

---

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

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

**OUTUBRO**  
**2021**

22 de novembro 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>29</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>	<b>40</b>
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	40
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	41
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	43
8.4 - Meta Atuarial	43
<b>9 – ANÁLISE DO MERCADO</b>	<b>44</b>
<b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA</b>	<b>47</b>
<b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	<b>50</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 OUTUBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPMT.

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

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

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



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

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	61.038.035,20	-	-	-	42.067,40	(186.485,85)	(144.418,45)	60.893.616,75
2	FEVEREIRO	60.893.616,75	-	(1.400.000,00)	-	8.640,87	(438.382,80)	(429.741,93)	59.063.874,82
3	MARÇO	59.063.874,82	4.383.186,39	(3.185.477,90)	-	93.736,16	(139.275,53)	(45.539,37)	60.216.043,94
4	ABRIL	60.216.043,94	235.318,16	(385.480,72)	-	392.046,62	-	392.046,62	60.457.928,00
5	MAIO	60.457.928,00	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)	-	183.247,17	(246.317,01)	(63.069,84)	62.078.655,62
9	SETEMBRO	62.078.655,62	982.175,81	(421.457,82)	-	300.213,58	(209.167,92)	91.045,66	62.730.419,27
10	OUTUBRO	62.730.419,27	326.484,14	(427.631,10)	-	500.439,77	(955.825,69)	(455.385,92)	62.173.886,39
11	NOVEMBRO	62.173.886,39	-	-	-	-	-	-	62.173.886,39
12	DEZEMBRO	62.173.886,39	-	-	-	-	-	-	62.173.886,39
13	ANO	61.038.035,20	11.786.066,08	(10.433.630,22)	-	2.118.384,20	(2.334.968,87)	(216.584,67)	62.173.886,39

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	73,1%	95,0%	69,5%	43.322.571,23	-
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%	8,7%	5.402.029,41	-
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%	9,9%	6.157.757,39	-
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%	48.951,66	-
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>88,2%</b>	<b>54.931.309,69</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%	0,4%	265.446,64	-
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%	1,9%	1.198.345,72	-
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%	4,0%	2.473.307,68	-
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>6,3%</b>	<b>3.937.100,04</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%	5,3%	3.305.476,66	-
28	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º A (10%)				<b>5,3%</b>	<b>3.305.476,66</b>	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,2%	126.809,49	-
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>62.300.695,88</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%	9,9%	6.135.591,03	-
2	IRF - M 1	0,0%	25,0%	6,8%	4.240.509,83	-
3	IRF - M	0,0%	20,0%	13,4%	8.328.080,05	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,1%	36.980,72	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	23,0%	14.309.386,74	-
6	IMA - B	0,0%	25,0%	18,7%	11.624.834,35	-
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%	8.368.897,29	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	3,0%	1.887.029,68	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
<b>RENDA VARIÁVEL</b>						
12	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	6,3%	3.937.100,04	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	5,3%	3.305.476,66	-

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	314.163,95	0,50%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	69,54%	SIM
2	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.127.660,44	1,81%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	36.980,72	0,06%	SIM			
4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.269.602,90	18,09%	SIM			
5	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	2.827.293,02	4,54%	SIM			
6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2.720.660,86	4,37%	SIM			
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.222.804,94	9,99%	SIM			
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	7.200.419,61	11,56%	SIM			
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.887.029,68	3,03%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.968.665,82	4,77%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	5.541.604,27	8,89%	SIM			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.205.685,02	1,94%	SIM			
13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.402.029,41	8,67%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	8,7%	SIM
14	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	71.118,02	0,11%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	9,9%	SIM
15	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.029.334,25	1,65%	SIM			
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.057.305,12	8,12%	SIM			
17	CDB BRADESCO	48.951,66	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>54.931.309,69</b>	<b>88,17%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

### 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	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	265.446,64	0,43%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	0,4%	SIM
19	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	438.082,13	0,70%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	1,9%	SIM
20	BB AÇÕES AGRO FIC FI	467.951,04	0,75%	SIM			
21	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	292.312,55	0,47%	SIM			
22	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.473.307,68	3,97%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	4,0%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)</b>		<b>3.937.100,04</b>	<b>6,32%</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?
23	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.469.198,45	2,36%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	5,3%	SIM
24	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	560.765,54	0,90%	SIM			
25	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.275.512,67	2,05%	SIM			
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)</b>		<b>3.305.476,66</b>	<b>5,31%</b>				



### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
18	BRADESCO	119.100,99	0,19%
19	BANESTES	7.708,50	0,01%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)		126.809,49	0,20%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	54.931.309,69	88,17%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)	3.937.100,04	6,32%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)	3.305.476,66	5,31%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)	126.809,49	0,20%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>62.300.695,88</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

### 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	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	314.163,95	625.705.942,27	0,050%	SIM
	2	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.127.660,44	1.295.006.190,43	0,087%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	36.980,72	1.356.658.213,03	0,003%	SIM
	4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.269.602,90	10.998.044.937,35	0,102%	SIM
	5	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	2.827.293,02	11.036.712.361,17	0,026%	SIM
	6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2.720.660,86	6.589.712.896,46	0,041%	SIM
	7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.222.804,94	6.948.438.281,62	0,090%	SIM
	8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	7.200.419,61	4.936.979.120,19	0,146%	SIM
	9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.887.029,68	4.395.867.887,69	0,043%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	2.968.665,82	6.081.334.244,20	0,049%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	5.541.604,27	9.253.803.912,06	0,060%	SIM
	12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.205.685,02	6.857.913.148,95	0,018%	SIM
	13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.402.029,41	2.549.853.262,22	0,212%	SIM
	14	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	71.118,02	1.191.680.411,60	0,006%	SIM
	15	BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.029.334,25	3.647.662.584,07	0,028%	SIM
	16	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.057.305,12	6.213.259.499,94	0,081%	SIM
	17	BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.469.198,45	125.210.202,48	1,173%	SIM
	18	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	560.765,54	3.720.209.176,93	0,015%	SIM
	19	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.275.512,67	1.374.876.386,35	0,093%	SIM
	20	BRADERCO FI AÇÕES IBOVSPA PLUS	265.446,64	258.245.548,69	0,103%	SIM
	21	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	438.082,13	471.767.881,56	0,093%	SIM
	22	BB AÇÕES AGRO FIC FI	467.951,04	406.203.243,94	0,115%	SIM
	23	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	292.312,55	329.440.416,23	0,089%	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.	24	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.473.307,68	3.490.527.601,78	0,071%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>			<b>62.124.934,73</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>			<b>126.809,49</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			<b>62.251.744,22</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

### 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>1.887.029,68</b>	<b>3,03%</b>	<b>4.395.867.887,69</b>	<b>0,043%</b>	<b>SIM</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	<b>69,5%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TP FI	36,13%	681.859,30	1,09%	7.644.309.269,72	0,008920%	SIM		
BB TOP RF IMA - B 5 ALOCAÇÃO FI	33,98%	641.174,94	1,03%	4.042.924.898,63	0,015859%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF - M TP FI	19,61%	370.065,39	0,59%	7.393.196.134,71	0,005005%	SIM		
BB TOP RF IRF - M 1 FI	10,26%	193.609,25	0,31%	2.548.670.356,08	0,007596%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.968.665,82</b>	<b>4,77%</b>	<b>6.081.334.244,20</b>	<b>0,049%</b>	<b>SIM</b>	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	<b>8,7%</b>
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	2.968.665,82	4,77%	8.025.851.350,97	0,036989%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.205.685,02</b>	<b>1,94%</b>	<b>6.857.913.148,95</b>	<b>0,018%</b>	<b>SIM</b>		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	1.205.685,02	1,94%	8.852.043.490,57	0,013620%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.402.029,41</b>	<b>8,67%</b>	<b>2.549.853.262,22</b>	<b>0,212%</b>	<b>SIM</b>	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	<b>8,7%</b>
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	5.402.029,41	8,67%	3.447.006.448,43	0,156717%	SIM		
<b>BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>71.118,02</b>	<b>0,11%</b>	<b>1.191.680.411,60</b>	<b>0,006%</b>	<b>SIM</b>	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	<b>9,9%</b>
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	71.118,02	0,11%	3.069.938.732,35	0,002317%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.057.305,12</b>	<b>8,12%</b>	<b>6.213.259.499,94</b>	<b>0,081%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	5.057.305,12	8,12%	25.383.956.809,26	0,019923%	SIM		
<b>BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM</b>	<b>3,32%</b>	<b>1.029.334,25</b>	<b>1,65%</b>	<b>3.647.662.584,07</b>	<b>0,028%</b>	<b>SIM</b>	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	<b>9,9%</b>
CHEMICAL XI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	0,47%	4.837,87	0,01%	402.789.051,18	0,001201%	SIM		
CHEMICAL X - FIDC - INDUSTRIA PETROQUIMICA	0,29%	2.995,36	0,00%	705.688.098,14	0,000424%	SIM		

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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?	Disposito Legal Resolução CMN 4.695/2018	(% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
<b>FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO</b>		<b>100,00%</b>	<b>438.082,13</b>	<b>0,70%</b>	<b>471.767.881,56</b>	<b>0,093%</b>	<b>SIM</b>	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	1,9%
	FI CAIXA MASTER TPF RF LP	0,60%	2.628,49	0,00%	1.912.650.691,29	0,000137%	SIM		
	FI AÇÕES CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	99,40%	435.453,64	0,70%	381.528.416,84	0,114134%	SIM		
<b>BB AÇÕES AGRO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>467.951,04</b>	<b>0,75%</b>	<b>406.203.243,94</b>	<b>0,115%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	5,3%
	BB TOP AÇÕES AGRO FI EM AÇÕES	100,00%	467.951,04	0,75%	181.086.136,22	0,258414%	SIM		
<b>BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>292.312,55</b>	<b>0,47%</b>	<b>329.440.416,23</b>	<b>0,089%</b>	<b>SIM</b>		
	BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI	100,00%	292.312,55	0,47%	211.815.205,99	0,138004%	SIM		
<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I</b>		<b>5,46%</b>	<b>1.469.198,45</b>	<b>2,36%</b>	<b>125.210.202,48</b>	<b>1,173%</b>	<b>SIM</b>		
	ISHARES S&P 500 FIC DE ÍNDICE - INVESTIMENTO NO EX	5,46%	80.218,24	0,13%	4.099.343.060,14	0,001957%	SIM		
<b>BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I</b>		<b>100,00%</b>	<b>1.275.512,67</b>	<b>2,05%</b>	<b>1.374.876.386,35</b>	<b>0,093%</b>	<b>SIM</b>		
	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	100,00%	1.275.512,67	2,05%	1.208.962.567,14	0,105505%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I</b>		<b>1,17%</b>	<b>560.765,54</b>	<b>0,90%</b>	<b>3.720.209.176,93</b>	<b>0,015%</b>	<b>SIM</b>		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	1,17%	6.560,96	0,01%	10.507.114.273,91	0,000062%	SIM		

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

### 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.	32.119.290,72	1.356.372.532.972,42	0,0024%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	26.856.382,70	523.048.939.482,24	0,0051%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	3.198.212,97	539.258.921.569,37	0,0006%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		62.173.886,39			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		126.809,49			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		62.300.695,88			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

## 4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

### PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2021

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

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

### ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	8.983.651,00	14,4%

### NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	882.132,34	1,4%

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	1.419.066,98	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	Caixa Econômica Federal	3575	006.00000037-4	1.301.593,88	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	
	Banco do Brasil	4549-X	12222-X	1.205.685,02	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	
	Banco do Brasil	4549-X	12222-X	5.057.305,12	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	
<b>Total</b>					<b>8.983.651,00</b>	
<b>Total</b>					<b>8.983.651,00</b>	

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

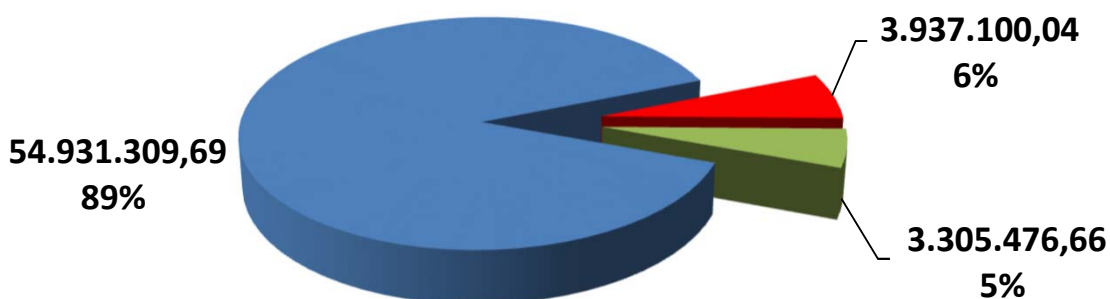
## 5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	54.931.309,69	88,4%
RENDA VARIÁVEL	3.937.100,04	6,3%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.305.476,66	5,3%
<b>TOTAL</b>	<b>62.173.886,39</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA   ■ RENDA VARIÁVEL   ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



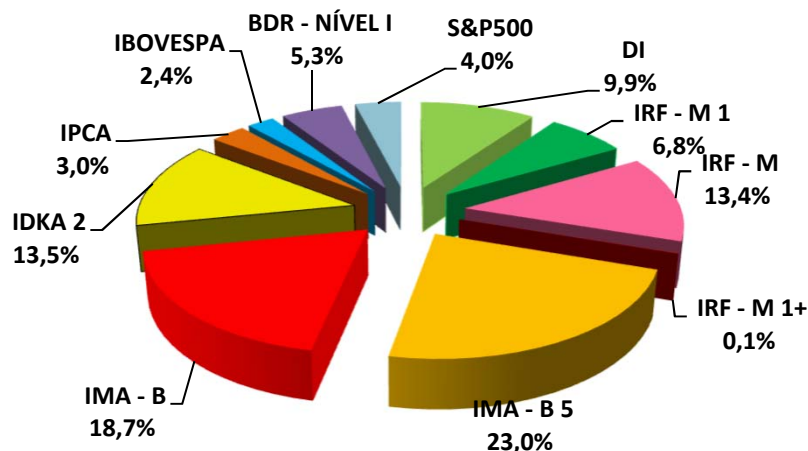
\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,0%
DI	6.135.591,03	9,9%
IRF - M 1	4.240.509,83	6,8%
IRF - M	8.328.080,05	13,4%
IRF - M 1+	36.980,72	0,1%
IMA - B 5	14.309.386,74	23,0%
IMA - B	11.624.834,35	18,7%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	8.368.897,29	13,5%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	1.887.029,68	3,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	1.463.792,36	2,4%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	3.305.476,66	5,3%
S&P500	2.473.307,68	4,0%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>62.173.886,39</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

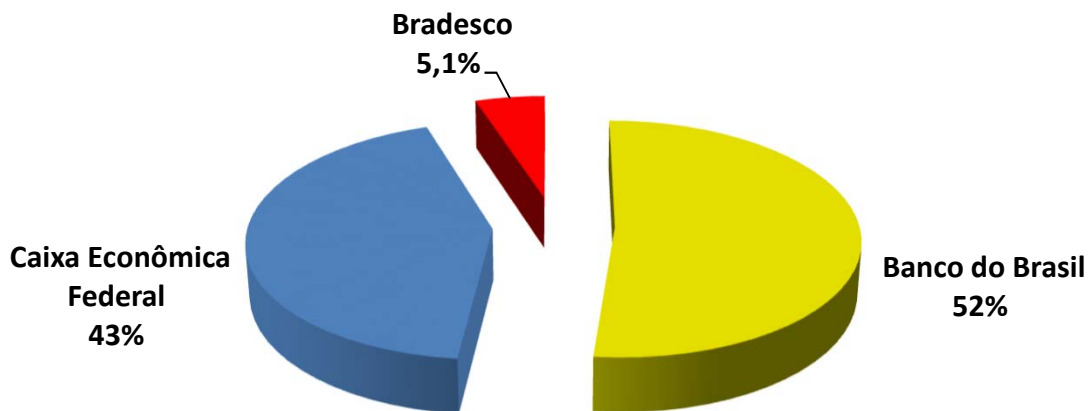


\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	32.119.290,72	51,7%
Caixa Econômica Federal	26.856.382,70	43,2%
Bradesco	3.198.212,97	5,1%
<b>TOTAL</b>	<b>62.173.886,39</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

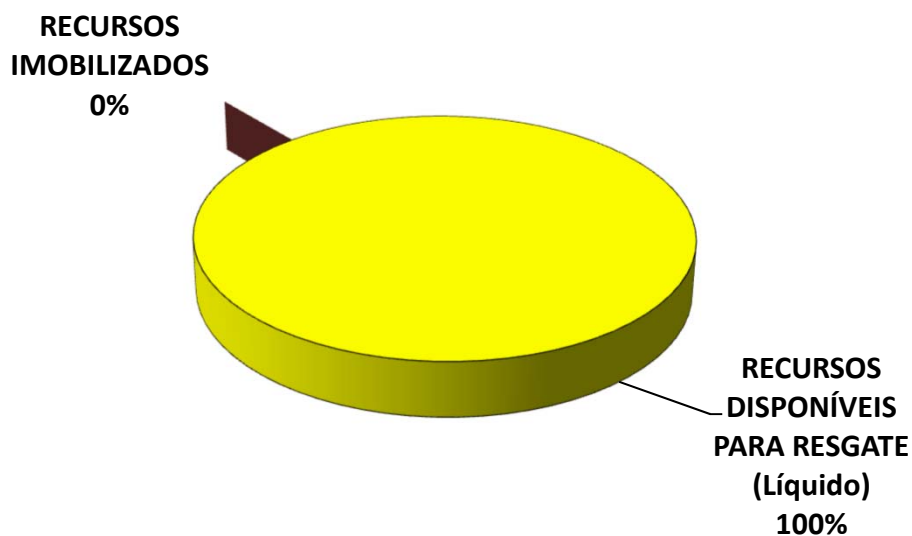


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	62.173.886,39	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>62.173.886,39</b>	<b>100,0%</b>

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

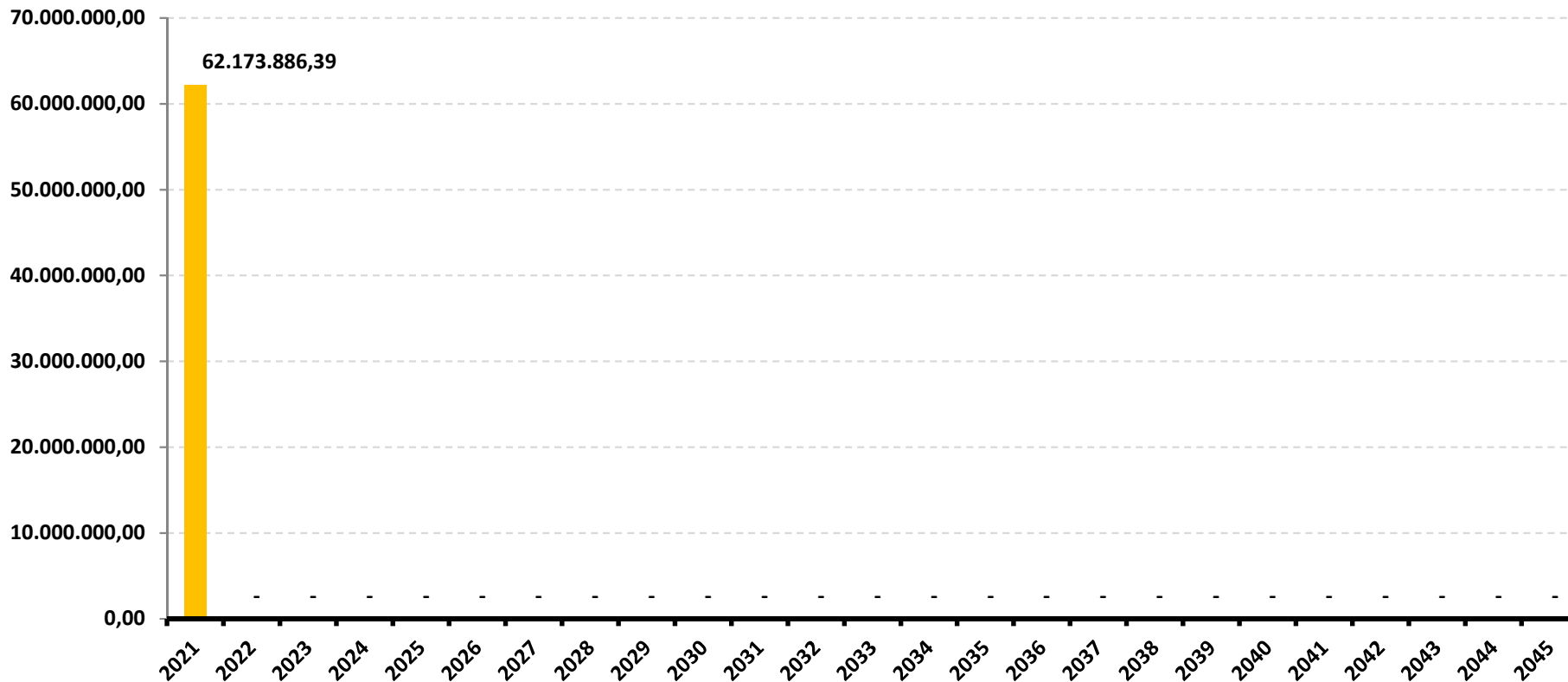


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

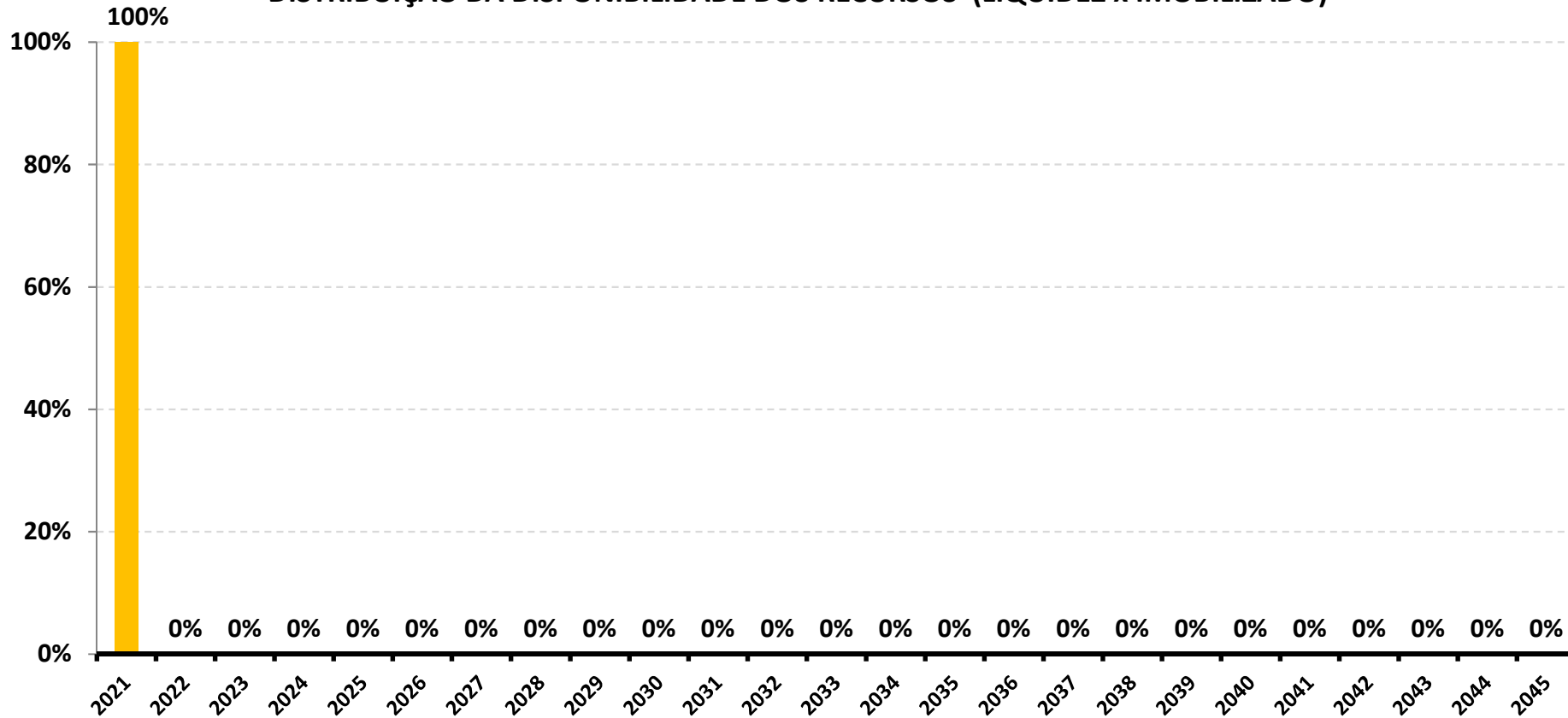
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

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



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



## 6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.213.259.499,94	6.857.913.148,95	9.253.803.912,06	6.081.334.244,20
NÚMERO DE COTISTAS **	798	1136	1026	778
VALOR DA COTA **	2,374143049	2,752409566	2,933132042	20,84817362
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

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

INFORMAÇÕES	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	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 *	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.395.867.887,69	4.936.979.120,19	6.948.438.281,62	1.374.876.386,35
NÚMERO DE COTISTAS **	587	562	642	24466
VALOR DA COTA **	1,047980677	5,792625619	6,215406408	2,755135692
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 EXPORTAÇÃO FIC FI	BB AÇÕES AGRO FIC FI	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	05.100.213/0001-09	40.054.357/0001-77	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Fundo de Ações	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IRF – M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	22/07/2002	11/02/2021	28/05/2010	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,00% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20% IBOV	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	200,00	0,01	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00	0,01	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	200,00	0,01	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	200,00	0,01	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	329.440.416,23	406.203.243,94	6.589.712.896,46	11.036.712.361,17
NÚMERO DE COTISTAS **	12763	8770	1252	1062
VALOR DA COTA **	12,959939	1,023734706	2,640412	2,432232
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/11/2019	01/02/2021	25/09/2018	26/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	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)

\* 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 IMA - B 5 TP RF LP	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
CNPJ	11.060.913/0001-10	10.577.519/0001-90	14.508.605/0001-00	10.646.895/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA - B 5	IRF - M 1 +	IRF - M	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	11/05/2012	16/08/2012	27/10/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	10.998.044.937,35	1.356.658.213,03	1.295.006.190,43	2.549.853.262,22
NÚMERO DE COTISTAS **	1018	282	347	289
VALOR DA COTA **	3,261934	2,345872	2,221301	3,739163
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	25/09/2018	26/09/2018	02/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

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

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

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BRABESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
CNPJ	30.036.235/0001-02	30.068.169/0001-44	17.502.937/0001-68	03.399.411/0001-90
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Dinâmico	Ações	Ações Livre	Fundos Referenciados - DI
ÍNDICE	S&P500	IBOV	BDR	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Cientes pessoa jurídica
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	31/07/2019	24/06/2013	05/10/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	2,00% a.a.	0,70% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	50.000,00	1.000,00	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	25.000,00	100,00	100.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	25.000,00	100,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	50.000,00	500,00	100.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+13 (Treze dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.490.527.601,78	471.767.881,56	3.720.209.176,93	3.647.662.584,07
NÚMERO DE COTISTAS **	19129	144	509	206
VALOR DA COTA **	1,684579	1,202206	6,796263	12,7076537
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021	17/06/2021	03/11/2020	26/04/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º A, III	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

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

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

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
CNPJ	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04	03.394.711/0001-86	21.321.454/0001-34
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices		Ações
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA - B 5	IBOV	BDR
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Público em geral	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	08/08/2014	26/07/1999	27/08/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00	50.000,00	20.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	5.000,00	5.000,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Não possui	5.000,00	Não possui
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	5.000,00	10.000,00	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	625.705.942,27	1.191.680.411,60	258.245.548,69	125.210.202,48
NÚMERO DE COTISTAS **	238	151	54	54
VALOR DA COTA **	2,6014923	2,0594651	821,5357864	9,6643527
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/01/2019	06/07/2018	27/05/2019	10/05/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	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%)

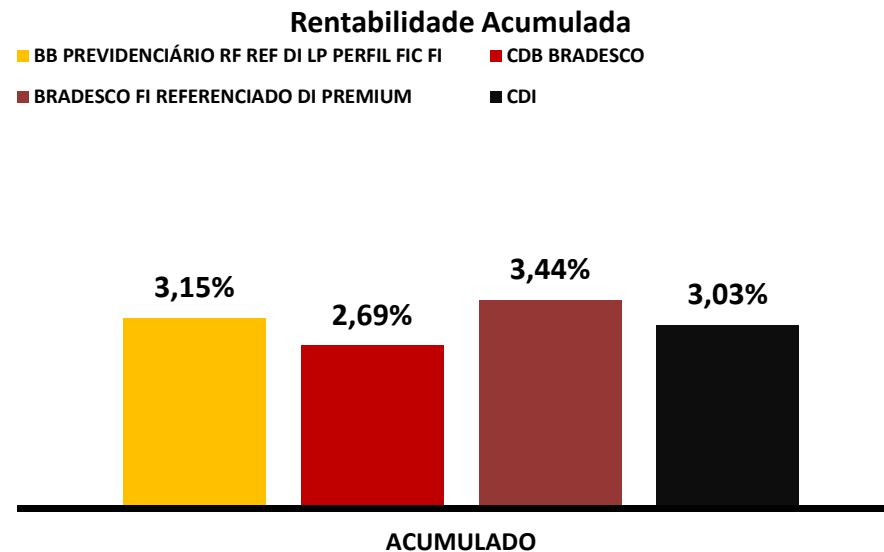
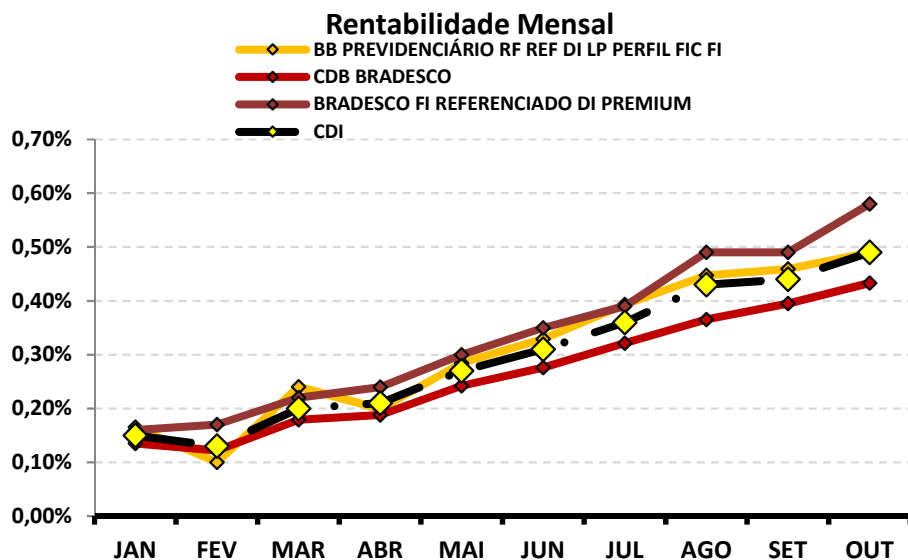
\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

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

## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

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

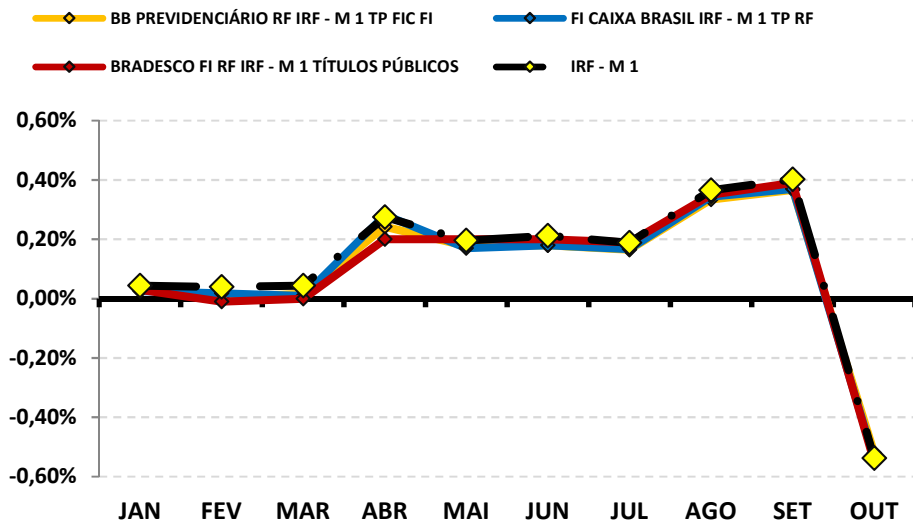
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC	0,17%	0,10%	0,24%	0,20%	0,28%	0,33%	0,39%	0,45%	0,46%	0,49%			3,15%
CDB BRADESCO	0,14%	0,12%	0,18%	0,19%	0,24%	0,28%	0,32%	0,37%	0,40%	0,43%			2,69%
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,16%	0,17%	0,22%	0,24%	0,30%	0,35%	0,39%	0,49%	0,49%	0,58%			3,44%
<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>0,44%</b>	<b>0,49%</b>			<b>3,03%</b>



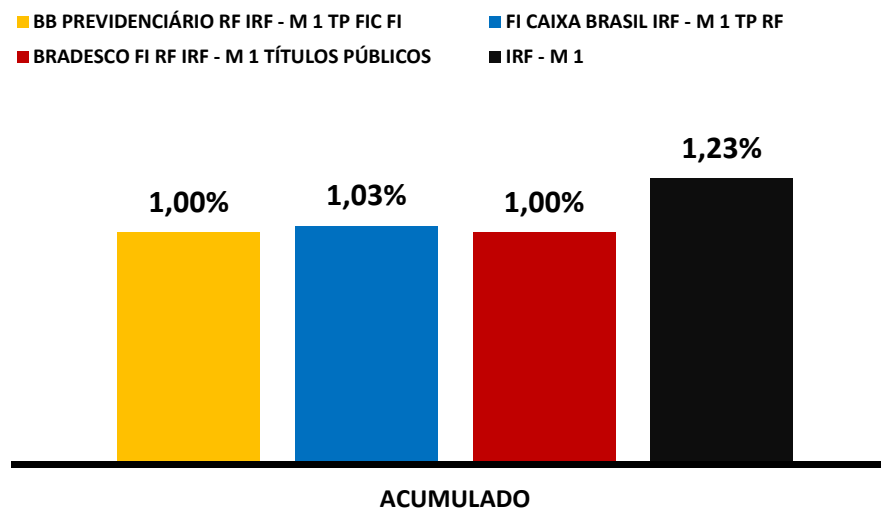
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			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%	0,37%	-0,52%			1,00%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%	0,28%	0,17%	0,18%	0,17%	0,34%	0,37%	-0,54%			1,03%
BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,03%	-0,01%	0,00%	0,20%	0,20%	0,20%	0,19%	0,35%	0,39%	-0,55%			1,00%
<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>0,40%</b>	<b>-0,54%</b>			<b>1,23%</b>

Rentabilidade Mensal



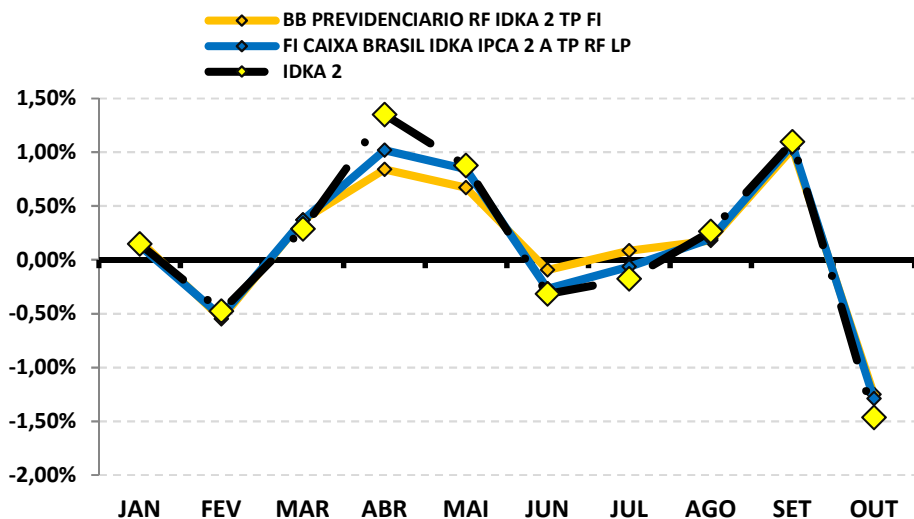
Rentabilidade Acumulada



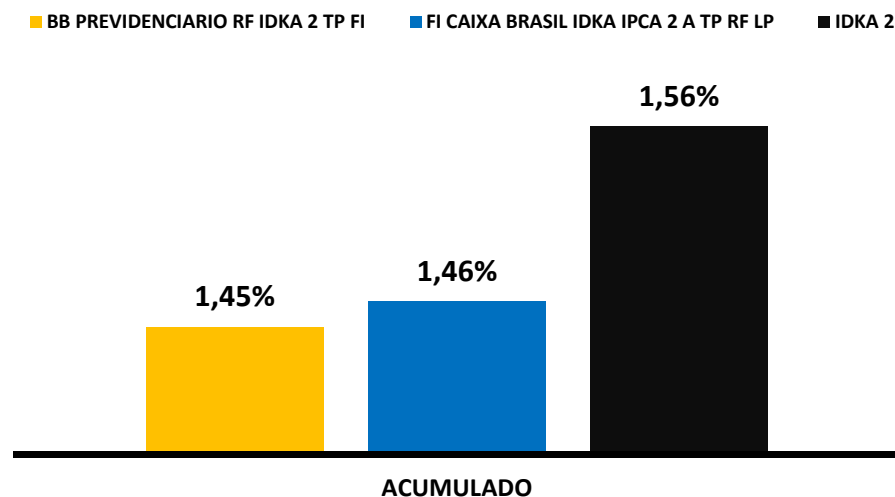
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	0,84%	0,67%	-0,09%	0,08%	0,18%	1,03%	-1,25%			<b>1,45%</b>
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%	1,07%	-1,29%			<b>1,46%</b>
<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>1,10%</b>	<b>-1,47%</b>			<b>1,56%</b>

Rentabilidade Mensal



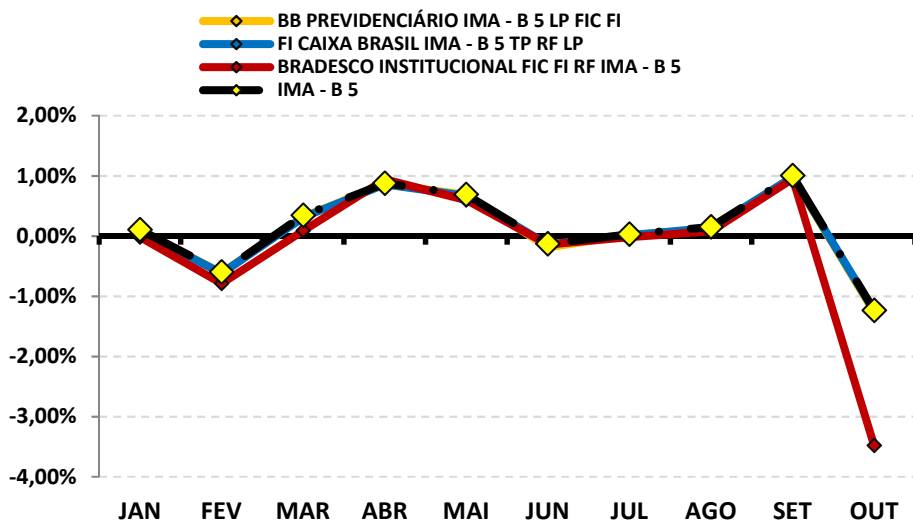
Rentabilidade Acumulada



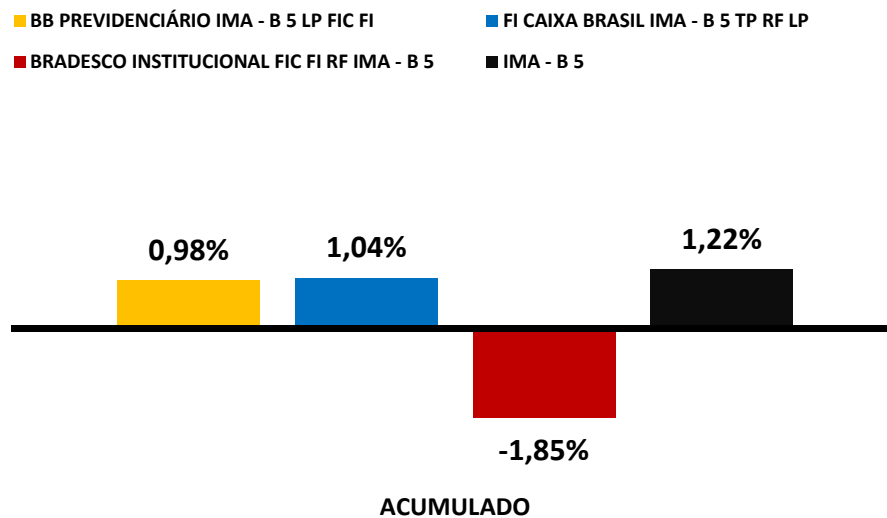
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			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%	0,98%	-1,27%			<b>0,98%</b>
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%	0,98%	-1,24%			<b>1,04%</b>
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	-0,02%	-0,79%	0,09%	0,94%	0,60%	-0,14%	-0,02%	0,08%	0,95%	-3,48%			<b>-1,85%</b>
<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>1,00%</b>	<b>-1,24%</b>			<b>1,22%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

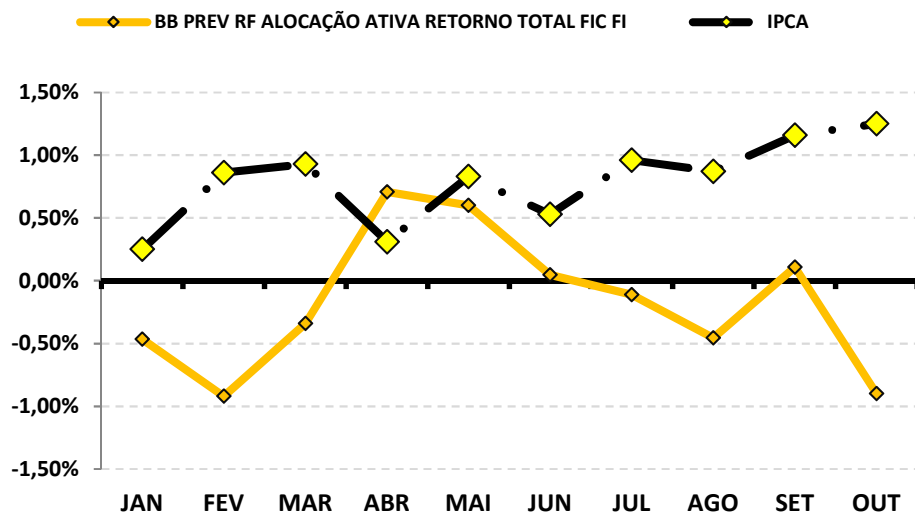




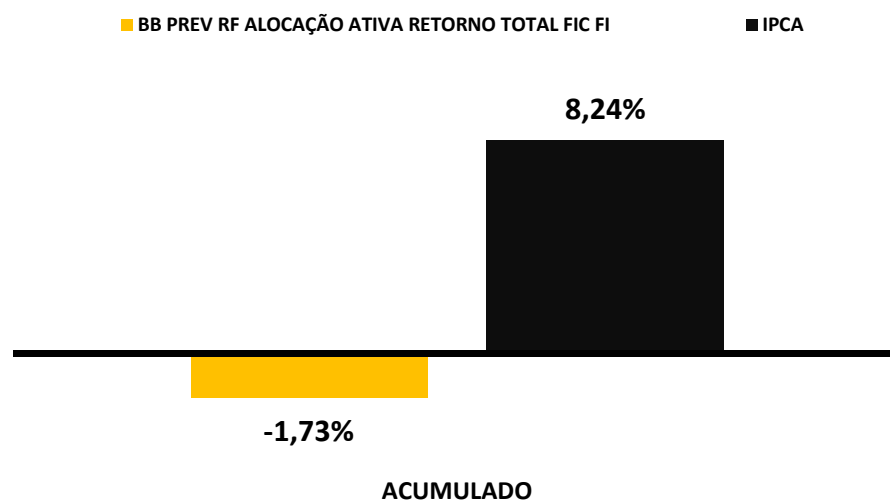
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOT	-0,47%	-0,92%	-0,34%	0,71%	0,60%	0,05%	-0,11%	-0,45%	0,11%	-0,90%			-1,73%
<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>1,16%</b>	<b>1,25%</b>			<b>8,24%</b>

Rentabilidade Mensal



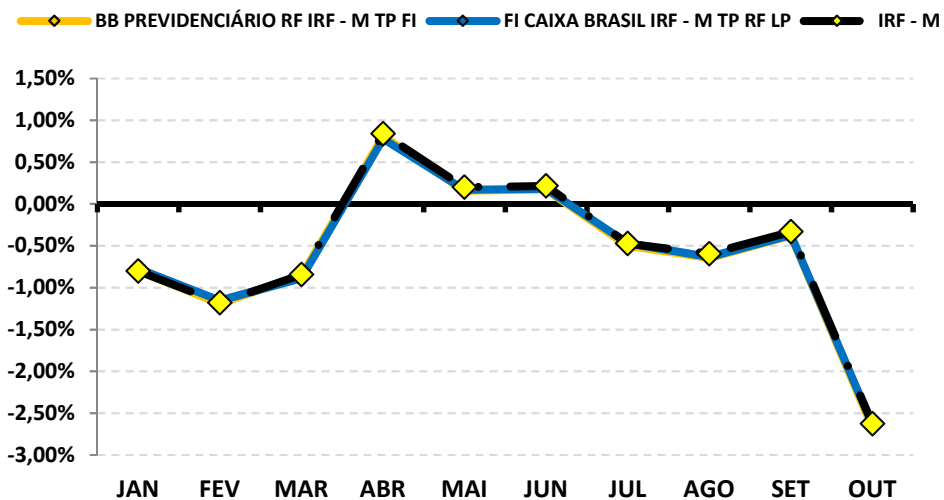
Rentabilidade Acumulada



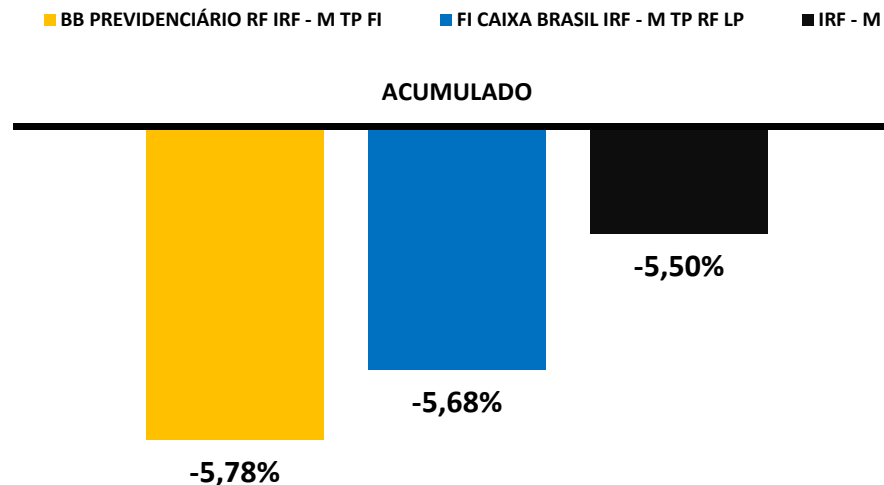
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,19%	-0,85%	0,81%	0,16%	0,17%	-0,50%	-0,65%	-0,38%	-2,68%			<b>-5,78%</b>
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,77%	-1,15%	-0,89%	0,78%	0,17%	0,18%	-0,47%	-0,63%	-0,37%	-2,64%			<b>-5,68%</b>
<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>-0,33%</b>	<b>-2,63%</b>			<b>-5,50%</b>

Rentabilidade Mensal



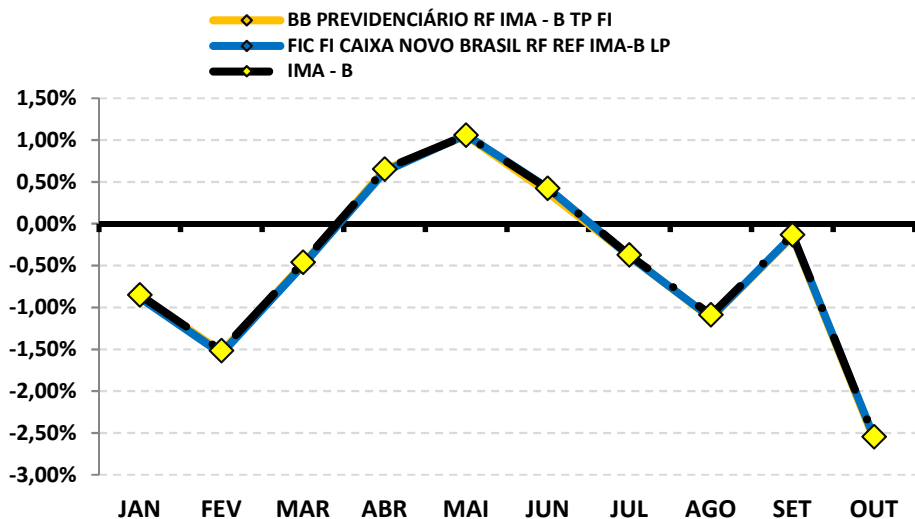
Rentabilidade Acumulada



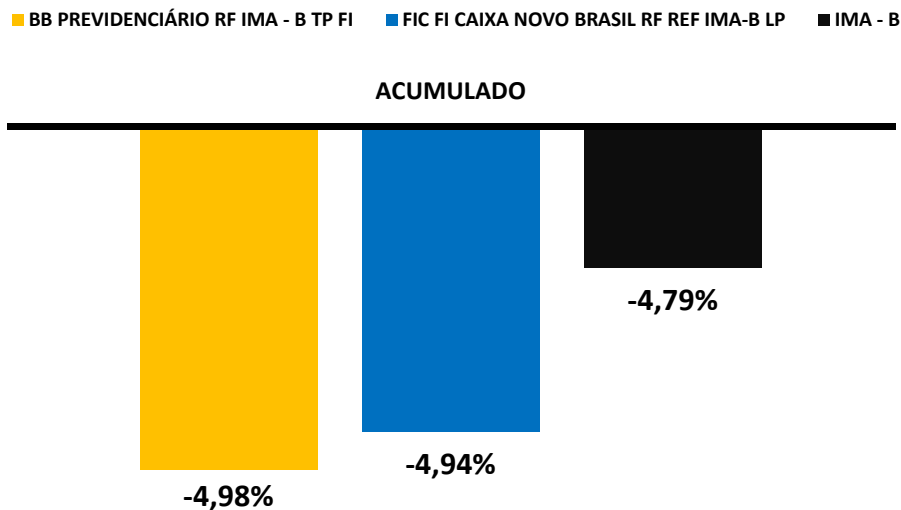
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%	0,65%	1,05%	0,38%	-0,38%	-1,13%	-0,15%	-2,58%			<b>-4,98%</b>
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%	-0,14%	-2,55%			<b>-4,94%</b>
<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>-0,13%</b>	<b>-2,54%</b>			<b>-4,79%</b>

Rentabilidade Mensal



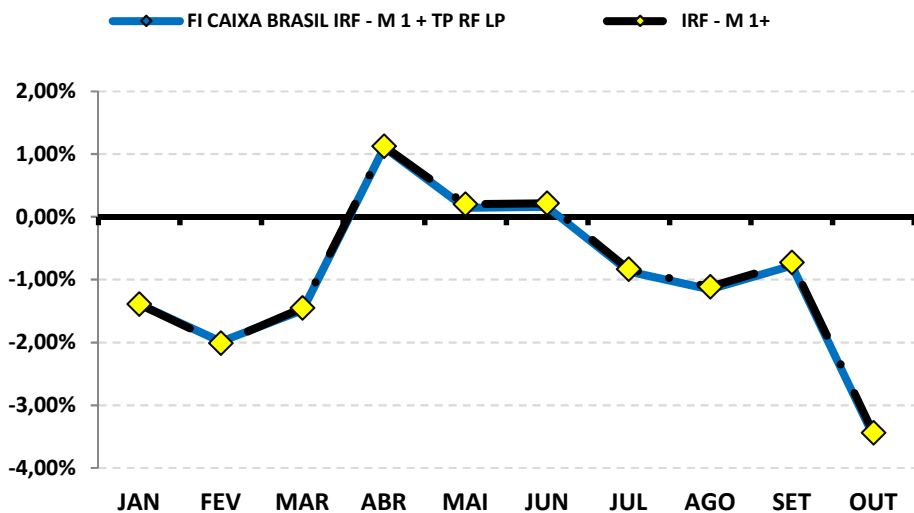
Rentabilidade Acumulada



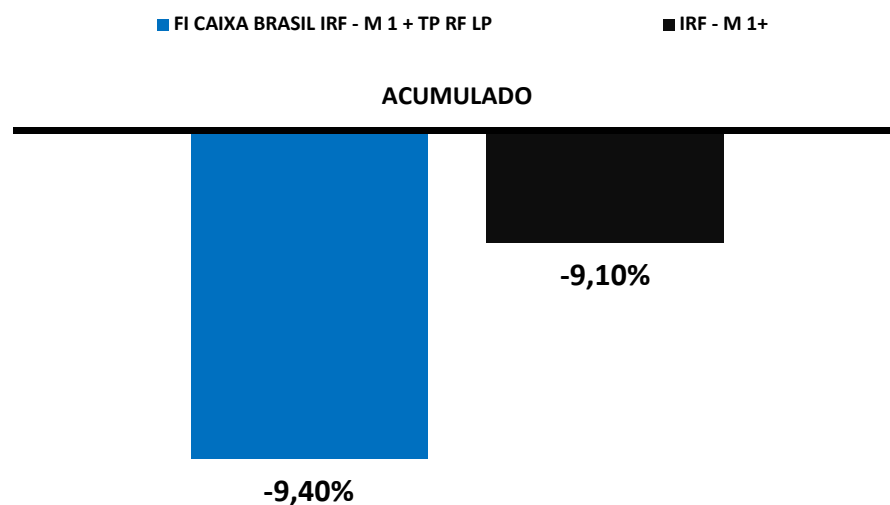
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			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%	-0,78%	-3,49%			<b>-9,40%</b>
<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>-0,73%</b>	<b>-3,44%</b>			<b>-9,10%</b>

**Rentabilidade Mensal**



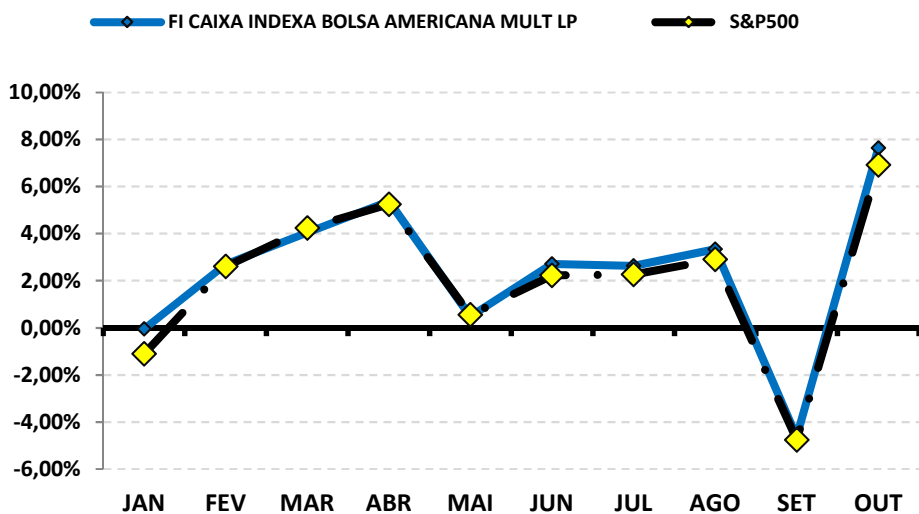
**Rentabilidade Acumulada**



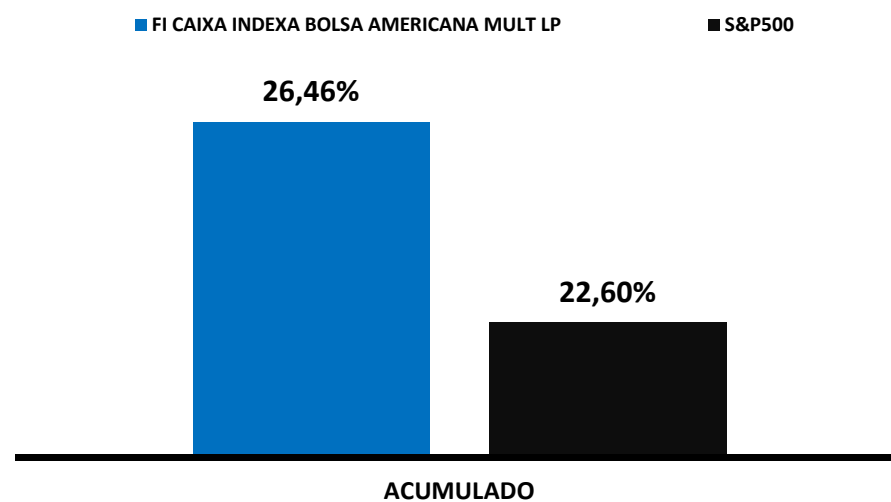
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao S&P500

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%	2,70%	4,05%	5,38%	0,48%	2,71%	2,63%	3,34%	-4,63%	7,64%			<b>26,46%</b>
<b>S&amp;P500</b>	<b>-1,11%</b>	<b>2,61%</b>	<b>4,24%</b>	<b>5,24%</b>	<b>0,55%</b>	<b>2,22%</b>	<b>2,27%</b>	<b>2,90%</b>	<b>-4,76%</b>	<b>6,91%</b>			<b>22,60%</b>

Rentabilidade Mensal



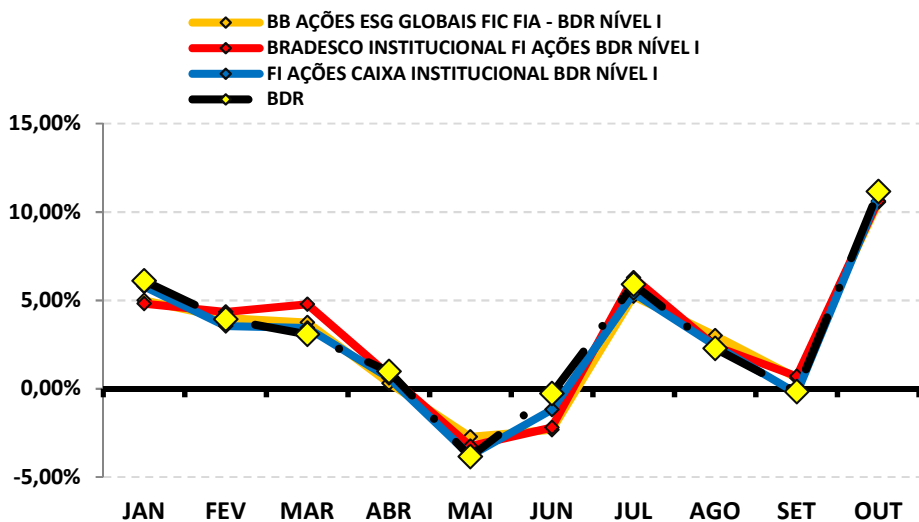
Rentabilidade Acumulada



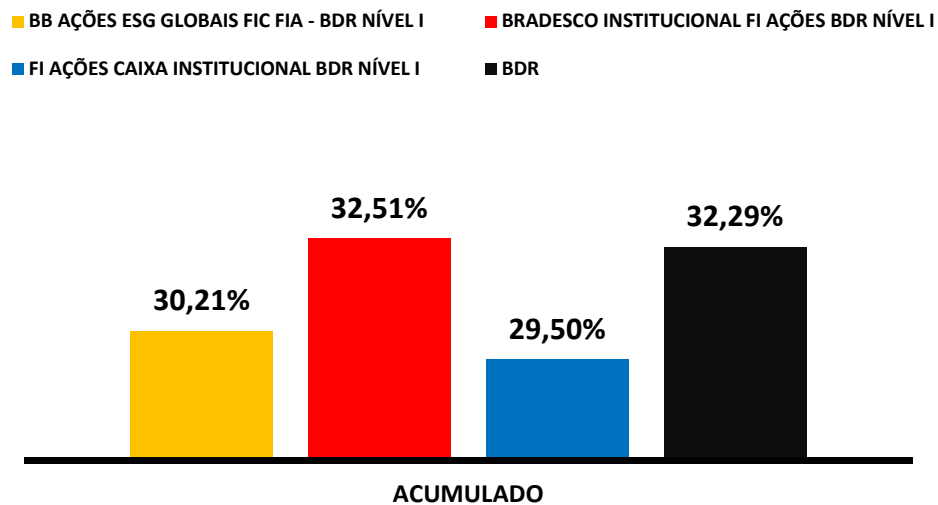
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			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%	0,62%	10,56%			30,21%
BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍV	4,81%	4,35%	4,78%	0,78%	-3,25%	-2,20%	6,28%	2,41%	0,71%	10,62%			32,51%
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5,79%	3,55%	3,43%	0,61%	-3,79%	-1,19%	5,42%	2,44%	-0,25%	10,93%			29,50%
<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>-0,17%</b>	<b>11,15%</b>			<b>32,29%</b>

Rentabilidade Mensal



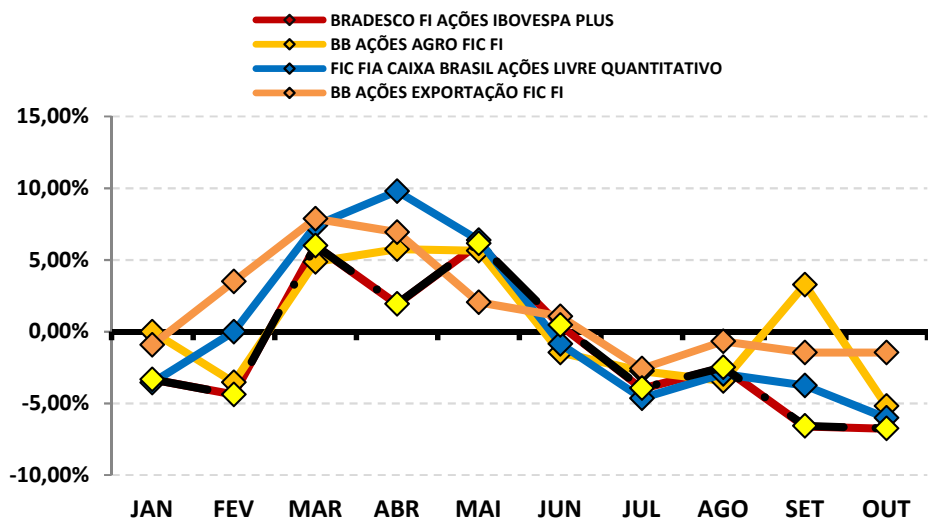
Rentabilidade Acumulada



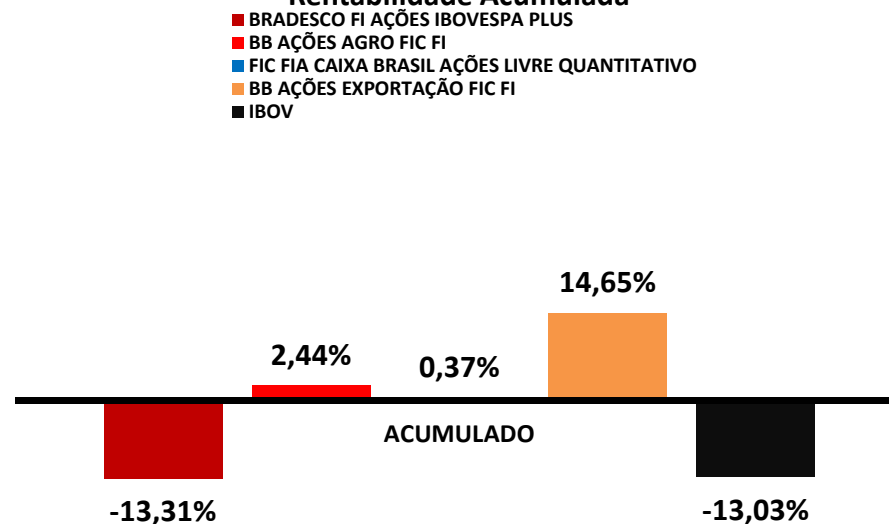
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BRADERSCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	-3,34%	-4,39%	5,98%	1,91%	6,12%	0,42%	-3,97%	-2,51%	-6,62%	-6,77%			<b>-13,31%</b>
BB AÇÕES AGRO FIC FI	0,00%	-3,53%	4,85%	5,75%	5,65%	-1,45%	-2,74%	-3,44%	3,29%	-5,18%			<b>2,44%</b>
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	-3,56%	-0,01%	7,41%	9,79%	6,38%	-0,86%	-4,66%	-2,95%	-3,75%	-6,02%			<b>0,37%</b>
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	-0,92%	3,51%	7,87%	6,93%	2,05%	1,07%	-2,57%	-0,67%	-1,47%	-1,47%			<b>14,65%</b>
<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>-6,57%</b>	<b>-6,74%</b>			<b>-13,03%</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	SET	OUT		
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,24%	-0,71%	-0,08%	0,65%	0,57%	0,14%	0,01%	-0,10%	0,15%	-0,73%		
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%		
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%		
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%	0,75%	1,27%	0,97%	1,40%	1,31%	1,60%	1,69%		

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

R\$ (455.385,92)

A META ATUARIAL NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$ 1.060.160,59



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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
<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>0,39%</b>	<b>-0,34%</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>2,53%</b>	<b>3,03%</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>-6,75%</b>	<b>-13,03%</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>	<b>11,18%</b>	<b>13,05%</b>		

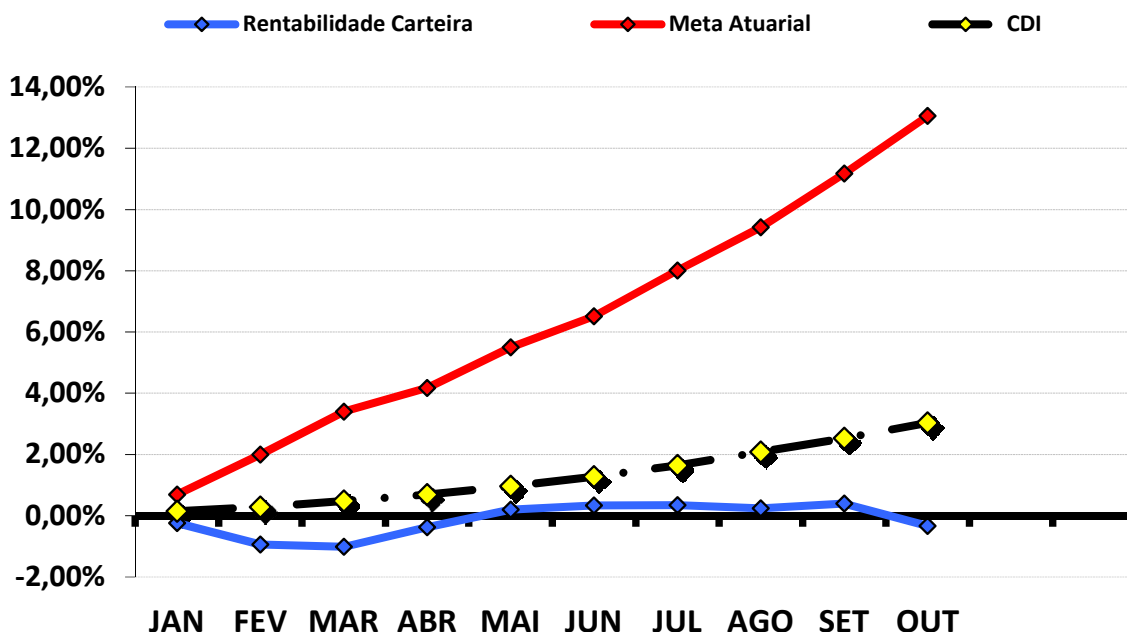
**RENTABILIDADE ACUMULADA do IPMT: R\$ (216.584,67)**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 7.574.054,90**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (7.790.639,57)**

**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%
SET	0,39%	11,18%	2,53%
OUT	-0,34%	13,05%	3,03%



### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de -0,34% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 3,03% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de -9,98% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPMT é de -0,34% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 13,05%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de -2,51% sobre a Meta Atuarial.

## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 26 e 27 de outubro de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 7,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a medida reflete o cenário econômico com balanço de riscos acima do usual, onde, a decisão é compatível com a meta de inflação projetada para 2022 e 2023.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, indicadores divulgados da produção industrial e do comércio apresentaram resultados negativos abaixo do esperado, em contrapartida, o setor de serviços continua em recuperação robusta. Apesar da elevação dos prêmios de risco e o aperto das condições financeiras desestimularem a atividade econômica, o COPOM avalia que o crescimento tende a ser beneficiado por 3 fatores, sendo: a continuação da recuperação do mercado de trabalho e do setor de serviços; o desempenho de setores menos ligados ao ciclo de negócios, como agropecuária e indústria extrativa; e a normalização da economia conforme a crise sanitária enfraquecer.

Em relação ao cenário internacional, ponderou que a persistência do processo inflacionário e a consequente reação dos Bancos Centrais têm tornado o ambiente menos favorável para economias emergentes, com projeção para o próximo ano de menor crescimento, com reversão dos impulsos fiscais e avanço no processo de normalização da política monetária.

A principal mensagem que traz a reunião é a aceleração da elevação da Taxa SELIC e uma trajetória da política monetária mais contracionista (excluindo o termo Selic em campo neutro). Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 9,25%. 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 3,50% a.a..

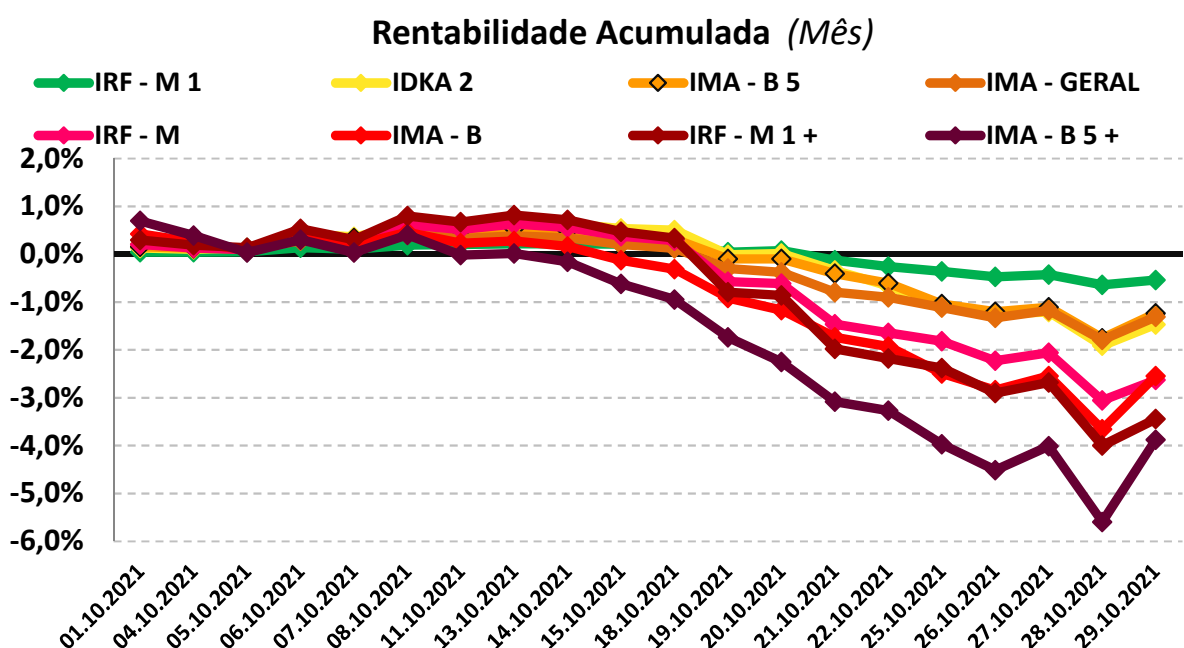
## 10.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de outubro com tentativa de valorização, andando de lado até a 2ª semana, porém, perdendo força e finalizando o mês com desvalorização.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IMA - B, IMA - B 5+ e IRF - M 1+) que iniciaram o mês com valorização, perdendo forças e finalizando com rentabilidade negativa. Somente o índice IMA – B 5+, chegou a rentabilizar +0,70% no início do mês, chegando ao maior patamar de desvalorização de -5,59%, se recuperando no último dia útil do mês e finalizando com rentabilidade de -3,87% a.m.

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+), efeitos decorrentes principalmente da decisão do COPOM de elevar a SELIC para 7,75% a.a. na última reunião no dia 27/10/2021.

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+
OUTUBRO	-0,54%	-1,47%	-1,24%	-1,31%	-2,63%	-2,54%	-3,44%	-3,87%
Acumulado/2021	1,23%	1,56%	1,22%	-1,68%	-5,50%	-4,79%	-9,10%	-10,25%



### 10.3-RENDA VARIÁVEL

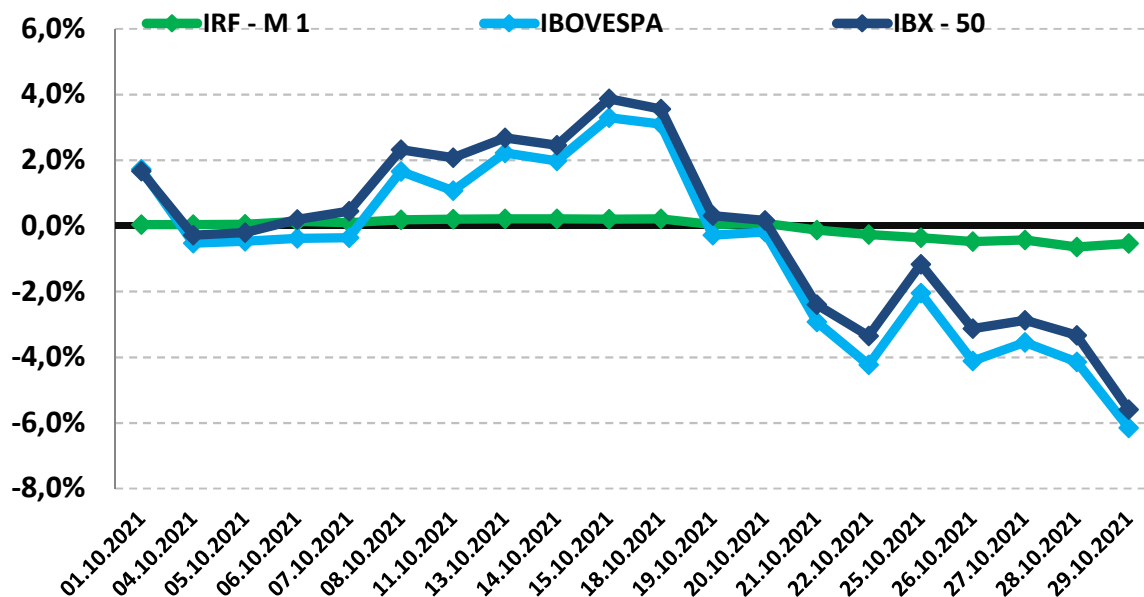
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização até a 3ª semana do mês, perdendo forças e fechando o mês negativo. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram valorização no início do mês, porém finalizando o mês de outubro com retornos negativos.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -6,74% aos 103.500,71 pontos. O índice acumula uma variação de +10,17% 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 -6,26% aos 17.149,42 pontos. O índice acumula uma variação de +11,64% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Small Caps (Pequenas Empresas) e Construção Civil negociadas na B3, com desvalorização de -12,78% e -12,26%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
OUTUBRO	-0,54%	-6,74%	-6,26%
Acumulado/2021	1,23%	-13,03%	-12,19%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## 11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

### 11.1-IPCA

O IPCA de outubro/2021 (1,25%), apresentou a maior variação desde 2002 (1,30%), porém, se compararmos com o mês anterior houve um aumento na inflação (setembro/2021 = 1,16%).

No ano o IPCA registra acumulação de 8,24%, e nos últimos doze meses de 10,67%, acima dos 10,25% observados nos últimos 12 meses anteriores.

Em outubro de 2020, o IPCA havia ficado em 0,86%.

#### 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 0,55%, influenciado pela alta nos preços dos combustíveis, com destaque para a gasolina, óleo diesel, o etanol e o gás veicular.

#### 11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

Os grupos que apresentaram o menor impacto de alta no IPCA foram os grupos EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou estagnação no período de 0,00%, influenciado pela queda na procura por artigos escolares.

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

No mês de outubro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,24%, uma pequena aceleração em relação ao mês anterior (setembro/2021 = 0,21%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Tomate (26,01% a.m. e 28,75% a.a.), a Batata-inglesa (16,01% a.m. e -11,11% a.a.) e o Açúcar Refinado (6,37% a.m. e 41,01% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Açaí (emulsão) (-8,64% a.m. e -12,70% a.a.), as Hortaliças e Verduras (-2,76% a.m. e 6,43% a.a.) e o Leite Longa Vida (-1,71% a.m. e 4,18% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Vitória - ES e Goiânia - GO foram as capitais que apresentaram a maior inflação (1,53%), enquanto Belém - PA apresentou o menor resultado com inflação de 0,64%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 1,25%.

Em 2021, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (10,97%), enquanto Rio de Janeiro - RJ apresenta a menor alta (6,88%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 8,24%.

---

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 outubro, a alta na inflação da maioria dos países segue surpreendendo, ao mesmo tempo que o desempenho das atividades continua frustrando, com a escassez de semicondutores, restrições de logística, problemas de oferta de energia e mão de obra, e os fechamentos causados pela pandemia. Para tentar controlar a alta da inflação, o número de países elevando os juros e o ritmo de aceleração têm aumentado. A surpresa do mercado se deve ao fato dos choques inflacionários terem se mostrado mais persistentes do que o esperado para um período transitório, apesar disso, espera-se um equilíbrio entre a oferta e a demanda, com o reestabelecimento das cadeias globais e um arrefecimento da demanda de bens. Nos países da América Latina, o desempenho da atividade econômica tem surpreendido a todos, apesar da região ter dado sinais de acomodação desde o terceiro trimestre, e as projeções do PIB não trazerem expectativas favoráveis para 2022, sem contar com as incertezas políticas trazendo preocupação na condução da política econômica nos próximos anos. Os efeitos transitórios contaminando os preços de bens, alimentos e serviços ligados a reabertura da economia, e a possível desvalorização das moedas, tem impulsionado os Bancos Centrais a subirem os juros, com destaque para o Chile e a Colômbia, que subiram acima do esperado pelo mercado. Nos E.U.A, o FED iniciou o processo de normalização da política monetária, reduzindo a compra de ativos mensais de US\$ 120 bilhões para US\$ 105 bilhões, uma redução de 12,50% a.m., e planeja reduções mensais, de mesma magnitude para os próximos meses até zerar o programa de compras a partir de junho/2022. Na zona do Euro, as pressões inflacionárias continuam crescendo e a economia perdendo força, apesar do crescimento seguir em ritmo forte. O Banco Central Europeu avalia que os choques inflacionários são transitórios, e uma elevação nos juros para 2022 é prematuro, e por enquanto, encerrar o programa emergencial de compras de ativos em março/2022 é a principal preocupação no momento. Na China, as discussões continuam ligadas nas mudanças estruturais em andamento, apesar da sinalização de suavização dos ajustes por parte de alguns membros do governo, com prioridade para o crescimento do setor mobiliário. Com o aumento da regulação, a redução dos monopólios, a melhoria da distribuição de renda e foco nas questões ambientais, a China tem passado por um período desafiador, com a preocupação na instabilidade dos riscos financeiros e das desigualdades sociais prevalecendo a preocupação da instabilidade advinda do menor crescimento.

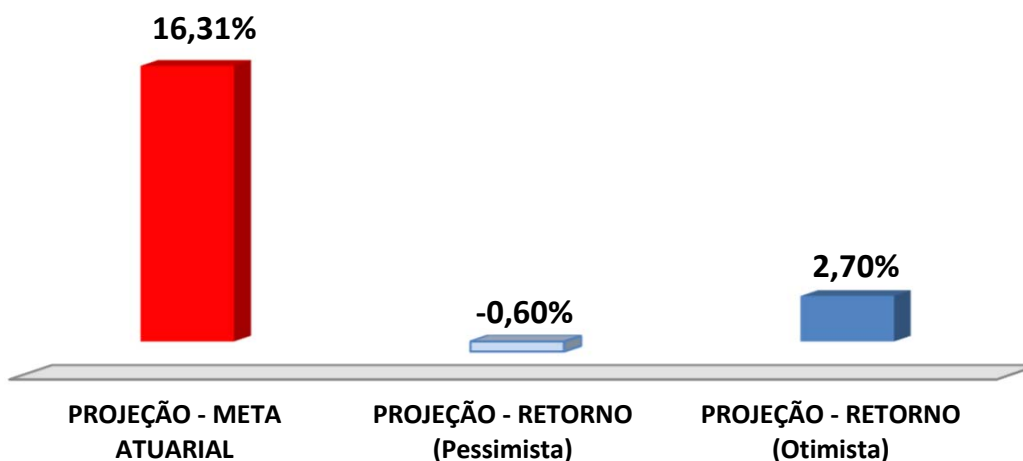
BRASIL: No mês de outubro, tivemos alta volatilidade nos investimentos, com aumento da Taxa Selic de 6,25% para 7,75%. Na economia, diante da expectativa de maior aperto por parte do BACEN, e projeção de menor crescimento global em 2022, e a retirada dos estímulos do E.U.A contribuem para a projeção da desvalorização da moeda brasileira neste ano e no próximo. Estima-se que os setores de Construção Civil, indústria de transformação, comércio e serviços sofreram os impactos do aperto monetário e as condições fiscais. Em contrapartida, alguns setores, como a indústria extrativa e o agronegócio, compensaram parte da perda, contribuindo para a melhora do PIB/2022. Na economia é esperado uma reabertura plena, gastos elevados dos Estados e Municípios, expansão do auxílio emergencial e um impacto da Selic nas dívidas das empresas, que até o momento segue baixa. Na política a mudança no cálculo do Teto de Gastos, aprovado pela Câmara dos Deputados na PEC dos precatórios, têm causado desconforto no mercado, aumentando o prêmio de risco e ameaçando a principal âncora fiscal do País. Com a mudança do indexador Taxa Selic para a inflação, o Governo aumentaria o Teto de gastos para 2022, a principal consequência no curto prazo é o aumento da incerteza e a piora das condições financeiras, com a depreciação da taxa de câmbio, a queda da bolsa e abertura das curvas de juros, impactando negativamente as perspectivas para o crescimento econômico e a inflação do País.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 19.11.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 10,12% e a Meta Atuarial aproximadamente em 16,31%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre -0,60% a 2,70% 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.