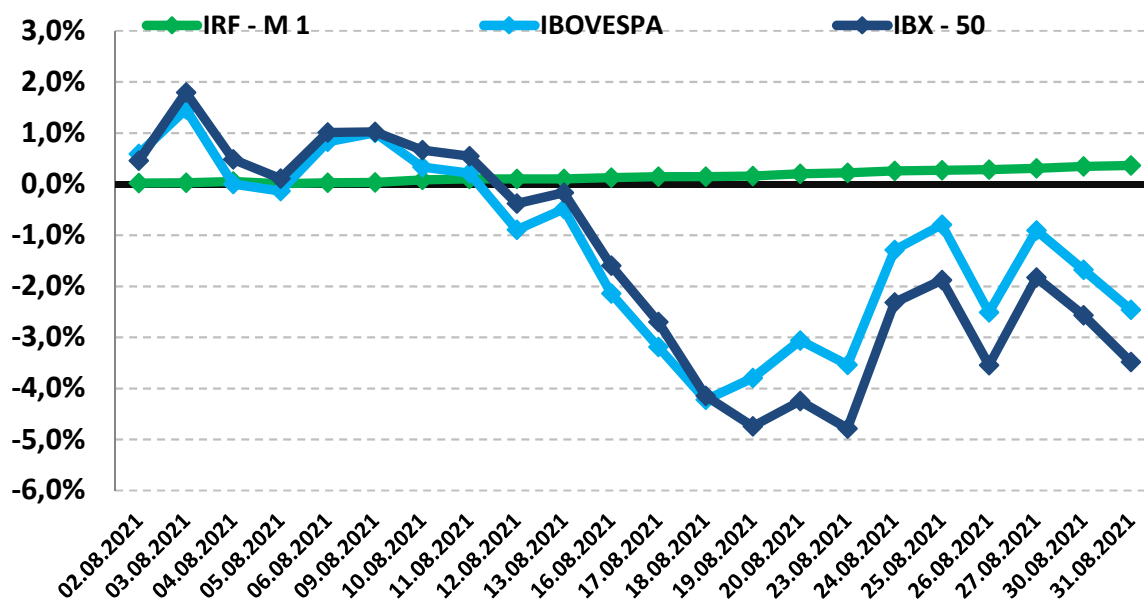
O segmento de Renda Variável apresentou forte oscilação ao longo do mês, fechando agosto com desvalorização. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram forte volatilidade em relação ao mês anterior, finalizando o mês de agosto com retornos negativos.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -0,80% aos 118.781,03 pontos. O índice acumula uma variação de +19,54% nos últimos doze meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -0,94% aos 19.807,75 pontos. O índice acumula uma variação de +22,10% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Petróleo (Petrobras) e Financeiro negociadas na B3, com desvalorização de -7,65% e -7,53%, respectivamente.

| PERFIL         | Conservad. | (do menos) Arrojado (para o mais) |           |
|----------------|------------|-----------------------------------|-----------|
| ÍNDICE         | IRF - M 1  | IBOVESPA                          | IBRX - 50 |
| AGOSTO         | 0,37%      | -2,48%                            | -3,50%    |
| Acumulado/2021 | 1,37%      | -0,19%                            | 1,23%     |

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## 11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

### 11.1-IPCA

O IPCA de agosto/2021 (0,87%), apresentou a maior variação desde 2000 (1,31%), porém, se compararmos com o mês anterior houve uma redução na inflação (julho/2021 = 0,96%).

No ano o IPCA registra acumulação de 5,67%, e nos últimos doze meses de 9,68%, acima dos 8,99% observados nos últimos 12 meses anteriores.

Em agosto de 2020, o IPCA havia ficado em 0,24%.

#### *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 0,31%, influenciado pela alta dos combustíveis, com destaque para a gasolina, o Etanol e o Óleo Diesel, além do transporte por aplicativos e ônibus.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS, cujo índice apresentou deflação no período de -0,01%, influenciado pela queda nos preços dos itens de higiene pessoal e nos Plano de Saúde.

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

No mês de agosto, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,29%, uma forte aceleração em relação ao mês anterior (julho/2021 = 0,13%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Pimentão (32,87% a.m. e 58,18% a.a.), a Batata-inglesa (19,91% a.m. e -27,94% a.a.) e o Café moído (7,51% a.m. e 17,72% a.a.). No mês de agosto, excepcionalmente, apenas dois produtos apresentaram deflação sendo eles a Cebola (-3,71% a.m. e -8,95% a.a.) e o Arroz (-2,09% a.m. e -10,11% a.a.).

### 11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Brasília - DF foi a capital que apresentou a maior inflação (1,40%), enquanto Fortaleza - CE e Belo Horizonte - MG apresentaram o menor resultado com inflação de 0,43%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,87%.

Em 2021, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (7,72%), enquanto Rio de Janeiro - RJ apresenta a menor alta (4,38%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 5,67%.

---

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 agosto, o mercado internacional continua preocupado com o ritmo de crescimento das grandes nações, principalmente com a variante “Delta” do COVID-19. Apesar da vacinação em curso, com alguns países aplicando a 3ª dose (“Dose Reforço”), e a redução dos casos de óbitos por COVID-19, alguns países asiáticos retomaram as restrições de mobilidade por conta do ritmo lento da vacinação na região. Na economia, a reabertura continua avançando, e projeta-se para os próximos meses uma reabertura moderada, com redução na inflação. Nos EUA, as empresas tem tido dificuldades em contratar novos funcionários e voltar a produção ao nível pré-pandemia, com escassez nos insumos, causando alto custo de produção e pouca oferta no mercado. Por outro lado, o consumidor, diante do alto custo dos produtos, se vê obrigado a priorizar os itens essenciais, diminuindo a procura por produtos no varejo. Na economia, o FOMC (Comitê de Política Monetária dos EUA), em sua última reunião, sinalizou que se o cenário econômico continuar evoluindo, poderão iniciar o projeto de “Início de compras” antes do final do ano. Contudo, o FED mostra preocupação com a reabertura da economia, por conta dos possíveis efeitos da variante Delta, havendo a possibilidade de ajuste no plano de retirada gradual dos estímulos financeiros. Na China, o ritmo econômico chegou aos estágios semelhantes ao pré-pandemia, com suportes à alguns setores e apertos em outros. A expectativa lenta de crescimento, é o resultado do Governo Chinês priorizar a qualidade dos seus produtos e não a quantidade. Além disso, o país pretende incluir ações de controle de Riscos Sistêmicos, Relações Geopolíticas e implementar o Plano Quinquenal – que se caracteriza por metas sociais, econômicas e setores chaves da economia chinesa – com foco no crescimento Tecnológico, sustentabilidade e no mercado doméstico. Na zona do Euro, o setor de serviços cresceu com o avanço da vacinação, porém, o crescimento das indústrias segue lento devido à falta de insumos. A expectativa para a economia é que os países europeus consigam administrar os efeitos da nova variante Delta, refletindo positivamente em seu cenário econômico. O Banco Central Europeu reforçou seu forward guidance da Taxa de Juros, alinhando com a estratégia de perseguir a inflação de 2,00% a.a. Na América Latina, o resultado do PIB do 2º trimestre/2021 surpreendeu de forma positiva, com a reabertura da economia. Na Política Monetária, as pressões inflacionárias têm levado países como México, Chile, Peru e Colômbia a elevarem suas Taxas de Juros em um ritmo mais rápido, visando cumprir suas Metas de Inflação.

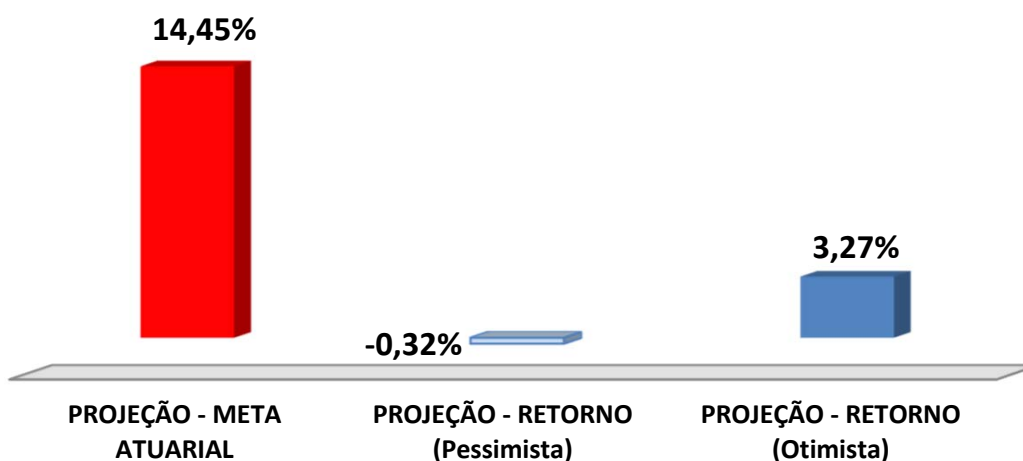
BRASIL: No mês de agosto, as instabilidades políticas e fiscais afetaram o mercado interno, desvalorizando os investimentos, e desestabilizando a Taxa de Câmbio, fazendo o BACEN tomar medidas mais enérgicas em relação a Taxa de Juros (Selic). Na atividade econômica, a reabertura da economia tem aumentado a procura por serviços, em contrapartida, o clima desfavorável tem prejudicado o setor agrícola, afetando os preços dos combustíveis e dos alimentos, assim como a crise hídrica tem afetado a energia elétrica. Diante deste cenário, o comitê de política monetária tem se mostrado inseguro quanto a piora das projeções para 2022 e, com isso, considerando a hipótese de manter uma política monetária contracionista. Na economia, apesar do crescimento do crédito, a defasagem do emprego em relação ao ciclo econômico, as empresas capitalizadas e a expansão do consumo, as incertezas domésticas, incluindo o risco de racionamento, causam projeções desfavoráveis para 2022. Enquanto esse cenário persistir, a variância das projeções desfavoráveis e a instabilidade política, poderá refletir ainda mais pessimismo no cenário econômico.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 17.09.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 8,35% e a Meta Atuarial aproximadamente em 14,45%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre -0,32% a 3,27% 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.

