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

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**MAIO
2021**

25 de junho de 2021

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018	7
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
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	13
4.1 - Planejamento Financeiro	14
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	15
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
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	21
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	25
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	32
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	32
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	33
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	35
8.4 - Meta Atuarial	35
9 – ANÁLISE DO MERCADO	36
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	39
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	42

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 MAIO, 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 (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	26.053.199,44	292.418,27	(81.081,11)	-	14.792,59	(85.184,82)	(70.392,23)	26.194.144,37
2	FEVEREIRO	26.194.144,37	-	(15.000,00)	-	4.868,02	(181.143,20)	(176.275,18)	26.002.869,19
3	MARÇO	26.002.869,19	-	(12.000,00)	-	31.206,59	(50.986,11)	(19.779,52)	25.971.089,67
4	ABRIL	25.971.089,67	1.500.000,00	(1.612.000,00)	-	116.998,12	(225,21)	116.772,91	25.975.862,58
5	MAIO	25.975.862,58	708.342,78	(10.000,00)	-	181.554,86	-	181.554,86	26.855.760,22
6	JUNHO	26.855.760,22	-	-	-	-	-	-	26.855.760,22
7	JULHO	26.855.760,22	-	-	-	-	-	-	26.855.760,22
8	AGOSTO	26.855.760,22	-	-	-	-	-	-	26.855.760,22
9	SETEMBRO	26.855.760,22	-	-	-	-	-	-	26.855.760,22
10	OUTUBRO	26.855.760,22	-	-	-	-	-	-	26.855.760,22
11	NOVEMBRO	26.855.760,22	-	-	-	-	-	-	26.855.760,22
12	DEZEMBRO	26.855.760,22	-	-	-	-	-	-	26.855.760,22
13	ANO	26.053.199,44	2.500.761,05	(1.730.081,11)	-	349.420,18	(317.539,34)	31.880,84	26.855.760,22

* Os valores de Rentabilidade do mês de Maio/2021, foram ajustados conforme transferência automática de Agência.

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Disposito Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-		-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	60,2%	82,0%	60,6%	16.294.101,79	-
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%	17,6%	4.729.654,28	-
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%	19,1%	5.124.695,39	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	-		-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	-		-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	-		-
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					97,2%	26.148.451,46	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,0%	349,0%	2,2%	592.372,44	-
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%	114.936,32	-
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%)				2,6%	707.308,76	-
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	-				0,1%	38.814,76	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	26.894.574,98	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%	19,1%	5.124.695,39	-
2	IRF - M 1	0,0%	25,0%	24,7%	6.632.141,38	-
3	IRF - M	0,0%	25,0%	3,7%	1.005.796,26	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	16,6%	4.449.233,11	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	29,0%	7.793.950,70	-
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%	4,3%	1.142.634,62	-
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%	2,6%	707.308,76	-
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	2.694.721,26	10,02%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	60,59%	SIM
2	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.377.434,55	12,56%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.427.435,87	9,03%	SIM			
4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	200.337,91	0,74%	SIM			
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4.449.233,11	16,54%	SIM			
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.142.634,62	4,25%	SIM			
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.002.304,47	7,45%	SIM			
8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	961.379,01	3,57%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	17,6%	SIM
9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.005.796,26	3,74%	SIM			
10	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.052.064,45	3,91%	SIM			
11	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.710.414,56	6,36%	SIM			
12	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.028.179,90	3,82%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	19,1%	SIM
13	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.096.515,49	15,23%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		26.148.451,46	97,23%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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?
14	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	592.372,44	2,20%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	2,2%	SIM
15	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	114.936,32	0,43%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	0,4%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		707.308,76	2,63%				

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
16	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	35.747,01	0,13%
17	BANCO DO BRASIL	3.067,75	0,01%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)		38.814,76	0,14%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	26.148.451,46	97,23%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)	707.308,76	2,63%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)	38.814,76	0,14%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3)	26.894.574,98	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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	2.694.721,26	698.111.228,03	0,386%	SIM
	2	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.377.434,55	787.139.847,80	0,429%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.427.435,87	5.804.299.790,87	0,042%	SIM
	4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	200.337,91	8.656.296.995,82	0,002%	SIM
	5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4.449.233,11	5.747.060.006,20	0,077%	SIM
	6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.142.634,62	10.138.018.656,57	0,011%	SIM
	7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.002.304,47	8.309.754.636,48	0,024%	SIM
	8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	961.379,01	460.184.290,86	0,209%	SIM
	9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.005.796,26	440.352.322,81	0,228%	SIM
	10	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.052.064,45	348.645.872,40	0,302%	SIM
	11	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.710.414,56	2.766.490.944,46	0,062%	SIM
	12	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.028.179,90	5.770.121.590,43	0,018%	SIM
	13	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.096.515,49	3.866.862.013,76	0,106%	SIM
	14	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	592.372,44	284.710.899,69	0,208%	SIM
	15	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	114.936,32	212.752.537,22	0,054%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			26.855.760,22			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			38.814,76			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			26.894.574,98			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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								
BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	2.694.721,26	10,02%	698.111.228,03	0,386%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	60,6%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	2.694.721,26	10,02%	758.408.711,20	0,355313%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	4.449.233,11	16,54%	5.747.060.006,20	0,077%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	4.449.233,11	16,54%	8.771.002.196,49	0,050727%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	2.002.304,47	7,45%	8.309.754.636,48	0,024%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	17,6%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	2.002.304,47	7,45%	8.309.814.961,94	0,024096%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	961.379,01	3,57%	460.184.290,86	0,209%	SIM		
FI RF REF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	961.379,01	3,57%	814.580.769,96	0,118021%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	1.710.414,56	6,36%	2.766.490.944,46	0,062%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	19,1%
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	1.710.414,56	6,36%	3.300.580.854,94	0,051822%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	4.096.515,49	15,23%	3.866.862.013,76	0,106%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	4.096.515,49	15,23%	24.880.725.521,84	0,016465%	SIM		
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	100,00%	592.372,44	2,20%	284.710.899,69	0,208%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	2,2%
BB TOP AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FI	100,00%	592.372,44	2,20%	672.246.140,49	0,088118%	SIM		

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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.	12.283.060,13	1.176.293.953.491,80	0,0010%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	5.366.368,24	482.234.017.453,15	0,0011%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.019.239,72	51.038.208.476,53	0,0059%	SIM
4	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	6.187.092,13	529.081.093.524,08	0,0012%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		26.855.760,22			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		38.814,76			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		26.894.574,98			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2021

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2021	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 (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	1.664.352,86	6,2%

NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	832.615,38	3,1%

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	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1385	006.000000189-5	1.028.179,90	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
			1385	006.000000189-5	200.337,91	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	Total				1.228.517,81	
	Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	BANCO DO BRASIL	4099-1	11309-3	163.181,76	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	Total				163.181,76	
	Sobra de Despesa Adm (exercício anteriores)	BANCO DO BRASIL	4099-1	991-1	272.653,29	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	Total				272.653,29	
Total					1.664.352,86	

Referência: MAIO

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

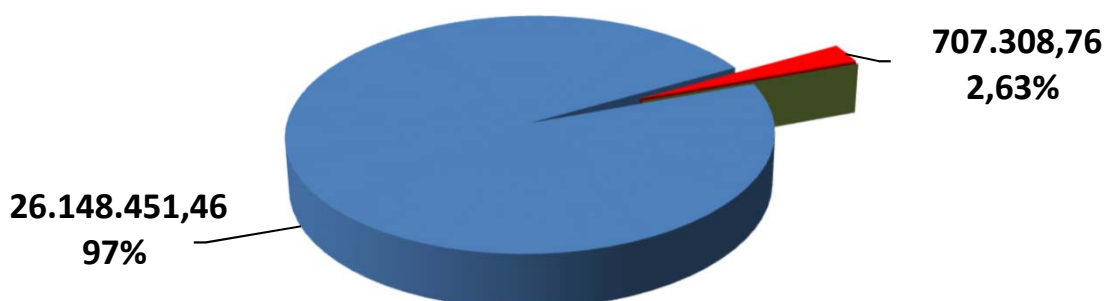
5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	26.148.451,46	97,4%
RENDA VARIÁVEL	707.308,76	2,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	26.855.760,22	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

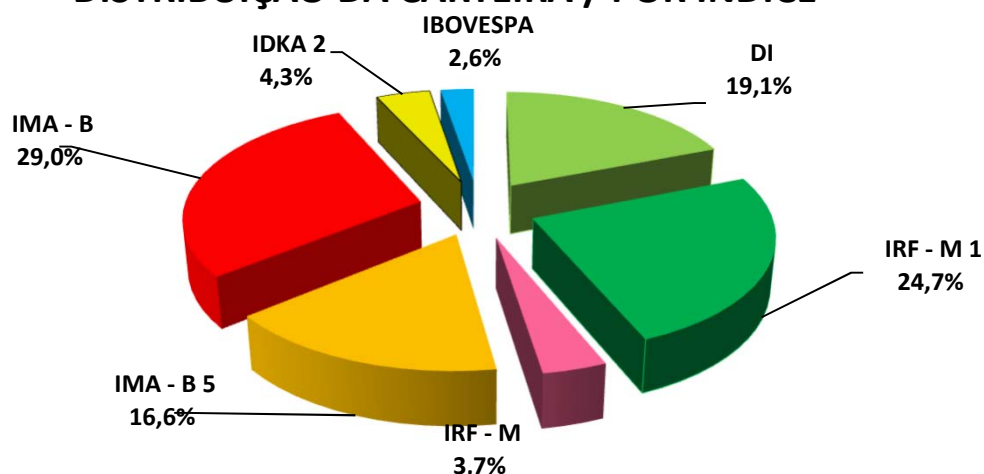


**OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,0%
DI	5.124.695,39	19,1%
IRF - M 1	6.632.141,38	24,7%
IRF - M	1.005.796,26	3,7%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	4.449.233,11	16,6%
IMA - B	7.793.950,70	29,0%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	1.142.634,62	4,3%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	707.308,76	2,6%
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%
TOTAL	26.855.760,22	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

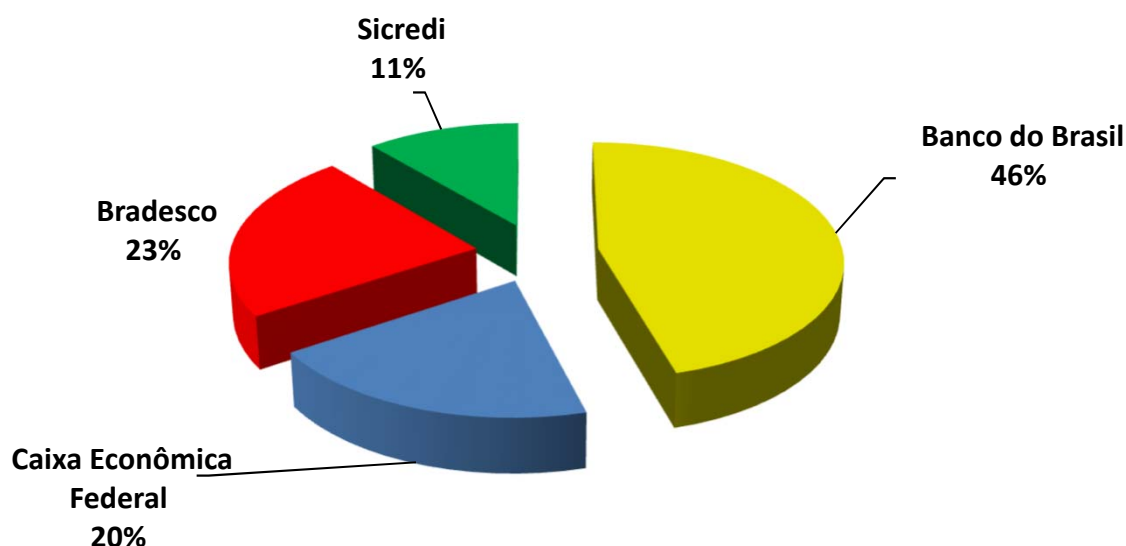


*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	12.283.060,13	45,7%
Caixa Econômica Federal	5.366.368,24	20,0%
Bradesco	6.187.092,13	23,0%
Sicredi	3.019.239,72	11,2%
TOTAL	26.855.760,22	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

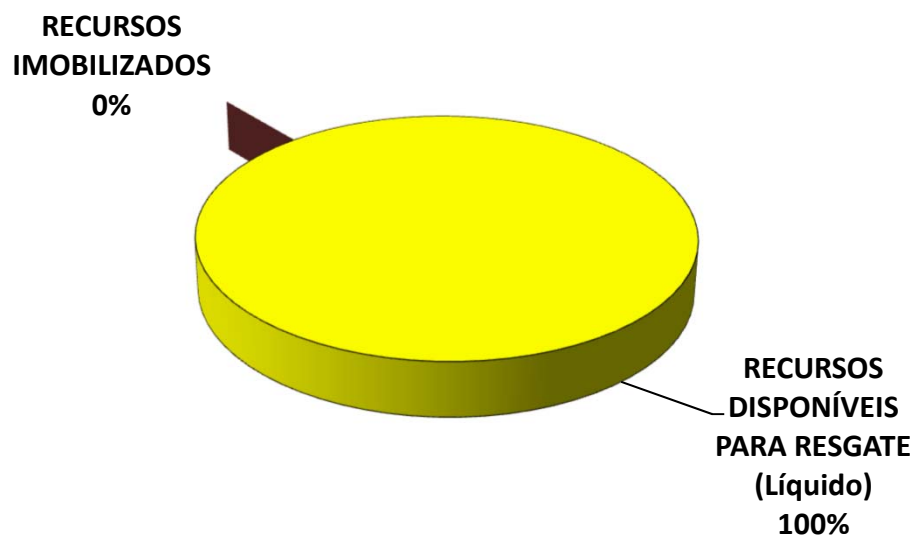


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	26.855.760,22	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	26.855.760,22	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

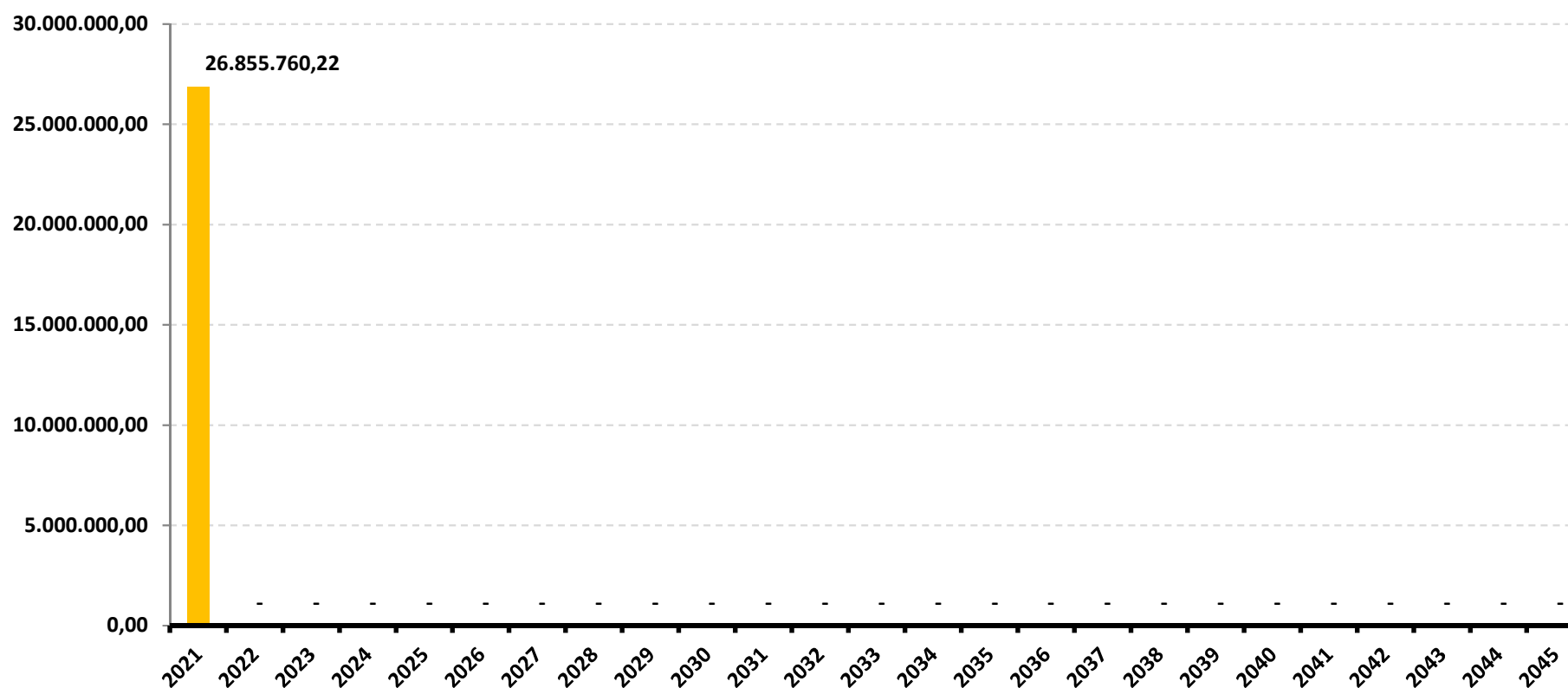


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

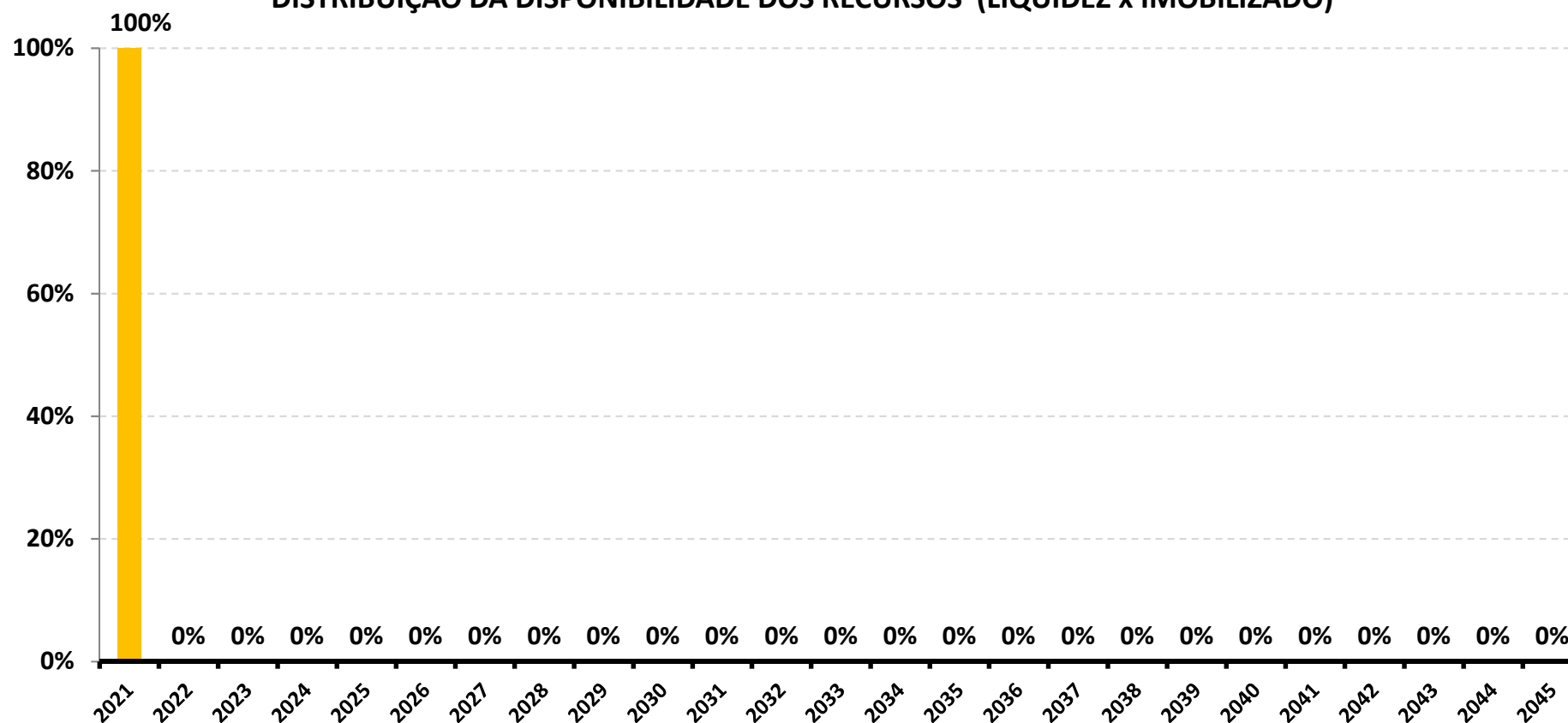
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.866.862.013,76	8.309.754.636,48	10.138.018.656,57	5.747.060.006,20
NÚMERO DE COTISTAS **	637	1184	977	735
VALOR DA COTA **	2,324511229	2,738036978	2,935020067	20,92545677
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	-	05/02/2020	-
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
CNPJ	09.005.823/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Referenciado – DI	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IBOV	CDI	IRF – M 1	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	02/10/2007	05/07/2006	28/05/2010	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% 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	0,01	50.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1.000,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	1.000,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	1.000,00	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	284.710.899,69	5.770.121.590,43	8.656.296.995,82	5.804.299.790,87
NÚMERO DE COTISTAS **	8431	672	1316	879
VALOR DA COTA **	1,604942231	3,771145	2,626235	3,648551
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	01/09/2020	-	-	-
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS
CNPJ	10.646.895/0001-90	11.484.558/0001-06	10.986.880/0001-70	03.916.081/0001-62
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Ações Setoriais
ÍNDICE	IMA – B	IRF – M 1	IMA – B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Público em geral
DATA DE INÍCIO	27/10/2009	02/07/2010	17/02/2010	10/07/2000
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	50.000,00	50.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer Valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer Valor
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.766.490.944,46	787.139.847,80	698.111.228,03	212.752.537,22
NÚMERO DE COTISTAS **	298	255	115	9420
VALOR DA COTA **	3,884549	2,5862876	3,7008055	8,1078158
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	
CNPJ	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	
SEGMENTO	Renda Fixa	RENTA FIXA	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	
ÍNDICE	IRF – M 1	IRF – M	IMA – B	
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	
DATA DE INÍCIO	07/02/2014	24/01/2011	18/12/2009	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	5.000,00	5.000,00	
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	5.000,00	5.000,00	
SALDO MÍNIMO	50.000,00	50.000,00	50.000,00	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	348.645.872,40	440.352.322,81	460.184.290,86	
NÚMERO DE COTISTAS **	410	670	442	
VALOR DA COTA **	1,8501393	2,9023818	3,844739	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	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.

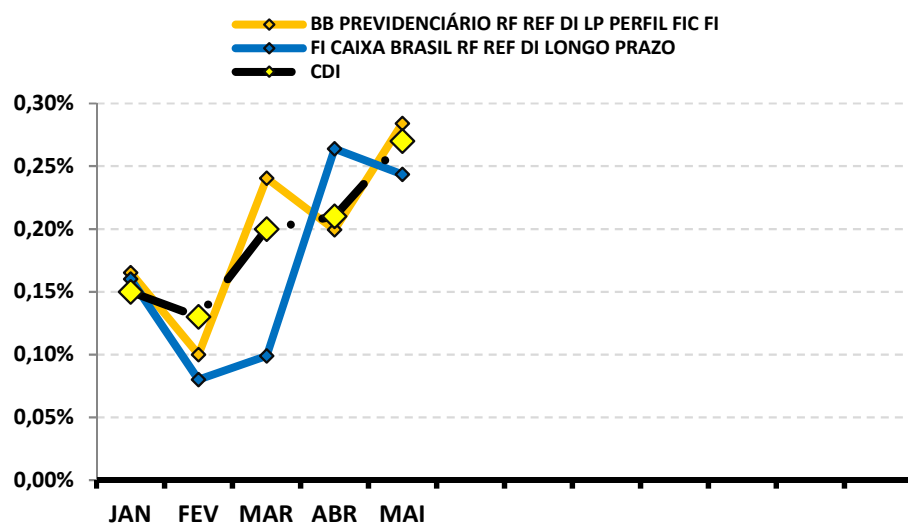
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

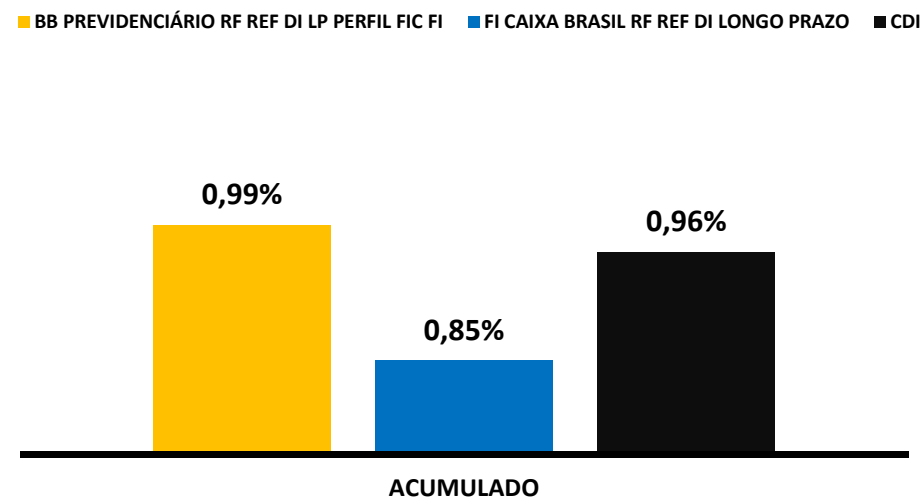
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17%	0,10%	0,24%	0,20%	0,28%								0,99%
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,16%	0,08%	0,10%	0,26%	0,24%								0,85%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%								0,96%

Rentabilidade Mensal



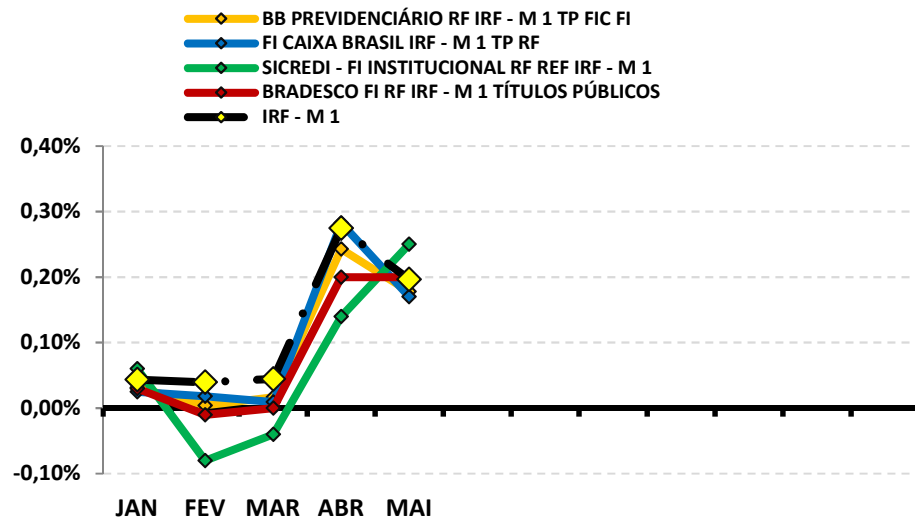
Rentabilidade Acumulada



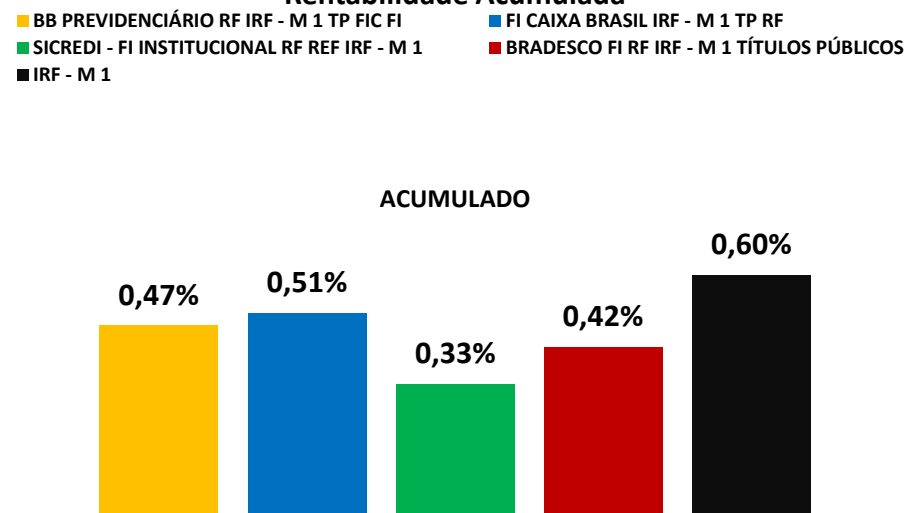
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,00%	0,02%	0,24%	0,18%								0,47%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%	0,28%	0,17%								0,51%
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,06%	-0,08%	-0,04%	0,14%	0,25%								0,33%
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,03%	-0,01%	0,00%	0,20%	0,20%								0,42%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%								0,60%

Rentabilidade Mensal



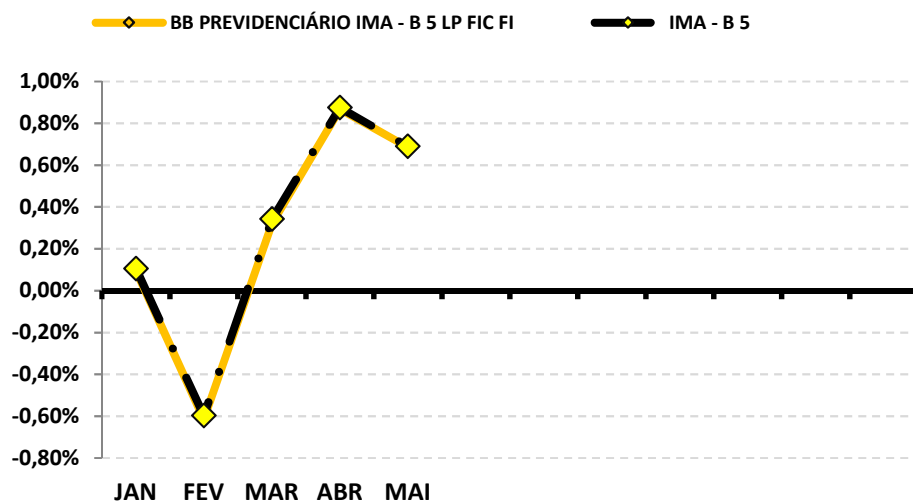
Rentabilidade Acumulada



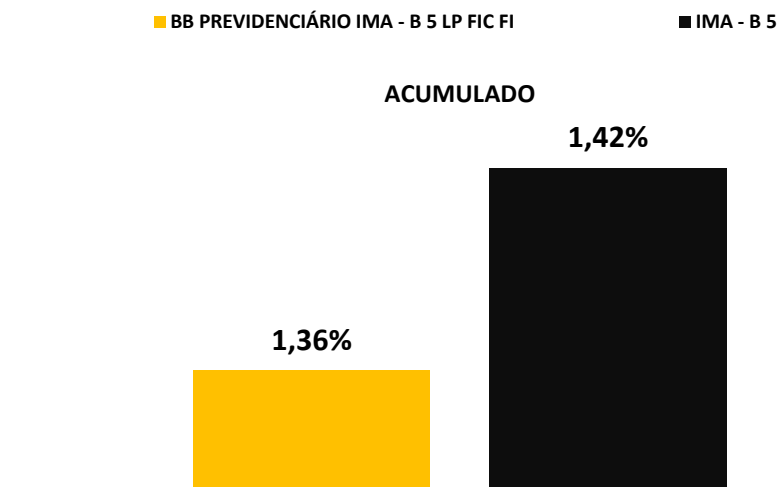
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	0,87%	0,69%								1,36%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%								1,42%

Rentabilidade Mensal



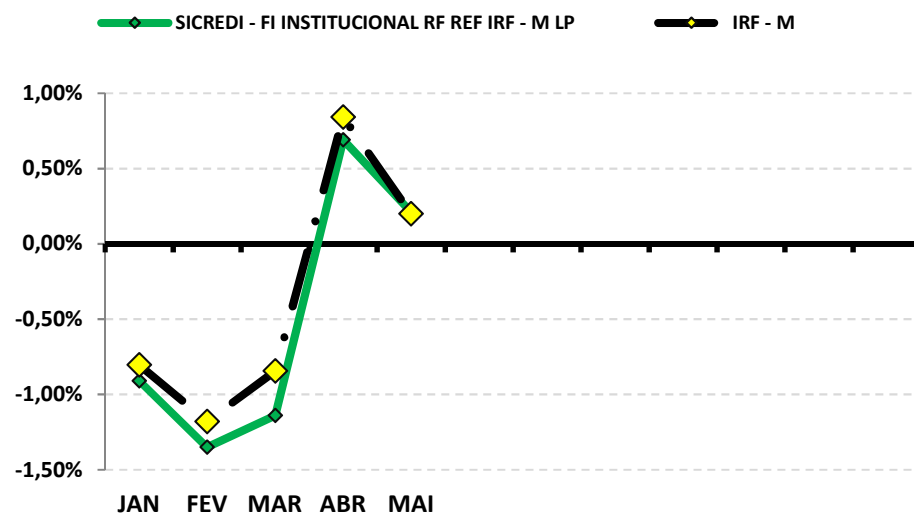
Rentabilidade Acumulada



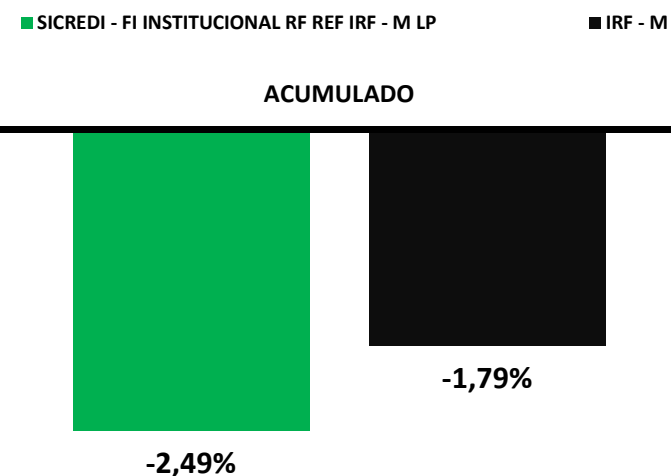
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	-0,91%	-1,35%	-1,14%	0,69%	0,21%								-2,49%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%								-1,79%

Rentabilidade Mensal



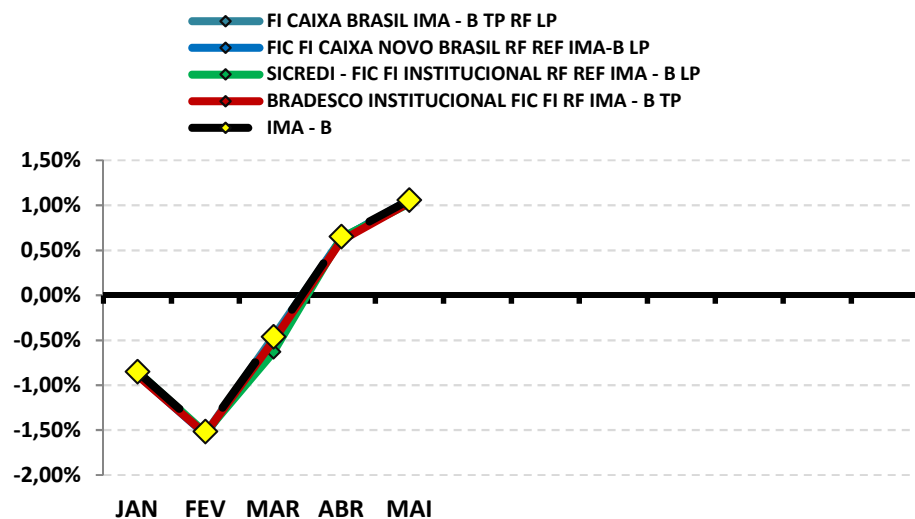
Rentabilidade Acumulada



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

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,87%	-1,54%	-0,46%	0,63%	1,04%								-1,22%
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,88%	-1,55%	-0,49%	0,63%	1,06%								-1,25%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA -	-0,85%	-1,53%	-0,63%	0,64%	1,02%								-1,37%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	-0,89%	-1,54%	-0,50%	0,61%	1,03%								-1,31%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%								-1,14%

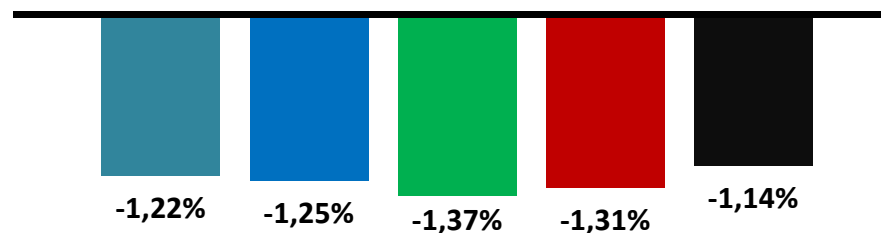
Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



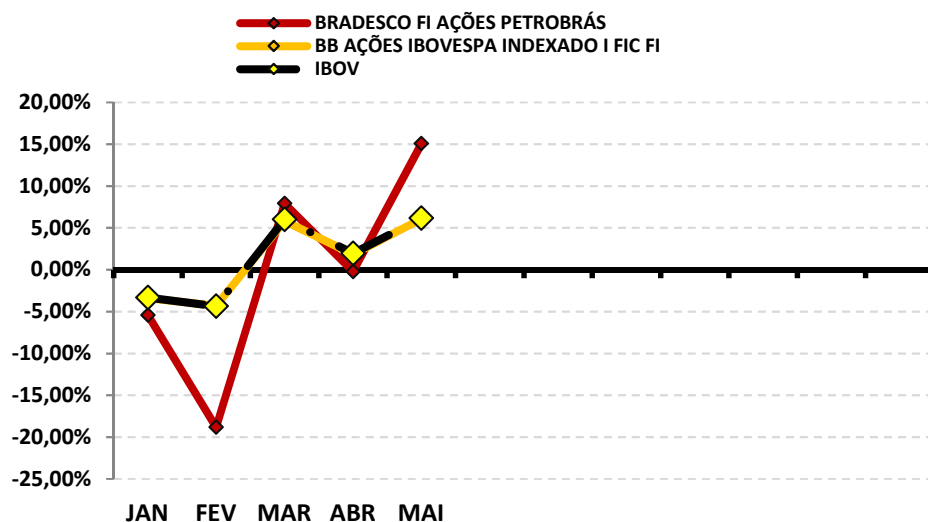
ACUMULADO



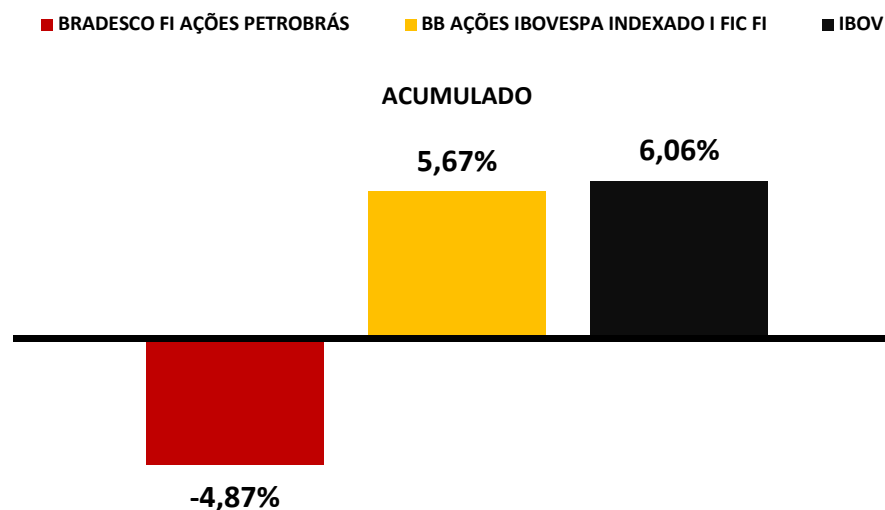
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	-5,42%	-18,83%	7,93%	-0,22%	15,06%								-4,87%
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	-3,40%	-4,30%	5,82%	1,85%	6,06%								5,67%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%								6,06%

Rentabilidade Mensal



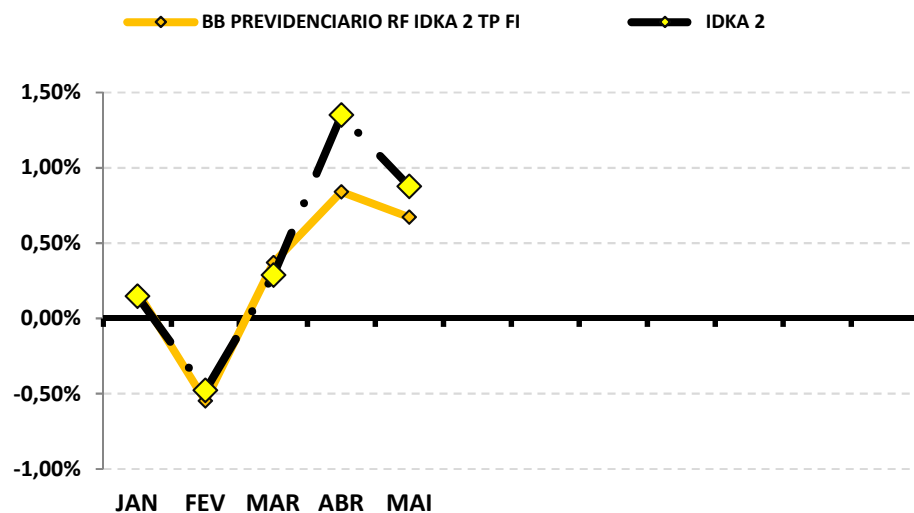
Rentabilidade Acumulada



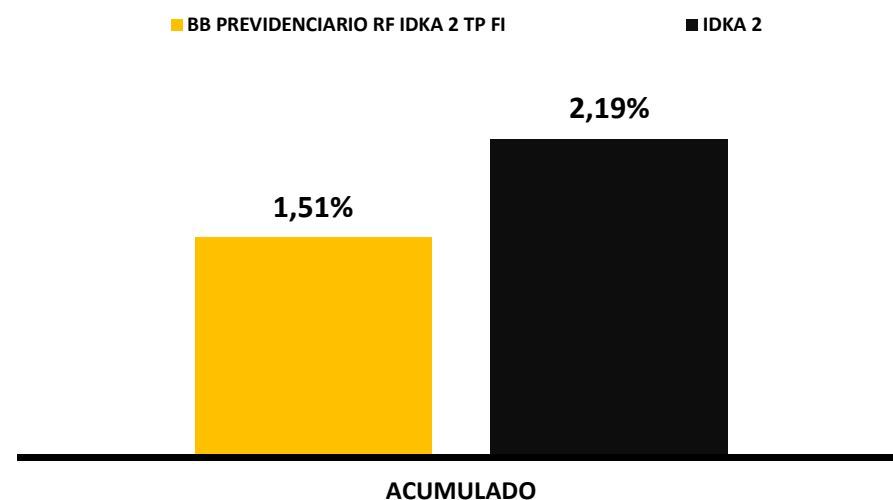
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI								ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	0,84%	0,67%								1,51%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%								2,19%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVIAP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,27%	-0,67%	-0,08%	0,45%	0,70%							
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%							
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%							
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%	0,75%	1,27%							

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

R\$ 181.554,86

A META ATUARIAL NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$ 330.312,77

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVIAP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI							
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,27%	-0,94%	-1,02%	-0,57%	0,12%							
CDI	0,15%	0,28%	0,48%	0,69%	0,96%							
IBOVESPA	-3,32%	-7,54%	-2,00%	-0,10%	6,06%							
META ATUARIAL	0,69%	2,00%	3,40%	4,18%	5,50%							

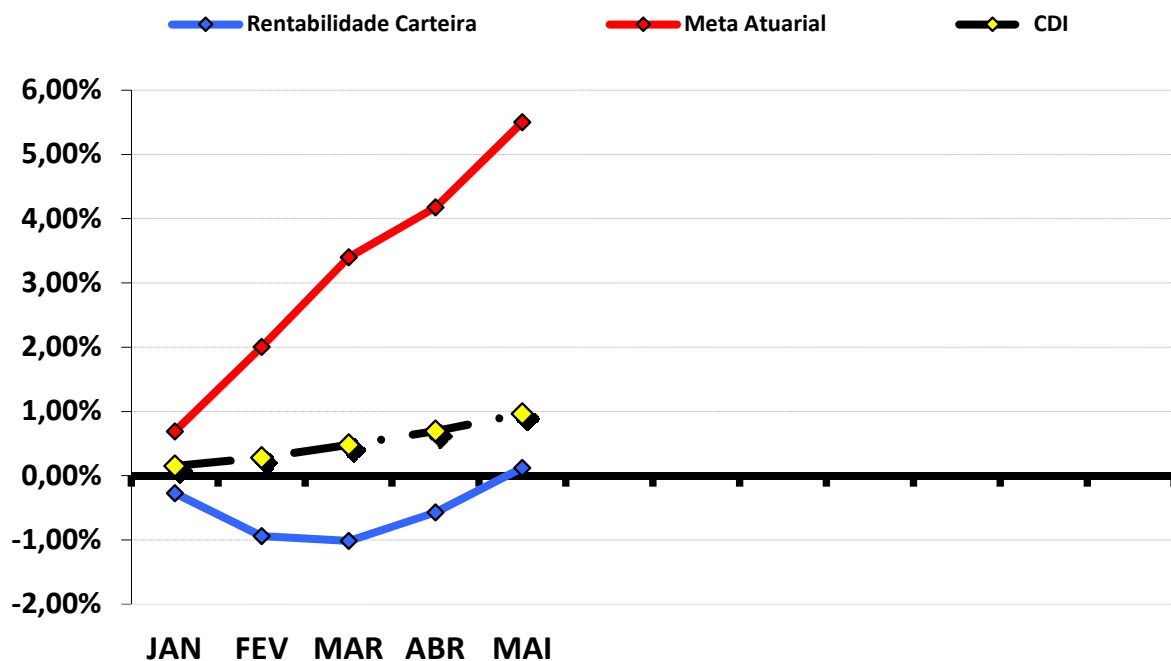
RENTABILIDADE ACUMULADA do PREVIAP: R\$ 31.880,84

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 1.403.308,60

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (1.371.427,76)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2021



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,27%	0,69%	0,15%
FEV	-0,94%	2,00%	0,28%
MAR	-1,02%	3,40%	0,48%
ABR	-0,57%	4,18%	0,69%
MAI	0,12%	5,50%	0,96%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,12% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 0,96% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 12,80% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIAP é de 0,12% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,50%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 2,24% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 4 e 5 de maio de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 3,50% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a decisão reflete o cenário econômico atual com balanço de riscos acima do usual, onde, a decisão é compatível com a meta de inflação projetada para 2021 e 2022.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o COPOM, avaliou que apesar da segunda onda do COVID-19 ter sido mais intensa do que o previsto, os últimos dados de atividade têm surpreendido positivamente, e que para o 2º semestre deve mostrar uma retomada mais robusta da economia. O COPOM avalia que os dados de atividade e do mercado de trabalho formal sugerem que a ociosidade da economia se reduziu mais rápido que o previsto, apesar do aumento da taxa do desemprego. O Comitê ponderou ainda que os riscos fiscais de curto prazo seguem elevados, implicando um viés de alta nas projeções.

Em relação ao cenário internacional, o COPOM ponderou que avanços na implementação dos programas de imunização contra a Covid-19, novos estímulos fiscais em alguns países desenvolvidos e a comunicação dos bancos centrais das principais economias de que os estímulos monetários terão longa duração devem implicar crescimento econômico robusto durante o ano. Contudo, um possível cenário global de “reflação” tem trazido volatilidade aos mercados e pode ser desafiador para economias emergentes.

A principal mensagem que traz a reunião é comunicação da continuação do processo de elevação da SELIC com outro ajuste da mesma magnitude para próxima reunião. Essa decisão, depende da evolução da atividade econômica, do balanço de riscos e da projeção inflacionária no período.

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

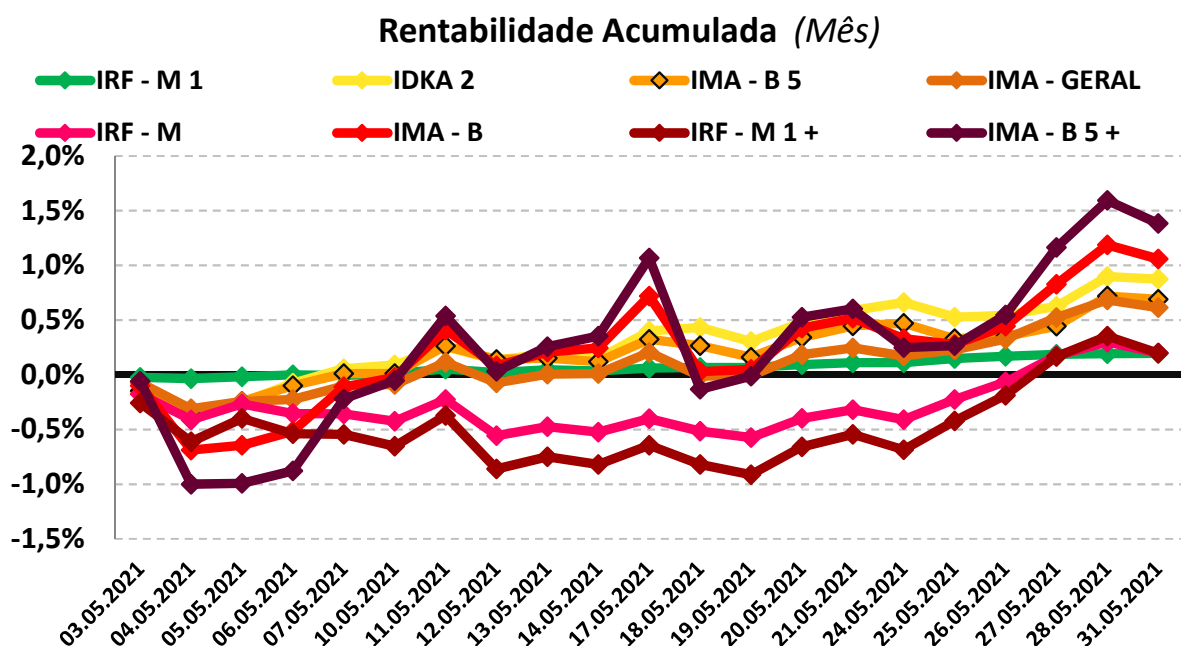
9.2-RENTA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de maio com pequena desvalorização, mas recuperando ao longo do mês e fechando com valorização.

O destaque fica por conta dos ativos de longo prazo (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M 1+), que iniciaram com desvalorização e no decorrer do mês recuperaram e fecharam com valorização. Esse fato é reflexo da reabertura da economia, após as restrições de abertura do comércio e o avanço na vacinação contra o COVID-19.

Somente o IMA – B 5+, chegou a rentabilizar -1,00% no início do mês, apresentando valorização e fechando o mês de abril em 1,38%.

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+
MAIO	0,20%	0,88%	0,69%	0,61%	0,20%	1,06%	0,20%	1,38%
Acumulado/2021	0,60%	2,19%	1,42%	-0,21%	-1,79%	-1,14%	-3,51%	-3,35%



9.3-RENDA VARIÁVEL

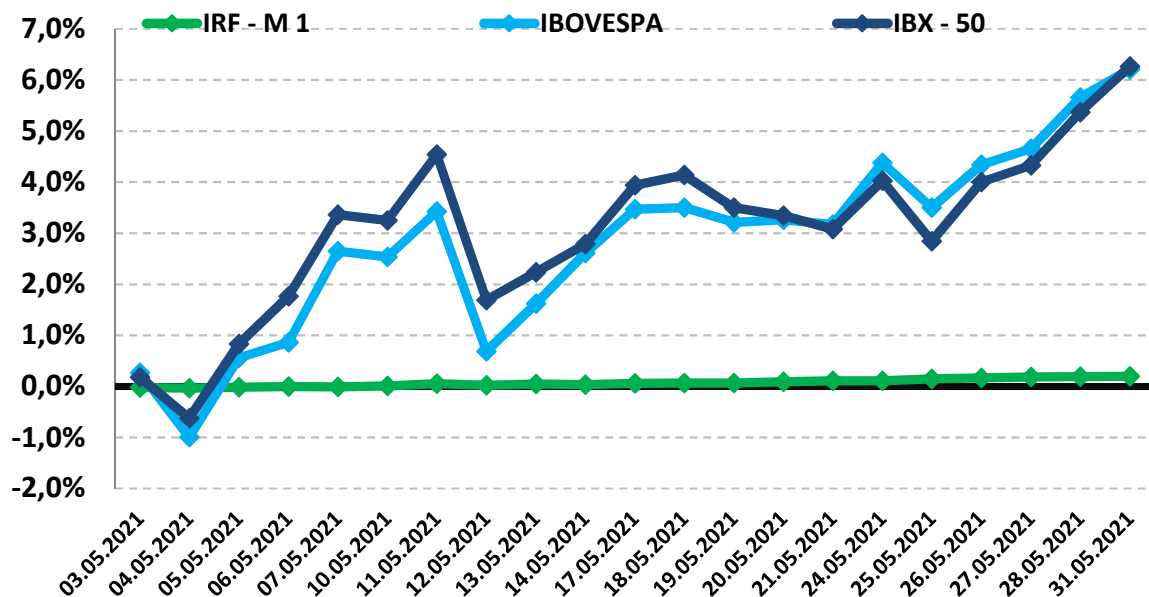
O segmento de Renda Variável apresentou valorização ao longo do mês. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram forte valorização em relação ao mês anterior, finalizando o mês de maio com retornos positivos.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +6,16% aos 126.215,73 pontos. O índice acumula uma variação de +44,43% nos últimos doze meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +6,18% aos 21.208,94 pontos. O índice acumula uma variação de +49,31% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Petrobrás e Saúde e Bem Estar negociadas na B3, com valorização de +14,64% e +8,56%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
MAIO	0,20%	6,16%	6,18%
Acumulado/2021	0,60%	6,06%	8,39%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de maio/2021 (0,83%), apresentou forte valorização na inflação, se compararmos com o mês anterior (abril/2021 = 0,31%).

No ano o IPCA registra acumulação de 3,22%, e nos últimos doze meses de 8,06%, acima dos 6,76% observados nos últimos 12 meses anteriores.

Em maio de 2020, o IPCA havia ficado em -0,38%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo HABITAÇÃO cujo índice apresentou inflação de 0,28%, influenciado principalmente pela alta da energia elétrica, que em maio, passou a vigorar a bandeira tarifária vermelha patamar 1.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou estagnação no período de 0,00%, influenciado pelas medidas restritivas à pandemia, e a redução de cursos ofertados.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de maio, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,09%, uma estagnação em relação ao mês anterior (abril/2021 = 0,09%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Carne (2,24% a.m. e 5,86% a.a.), o Lanche (2,10% a.m. e 6,00% a.a.) e o Óleo de soja (2,03% a.m. e -2,75% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram as Frutas (-8,39% a.m. e -10,68% a.a.), a Cebola (-7,96% a.m. e -20,64% a.a.) e o Arroz (-1,14% a.m. e -4,967%).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Salvador - BA foi a capital que apresentou a maior inflação (1,12%), enquanto Brasília - DF apresentou o menor resultado com inflação de 0,27%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,83%.

Em 2021, Fortaleza - CE é a capital que apresenta a maior inflação (4,50%), enquanto São Paulo - SP apresenta a menor alta (2,77%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,22%.

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 maio, o avanço no controle da pandemia, possibilitou uma maior flexibilização das medidas de distanciamento social, apesar de alguns países na Ásia, Europa Oriental e da América Latina sofrerem com os números de óbitos. O sucesso de economias desenvolvidas com o controle da pandemia, mantém a perspectiva positiva para o 2º semestre/2021. Nos E.U.A, os preços ao consumidor em abril tiveram a maior variação desde 2008, enquanto que o núcleo do CPI obteve a maior variação mensal desde 1981. A inflação alta é reflexo da reabertura da economia. No mercado de trabalho foram recriados 14,2 milhões de empregos, em contrapartida com os 22,4 milhões de empregos perdidos no início da pandemia. Na política monetária, o FED manteve o discurso de manter os estímulos no curto prazo, apesar de alguns Diretores tentarem debater o início de um ajuste no programa de compra de ativos. Na zona do euro, os indicadores de atividade têm mostrado resiliência no segmento industrial e serviços, apesar da região apresentar índices baixos de mobilidade. Porém, com a reabertura da economia, o setor de serviços tende a acelerar um pouco mais. O suporte do Banco Central Europeu e os programas de emprego tem permitido manter a saúde financeira das empresas e famílias. Na China, o crescimento continua forte no 2º trimestre/2021, a expansão da indústria e a exportação foi mais forte do que o esperado, refletindo o ciclo global de recomposição dos estoques e forte demanda de bens. Na política, o governo chinês tem mostrado preocupação com a aceleração dos preços das commodities e dos imóveis, entretanto, as políticas econômicas seguem para a estabilidade e manutenção da economia chinesa, com suporte para liquidez. Na América Latina, além dos efeitos de aceleração nos preços globais, a política doméstica foi o foco principal da atenção mundial. Na colômbia, o fracasso da reforma tributária elevou a preocupação dos investidores com a política fiscal, resultando no rebaixamento da classificação de risco do país. No Peru, a disputa presidencial continua acirrada com o resultado indefinido após 3 dias de apuração. No México as eleições do Legislativo enfraqueceram o atual Presidente, tornando difícil aprovar o seu projeto de Reforma Constitucional. Por fim, no Chile, o resultado da eleição Constituinte definiu que os partidos da oposição e os candidatos independentes terão a maioria na Assembleia que irá definir a nova Constituição do país.

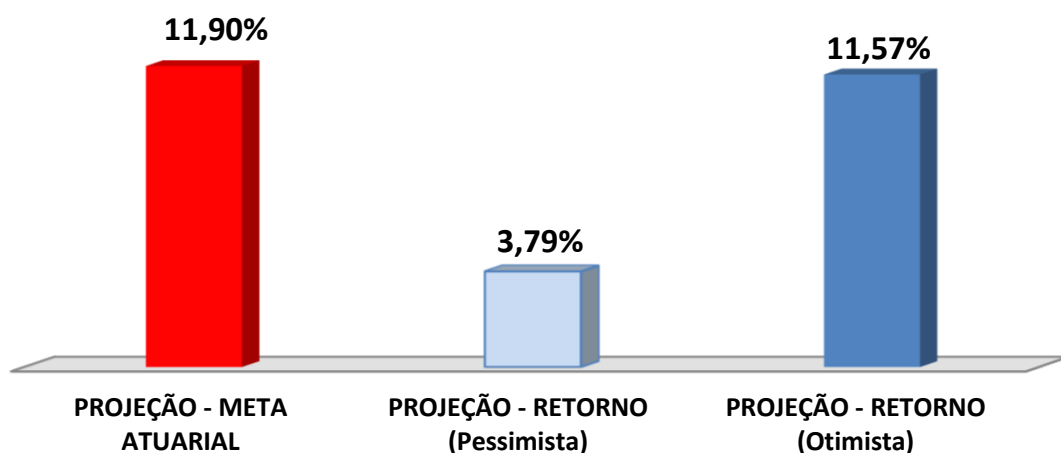
BRASIL: No mês de maio, o Programa Nacional de Imunização (PNI) do COVID-19 segue avançando, apesar do atraso na entrega dos insumos para produção das vacinas. Em contrapartida, a reabertura da economia parecer ocorrer mais rápido que as vacinações, causando preocupação em ocorrer uma 3ª onda da pandemia no Brasil. Por outro lado, vários indicadores ligados ao setor formal da economia, como a arrecadação de impostos, dados de crédito, do Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Caged), e do seguro desemprego despertaram a atenção ao mostrarem resiliência à segunda onda de COVID-19. De acordo com o Caged, o estoque de emprego formal está cerca de 3,0% acima do nível pré-pandemia, com a expectativa de aumento da mobilidade e da reedição das medidas de enfrentamento à pandemia, em especial o Programa Emergencial de Manutenção do emprego e da Renda (Bem).

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 18.06.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,90% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,90%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre 3,79% a 11,57% 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



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

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