

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
APIACÁS - MT / PREVIAP**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**JANEIRO  
2021**

**17 de fevereiro de 2021**

## ÍNDICE

|                                                                                 |           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>                                                     | <b>2</b>  |
| <b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>           | <b>5</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 .....          | 11        |
| 3.4 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....           | 12        |
| <b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>                     | <b>13</b> |
| 4.1 - Planejamento Financeiro .....                                             | 14        |
| <b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>                           | <b>15</b> |
| 5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....             | 15        |
| 5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....                                 | 16        |
| 5.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....                             | 17        |
| 5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....                 | 18        |
| 5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos ..... | 19        |
| <b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>                         | <b>21</b> |
| <b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>                                | <b>25</b> |
| <b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>                      | <b>31</b> |
| 8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....                   | 31        |
| 8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....                | 32        |
| 8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....                          | 34        |
| 8.4 - Meta Atuarial .....                                                       | 34        |
| <b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>                                             | <b>35</b> |
| <b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>                                        | <b>38</b> |
| <b>11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>         | <b>41</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 JANEIRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVIAP.

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 - PREVIAP

| Nº | MESES     | SALDO INICIAL | APORTES<br>(Aplicação) | RESGATES    | VARIAÇÃO PU -<br>TÍTULOS<br>PÚBLICOS | RENTABILIDADE   |                 |                              | SALDO FINAL   |
|----|-----------|---------------|------------------------|-------------|--------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|---------------|
|    |           |               |                        |             |                                      | Positiva<br>(a) | Negativa<br>(b) | Consolidado<br>c = (a) - (b) |               |
| 1  | JANEIRO   | 26.053.199,44 | 292.418,27             | (81.081,11) | -                                    | (85.184,82)     | 14.792,59       | (70.392,23)                  | 26.194.144,37 |
| 2  | FEVEREIRO | 26.194.144,37 | -                      | -           | -                                    | -               | -               | -                            | 26.194.144,37 |
| 3  | MARÇO     | 26.194.144,37 | -                      | -           | -                                    | -               | -               | -                            | 26.194.144,37 |
| 4  | ABRIL     | 26.194.144,37 | -                      | -           | -                                    | -               | -               | -                            | 26.194.144,37 |
| 5  | MAIO      | 26.194.144,37 | -                      | -           | -                                    | -               | -               | -                            | 26.194.144,37 |
| 6  | JUNHO     | 26.194.144,37 | -                      | -           | -                                    | -               | -               | -                            | 26.194.144,37 |
| 7  | JULHO     | 26.194.144,37 | -                      | -           | -                                    | -               | -               | -                            | 26.194.144,37 |
| 8  | AGOSTO    | 26.194.144,37 | -                      | -           | -                                    | -               | -               | -                            | 26.194.144,37 |
| 9  | SETEMBRO  | 26.194.144,37 | -                      | -           | -                                    | -               | -               | -                            | 26.194.144,37 |
| 10 | OUTUBRO   | 26.194.144,37 | -                      | -           | -                                    | -               | -               | -                            | 26.194.144,37 |
| 11 | NOVEMBRO  | 26.194.144,37 | -                      | -           | -                                    | -               | -               | -                            | 26.194.144,37 |
| 12 | DEZEMBRO  | 26.194.144,37 | -                      | -           | -                                    | -               | -               | -                            | 26.194.144,37 |
| 13 | ANO       | 26.053.199,44 | 292.418,27             | (81.081,11) | -                                    | (85.184,82)     | 14.792,59       | (70.392,23)                  | 26.194.144,37 |

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

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

| Nº                        | Segmentos da Resolução CMN<br>4.695/2018    | Disposito Legal<br>Resolução CMN<br>4.695/2018 | Limites do PAI |                    |        | Carteira de Investimentos |                  | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA<br>CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|---------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------|--------------------|--------|---------------------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
|                           |                                             |                                                | Mínimo         | Estratégia<br>Alvo | Máximo | Atualmente (%)            | Atualmente (R\$) |                                                                                        |
| RENDA FIXA                |                                             |                                                |                |                    |        |                           |                  |                                                                                        |
| 1                         | Títulos Públicos                            | Art. 7º, I, a (100%)                           | 0,0%           | 0,0%               | 10,0%  | -                         | -                | -                                                                                      |
| 2                         | F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos        | Art. 7º, I, b (100%)                           | 0,0%           | 60,2%              | 82,0%  | 61,7%                     | 16.240.849,95    | -                                                                                      |
| 3                         | F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público | Art. 7º, I, c (100%)                           | 0,0%           | 0,0%               | 82,0%  | -                         | -                | -                                                                                      |
| 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%           | 13,3%              | 40,0%  | 18,1%                     | 4.754.697,78     | -                                                                                      |
| 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%           | 23,2%              | 40,0%  | 19,3%                     | 5.084.307,83     | -                                                                                      |
| 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%  | -                         | -                | -                                                                                      |
| 11                        | Poupança                                    | Art. 7º, VI, b (15%)                           | 0,0%           | 0,0%               | 2,0%   | -                         | -                | -                                                                                      |
| 12                        | FIDC - Cota Sênior                          | Art. 7º, VII, a (5%)                           | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | -                         | -                | -                                                                                      |
| 13                        | F.I. em Crédito Privado                     | Art. 7º, VII, b (5%)                           | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | -                         | -                | -                                                                                      |
| 14                        | F.I. em Debêntures                          | Art. 7º, VII, c (5%)                           | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | -                         | -                | -                                                                                      |
| 15                        | TOTAL - RENDA FIXA                          |                                                |                |                    |        | 99,1%                     | 26.079.855,56    | -                                                                                      |
| RENDA VARIÁVEL            |                                             |                                                |                |                    |        |                           |                  |                                                                                        |
| 16                        | F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)       | Art. 8º, I, a (30%)                            | 0,0%           | 1,0%               | 349,0% | -                         | -                | -                                                                                      |
| 17                        | F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações) | Art. 8º, I, b (30%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 10,0%  | -                         | -                | -                                                                                      |
| 18                        | F.I. em ações                               | Art. 8º, II, a (20%)                           | 0,0%           | 0,3%               | 10,0%  | 0,4%                      | 114.288,81       | -                                                                                      |
| 19                        | F.I. em índices de Mercado RV               | Art. 8º, II, b (20%)                           | 0,0%           | 0,0%               | 10,0%  | -                         | -                | -                                                                                      |
| 20                        | F.I. Multimercados                          | Art. 8º, III (10%)                             | 0,0%           | 1,0%               | 10,0%  | -                         | -                | -                                                                                      |
| 21                        | F.I. em Participações                       | Art. 8º, IV, a (5%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 10,0%  | -                         | -                | -                                                                                      |
| 22                        | F.I. Imobiliário negociado em bolsa         | Art. 8º, IV, b (5%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | -                         | -                | -                                                                                      |
| 23                        | F.I.C Ações - Mercado de Acesso             | Art. 8º, IV, c (5%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | -                         | -                | -                                                                                      |
| 24                        | TOTAL - RENDA VARIÁVEL                      | Art. 8º, § 1 (30%)                             |                |                    |        | 0,4%                      | 114.288,81       | -                                                                                      |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR |                                             |                                                |                |                    |        |                           |                  |                                                                                        |
| 25                        | F.I.C em Dívida Externa                     | Art. 9º A, I (10%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 50,0%  | -                         | -                | -                                                                                      |
| 26                        | F.I.C em Investimento no Exterior           | Art. 9º A, II (10%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 10,0%  | -                         | -                | -                                                                                      |
| 27                        | F.I. Ações - BDR Nível I                    | Art. 9º A, III (10%)                           | 0,0%           | 1,0%               | 10,0%  | -                         | -                | -                                                                                      |
| 28                        | TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR            | Art. 9º A (10%)                                |                |                    |        | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 29                        | DESENQUADRADO                               | -                                              |                | 100,0%             |        | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 30                        | CONTA CORRENTE                              | -                                              |                |                    |        | 0,5%                      | 119.195,46       | -                                                                                      |
| 31                        | PATRIMÔNIO TOTAL                            |                                                |                |                    |        | 100,0%                    | 26.313.339,83    | 5                                                                                      |

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVIAP

| 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\$) |                                                                                     |
| RENDA FIXA     |                                     |                |        |                           |                  |                                                                                     |
| 1              | DI                                  | 0,0%           | 20,0%  | 19,4%                     | 5.084.307,83     | -                                                                                   |
| 2              | IRF - M 1                           | 0,0%           | 25,0%  | 31,5%                     | 8.251.270,68     | Os recursos aplicados estão acima do máximo estabelecido. Resgatar (1.702.734,59)   |
| 3              | IRF - M                             | 0,0%           | 25,0%  | 3,9%                      | 1.022.168,97     | -                                                                                   |
| 4              | IRF - M 1+                          | 0,0%           | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
| 5              | IMA - B 5                           | 0,0%           | 40,0%  | 14,9%                     | 3.896.743,45     | -                                                                                   |
| 6              | IMA - B                             | 0,0%           | 30,0%  | 29,9%                     | 7.825.364,63     | -                                                                                   |
| 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%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
| 10             | IPCA                                | 0,0%           | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
| 11             | IPCA + TAXA DE JUROS                | 0,0%           | 25,0%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
| RENDA VARIÁVEL |                                     |                |        |                           |                  |                                                                                     |
| 12             | MULTIMERCADO                        | 0,0%           | 10,0%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
| 13             | ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL           | 0,0%           | 30,0%  | 0,4%                      | 114.288,81       | -                                                                                   |
| 14             | ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 0,0%           | 10,0%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

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

### 3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

#### RENDA FIXA

| Nº                                                         | Fundo de Investimento                            | Valor Aplicado       | (%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Fundo Enquadrado? | Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018                              | (%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO | Enquadrado? |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------|
| 1                                                          | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP      | 2.705.857,58         | 10,28%                             | SIM               | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | 61,72%                                | SIM         |
| 2                                                          | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS        | 3.364.399,32         | 12,79%                             | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 3                                                          | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP                 | 2.436.262,60         | 9,26%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 4                                                          | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF                  | 199.379,87           | 0,76%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 5                                                          | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI            | 3.896.743,45         | 14,81%                             | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 6                                                          | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI         | 3.638.207,13         | 13,83%                             | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 7                                                          | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP | 966.424,23           | 3,67%                              | SIM               | FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)  | 18,1%                                 | SIM         |
| 8                                                          | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP     | 1.022.168,97         | 3,88%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 9                                                          | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1      | 1.049.284,36         | 3,99%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 10                                                         | FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP         | 1.716.820,22         | 6,52%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 11                                                         | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO            | 1.021.177,53         | 3,88%                              | SIM               | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)              | 19,3%                                 | SIM         |
| 12                                                         | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI     | 4.063.130,30         | 15,44%                             | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)</b> |                                                  | <b>26.079.855,56</b> | <b>99,11%</b>                      |                   |                                                                      |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

| 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? |
| 13                                                      | BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS | 114.288,81     | 0,43%                              | SIM               | FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)      | 0,4%                                  | SIM         |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2) |                             | 114.288,81     | 0,43%                              |                   |                                         |                                       |             |

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)                  |                         |                   |              |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|--------------|
| 14                                                           | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 11.850,06         | 0,05%        |
| 15                                                           | BANCO DO BRASIL         | 107.345,40        | 0,41%        |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)</b> |                         | <b>119.195,46</b> | <b>0,45%</b> |

| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS              |                      |                |
|---------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)     | 26.079.855,56        | 99,11%         |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2) | 114.288,81           | 0,43%          |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)   | 119.195,46           | 0,45%          |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 )</b>           | <b>26.313.339,83</b> | <b>100,00%</b> |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

### 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 INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP      | 2.705.857,58   | 735.043.145,99                              | 0,368%                                    | SIM         |
|                                                                                     | 2  | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS        | 3.364.399,32   | 856.175.117,14                              | 0,393%                                    | SIM         |
|                                                                                     | 3  | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP                 | 2.436.262,60   | 6.185.705.380,20                            | 0,039%                                    | SIM         |
|                                                                                     | 4  | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF                  | 199.379,87     | 10.435.150.283,00                           | 0,002%                                    | SIM         |
|                                                                                     | 5  | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI            | 3.896.743,45   | 5.043.806.710,80                            | 0,077%                                    | SIM         |
|                                                                                     | 6  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI         | 3.638.207,13   | 8.572.331.669,58                            | 0,042%                                    | SIM         |
|                                                                                     | 7  | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP | 966.424,23     | 490.619.048,19                              | 0,197%                                    | SIM         |
|                                                                                     | 8  | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP     | 1.022.168,97   | 530.400.480,60                              | 0,193%                                    | SIM         |
|                                                                                     | 9  | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1      | 1.049.284,36   | 358.761.051,25                              | 0,292%                                    | SIM         |
|                                                                                     | 10 | FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP         | 1.716.820,22   | 2.989.640.382,47                            | 0,057%                                    | SIM         |
|                                                                                     | 11 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO            | 1.021.177,53   | 5.006.506.249,23                            | 0,020%                                    | SIM         |
|                                                                                     | 12 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI     | 4.063.130,30   | 2.962.335.860,83                            | 0,137%                                    | SIM         |
|                                                                                     | 13 | BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS                      | 114.288,81     | 202.914.763,77                              | 0,056%                                    | SIM         |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO                                                   |    |                                                  | 26.194.144,37  |                                             |                                           |             |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)                                   |    |                                                  | 119.195,46     |                                             |                                           |             |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                                                                  |    |                                                  | 26.313.339,83  |                                             |                                           |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

### 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>BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP</b>      | <b>100,00%</b>                | <b>2.705.857,58</b>           | <b>10,28%</b>                      | <b>735.043.145,99</b>    | <b>0,368%</b>                             | <b>SIM</b>  |                                                                      |                                       |
| BRAM FI RF IMA-B TP                                     | 100,00%                       | 2.705.857,58                  | 10,28%                             | 794.006.150,55           | 0,340785%                                 | SIM         | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | 61,7%                                 |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>            | <b>100,00%</b>                | <b>3.896.743,45</b>           | <b>14,81%</b>                      | <b>5.043.806.710,80</b>  | <b>0,077%</b>                             | <b>SIM</b>  |                                                                      |                                       |
| BB TOP RF IMA-B 5 LP FI                                 | 100,00%                       | 3.896.743,45                  | 14,81%                             | 7.623.768.111,09         | 0,051113%                                 | SIM         |                                                                      |                                       |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>         | <b>100,00%</b>                | <b>3.638.207,13</b>           | <b>13,83%</b>                      | <b>8.572.331.669,58</b>  | <b>0,042%</b>                             | <b>SIM</b>  |                                                                      |                                       |
| BB IRF-M 1 FI RF                                        | 100,00%                       | 3.638.207,13                  | 13,83%                             | 10.074.419.732,63        | 0,036113%                                 | SIM         |                                                                      |                                       |
| <b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b> | <b>100,00%</b>                | <b>966.424,23</b>             | <b>3,67%</b>                       | <b>490.619.048,19</b>    | <b>0,197%</b>                             | <b>SIM</b>  |                                                                      |                                       |
| FI RF REF IMA-B ALOCAÇÃO LP                             | 100,00%                       | 966.424,23                    | 3,67%                              | 883.922.477,87           | 0,109334%                                 | SIM         | FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)  | 18,1%                                 |
| <b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>         | <b>100,00%</b>                | <b>1.716.820,22</b>           | <b>6,52%</b>                       | <b>2.989.640.382,47</b>  | <b>0,057%</b>                             | <b>SIM</b>  |                                                                      |                                       |
| FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP                  | 100,00%                       | 1.716.820,22                  | 6,52%                              | 3.629.129.679,20         | 0,047307%                                 | SIM         |                                                                      |                                       |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>     | <b>100,00%</b>                | <b>4.063.130,30</b>           | <b>15,44%</b>                      | <b>2.962.335.860,83</b>  | <b>0,137%</b>                             | <b>SIM</b>  |                                                                      |                                       |
| BB TOP DI RF REF DI LP FI                               | 100,00%                       | 4.063.130,30                  | 15,44%                             | 26.510.177.013,14        | 0,015327%                                 | SIM         | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)              | 19,3%                                 |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

### 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.                                | 11.598.080,88                       | 1.176.293.953.491,80                               | 0,0010%                                    | SIM         |
| 2                                                 | Caixa Econômica Federal                                        | 5.373.640,22                        | 482.234.017.453,15                                 | 0,0011%                                    | SIM         |
| 3                                                 | Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi | 3.037.877,56                        | 51.038.208.476,53                                  | 0,0060%                                    | SIM         |
| 4                                                 | BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM                     | 6.184.545,71                        | 529.081.093.524,08                                 | 0,0012%                                    | SIM         |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO                 |                                                                | 26.194.144,37                       |                                                    |                                            |             |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) |                                                                | 119.195,46                          |                                                    |                                            |             |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                                |                                                                | 26.313.339,83                       |                                                    |                                            |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

## 4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

### PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2021

| SEPARAÇÃO DOS RECURSOS                   | VALOR<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>* |
|------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|
| PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO<br>PAI/2021 | 1.353.000,00      | 5,4%                                        |

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

### ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

| SEPARAÇÃO DOS RECURSOS                                        | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | % dos Recursos em<br>Fundos para<br>Provisão de Caixa |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------|
| Valor Atual em Fundos para Provisão<br>de Caixa (Curto Prazo) | -                          | 0,0%                                                  |

### NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

| NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE<br>CAIXA | VALOR<br>(em R\$) | % dos Recursos em<br>Fundos para<br>Provisão de Caixa |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------|
| Valor Atual da Provisão da Caixa          | 1.248.923,08      | 4,7%                                                  |

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).

## 5 - PLANEJAMENTO FINANCEIRO

| Provisão de Caixa       |                                                     | Banco | Agência | Conta | Valor (R\$) | Fundo de Investimento |
|-------------------------|-----------------------------------------------------|-------|---------|-------|-------------|-----------------------|
| RESERVAS DE CURTO PRAZO | Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício |       |         |       |             | **                    |
|                         |                                                     |       |         |       |             | **                    |
|                         |                                                     |       |         |       |             | **                    |
|                         | Total                                               |       |         |       |             | -                     |
|                         | Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício     |       |         |       |             | **                    |
|                         |                                                     |       |         |       |             | **                    |
|                         | Total                                               |       |         |       |             | -                     |
|                         | Sobra de Despesa Adm (exercício anteriores)         |       |         |       |             | **                    |
|                         | Total                                               |       |         |       |             | -                     |
|                         | Total                                               |       |         |       |             | -                     |

Referência: JANEIRO

\*\* Conforme definido na Política Anual de Investimentos/2021, os responsáveis pela gestão do PREVIAP, terão prazo máximo de 90 dias, a contar a partir de 01º de janeiro de 2021, para constituir um fundo (ou vários fundos) como PROVISÃO DE CAIXA.

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

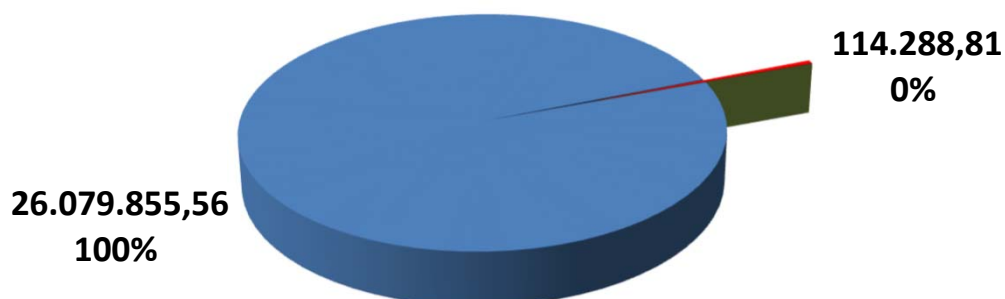
## 5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

| SEGMENTO                 | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|--------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|
| RENDA FIXA               | 26.079.855,56              | 99,6%                                          |
| RENDA VARIÁVEL           | 114.288,81                 | 0,4%                                           |
| INVESTIMENTO NO EXTERIOR | -                          | 0,0%                                           |
| <b>TOTAL</b>             | <b>26.194.144,37</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA   ■ RENDA VARIÁVEL   ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

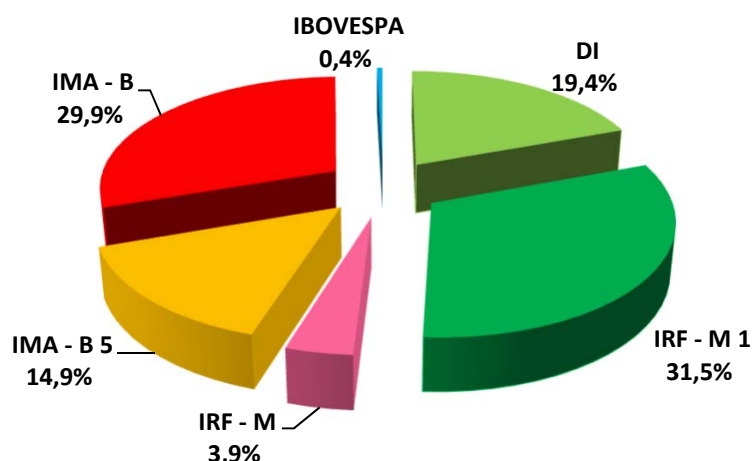


*\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

| ÍNDICE (BENCHMARK)                    | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|---------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|
| Títulos Públicos Pré- Fixado          | -                          | 0,0%                                           |
| Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic) | -                          | 0,0%                                           |
| Títulos Públicos Indexados a Inflação | -                          | 0,0%                                           |
| DI                                    | 5.084.307,83               | 19,4%                                          |
| IRF - M 1                             | 8.251.270,68               | 31,5%                                          |
| IRF - M                               | 1.022.168,97               | 3,9%                                           |
| IRF - M 1+                            | -                          | 0,0%                                           |
| IMA - B 5                             | 3.896.743,45               | 14,9%                                          |
| IMA - B                               | 7.825.364,63               | 29,9%                                          |
| IMA - B 5+                            | -                          | 0,0%                                           |
| IMA - GERAL                           | -                          | 0,0%                                           |
| IMA - GERAL EX - C                    | -                          | 0,0%                                           |
| IDKA 2                                | -                          | 0,0%                                           |
| IDKA 3                                | -                          | 0,0%                                           |
| IPCA                                  | -                          | 0,0%                                           |
| IPCA + TAXA DE JUROS                  | -                          | 0,0%                                           |
| Multimercado                          | -                          | 0,0%                                           |
| IBOVESPA                              | 114.288,81                 | 0,4%                                           |
| IBR - X                               | -                          | 0,0%                                           |
| Imobiliário - IMOB                    | -                          | 0,0%                                           |
| Dividendos                            | -                          | 0,0%                                           |
| Imobiliário - IFIX                    | -                          | 0,0%                                           |
| BDR - NÍVEL I                         | -                          | 0,0%                                           |
| ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR   | -                          | 0,0%                                           |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>26.194.144,37</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

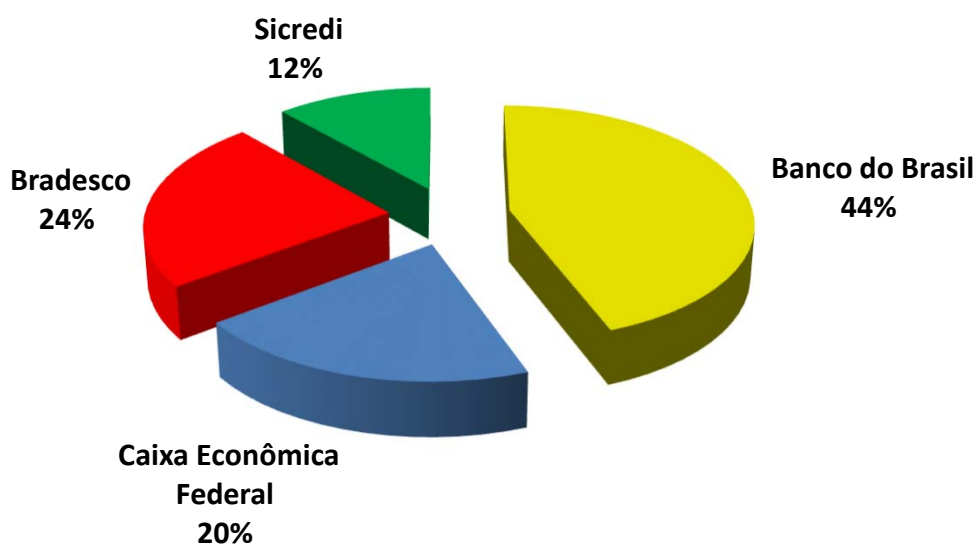


\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

| SEGMENTO                | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|-------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|
| Banco do Brasil         | 11.598.080,88              | 44,3%                                          |
| Caixa Econômica Federal | 5.373.640,22               | 20,5%                                          |
| Bradesco                | 6.184.545,71               | 23,6%                                          |
| Sicredi                 | 3.037.877,56               | 11,6%                                          |
| <b>TOTAL</b>            | <b>26.194.144,37</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

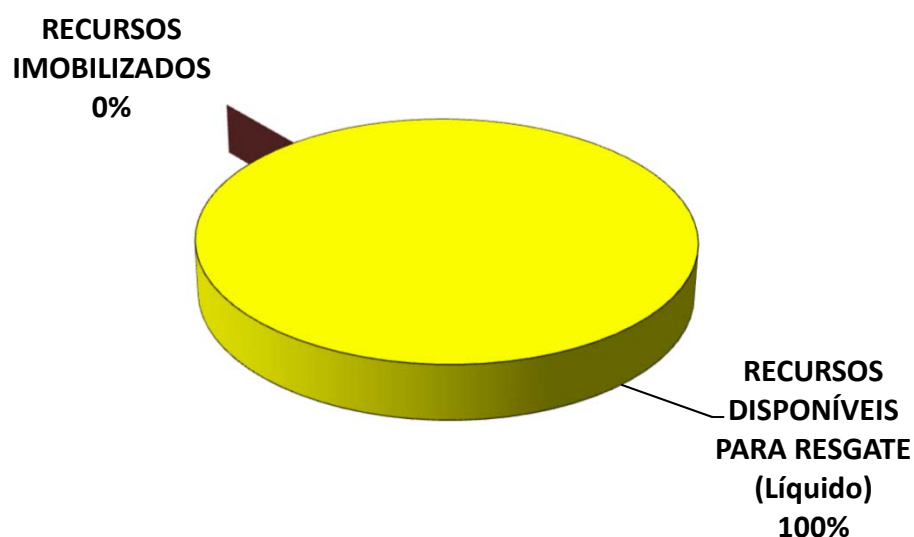


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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

| SEGMENTO                                       | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|
| RECURSOS DISPONÍVEIS PARA<br>RESGATE (Líquido) | 26.194.144,37              | 100,0%                                         |
| RECURSOS IMOBILIZADOS                          | -                          | 0,0%                                           |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>26.194.144,37</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

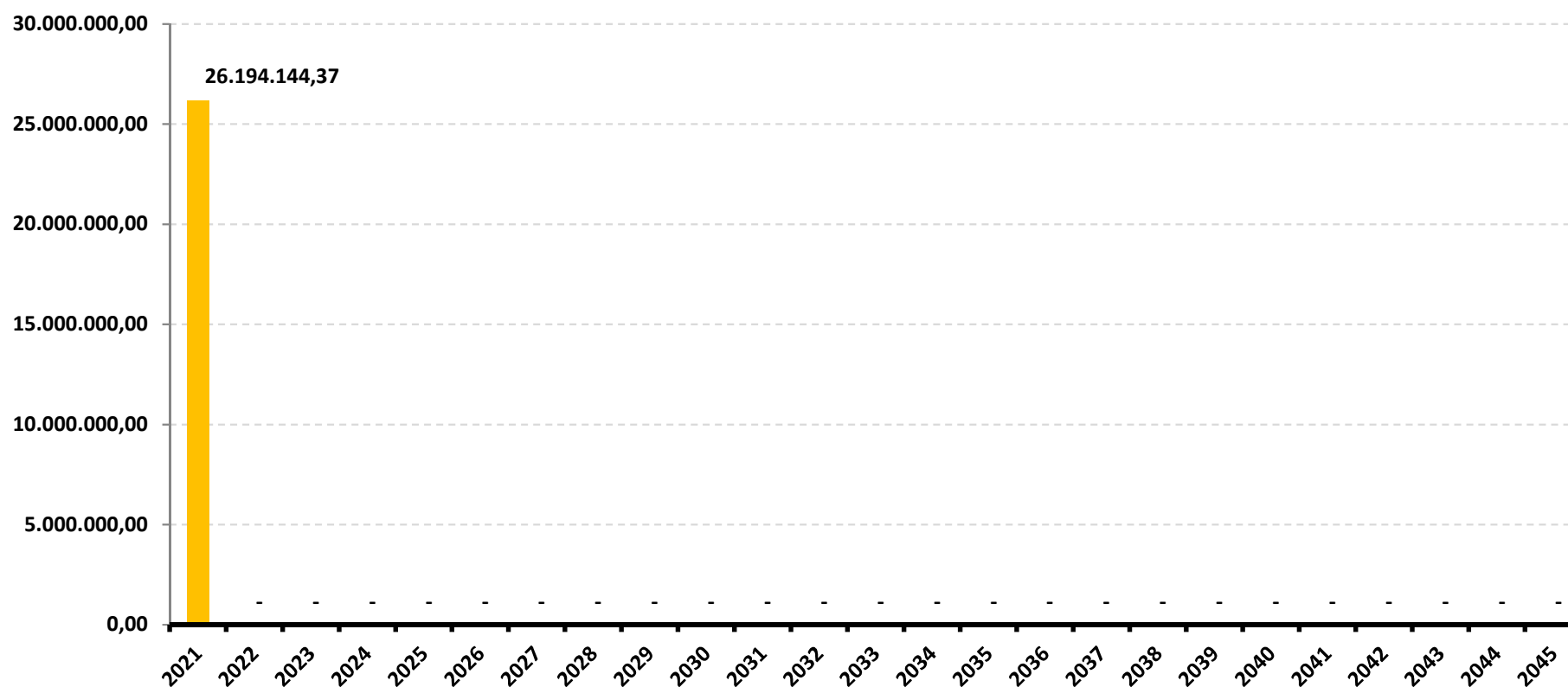


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

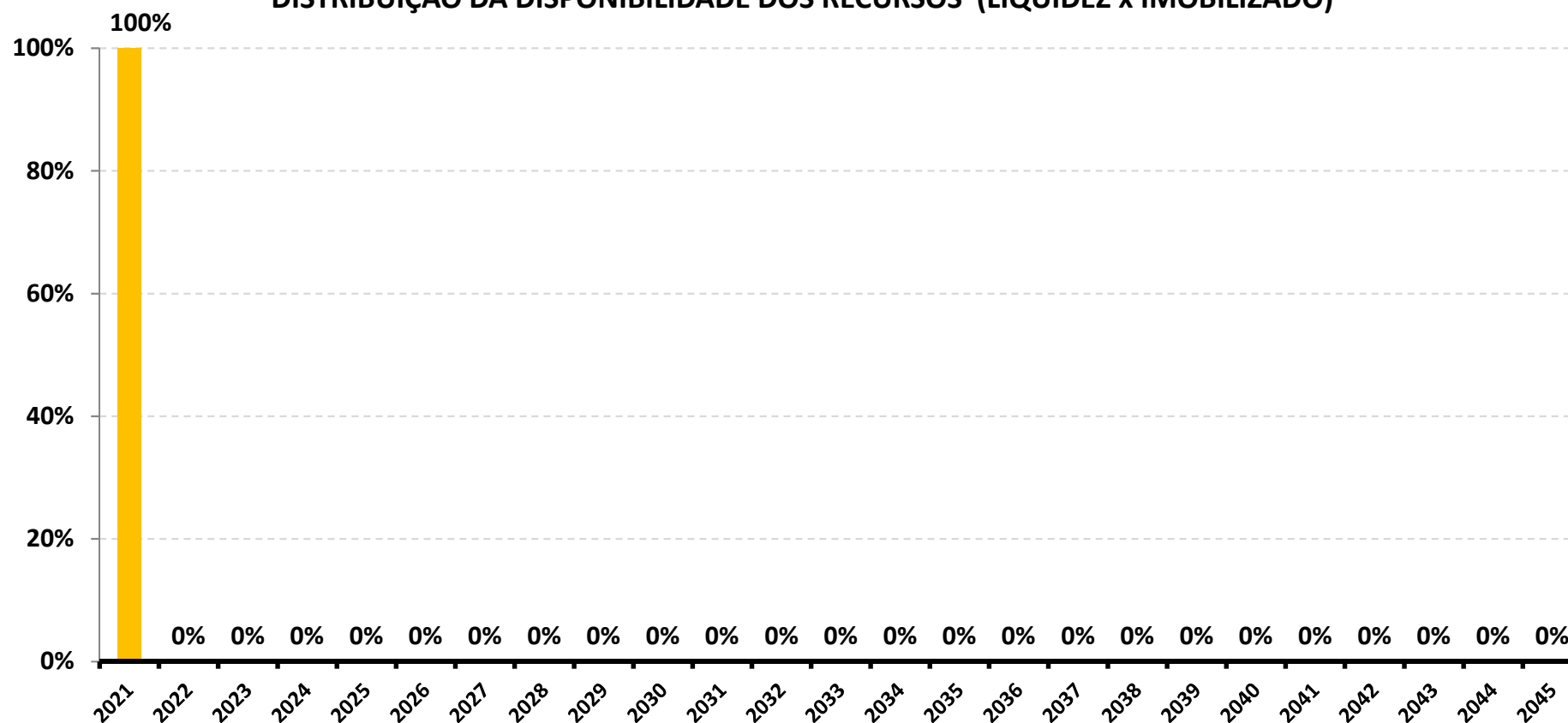
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

## 6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

| INFORMAÇÕES                    | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI            | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M 1 TP FIC FI                                | BB PREVIDENCIÁRIO<br>IMA - B 5 LP FIC FI                                   | FI CAIXA BRASIL RF<br>REF DI LONGO PRAZO                      |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| CNPJ                           | 13.077.418/0001-49                                            | 11.328.882/0001-35                                                         | 03.543.447/0001-03                                                         | 03.737.206/0001-97                                            |
| SEGMENTO                       | Renda Fixa                                                    | Renda Fixa                                                                 | Renda Fixa                                                                 | Renda Fixa                                                    |
| CLASSIFICAÇÃO                  | Renda Fixa                                                    | Renda Fixa índices                                                         | Renda Fixa Índices                                                         | Referenciado – DI                                             |
| ÍNDICE                         | CDI                                                           | IRF – M 1                                                                  | IMA – B 5                                                                  | CDI                                                           |
| PÚBLICO ALVO                   | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                     | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                  | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                  | Regimes Próprio de<br>Previdência Social                      |
| DATA DE INÍCIO                 | 28/04/2011                                                    | 08/12/2009                                                                 | 17/12/1999                                                                 | 05/07/2006                                                    |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO          | 0,20% a.a.                                                    | 0,30% a.a.                                                                 | 0,20%a.a.                                                                  | 0,20% a.a.                                                    |
| TAXA DE PERFORMANCE            | Não possui                                                    | Não possui                                                                 | Não possui                                                                 | Não possui                                                    |
| APLICAÇÃO INICIAL              | 1.000,00                                                      | 1.000,00                                                                   | 1.000,00                                                                   | 50.000,00                                                     |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS          | 0,01                                                          | Qualquer valor                                                             | 0,01                                                                       | 1.000,00                                                      |
| RESGATE MÍNIMO                 | 0,01                                                          | Qualquer valor                                                             | 0,01                                                                       | 1.000,00                                                      |
| SALDO MÍNIMO                   | 0,01                                                          | Qualquer valor                                                             | 0,01                                                                       | 1.000,00                                                      |
| CARÊNCIA                       | Não possui                                                    | Não possui                                                                 | Não possui                                                                 | Não possui                                                    |
| CRÉDITO DO RESGATE             | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                          | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                                       | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                     | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                          |
| RISCO DE MERCADO *             | <b>2 - Baixo</b>                                              | <b>2 - Baixo</b>                                                           | <b>4 - Alto</b>                                                            | <b>2 - Baixo</b>                                              |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **          | 2.962.335.860,83                                              | 8.572.331.669,58                                                           | 5.043.806.710,80                                                           | 5.006.506.249,23                                              |
| NÚMERO DE COTISTAS **          | 576                                                           | 1212                                                                       | 689                                                                        | 634                                                           |
| VALOR DA COTA **               | 2,305567261                                                   | 2,725982435                                                                | 20,66526128                                                                | 3,745462                                                      |
| DATA DO REGULAMENTO<br>VIGENTE | -                                                             | -                                                                          | -                                                                          | -                                                             |
| ENQUADRAMENTO LEGAL            | FI de Renda Fixa - Art. 7º,<br>IV, a (40% e 20% por<br>fundo) | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>Tx. de 1 dia) | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>Tx. de 1 dia) | FI de Renda Fixa - Art. 7º,<br>IV, a (40% e 20% por<br>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 BRASIL IRF - M 1 TP RF                                      | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP                                     | FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP                            | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS                            |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| CNPJ                        | 10.740.670/0001-06                                                   | 10.740.658/0001-93                                                   | 10.646.895/0001-90                                                  | 11.484.558/0001-06                                                   |
| SEGMENTO                    | Renda Fixa                                                           | Renda Fixa                                                           | Renda Fixa                                                          | Renda Fixa                                                           |
| CLASSIFICAÇÃO               | Renda Fixa Índices                                                   | Renda Fixa Índices                                                   | Renda Fixa Índices                                                  | Renda Fixa                                                           |
| ÍNDICE                      | IRF – M 1                                                            | IMA – B                                                              | IMA – B                                                             | IRF – M 1                                                            |
| PÚBLICO ALVO                | Regimes Próprios de Previdência Social                               | Regimes Próprios de Previdência Social                               | Investidores Qualificados                                           | Regime Próprio de Previdência Social                                 |
| DATA DE INÍCIO              | 28/05/2010                                                           | 08/03/2010                                                           | 27/10/2009                                                          | 02/07/2010                                                           |
| 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                                                            | 50.000,00                                                            |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS       | 0,00                                                                 | 0,00                                                                 | 0,00                                                                | Qualquer valor                                                       |
| RESGATE MÍNIMO              | 0,00                                                                 | 0,00                                                                 | 0,00                                                                | Qualquer valor                                                       |
| SALDO MÍNIMO                | 0,00                                                                 | 0,00                                                                 | 0,00                                                                | Qualquer valor                                                       |
| CARÊNCIA                    | Não possui                                                           | Não possui                                                           | Não possui                                                          | Não possui                                                           |
| CRÉDITO DO RESGATE          | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                    | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                    | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                   | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                    |
| RISCO DE MERCADO *          | 2 - Baixo                                                            | 3 - Médio                                                            | 3 - Médio                                                           | 2 - Baixo                                                            |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 10.435.150.283,00                                                    | 6.185.705.380,20                                                     | 2.989.640.382,47                                                    | 856.175.117,14                                                       |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 1348                                                                 | 899                                                                  | 302                                                                 | 262                                                                  |
| VALOR DA COTA **            | 2,613676                                                             | 3,661818                                                             | 3,899097                                                            | 2,5763058                                                            |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | -                                                                    | -                                                                    | -                                                                   | -                                                                    |
| ENQUADRAMENTO LEGAL         | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo) | 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                 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP                          | BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS                | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1                         | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP                        |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| CNPJ                        | 10.986.880/0001-70                                                   | 03.916.081/0001-62                         | 19.196.599/0001-09                                                  | 13.081.159/0001-20                                                  |
| SEGMENTO                    | Renda Fixa                                                           | Renda Variável                             | Renda Fixa                                                          | RENTA FIXA                                                          |
| CLASSIFICAÇÃO               | Renda Fixa Índices                                                   | Ações Setoriais                            | Renda Fixa Índices                                                  | Renda Fixa Índices                                                  |
| ÍNDICE                      | IMA – B                                                              | IBOV                                       | IRF – M 1                                                           | IRF – M                                                             |
| PÚBLICO ALVO                | Regime Próprio de Previdência Social                                 | Público em geral                           | Regimes Próprio de Previdência Social                               | Regimes Próprio de Previdência Social                               |
| DATA DE INÍCIO              | 17/02/2010                                                           | 10/07/2000                                 | 07/02/2014                                                          | 24/01/2011                                                          |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO       | 0,20% a.a.                                                           | 1,50% a.a.                                 | 0,20% a.a.                                                          | 0,20% a.a.                                                          |
| TAXA DE PERFORMANCE         | Não possui                                                           | Não possui                                 | Não possui                                                          | Não possui                                                          |
| APLICAÇÃO INICIAL           | 50.000,00                                                            | 1.000,00                                   | 50.000,00                                                           | 50.000,00                                                           |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS       | Qualquer valor                                                       | Qualquer Valor                             | 5.000,00                                                            | 5.000,00                                                            |
| RESGATE MÍNIMO              | Qualquer valor                                                       | Qualquer Valor                             | 5.000,00                                                            | 5.000,00                                                            |
| SALDO MÍNIMO                | Qualquer valor                                                       | Qualquer Valor                             | 50.000,00                                                           | 50.000,00                                                           |
| CARÊNCIA                    | Não possui                                                           | Não possui                                 | Não possui                                                          | Não possui                                                          |
| CRÉDITO DO RESGATE          | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                                  | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                                 | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                                 |
| RISCO DE MERCADO *          | 2 - Baixo                                                            | 4 - Alto                                   | 2 - Baixo                                                           | 2 - Baixo                                                           |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 735.043.145,99                                                       | 202.914.763,77                             | 358.761.051,25                                                      | 530.400.480,60                                                      |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 116                                                                  | 9711                                       | 463                                                                 | 861                                                                 |
| VALOR DA COTA **            | 3,7160996                                                            | 8,0621388                                  | 1,8452503                                                           | 2,9496278                                                           |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | -                                                                    | -                                          | -                                                                   | -                                                                   |
| ENQUADRAMENTO LEGAL         | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)         | FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo) | 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                    | SICREDI - FIC FI<br>INSTITUCIONAL RF REF<br>IMA - B LP                    |  |  |  |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
| CNPJ                           | 11.087.118/0001-15                                                        |  |  |  |
| SEGMENTO                       | Renda Fixa                                                                |  |  |  |
| CLASSIFICAÇÃO                  | Renda Fixa Índices                                                        |  |  |  |
| ÍNDICE                         | IMA – B                                                                   |  |  |  |
| PÚBLICO ALVO                   | Regimes Próprio de<br>Previdência Social                                  |  |  |  |
| DATA DE INÍCIO                 | 18/12/2009                                                                |  |  |  |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO          | 0,20%a.a.                                                                 |  |  |  |
| TAXA DE PERFORMANCE            | Não possui                                                                |  |  |  |
| APLICAÇÃO INICIAL              | 50.000,00                                                                 |  |  |  |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS          | 5.000,00                                                                  |  |  |  |
| RESGATE MÍNIMO                 | 5.000,00                                                                  |  |  |  |
| SALDO MÍNIMO                   | 50.000,00                                                                 |  |  |  |
| CARÊNCIA                       | Não possui                                                                |  |  |  |
| CRÉDITO DO RESGATE             | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                    |  |  |  |
| RISCO DE MERCADO *             | 3 - Médio                                                                 |  |  |  |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **          | 490.619.048,19                                                            |  |  |  |
| NÚMERO DE COTISTAS **          | 452                                                                       |  |  |  |
| VALOR DA COTA **               | 3,8649158                                                                 |  |  |  |
| DATA DO REGULAMENTO<br>VIGENTE | -                                                                         |  |  |  |
| ENQUADRAMENTO LEGAL            | FI Refer. Indicadores de<br>RF - Art. 7º, III, a (60% e<br>20% por fundo) |  |  |  |

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

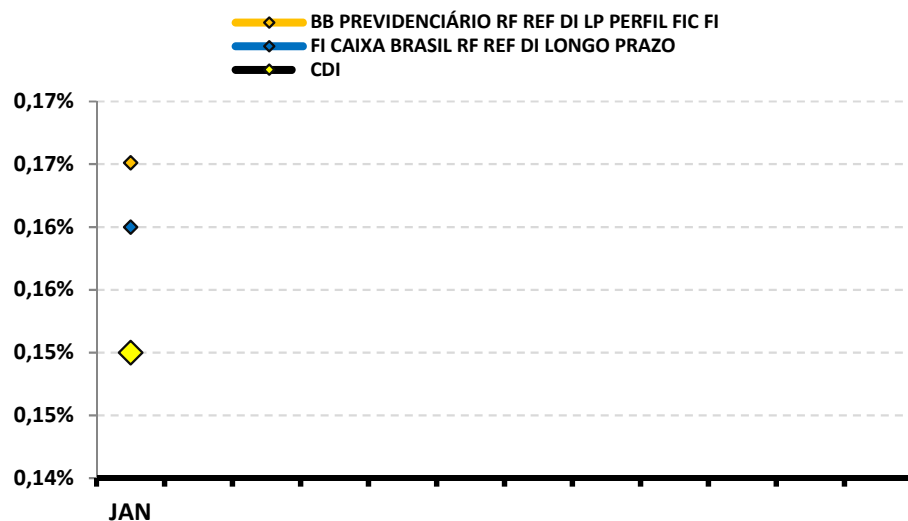
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

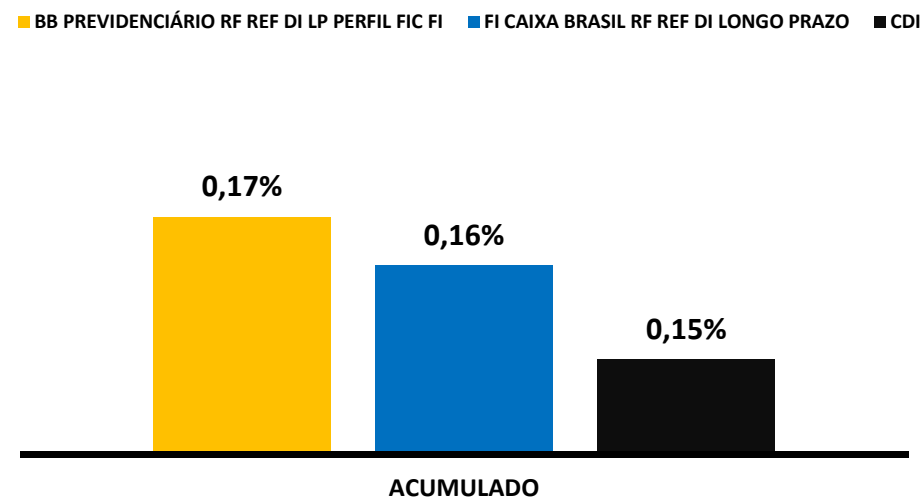
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

| <i>Fundos de Investimento</i>                | JAN          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|----------------------------------------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 0,17%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0,17%        |
| FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO        | 0,16%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0,16%        |
|                                              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                              |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
| <b>CDI</b>                                   | <b>0,15%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>0,15%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

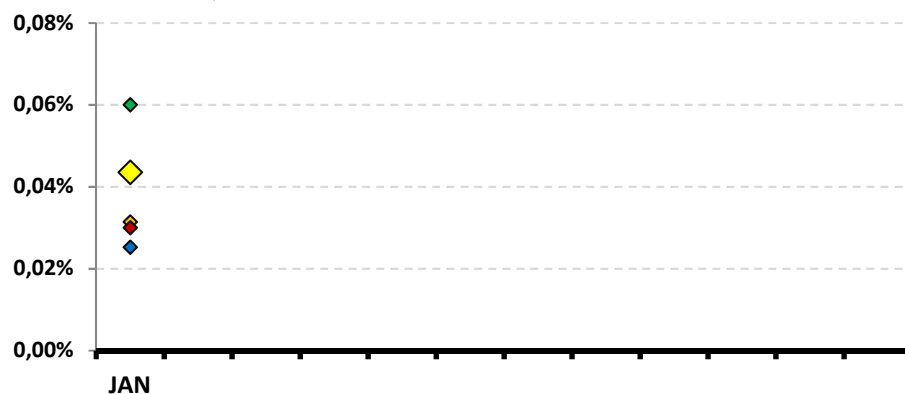


### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

| <i>Fundos de Investimento</i>               | JAN          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|---------------------------------------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI    | 0,03%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0,03%        |
| FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF             | 0,03%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0,03%        |
| SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1 | 0,06%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0,06%        |
| BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS   | 0,03%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0,03%        |
|                                             |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                             |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
| <b>IRF - M 1</b>                            | <b>0,04%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>0,04%</b> |

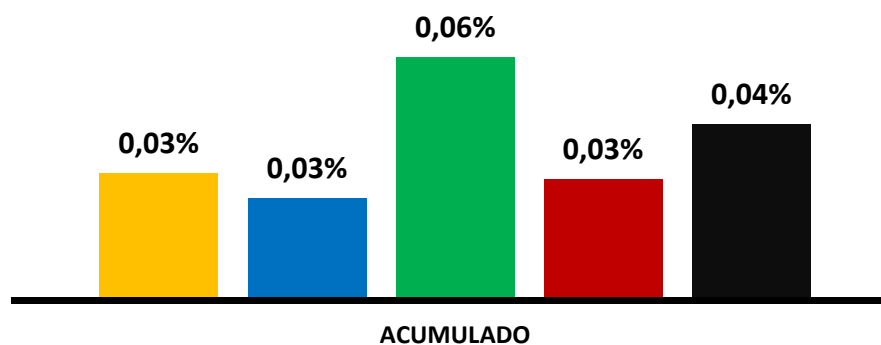
#### Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI  
 ◆ FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF  
 ◆ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1  
 ◆ BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS  
 ◆ IRF - M 1



#### Rentabilidade Acumulada

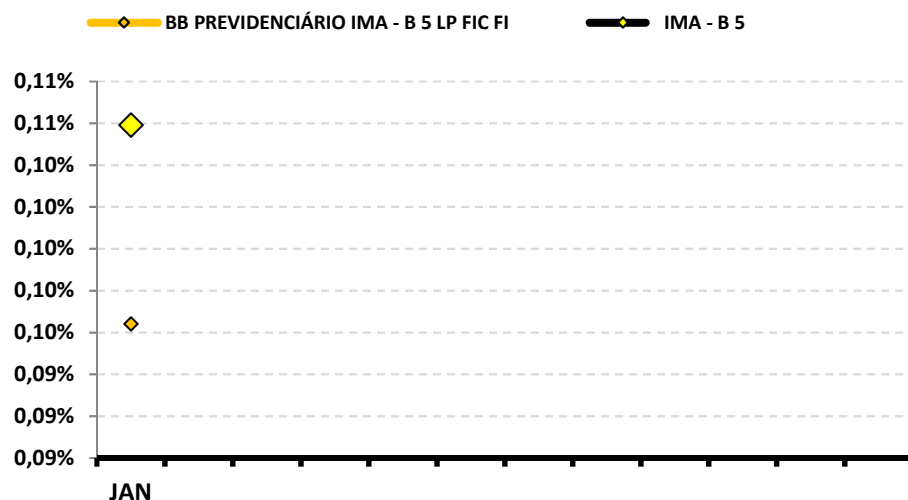
■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI  
 ■ FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF  
 ■ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1  
 ■ BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS  
 ■ IRF - M 1



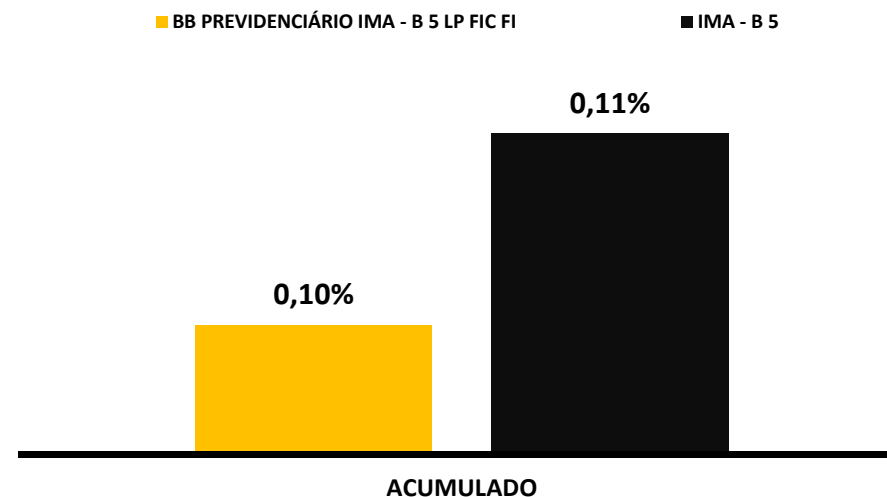
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

| <i>Fundos de Investimento</i>         | JAN          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|---------------------------------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI | 0,10%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0,10%        |
|                                       |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                       |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                       |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                       |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                       |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                       |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
| <b>IMA - B 5</b>                      | <b>0,11%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>0,11%</b> |

Rentabilidade Mensal



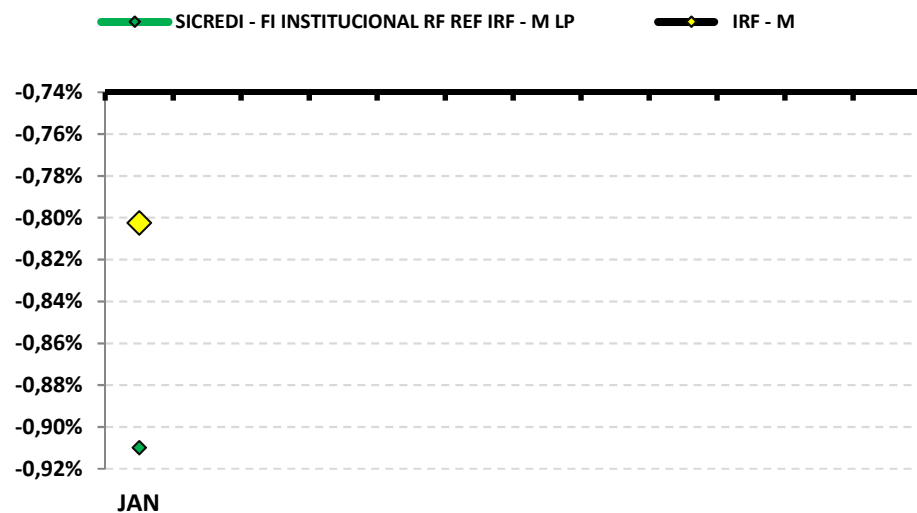
Rentabilidade Acumulada



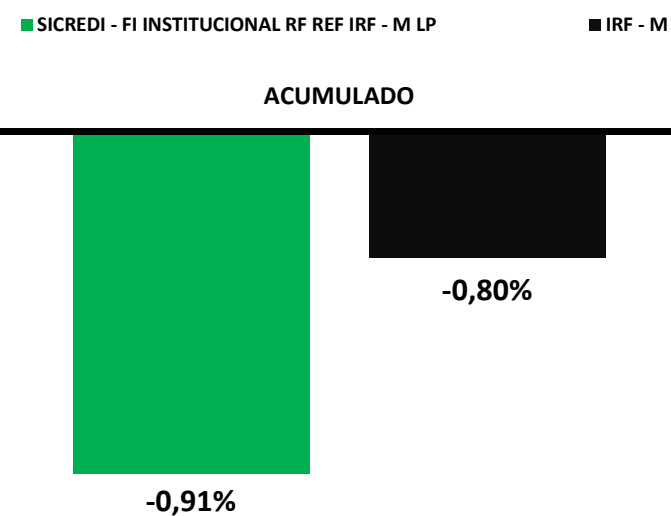
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

| <i>Fundos de Investimento</i>                | JAN           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO     |
|----------------------------------------------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP | -0,91%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -0,91%        |
|                                              |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                                              |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                                              |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                                              |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                                              |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                                              |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
| <b>IRF - M</b>                               | <b>-0,80%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>-0,80%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



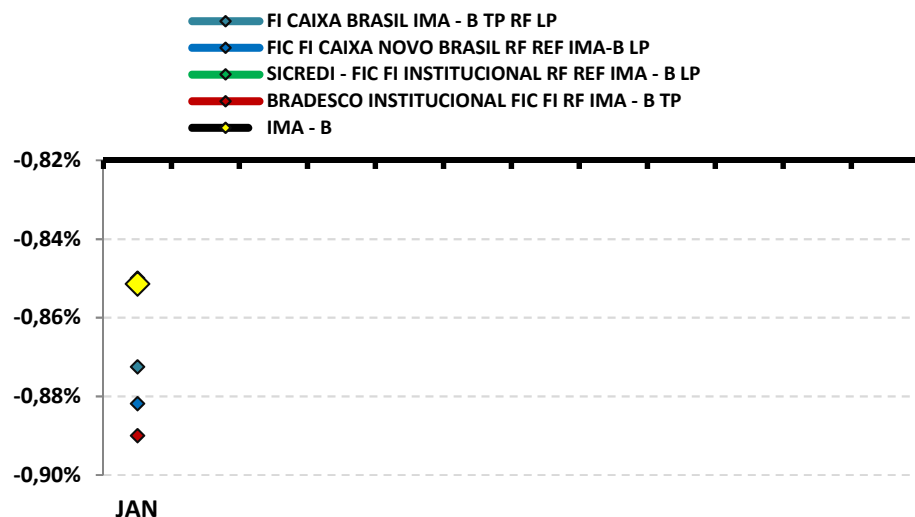
**Rentabilidade Acumulada**



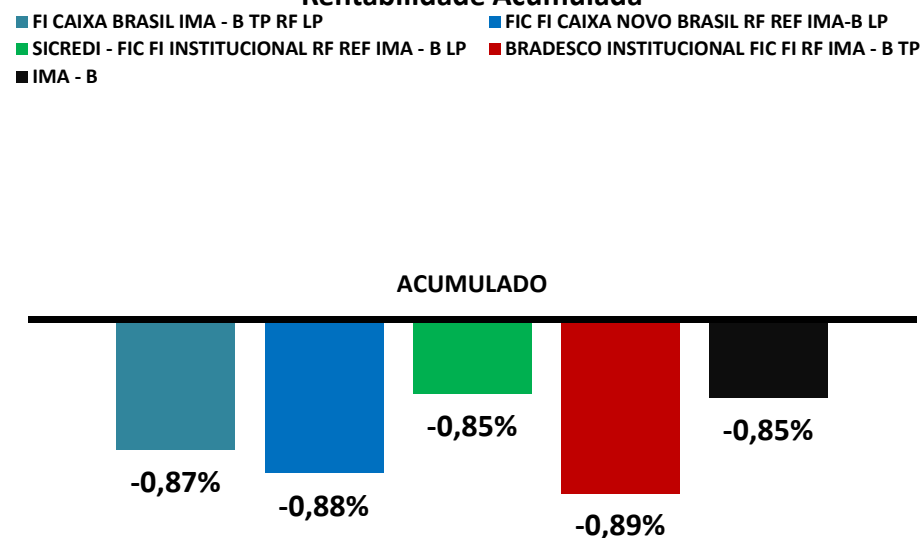
## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

| Fundos de Investimento                      | JAN           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO     |
|---------------------------------------------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP            | -0,87%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -0,87%        |
| FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP    | -0,88%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -0,88%        |
| SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - | -0,85%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -0,85%        |
| BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B    | -0,89%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -0,89%        |
|                                             |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                                             |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
| <b>IMA - B</b>                              | <b>-0,85%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>-0,85%</b> |

### Rentabilidade Mensal



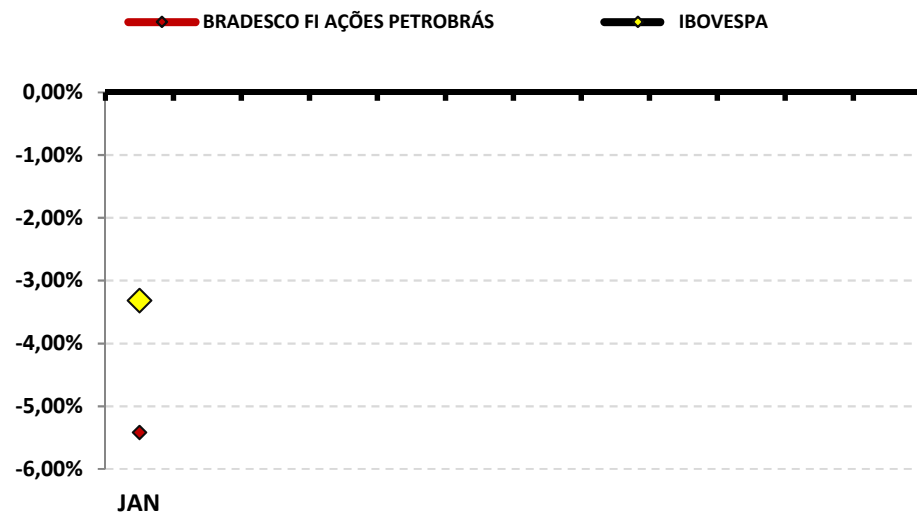
### Rentabilidade Acumulada



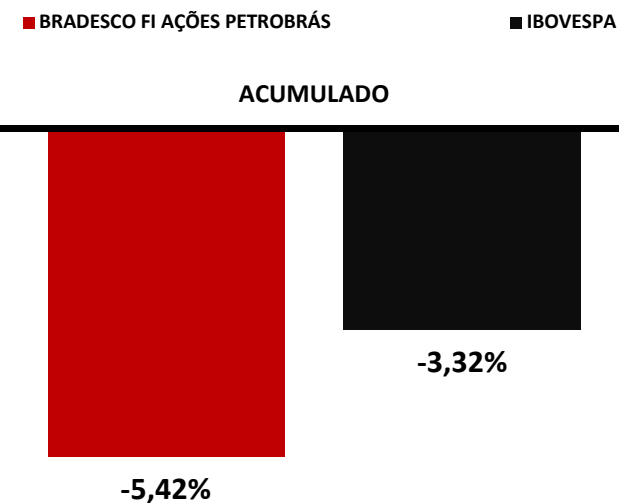
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOVESPA

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO     |
|-------------------------------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS   | -5,42%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -5,42%        |
|                               |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                               |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                               |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                               |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                               |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
|                               |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
| <b>IBOVESPA</b>               | <b>-3,32%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>-3,32%</b> |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

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

|                                  | JAN    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------------|--------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA | -0,27% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| CDI                              | 0,15%  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| IBOVESPA                         | -3,32% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| META ATUARIAL                    | 0,69%  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVIAP NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ (70.392,23)

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 180.187,64

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

|                                     | JAN    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|-------------------------------------|--------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA | -0,27% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| CDI                                 | 0,15%  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| IBOVESPA                            | -3,32% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| META ATUARIAL                       | 0,69%  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

RENTABILIDADE ACUMULADA do PREVIAP: R\$ (70.392,23)

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 180.187,64

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (250.579,87)



### **8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de -0,27% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 0,15% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de -64,30% sobre o índice de referência do mercado.

### **8.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIAP é de -0,27% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 0,69%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de -28,09% sobre a Meta Atuarial.

---

## 9-ANÁLISE DE MERCADO

### 9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 19 e 20 de janeiro de 2021, o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 2,00% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a decisão é reflexo do cenário econômico atual, sendo compatível com a meta de inflação projetada para 2021 e 2022.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o COPOM, avaliou que ainda paira incerteza acima do usual sobre o ritmo de crescimento econômico, sobretudo para o primeiro trimestre de 2021. Outro fator de preocupação apontado pelo COPOM, seria o “arrefecimento” (redução) dos efeitos dos auxílios emergenciais na economia. Em relação ao cenário internacional, o COPOM ponderou que o aumento do número de casos e o aparecimento de novas cepas do vírus têm revertido os ganhos e deverão afetar a atividade econômica dos países no curto prazo, no entanto, os novos estímulos fiscais em alguns países desenvolvidos, unidos à implementação dos programas de imunização contra a Covid-19, devem promover uma recuperação sólida da atividade no médio prazo, permitindo um ambiente favorável para economias emergentes.

A principal mensagem que traz a reunião é a retirada do "forward guidance", assim como, a sinalização de que, o COPOM preferiu manter "neste momento", o grau extraordinário de estímulo monetário, porém, alguns membros já apontaram necessidade do início de um processo de normalização parcial do grau “extraordinário” dos estímulos monetários, ou seja, elevações parciais da Taxa de Juros Estrutural da Economia (SELIC).

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

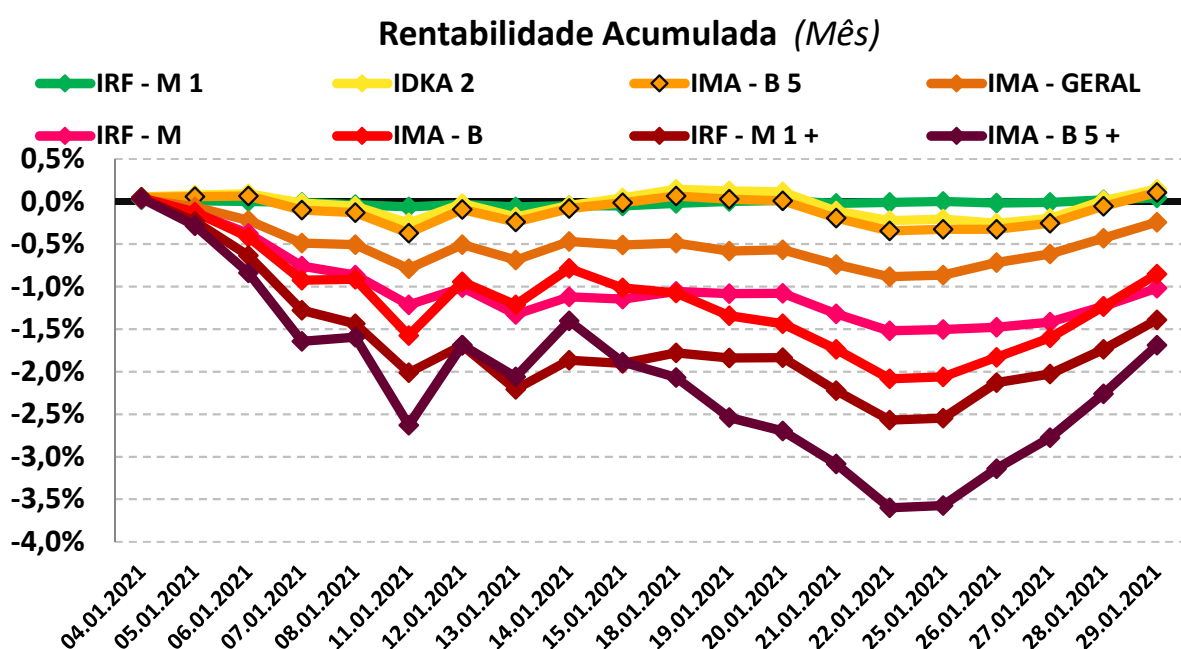
## 9.2-RENTA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de janeiro com devolução de parte dos ganhos do final de 2020, no entanto, a partir do dia 20 apresentou estagnação seguida de tentativa de recuperação.

O mês de janeiro demonstrou retornos negativos, estagnação e leve recuperação na curva de juros dos ativos de Renda Fixa, com destaque para os ativos de longo prazo (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M1+), que apresentaram alta desvalorização no período. Esse fato é reflexo da instabilidade no mercado que criou um cenário de aversão a aplicações com riscos de longo prazo e ativos pré-fixados (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M1+), efeitos decorrente do cenário fiscal interno, expectativa de elevação da selic, aumento de novos casos da Covid-19 e a perspectiva de atrasos na vacinação.

Somente o IMA – B 5+, chegou a rentabilizar -3,60% na metade do mês, apresentando tentativa de recuperação fechando o mês de janeiro em -1,69%.

| 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+ |
| JANEIRO        | 0,04%      | 0,15%    | 0,11%     | -0,24%      | -0,80%                            | -0,85%  | -1,39%     | -1,69%     |
| Acumulado/2021 | 0,04%      | 0,15%    | 0,11%     | -0,24%      | -0,80%                            | -0,85%  | -1,39%     | -1,69%     |



### 9.3-RENTA VARIÁVEL

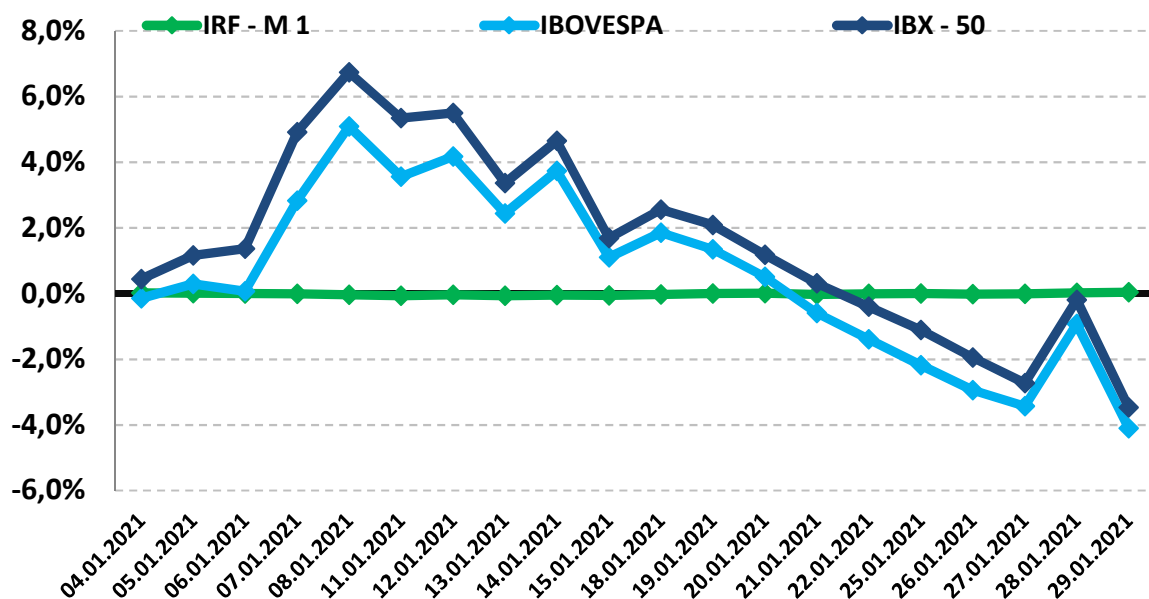
O segmento de Renda Variável também refletiu a instabilidade interna apresentando continua desvalorização ao longo do mês, por conta do cenário fiscal, expectativa de elevação da selic e o aumento de novos casos da Covid-19 com a perspectiva de atrasos na vacinação. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram desvalorização acentuada no mês de janeiro.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -3,32% aos 115.067,55 pontos. O índice acumula uma variação de +1,16% 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 -2,79% aos 19.021,64 pontos. O índice acumula uma variação de +2,67% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas a Construção Civil e a Petrobras negociadas na B3, com desvalorização de -7,08% e -5,65%, respectivamente.

| PERFIL         | Conservad. | (do menos) Arrojado | (para o mais) |
|----------------|------------|---------------------|---------------|
| ÍNDICE         | IRF – M 1  | IBOVESPA            | IBRX - 50     |
| JANEIRO        | 0,04%      | -3,32%              | -2,79%        |
| Acumulado/2021 | 0,04%      | -3,32%              | -2,79%        |

**Rentabilidade Acumulada (Mês)**



## **10-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **10.1-IPCA**

O IPCA de janeiro/2021 (0,25%), apresentou forte redução na inflação, se compararmos com o mês anterior (dezembro/2020 = 1,35%).

Nos últimos doze meses o IPCA registra acumulação de 4,56%, acima dos últimos 12 meses que registra 4,52%.

Em janeiro de 2020, o IPCA havia ficado em 0,21%.

#### ***10.1.1-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 0,22%, influenciado principalmente pelo comportamento da alimentação fora do domicílio, com destaque na alta do lanche.

#### ***10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS***

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação no período de -0,17%, influenciado especialmente pela queda do item Energia Elétrica, que passou a vigorar em janeiro com a bandeira tarifária amarela.

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

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,22%, uma desaceleração em relação ao mês anterior (dezembro/2020 = 0,36%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (17,58% a.m.), a Batata Inglesa (10,84% a.m.) e o Tomate (4,89% a.m.). O produto do grupo, que apresentou a maior queda de preços foi o Leite Longa Vida (-1,35% a.m.).

### ***10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO***

No mês, Campo Grande - MS foi a capital que apresentou a maior inflação (0,53%), enquanto Goiânia - GO apresentou o menor resultado com deflação de -0,17%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,25%.

Nos últimos doze meses, Campo Grande - MS é a capital que apresenta a maior inflação (7,28%), enquanto Brasília - DF apresenta a menor alta (3,58%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,56%.

---

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.

## 10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL: Em janeiro, as perspectivas para o primeiro mês de 2021 eram de uma continuação melhorada de dezembro de 2020, no entanto, a descoberta de novas cepas da Covid-19 mais contagiosas do que a original e problemas com o fornecimento de vacinas acabaram por minar o otimismo inicial dos mercados com a retomada da economia mundial. Nos E.U.A a piora no mercado de trabalho, a queda na renda disponível e do consumo aumentou o senso de urgência para novos estímulos fiscais. O novo presidente Biden propôs um pacote adicional de 1,9 trilhões, mas analistas já apontam um certo “ruído político” com resistência republicana no Senado para sua aprovação. Ainda nos E.U.A, o movimento especulativo “short squeeze”, onde, investidores individuais provocaram deliberadamente valorização de ações de empresa como a Game Stop que grandes “Hedge Funds” americanos operavam alavancados “apostando” na queda desses ativos, colaborou ainda mais para um cenário de desvalorização do mercado americano. O índice S&P da bolsa de valores de Nova York caiu -3,31%, acumulando negativamente no mês -1,11%. Na Europa, a pandemia segue determinante para o desempenho da economia, indicadores apontam perda de tração na indústria e arrefecimento no setor de serviços. O Banco Central Europeu sinalizou aos mercados que usará os instrumentos disponíveis para manter as condições econômicas favoráveis, como uma revisão no seu programa de compra de ativos. Na China, o PIB do quarto trimestre ganhou velocidade e disparou em +6,5%, a economia encerrou 2020 com expansão de +2,3% retornando ao nível pré-pandemia. No geral, o cenário externo continua dependendo da evolução da pandemia, dos efeitos da vacina e dos estímulos fiscais econômicos de cada país.

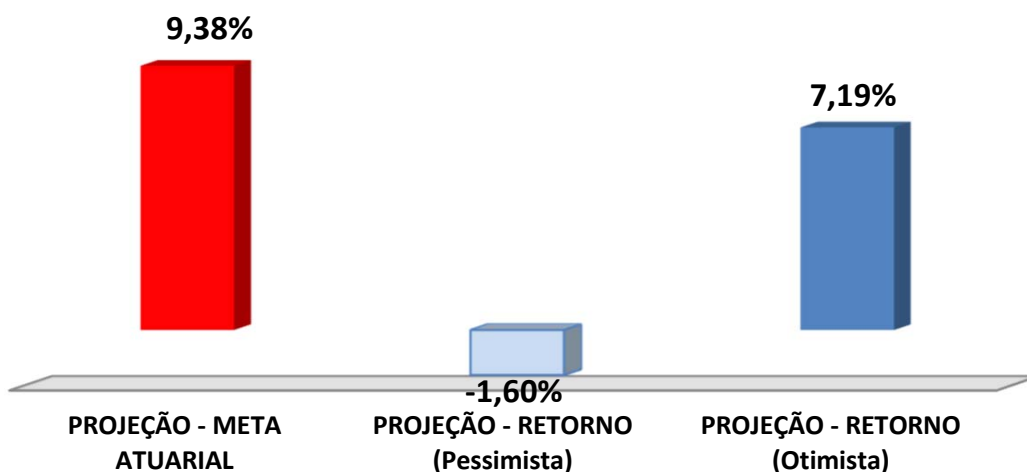
BRASIL: No mês de janeiro, o movimento no mercado interno foi de desvalorização. Os desencontros políticos e a perspectiva de atrasos na vacinação, ao mesmo tempo em que o número de casos explodiam pelo País, levando ao evento extremo de Manaus, acabaram pesando nos preços dos investimentos. O índice IBOVESPA fechou o mês negativo em -3,32%. Da parte fiscal, dados apontaram que a dívida pública saltou de 74,3% para 89,3% do PIB em 2020. Discussões acerca da prorrogação do auxílio emergencial, reformas administrativas e privatizações de estatais ocasionaram em pressão não só do câmbio, mas do mercado de juros também. Ainda no mercado interno, o IPCA fechou o ano de 2020 0,5 p.p. acima do centro da meta, porém, demonstrou uma desaceleração expressiva no mês de janeiro em relação ao mês anterior. O IBC-Br, índice de atividade mensal calculado pelo BCB, mostrou avanço de 0,59% em novembro, acima dos 0,5% esperado pelo mercado. No mais, nos dias 19 e 20 de janeiro de 2021 o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 2,00% a.a., porém, informou aos mercados a retirada do “forward guidance”, sinalizando que neste momento, o grau extraordinário de estímulo monetário foi mantido, entretanto, alguns membros apontaram na reunião a necessidade do início de um processo de normalização parcial, do grau “extraordinário” dos estímulos monetários, ou seja, elevações parciais da Taxa de Juros estrutural da economia (SELIC) ainda no primeiro semestre de 2021, com isso, analistas de mercado apontam elevações da SELIC entre os meses de maio e agosto/2021, mas, caso o cenário fiscal se deteriore ainda mais, essas elevações podem ocorrer antes.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 22.01.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,50% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,38%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre -1,60% a 7,19% 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.**

Certificação  
de Especialista  
em Investimentos  
**ANBIMA**  
**CEA**

 **CVM**  
Comissão de Valores Mobiliários

  
Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA  
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM