

---

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

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

**DEZEMBRO**  
**2021**

26 de janeiro de 2022

## ÍNDICE

<b>1</b>	<b>– INTRODUÇÃO</b>	<b>2</b>
<b>2</b>	<b>– 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</b>	<b>– 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</b>	<b>– SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA</b>	<b>14</b>
4.1	- Planejamento Financeiro	15
<b>5</b>	<b>– 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</b>	<b>– RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO</b>	<b>22</b>
<b>7</b>	<b>– RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>29</b>
<b>8</b>	<b>– 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</b>	<b>– ANÁLISE DO MERCADO</b>	<b>44</b>
<b>10</b>	<b>– ANÁLISE MACROECONÔMICA</b>	<b>47</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 DEZEMBRO, 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	652.968,27	(427.631,10)	-	500.439,77	(957.920,03)	(457.480,26)	62.498.276,18
11	NOVEMBRO	62.498.276,18	654.000,00	(442.730,45)	-	1.213.502,63	(79.069,97)	1.134.432,66	63.843.978,39
12	DEZEMBRO	63.843.978,39	1.033.737,80	-	-	793.474,19	-	793.474,19	65.671.190,38
13	ANO	61.038.035,20	13.800.288,01	(10.876.360,67)	-	4.125.361,02	(2.416.133,18)	1.709.227,84	65.671.190,38

\*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%	68,1%	44.700.603,60	-
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%	8,5%	5.598.181,42	-
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%	10,2%	6.725.936,43	-
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%	49.552,27	-
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>86,9%</b>	<b>57.074.273,72</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%	268.915,94	-
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%	2,2%	1.463.327,01	-
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%	2.598.068,41	-
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>6,6%</b>	<b>4.330.311,36</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%	6,5%	4.266.605,30	-
28	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º A (10%)				<b>6,5%</b>	<b>4.266.605,30</b>	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	6.327,56	-
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>65.677.517,94</b>	<b>5</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%	9,6%	6.271.658,11	-
2	IRF - M 1	0,0%	25,0%	6,6%	4.309.715,64	-
3	IRF - M	0,0%	20,0%	13,2%	8.637.198,29	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,1%	38.647,97	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	23,2%	15.205.440,41	-
6	IMA - B	0,0%	25,0%	18,3%	12.048.164,23	-
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%	13,1%	8.632.750,85	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	2,9%	1.930.698,22	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
<b>RENDA VARIÁVEL</b>						
12	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	4,0%	2.598.068,41	-
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,6%	1.732.242,95	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	6,5%	4.266.605,30	-

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	319.303,12	0,49%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	68,06%	SIM
2	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.169.498,03	1,78%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	38.647,97	0,06%	SIM			
4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.636.335,36	17,72%	SIM			
5	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	2.916.445,39	4,44%	SIM			
6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2.765.150,12	4,21%	SIM			
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.449.982,81	9,82%	SIM			
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	7.467.700,26	11,37%	SIM			
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.930.698,22	2,94%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.065.274,46	4,67%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	5.716.305,46	8,70%	SIM			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.225.262,40	1,87%	SIM			
13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.598.181,42	8,52%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	8,5%	SIM
14	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	503.830,59	0,77%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	10,2%	SIM
15	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	836.134,96	1,27%	SIM			
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.385.970,88	8,20%	SIM			
17	CDB BRADESCO	49.552,27	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>57.074.273,72</b>	<b>86,90%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO



### 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	268.915,94	0,41%	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	460.982,39	0,70%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	2,2%	SIM
20	BB AÇÕES AGRO FIC FI	702.818,77	1,07%	SIM			
21	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	299.525,85	0,46%	SIM			
22	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2.598.068,41	3,96%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	4,0%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)</b>		<b>4.330.311,36</b>	<b>6,59%</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	2.201.000,48	3,35%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	6,5%	SIM
24	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	565.226,08	0,86%	SIM			
25	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.500.378,74	2,28%	SIM			
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)</b>		<b>4.266.605,30</b>	<b>6,50%</b>				



### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
26	BANPARÁ	6.327,56	0,01%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)		6.327,56	0,01%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	57.074.273,72	86,90%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)	4.330.311,36	6,59%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)	4.266.605,30	6,50%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)	6.327,56	0,01%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 + 4 )</b>	<b>65.677.517,94</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

### 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	319.303,12	646.855.202,05	0,049%	SIM
	2	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.169.498,03	1.233.687.856,77	0,095%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	38.647,97	1.203.780.064,86	0,003%	SIM
	4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.636.335,36	12.444.051.491,75	0,094%	SIM
	5	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	2.916.445,39	10.998.710.156,34	0,027%	SIM
	6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2.765.150,12	6.465.382.741,43	0,043%	SIM
	7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	6.449.982,81	7.081.253.604,41	0,091%	SIM
	8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	7.467.700,26	4.897.855.877,38	0,152%	SIM
	9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1.930.698,22	4.514.029.795,13	0,043%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.065.274,46	6.458.635.592,00	0,047%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	5.716.305,46	9.277.694.744,55	0,062%	SIM
	12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.225.262,40	6.208.104.156,65	0,020%	SIM
	13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	5.598.181,42	2.563.016.894,45	0,218%	SIM
	14	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	503.830,59	1.241.205.562,42	0,041%	SIM
	15	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	836.134,96	3.276.976.164,01	0,026%	SIM
	16	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.385.970,88	7.206.695.128,79	0,075%	SIM
	17	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.201.000,48	150.390.996,52	1,464%	SIM
	18	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	565.226,08	3.890.658.229,39	0,015%	SIM
	19	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	1.500.378,74	1.468.389.548,66	0,102%	SIM
	20	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	268.915,94	301.298.313,12	0,089%	SIM
	21	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	460.982,39	506.222.631,32	0,091%	SIM
	22	BB AÇÕES AGRO FIC FI	702.818,77	413.788.528,28	0,170%	SIM
	23	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	299.525,85	315.599.761,94	0,095%	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	2.598.068,41	3.768.911.648,33	0,069%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>			<b>65.621.638,11</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>			<b>6.327,56</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			<b>65.627.965,67</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

### 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>1.930.698,22</b>	<b>2,94%</b>	<b>4.514.029.795,13</b>	<b>0,043%</b>	<b>SIM</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	<b>68,1%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TP FI	36,13%	697.638,49	1,06%	7.644.309.269,72	0,009126%	SIM		
BB TOP RF IMA - B 5 ALOCAÇÃO FI	33,98%	656.012,64	1,00%	4.042.924.898,63	0,016226%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF - M TP FI	19,61%	378.629,23	0,58%	7.393.196.134,71	0,005121%	SIM		
BB TOP RF IRF - M 1 FI	10,26%	198.089,64	0,30%	2.548.670.356,08	0,007772%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.065.274,46</b>	<b>4,67%</b>	<b>6.458.635.592,00</b>	<b>0,047%</b>	<b>SIM</b>	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	<b>8,5%</b>
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	3.065.274,46	4,67%	8.025.851.350,97	0,038193%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.225.262,40</b>	<b>1,87%</b>	<b>6.208.104.156,65</b>	<b>0,020%</b>	<b>SIM</b>		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	1.225.262,40	1,87%	8.852.043.490,57	0,013842%	SIM		
<b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.598.181,42</b>	<b>8,52%</b>	<b>2.563.016.894,45</b>	<b>0,218%</b>	<b>SIM</b>	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	<b>8,5%</b>
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	5.598.181,42	8,52%	3.447.006.448,43	0,162407%	SIM		
<b>BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,00%</b>	<b>503.830,59</b>	<b>0,77%</b>	<b>1.241.205.562,42</b>	<b>0,041%</b>	<b>SIM</b>	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	<b>10,2%</b>
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	503.830,59	0,77%	3.069.938.732,35	0,016412%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.385.970,88</b>	<b>8,20%</b>	<b>7.206.695.128,79</b>	<b>0,075%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	5.385.970,88	8,20%	25.383.956.809,26	0,021218%	SIM		
<b>BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM</b>	<b>3,26%</b>	<b>836.134,96</b>	<b>1,27%</b>	<b>3.276.976.164,01</b>	<b>0,026%</b>	<b>SIM</b>		
CHEMICAL XI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	0,47%	3.929,83	0,01%	402.789.051,18	0,000976%	SIM		
CHEMICAL X - FIDC - INDUSTRIA PETROQUIMICA	0,29%	2.433,15	0,00%	705.688.098,14	0,000345%	SIM		

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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>460.982,39</b>	<b>0,70%</b>	<b>506.222.631,32</b>	<b>0,091%</b>	<b>SIM</b>	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	2,2%
FI CAIXA MASTER TPF RF LP		0,60%	2.765,89	0,00%	1.912.650.691,29	0,000145%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO		99,40%	458.216,50	0,70%	381.528.416,84	0,120100%	SIM		
<b>BB AÇÕES AGRO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>702.818,77</b>	<b>1,07%</b>	<b>413.788.528,28</b>	<b>0,170%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	6,5%
BB TOP AÇÕES AGRO FI EM AÇÕES		100,00%	702.818,77	1,07%	181.086.136,22	0,388113%	SIM		
<b>BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>299.525,85</b>	<b>0,46%</b>	<b>315.599.761,94</b>	<b>0,095%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI		100,00%	299.525,85	0,46%	211.815.205,99	0,141409%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I</b>		<b>5,46%</b>	<b>2.201.000,48</b>	<b>3,35%</b>	<b>150.390.996,52</b>	<b>1,464%</b>	<b>SIM</b>		
ISHARES S&P 500 FIC DE ÍNDICE - INVESTIMENTO NO EX		5,46%	120.174,63	0,18%	4.099.343.060,14	0,002932%	SIM		
<b>BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I</b>		<b>100,00%</b>	<b>1.500.378,74</b>	<b>2,28%</b>	<b>1.468.389.548,66</b>	<b>0,102%</b>	<b>SIM</b>		
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I		100,00%	1.500.378,74	2,28%	1.208.962.567,14	0,124105%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I</b>		<b>1,17%</b>	<b>565.226,08</b>	<b>0,86%</b>	<b>3.890.658.229,39</b>	<b>0,015%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP		1,17%	6.613,15	0,01%	10.507.114.273,91	0,000063%	SIM		

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

### 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.	33.743.917,85	1.356.372.532.972,42	0,0025%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	27.748.535,17	523.048.939.482,24	0,0053%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	4.178.737,36	539.258.921.569,37	0,0008%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		65.671.190,38			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		6.327,56			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		65.677.517,94			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

## 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)	9.376.383,40	14,3%

### 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	294.044,11	0,4%

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	1.442.272,09	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	Caixa Econômica Federal	3575	006.00000037-4	1.322.878,03	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	
	Banco do Brasil	4549-X	12222-X	1.225.262,40	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	
	Banco do Brasil	4549-X	12222-X	5.385.970,88	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	
<b>Total</b>					<b>9.376.383,40</b>	
<b>Total</b>					<b>9.376.383,40</b>	

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



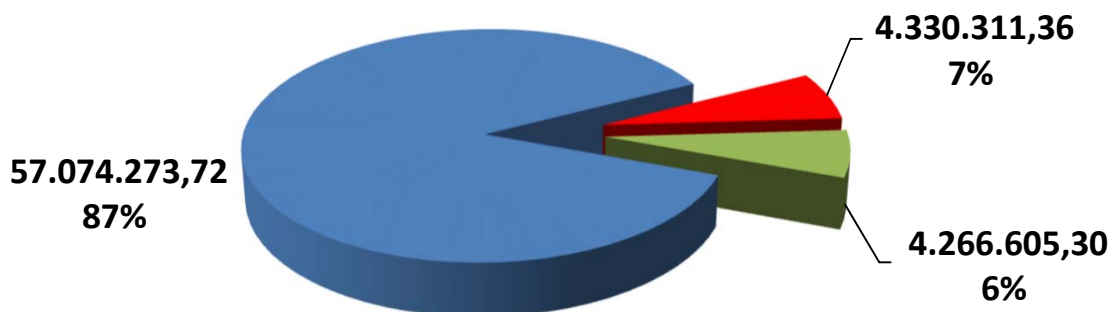
## 5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	57.074.273,72	86,9%
RENDA VARIÁVEL	4.330.311,36	6,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4.266.605,30	6,5%
<b>TOTAL</b>	<b>65.671.190,38</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA    ■ RENDA VARIÁVEL    ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

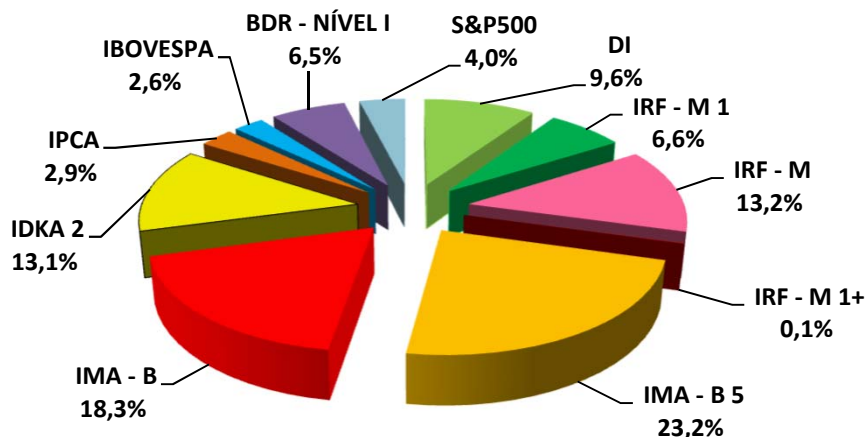


\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 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	6.271.658,11	9,6%
IRF - M 1	4.309.715,64	6,6%
IRF - M	8.637.198,29	13,2%
IRF - M 1+	38.647,97	0,1%
IMA - B 5	15.205.440,41	23,2%
IMA - B	12.048.164,23	18,3%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	8.632.750,85	13,1%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	1.930.698,22	2,9%
IPCA + TAXA DE JUROS	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	1.732.242,95	2,6%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	4.266.605,30	6,5%
S&P500	2.598.068,41	4,0%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>65.671.190,38</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

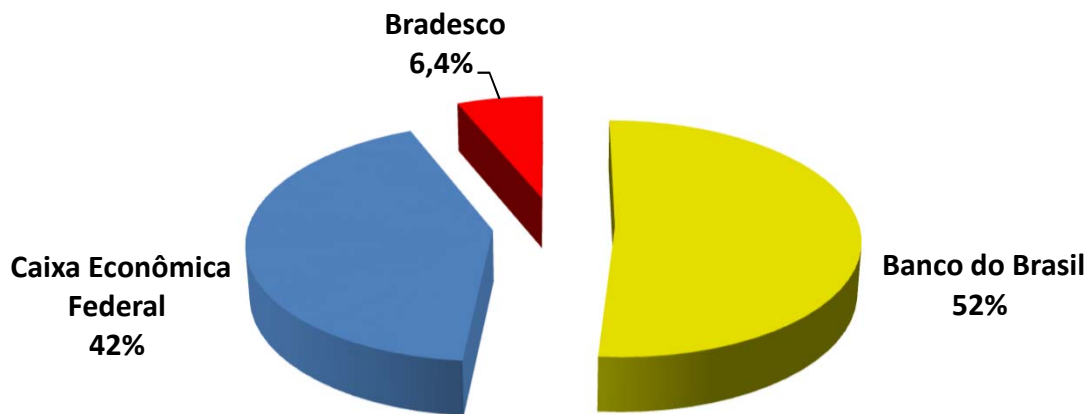


\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	33.743.917,85	51,4%
Caixa Econômica Federal	27.748.535,17	42,3%
Bradesco	4.178.737,36	6,4%
<b>TOTAL</b>	<b>65.671.190,38</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

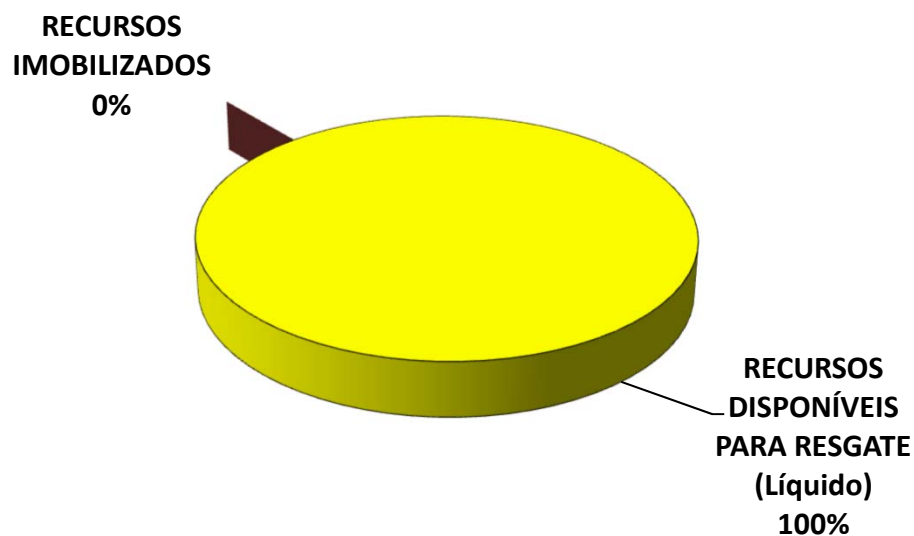


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	65.671.190,38	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>65.671.190,38</b>	<b>100,0%</b>

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

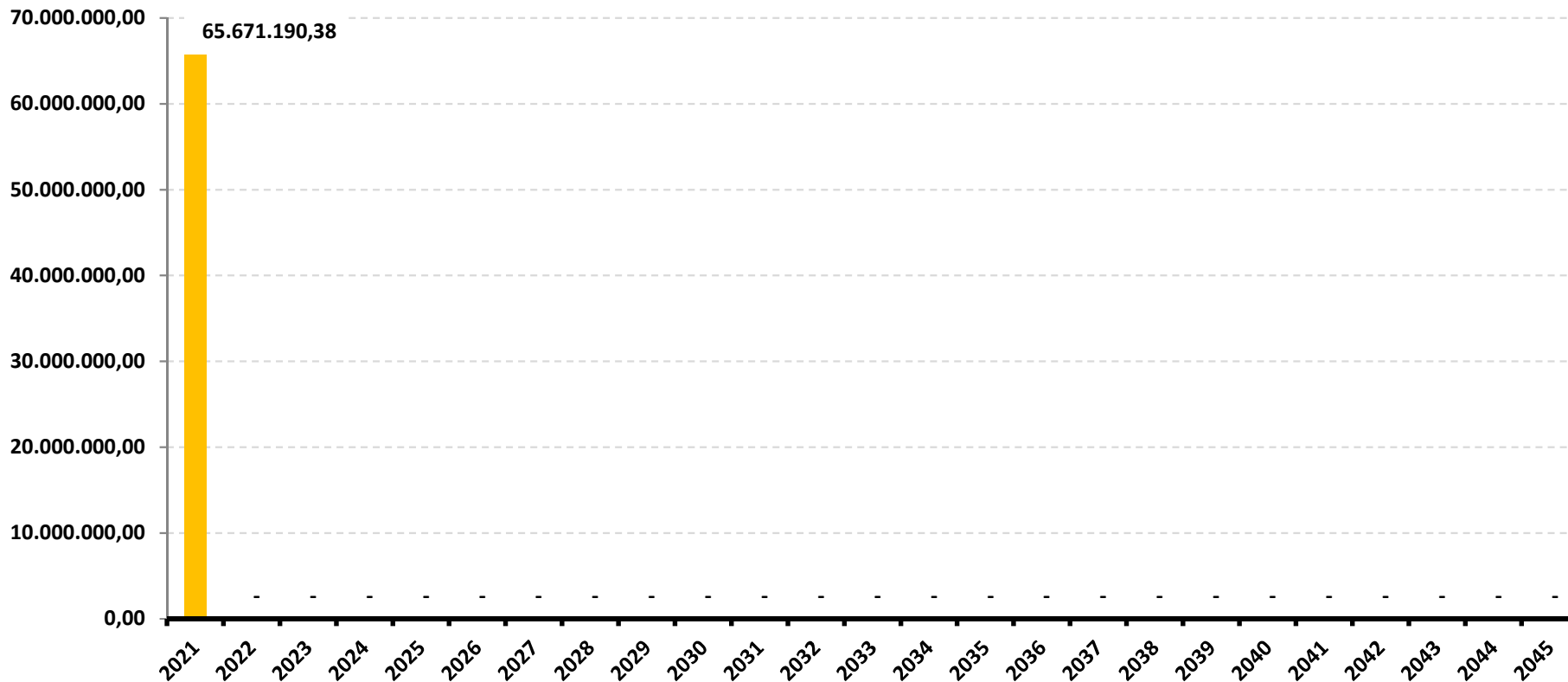


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

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

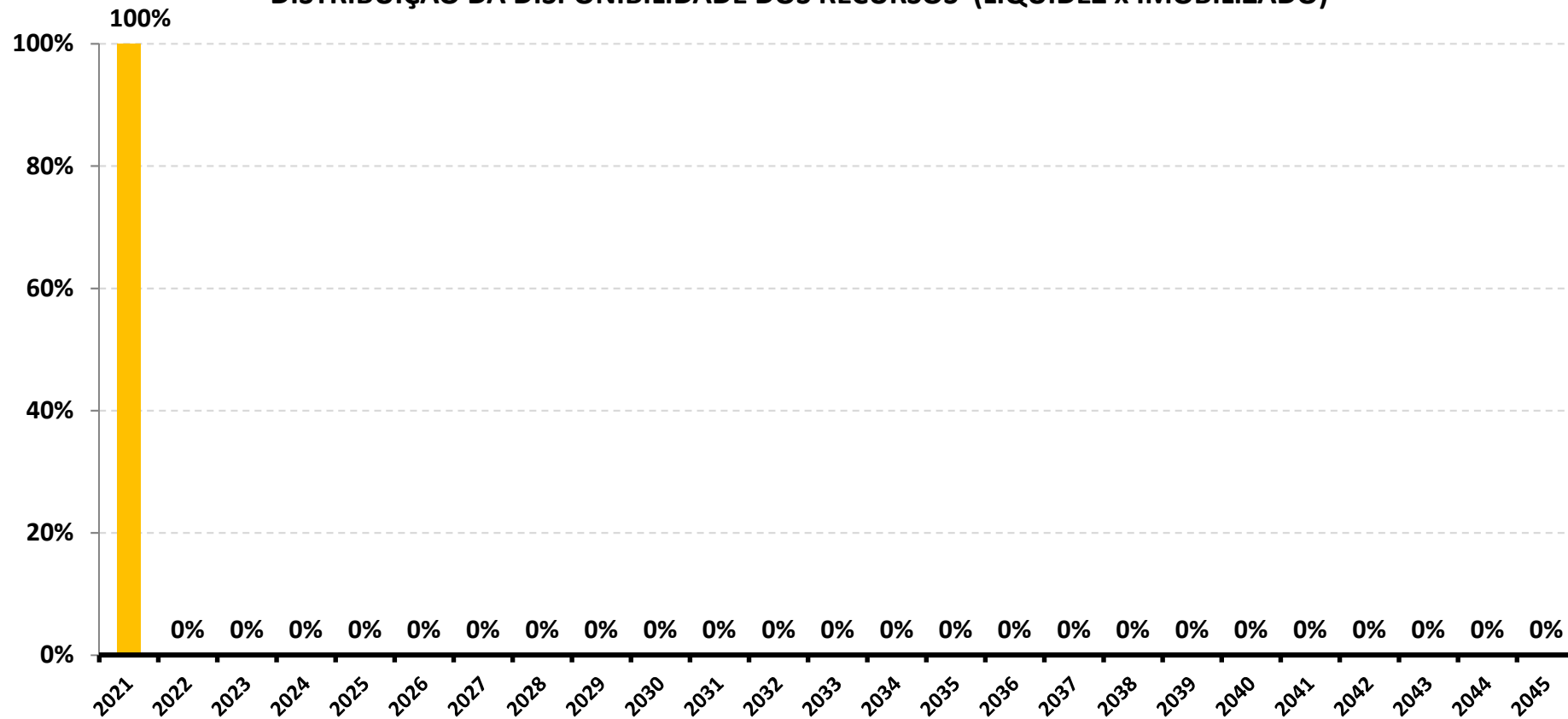
DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



\*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 **	7.206.695.128,79	6.208.104.156,65	9.277.694.744,55	6.458.635.592,00
NÚMERO DE COTISTAS **	854	1127	1035	788
VALOR DA COTA **	2,408200261	2,79710197	3,025600147	21,52663115
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 **	4.514.029.795,13	4.897.855.877,38	7.081.253.604,41	1.468.389.548,66
NÚMERO DE COTISTAS **	590	540	636	25475
VALOR DA COTA **	1,072232438	6,00764875	6,442314184	2,796329795
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 **	315.599.761,94	413.788.528,28	6.465.382.741,43	10.998.710.156,34
NÚMERO DE COTISTAS **	11843	8140	1241	1060
VALOR DA COTA **	13,27974719	1,075014756	2,683589	2,508927
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 **	12.444.051.491,75	1.203.780.064,86	1.233.687.856,77	2.563.016.894,45
NÚMERO DE COTISTAS **	1023	258	333	287
VALOR DA COTA **	3,368083	2,451634	2,303714	3,874935
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	BRDESCO 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 **	3.768.911.648,33	506.222.631,32	3.890.658.229,39	3.276.976.164,01
NÚMERO DE COTISTAS **	19787	150	529	213
VALOR DA COTA **	1,769554	1,26505	6,850323	12,8924575
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 **	646.855.202,05	1.241.205.562,42	301.298.313,12	150.390.996,52
NÚMERO DE COTISTAS **	243	161	53	70
VALOR DA COTA **	2,6440482	2,1266915	832,272987	9,8749479
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%)

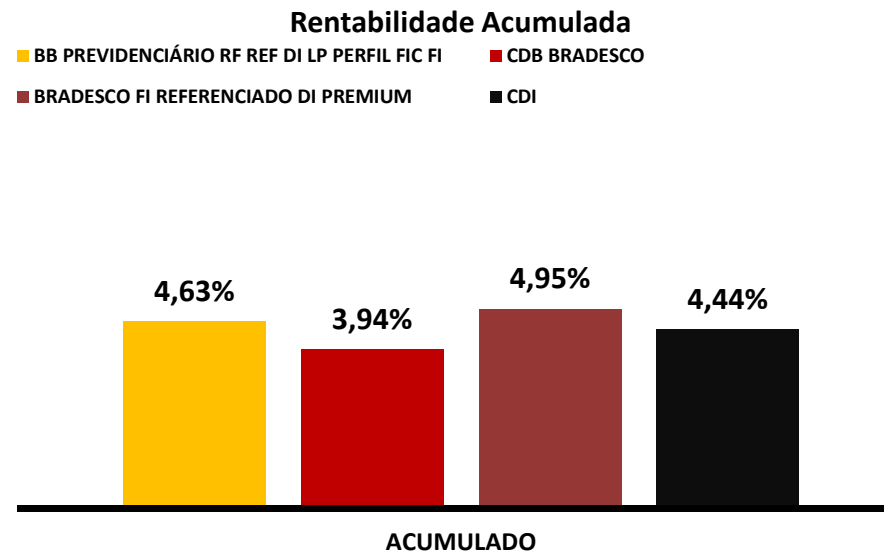
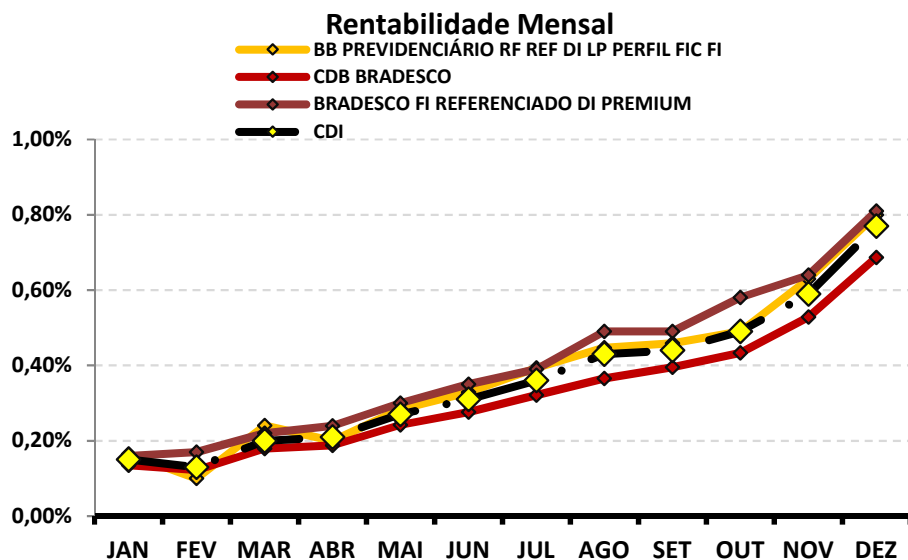
\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

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

## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

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

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	0,63%	0,80%	<b>4,63%</b>
CDB BRADESCO	0,14%	0,12%	0,18%	0,19%	0,24%	0,28%	0,32%	0,37%	0,40%	0,43%	0,53%	0,69%	<b>3,94%</b>
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%	0,64%	0,81%	<b>4,95%</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>0,44%</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,77%</b>	<b>4,44%</b>

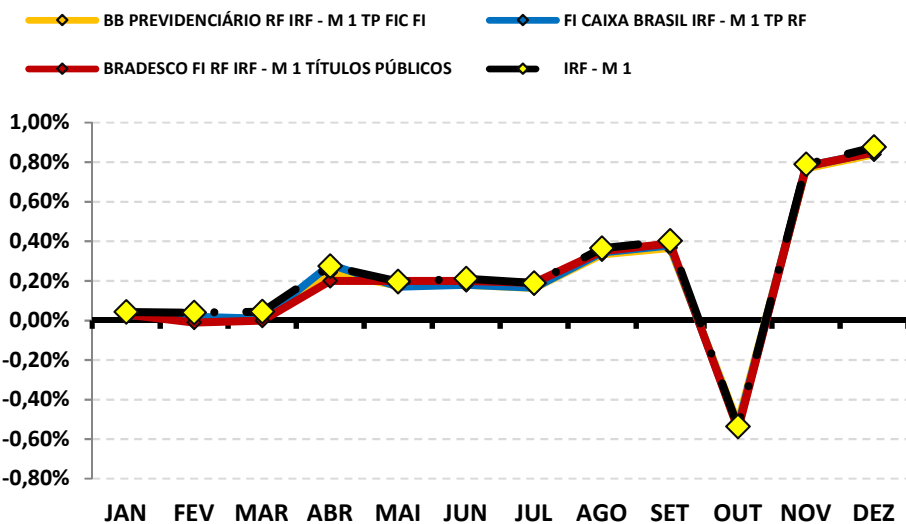




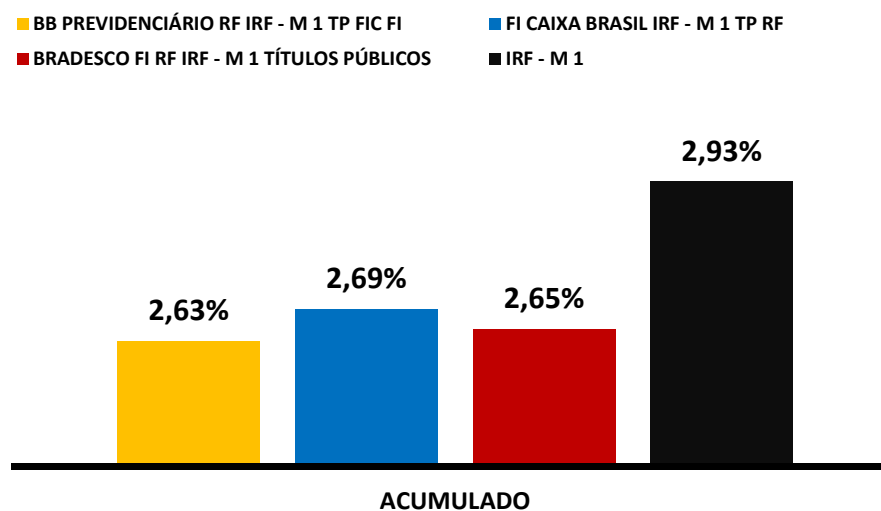
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	0,77%	0,84%	<b>2,63%</b>
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%	0,28%	0,17%	0,18%	0,17%	0,34%	0,38%	-0,54%	0,78%	0,85%	<b>2,69%</b>
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%	0,78%	0,85%	<b>2,65%</b>
<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>0,79%</b>	<b>0,88%</b>	<b>2,93%</b>

Rentabilidade Mensal



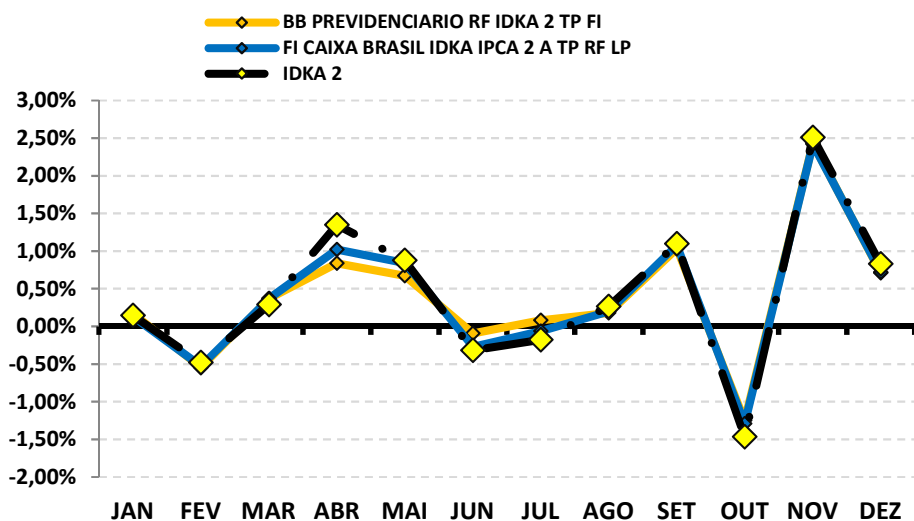
Rentabilidade Acumulada



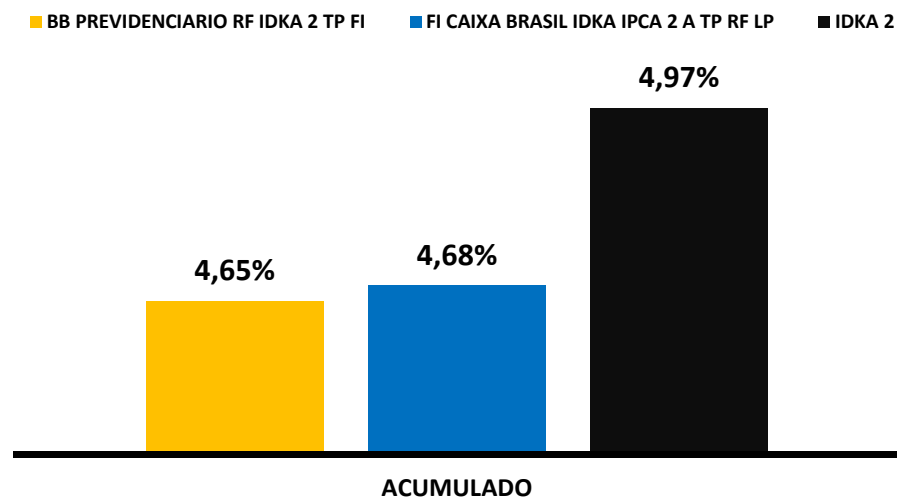
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	2,43%	0,71%	<b>4,65%</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%	1,08%	-1,29%	2,42%	0,72%	<b>4,68%</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>2,51%</b>	<b>0,83%</b>	<b>4,97%</b>

Rentabilidade Mensal



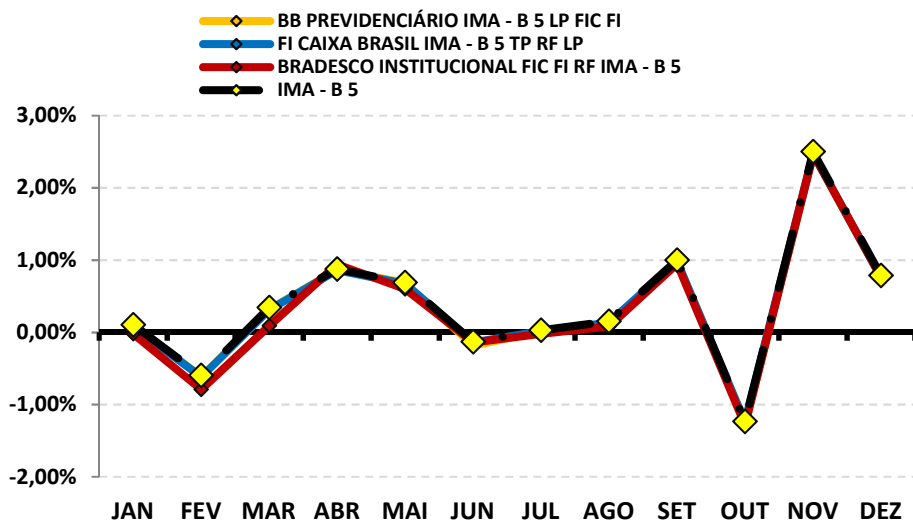
Rentabilidade Acumulada



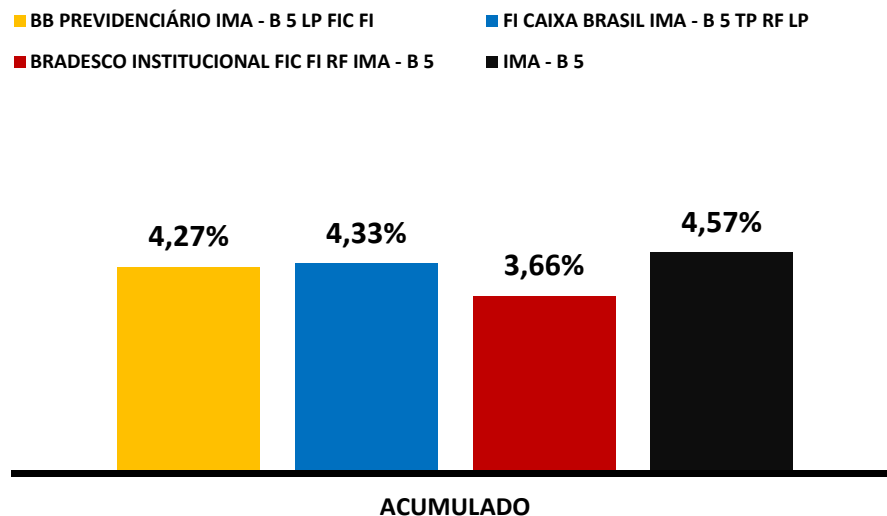
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	2,47%	0,76%	<b>4,27%</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%	2,47%	0,77%	<b>4,33%</b>
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	-0,02%	-0,79%	0,09%	0,94%	0,60%	-0,14%	-0,02%	0,08%	0,95%	-1,28%	2,47%	0,77%	<b>3,66%</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>2,50%</b>	<b>0,79%</b>	<b>4,57%</b>

Rentabilidade Mensal



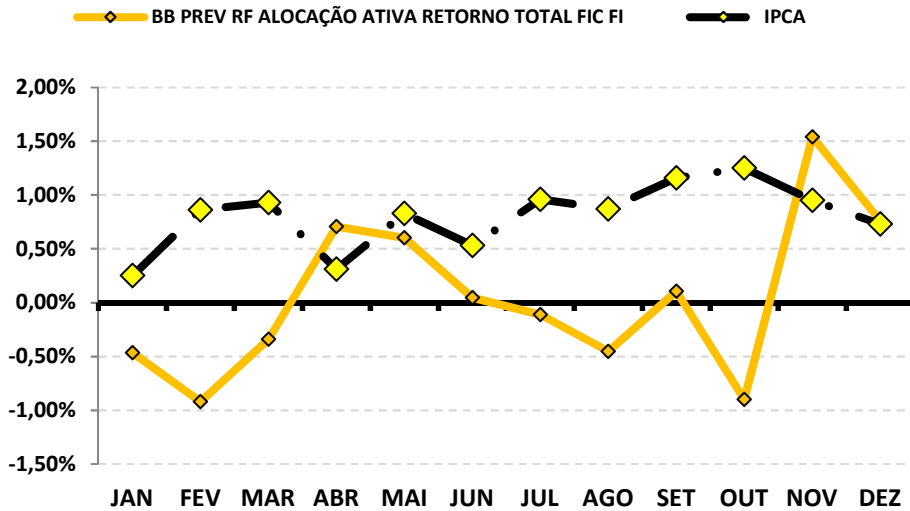
Rentabilidade Acumulada



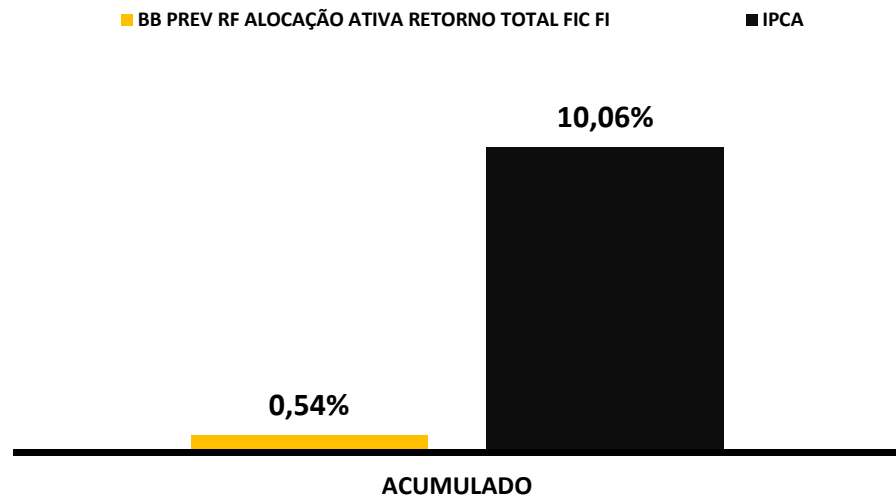
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	-0,47%	-0,92%	-0,34%	0,71%	0,60%	0,05%	-0,11%	-0,45%	0,11%	-0,90%	1,54%	0,76%	<b>0,54%</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>1,16%</b>	<b>1,25%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,73%</b>	<b>10,06%</b>

Rentabilidade Mensal



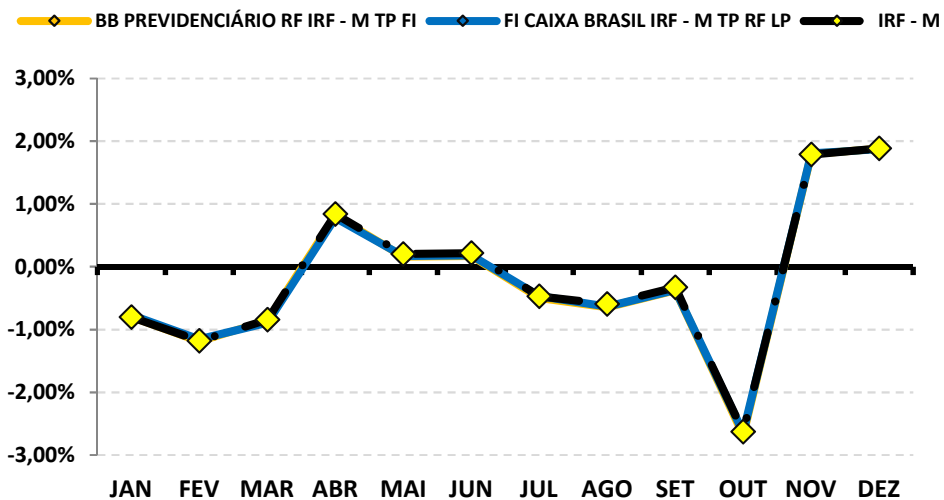
Rentabilidade Acumulada



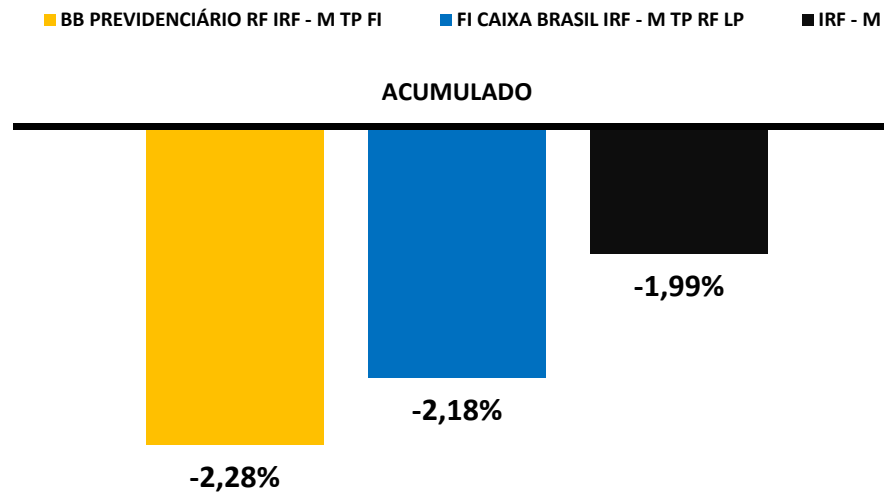
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	1,80%	1,88%	<b>-2,28%</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%	1,81%	1,87%	<b>-2,18%</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>1,79%</b>	<b>1,89%</b>	<b>-1,99%</b>

**Rentabilidade Mensal**



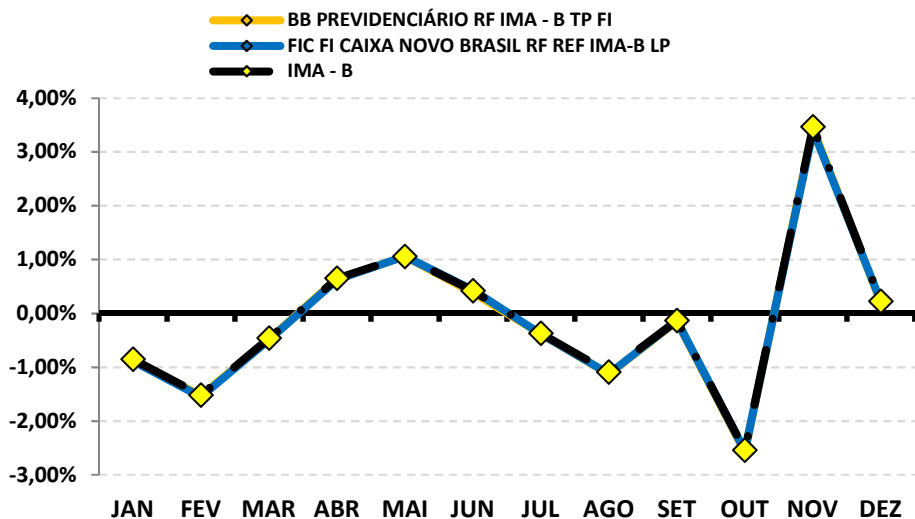
**Rentabilidade Acumulada**



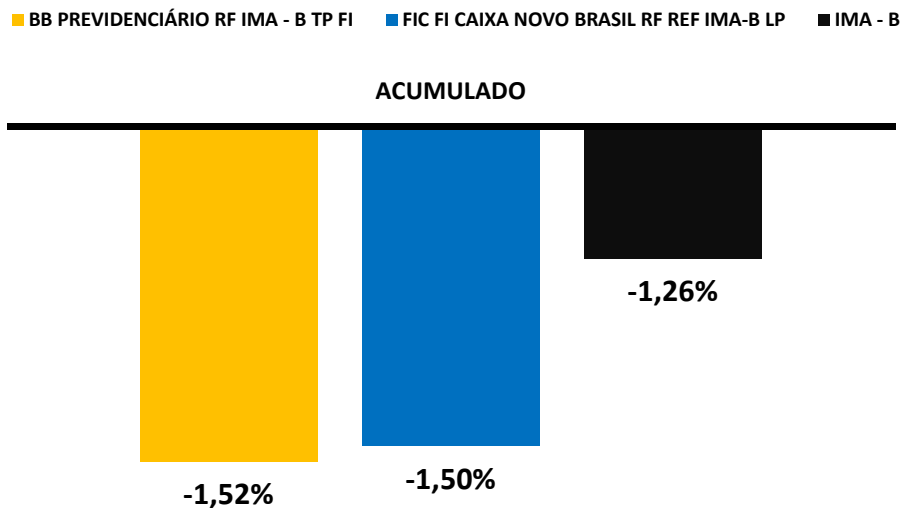
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	3,44%	0,20%	<b>-1,52%</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%	3,40%	0,22%	<b>-1,50%</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>3,47%</b>	<b>0,22%</b>	<b>-1,26%</b>

Rentabilidade Mensal



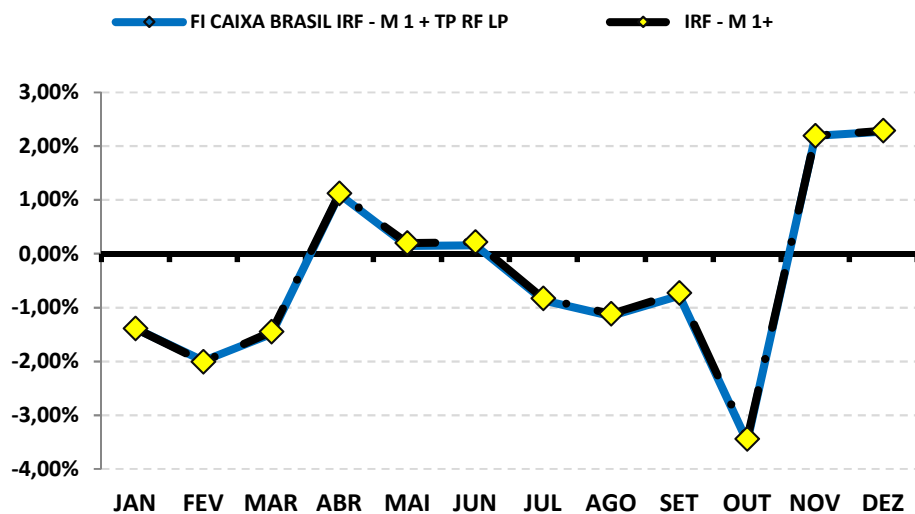
Rentabilidade Acumulada



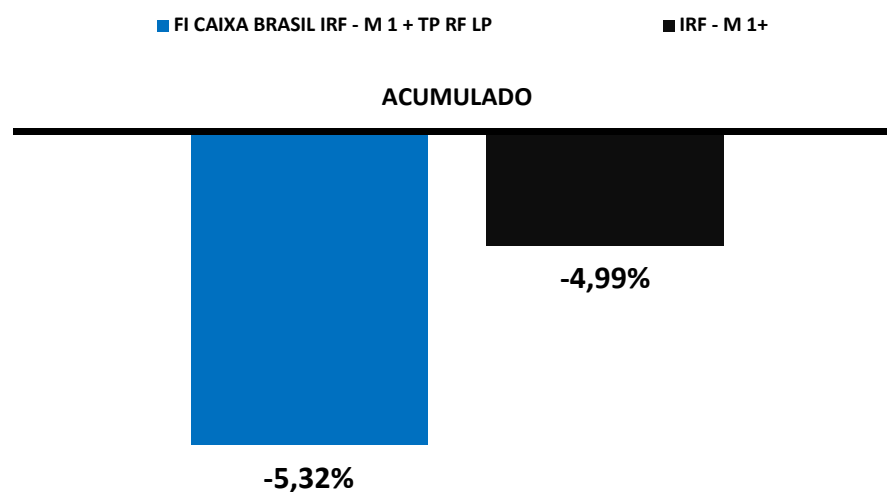
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	2,19%	2,27%	<b>-5,32%</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>2,19%</b>	<b>2,29%</b>	<b>-4,99%</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

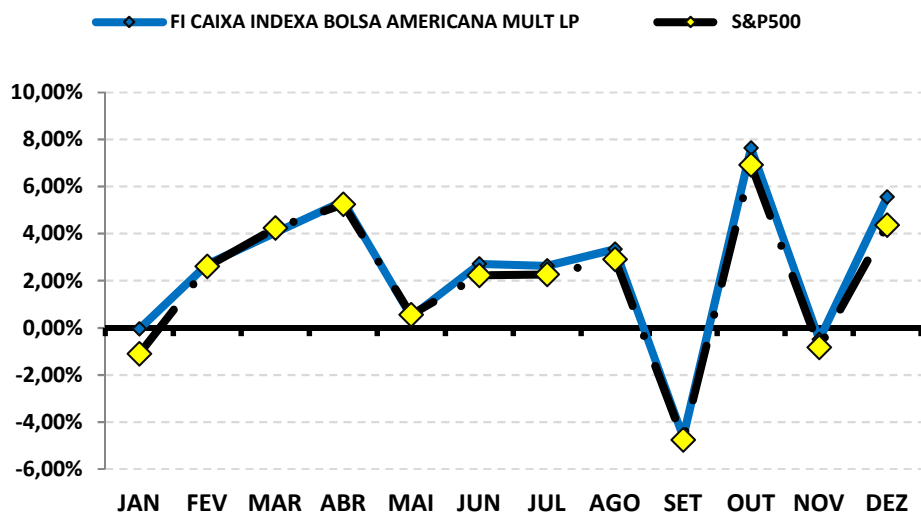




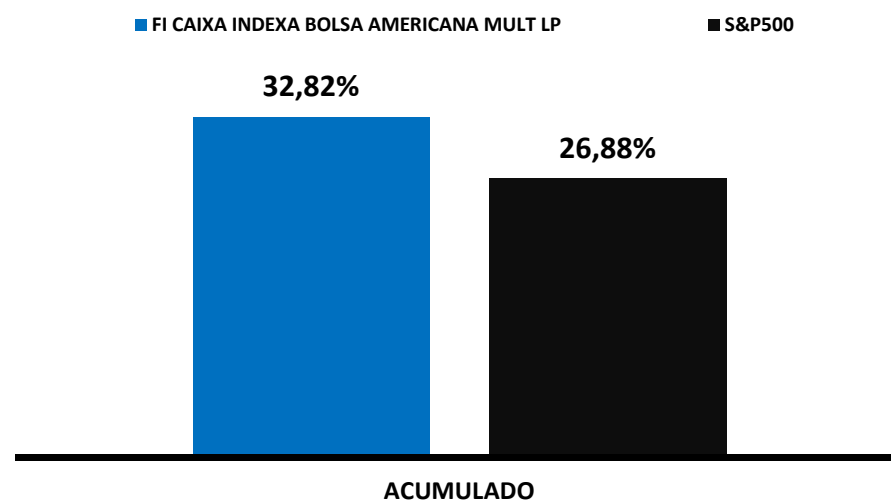
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao S&P500

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%	2,70%	4,05%	5,38%	0,48%	2,71%	2,63%	3,34%	-4,64%	7,64%	-0,49%	5,56%	<b>32,82%</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>-0,83%</b>	<b>4,36%</b>	<b>26,88%</b>

Rentabilidade Mensal



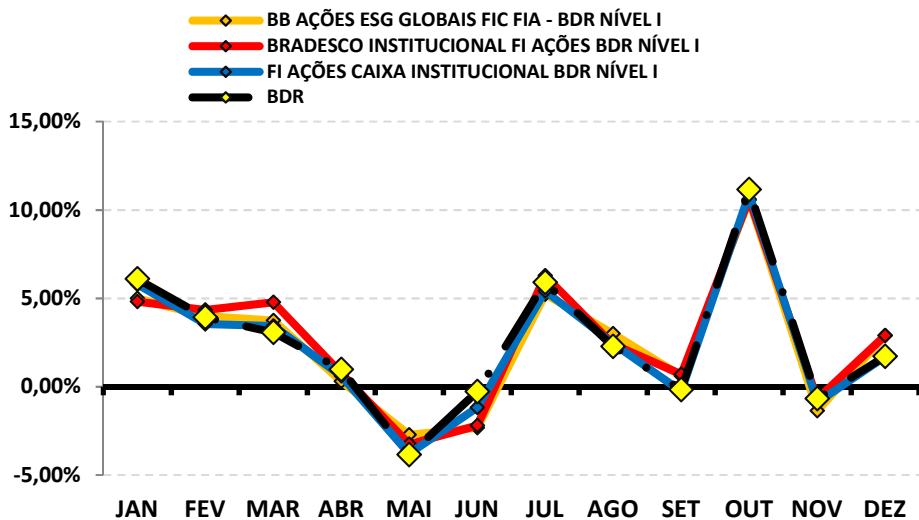
Rentabilidade Acumulada



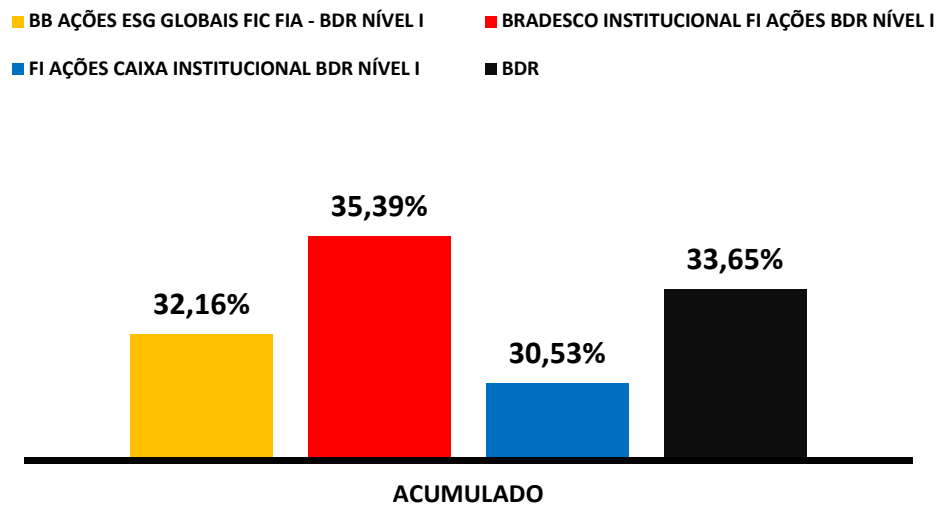
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	-1,36%	2,90%	<b>32,16%</b>
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%	-0,70%	2,90%	<b>35,39%</b>
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%	-0,89%	1,70%	<b>30,53%</b>
<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>-0,67%</b>	<b>1,71%</b>	<b>33,65%</b>

Rentabilidade Mensal



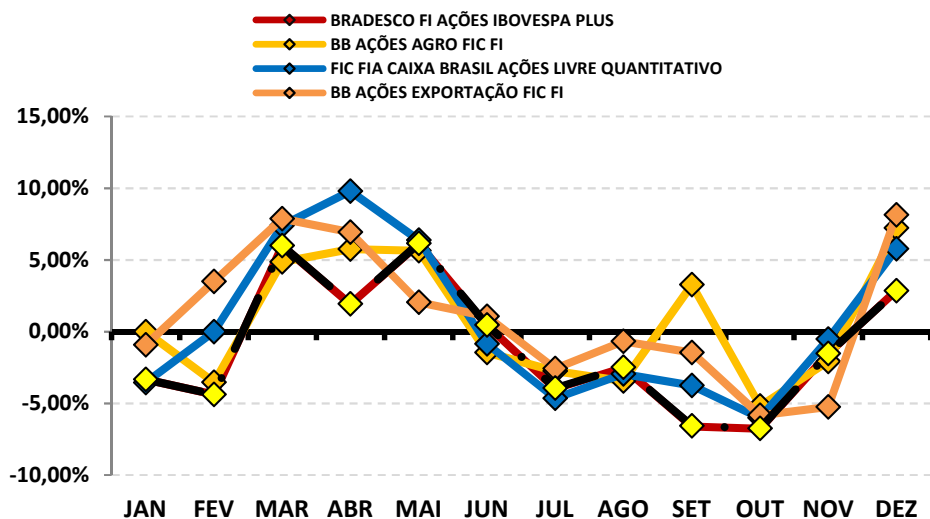
Rentabilidade Acumulada



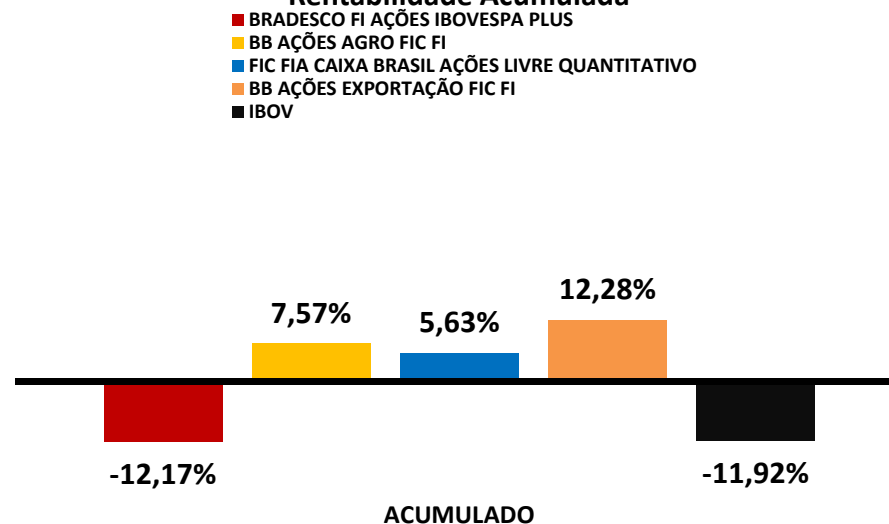
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	-3,34%	-4,39%	5,98%	1,91%	6,12%	0,42%	-3,97%	-2,51%	-6,62%	-6,77%	-1,53%	2,88%	<b>-12,17%</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%	-2,07%	7,23%	<b>7,57%</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%	-0,52%	5,78%	<b>5,63%</b>
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	-0,92%	3,51%	7,87%	6,93%	2,05%	1,07%	-2,57%	-0,67%	-1,47%	-5,83%	-5,25%	8,15%	<b>12,28%</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>-1,53%</b>	<b>2,85%</b>	<b>-11,92%</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	NOV	DEZ
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,24%	-0,71%	-0,08%	0,65%	0,57%	0,14%	0,01%	-0,10%	0,15%	-0,73%	1,82%	1,24%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%	0,75%	1,27%	0,97%	1,40%	1,31%	1,60%	1,69%	1,39%	1,17%

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

R\$ 793.474,19

A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$ 746.991,34

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<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>1,47%</b>	<b>2,73%</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>3,64%</b>	<b>4,44%</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>-14,36%</b>	<b>-11,92%</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>	<b>14,63%</b>	<b>15,97%</b>

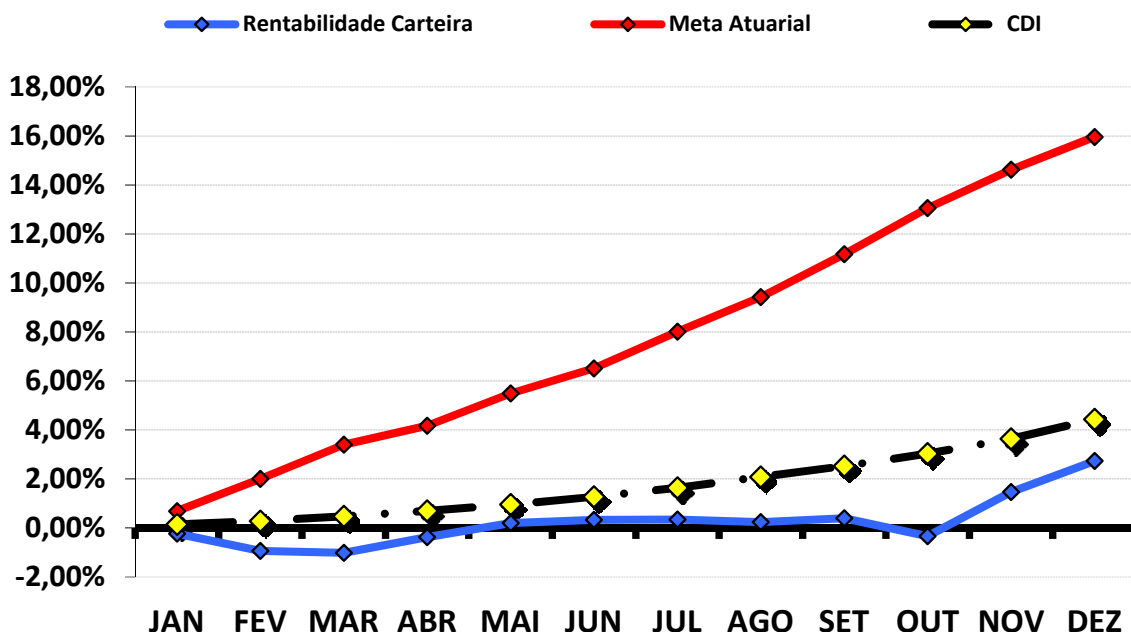
RENTABILIDADE ACUMULADA do IPMT: R\$ 1.709.227,84

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 9.189.788,72

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (7.480.560,88)

**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%
NOV	1,47%	14,63%	3,64%
DEZ	2,73%	15,97%	4,44%



### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPMT, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 2,73% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 4,44% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 61,57% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPMT é de 2,73% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 15,97%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 17,10% sobre a Meta Atuarial.



## 10-ANÁLISE DE MERCADO

### 10.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 07 e 08 de dezembro de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 9,25% 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, os indicadores apontam que, desde a última reunião que ocorreu, houve uma evolução consideravelmente abaixo do que era esperado quanto a atividade econômica no cenário doméstico. A inflação continua elevada para o consumidor, mantendo a alta dos preços em um nível acima do esperado. O Comitê ainda aponta sobre os fatores de risco em ambas as direções quanto ao cenário básico para a inflação, podendo haver uma possível reversão sobre o aumento nos preços dos commodities internacionais em moeda local que poderá causar uma inflação abaixo do cenário básico, porém, por conta dos novos prolongamentos das políticas fiscais de resposta à pandemia que pressiona a demanda agregada e piora ainda mais a situação fiscal, podendo causar uma elevação nos prêmios de risco do país (elevação da Taxa Selic).

Em relação ao cenário internacional, muitas das principais economias se encontram com os Bancos Centrais agindo com cautela por conta do processo de aumento da inflação, fazendo com que o ambiente se torne menos favorável para economias emergentes. Junto a isso, o risco de uma nova onda da Covid-19 durante o inverno e o surgimento da variante Ômicron, faz com que gere incertezas quanto a recuperação das principais economias.

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que, diante do aumento de suas projeções e do risco de desancoragem das expectativas para prazos mais longos, é apropriado que o ciclo de aperto monetário avance significativamente em território contracionista. O Comitê irá perseverar em sua estratégia até que se consolide não apenas o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas em torno de suas metas. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 9,25% e terminando o ano de 2022 em 11,25%.

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..

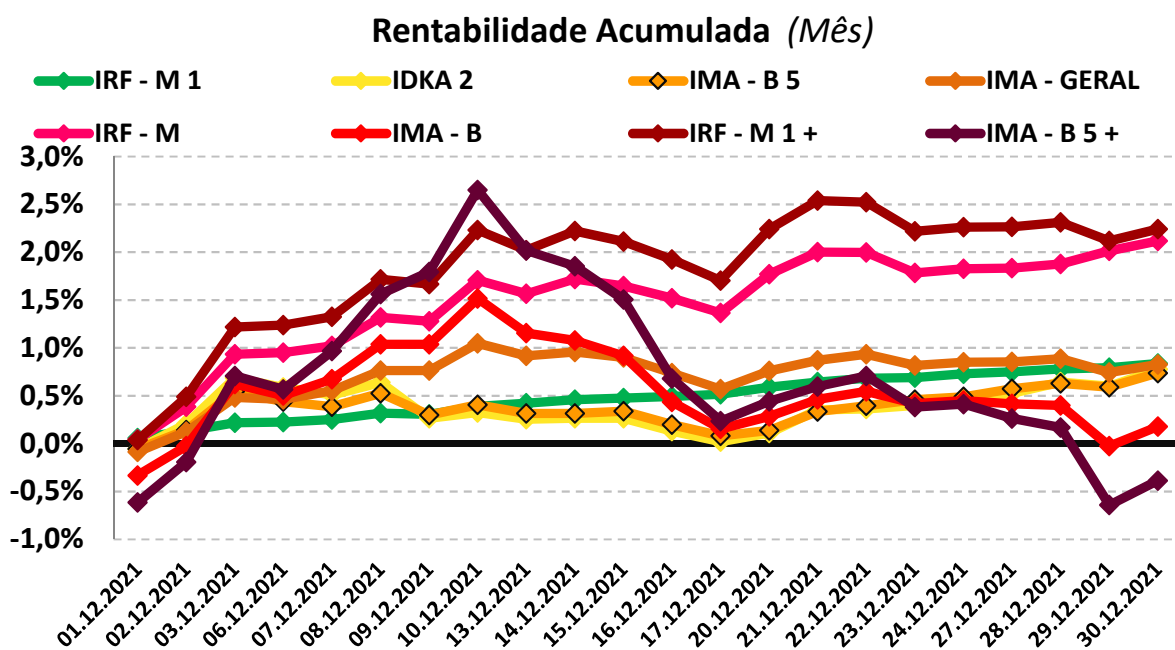
## 10.2-RENDA FIXA

Apesar dos Subíndices IMA terem iniciado o mês de dezembro com desvalorização, se recuperaram e apresentaram alta valorização ao longo do mês.

O destaque fica por conta dos Ativos de Médio Prazo (IRF – M) e Longo Prazo (IMA - B, IMA - B 5+ e IRF - M 1+) que iniciaram o mês com desvalorização, recuperando forças e finalizando com rentabilidade positiva. Somente o índice IMA – B 5+, chegou a rentabilizar -0,61% no início do mês, chegando ao maior patamar de valorização de +2,65%, perdendo forças e finalizando com desvalorização de -0,34% a.m.

Os índices IRF – M e IRF – M 1+ iniciaram o mês, ambos, com valorização de +0,04%, apresentando alta valorização durante o mês e finalizando com +1,89% e +2,29%, respectivamente.

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+
DEZEMBRO	0,88%	0,83%	0,79%	0,87%	1,89%	0,22%	2,29%	-0,34%
Acumulado/2021	2,93%	4,97%	4,57%	0,96%	-1,99%	-1,26%	-4,99%	-6,55%



### 10.3-RENDA VARIÁVEL

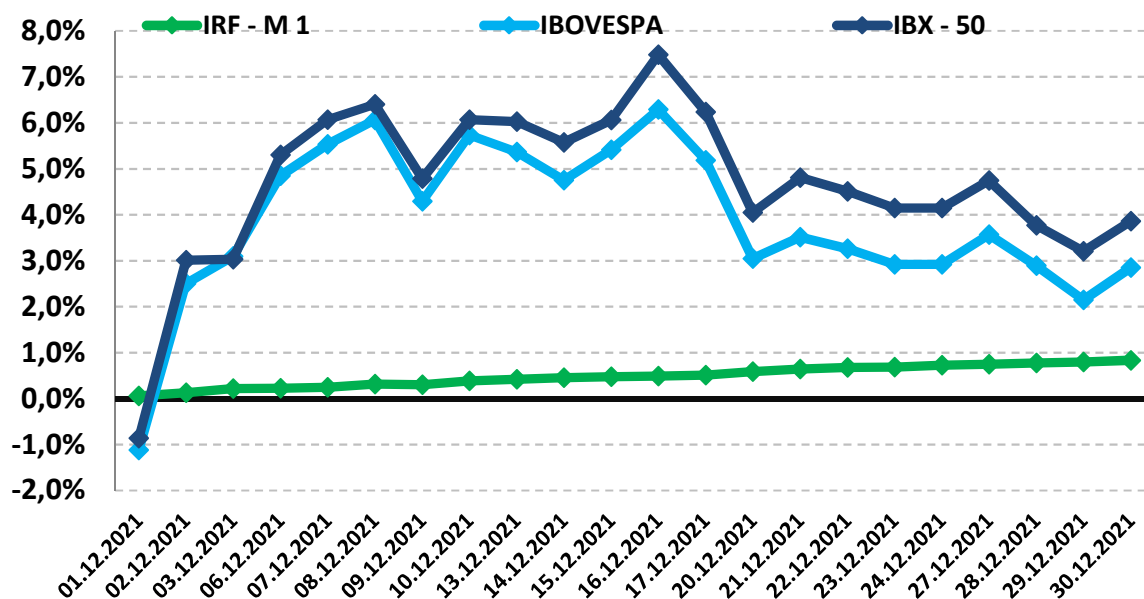
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de dezembro, apesar de iniciar com desvalorização, fechando o mês positivo.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +2,85% aos 104.822,44 pontos. O índice acumula no ano uma variação negativa de -11,92%. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +3,76% aos 17.503,96 pontos. O índice acumula no ano uma variação negativa de -10,54%.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Petróleo e Siderurgia negociadas na B3, com valorização de +10,95% e +9,10%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
DEZEMBRO	0,88%	2,85%	3,76%
Acumulado/2021	2,93%	-11,92%	-10,54%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## 11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

### 11.1-IPCA

O IPCA de dezembro/2021 (0,73%), apresentou uma pequena deflação em relação ao mês anterior (novembro/2021 = 0,95%).

No ano o IPCA registra acumulação de 10,06%, apresentando 5,54% acima dos 4,52% registrados em 2020.

Em dezembro de 2020, o IPCA havia ficado em 1,35%.

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,17%, influenciado pela alta na alimentação no domicílio, com destaque para as frutas, carnes e café moído, e a alimentação fora do domicílio.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou estagnação no período de 0,00%, influenciado pela queda na procura por artigos escolares e papelaria.

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

No mês de dezembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,17%, uma pequena aceleração em relação ao mês anterior (novembro/2021 = -0,01%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (20,94% a.m. e 18,30% a.a.), as Frutas (8,60% a.m. e 3,37% a.a.) e o Café moído (8,24% a.m. e 50,24% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Pimentão (-19,54% a.m. e 39,16% a.a.), a Batata-inglesa (-14,55% a.m. e -22,82% a.a.) e o Tomate (-9,21% a.m. e 18,60% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação (1,18%), enquanto Brasília - DF apresentou o menor resultado com inflação de 0,46%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,73%.

Em 2021, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (12,73%), enquanto Belém - PA apresenta a menor alta (8,10%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 10,06%.

---

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 dezembro, o aumento de casos da Covid-19, e a alta contaminação da variante Ômicron e o surto de gripe H3N2, tem deixado os países preocupados com a reação da economia com essa nova onda da pandemia. Nos E.U.A., a recuperação da economia ganhou tração no último trimestre de 2021, com as vendas online aumentando 61% em comparação a 2019 (pré-pandemia). O Fed de Atlanta projeta crescimento de 7,6% no período. Diante do possível aperto Monetário pelo Fed, alguns mercados projetam três aumentos dos juros básicos durante o ano de 2022. Na zona do euro, a atividade econômica desacelerou devido o aumento de casos da Covid-19 que atingiu principalmente o setor de serviços. Com destaque para a Alemanha, que voltou a estagnar a economia após 1 ano e meio. Em contrapartida, a alta nos preços reduziu, com a diminuição das restrições na oferta aliviando algumas das pressões inflacionárias, apesar da taxa de inflação seguir alta. Na China, o aumento de casos da variante Ômicron tem impulsionado o governo a tomar medidas drásticas de contenção do vírus, como testagem em massa da população, confinamento das pessoas confirmadas com o vírus, fechamento parcial das linhas de metrô e cancelamento de voos nas regiões atingidas. Essas medidas estão sendo tomadas como prevenção para os jogos Olímpicos de Inverno em Pequim, que estreiam em fevereiro/2022, assim como o isolamento dos funcionários e voluntários que irão trabalhar nos estádios. O Governo Chinês está contando com a colaboração de todos os atletas na contenção dos vírus.

BRASIL: No mês de dezembro, os investimentos tiveram uma alta volatilidade, iniciando o mês com uma pequena desvalorização, se recuperando e finalizando com variação positiva. O índice Ibovespa, após 5 meses negativos, fechou com variação positiva de +2,85% a.m., porém, não conseguindo recuperar no ano e fechando com variação de -11,92%. O mercado financeiro reagiu ao pessimismo externo, principalmente a alta de juros futuros norte-americanos. Segue as incertezas em torno do quadro fiscal. A discussão no reajuste dos salários dos servidores federais tem provocado cautela entre os investidores, por ser um assunto que poderá afetar o orçamento de 2022. Os Contratos Futuros tiveram uma alta generalizada, refletindo a expectativa do IPCA de dezembro (0,73%) somado as incertezas fiscais do Brasil, além do aumento dos juros externos.

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 14.01.2022, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,09% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,03%.

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.**



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM