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

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**SETEMBRO
2021**

18 de outubro 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 SETEMBRO, 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	100.000,00	(15.000,00)	-	79.939,60	(9.336,96)	70.602,64	27.011.362,86
7	JULHO	27.011.362,86	104.851,83	(16.000,00)	-	35.745,22	(77.941,09)	(42.195,87)	27.058.018,82
8	AGOSTO	27.058.018,82	-	(10.000,00)	-	61.935,93	(112.918,67)	(50.982,74)	26.997.036,08
9	SETEMBRO	26.997.036,08	-	(10.000,00)	-	106.554,28	(59.213,69)	47.340,59	27.034.376,67
10	OUTUBRO	27.034.376,67	-	-	-	-	-	-	27.034.376,67
11	NOVEMBRO	27.034.376,67	-	-	-	-	-	-	27.034.376,67
12	DEZEMBRO	27.034.376,67	-	-	-	-	-	-	27.034.376,67
13	ANO	26.053.199,44	2.705.612,88	(1.781.081,11)	-	633.595,21	(576.949,75)	56.645,46	27.034.376,67

*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%	59,3%	16.292.914,30	-
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%	17,5%	4.798.826,75	-
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%	19,0%	5.210.209,53	-
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					95,7%	26.301.950,58	
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%	605.163,72	-
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%	0,5%	127.262,37	-
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%)				2,7%	732.426,09	-
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	-				1,6%	451.983,62	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	27.486.360,29	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%	19,3%	5.210.209,53	-
2	IRF - M 1	0,0%	25,0%	24,6%	6.656.658,30	-
3	IRF - M	0,0%	25,0%	3,7%	991.700,96	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	16,6%	4.490.038,17	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	28,8%	7.796.957,30	-
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%	1.156.386,32	-
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%	2,7%	732.426,09	-
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	2.659.936,12	9,68%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	59,28%	SIM
2	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.415.918,77	12,43%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.396.121,49	8,72%	SIM			
4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	202.504,13	0,74%	SIM			
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4.490.038,17	16,34%	SIM			
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.156.386,32	4,21%	SIM			
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.972.009,30	7,17%	SIM			
8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	949.511,76	3,45%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	17,5%	SIM
9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	991.700,96	3,61%	SIM			
10	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.066.226,10	3,88%	SIM			
11	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.791.387,93	6,52%	SIM			
12	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.046.583,09	3,81%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	19,0%	SIM
13	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.163.626,44	15,15%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		26.301.950,58	95,69%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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	605.163,72	2,20%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	2,2%	SIM
15	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	127.262,37	0,46%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	0,5%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		732.426,09	2,66%				

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
16	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.104,82	0,04%
17	BANCO DO BRASIL	439.878,80	1,60%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)		451.983,62	1,64%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	26.301.950,58	95,69%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)	732.426,09	2,66%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)	451.983,62	1,64%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3)	27.486.360,29	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.659.936,12	649.147.051,80	0,410%	SIM
	2	BRASESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.415.918,77	665.519.143,94	0,513%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.396.121,49	5.161.580.539,44	0,046%	SIM
	4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	202.504,13	6.805.654.314,46	0,003%	SIM
	5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4.490.038,17	6.090.651.961,96	0,074%	SIM
	6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.156.386,32	9.425.482.510,34	0,012%	SIM
	7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.972.009,30	6.892.529.188,23	0,029%	SIM
	8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	949.511,76	442.440.172,98	0,215%	SIM
	9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	991.700,96	358.931.887,44	0,276%	SIM
	10	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.066.226,10	321.144.795,45	0,332%	SIM
	11	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.791.387,93	2.639.799.894,69	0,068%	SIM
	12	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.046.583,09	7.234.670.708,96	0,014%	SIM
	13	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.163.626,44	5.468.058.659,45	0,076%	SIM
	14	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	605.163,72	261.958.274,16	0,231%	SIM
	15	BRASESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	127.262,37	210.464.193,69	0,060%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			27.034.376,67			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			451.983,62			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			27.486.360,29			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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								
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	2.659.936,12	9,68%	649.147.051,80	0,410%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	59,3%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	2.659.936,12	9,68%	832.381.582,42	0,319557%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	4.490.038,17	16,34%	6.090.651.961,96	0,074%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	4.490.038,17	16,34%	8.025.851.350,97	0,055945%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	1.972.009,30	7,17%	6.892.529.188,23	0,029%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	17,5%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	1.972.009,30	7,17%	8.852.043.490,57	0,022277%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	949.511,76	3,45%	442.440.172,98	0,215%	SIM		
FI RF REF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	949.511,76	3,45%	829.952.034,13	0,114406%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	1.791.387,93	6,52%	2.639.799.894,69	0,068%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	19,0%
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	1.791.387,93	6,52%	3.447.006.448,43	0,051969%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	4.163.626,44	15,15%	5.468.058.659,45	0,076%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	4.163.626,44	15,15%	25.383.956.809,26	0,016403%	SIM		
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	100,00%	605.163,72	2,20%	261.958.274,16	0,231%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	2,2%
BB TOP AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FI	100,00%	605.163,72	2,20%	641.533.640,69	0,094331%	SIM		

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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.	12.387.223,95	1.356.372.532.972,42	0,0009%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	5.436.596,64	523.048.939.482,24	0,0010%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.007.438,82	58.425.437.543,16	0,0051%	SIM
4	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	6.203.117,26	539.258.921.569,37	0,0012%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		27.034.376,67			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		451.983,62			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		27.486.360,29			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

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)	1.638.193,15	6,1%

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	416.307,69	1,5%

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	1.046.583,09	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
			1385	006.000000189-5	202.504,13	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	Total				1.249.087,22	
	Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	BANCO DO BRASIL	4099-1	11309-3	113.592,21	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	Total				113.592,21	
	Sobra de Despesa Adm (exercício anteriores)	BANCO DO BRASIL	4099-1	991-1	275.513,72	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	Total				275.513,72	
Total					1.638.193,15	

Referência: SETEMBRO

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

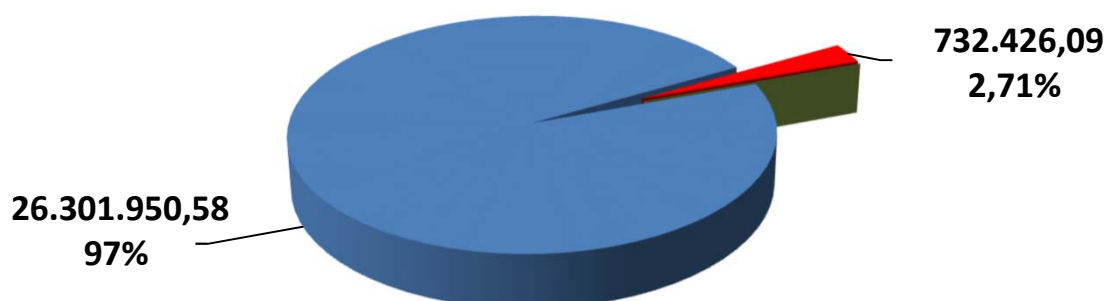
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	26.301.950,58	97,3%
RENDA VARIÁVEL	732.426,09	2,7%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	27.034.376,67	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

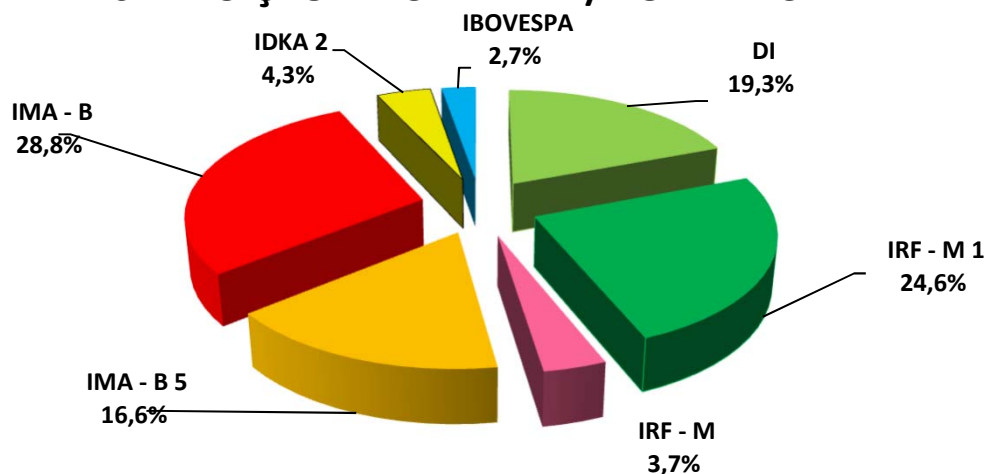


**OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	5.210.209,53	19,3%
IRF - M 1	6.656.658,30	24,6%
IRF - M	991.700,96	3,7%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	4.490.038,17	16,6%
IMA - B	7.796.957,30	28,8%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	1.156.386,32	4,3%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	732.426,09	2,7%
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	27.034.376,67	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

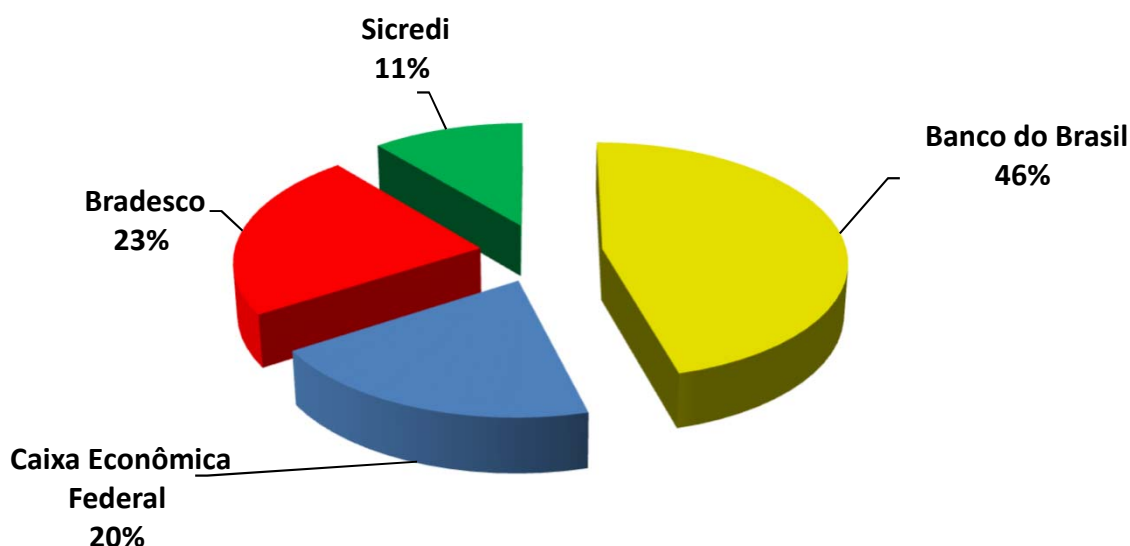


*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	12.387.223,95	45,8%
Caixa Econômica Federal	5.436.596,64	20,1%
Bradesco	6.203.117,26	22,9%
Sicredi	3.007.438,82	11,1%
TOTAL	27.034.376,67	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

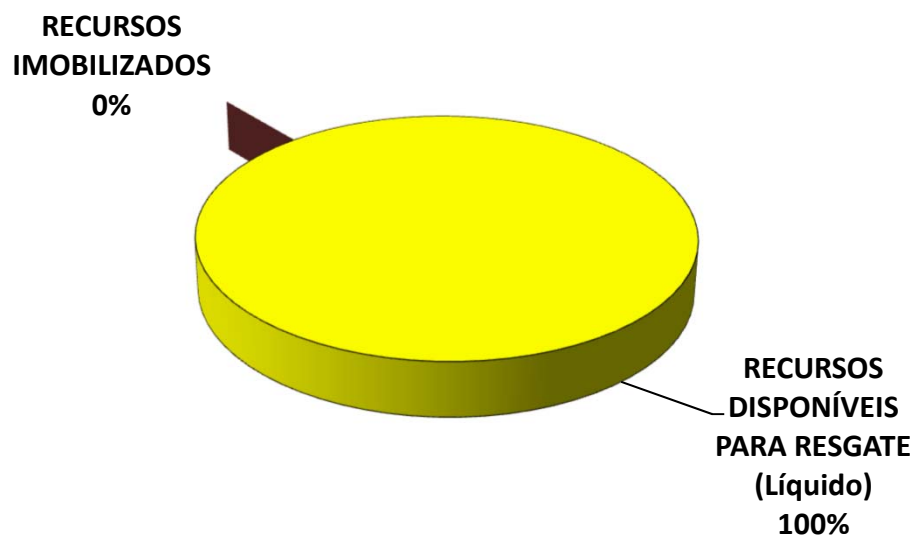


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	27.034.376,67	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	27.034.376,67	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

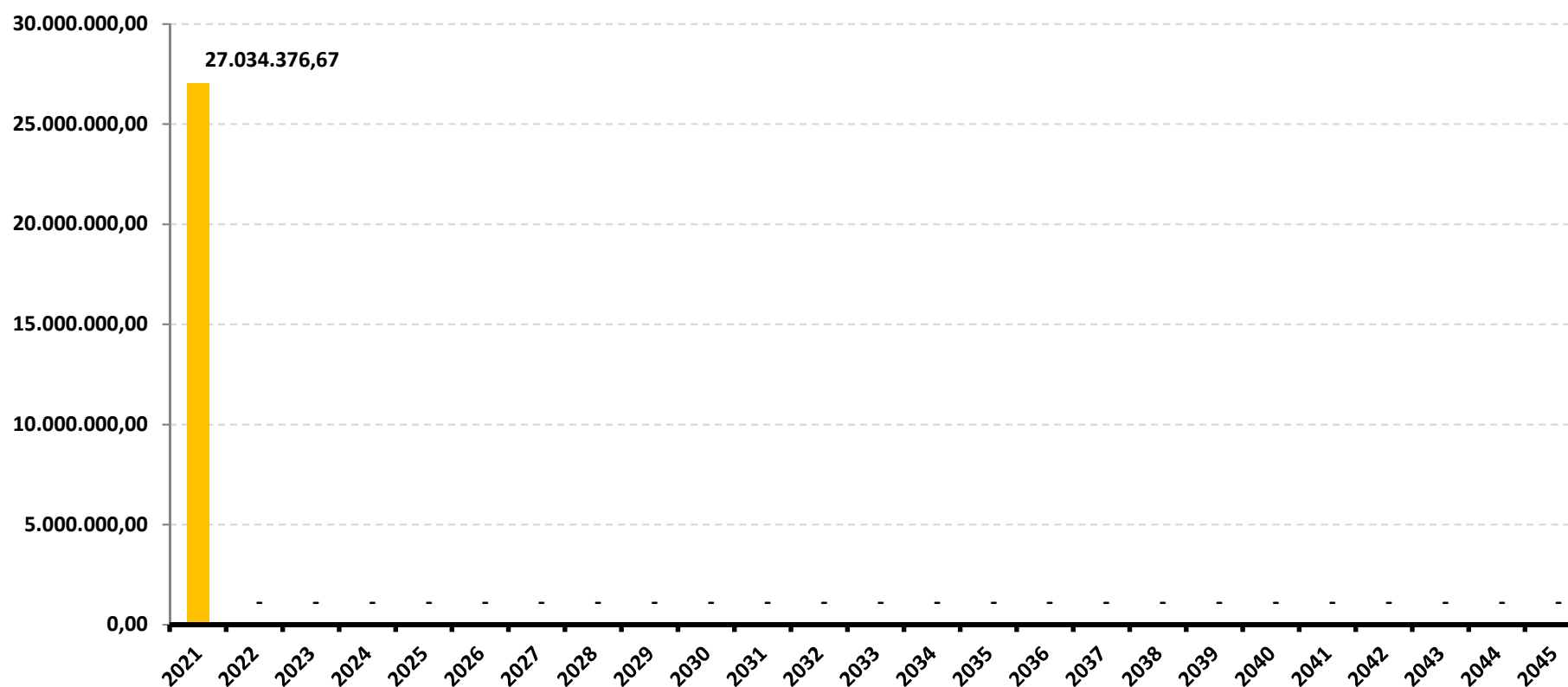


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

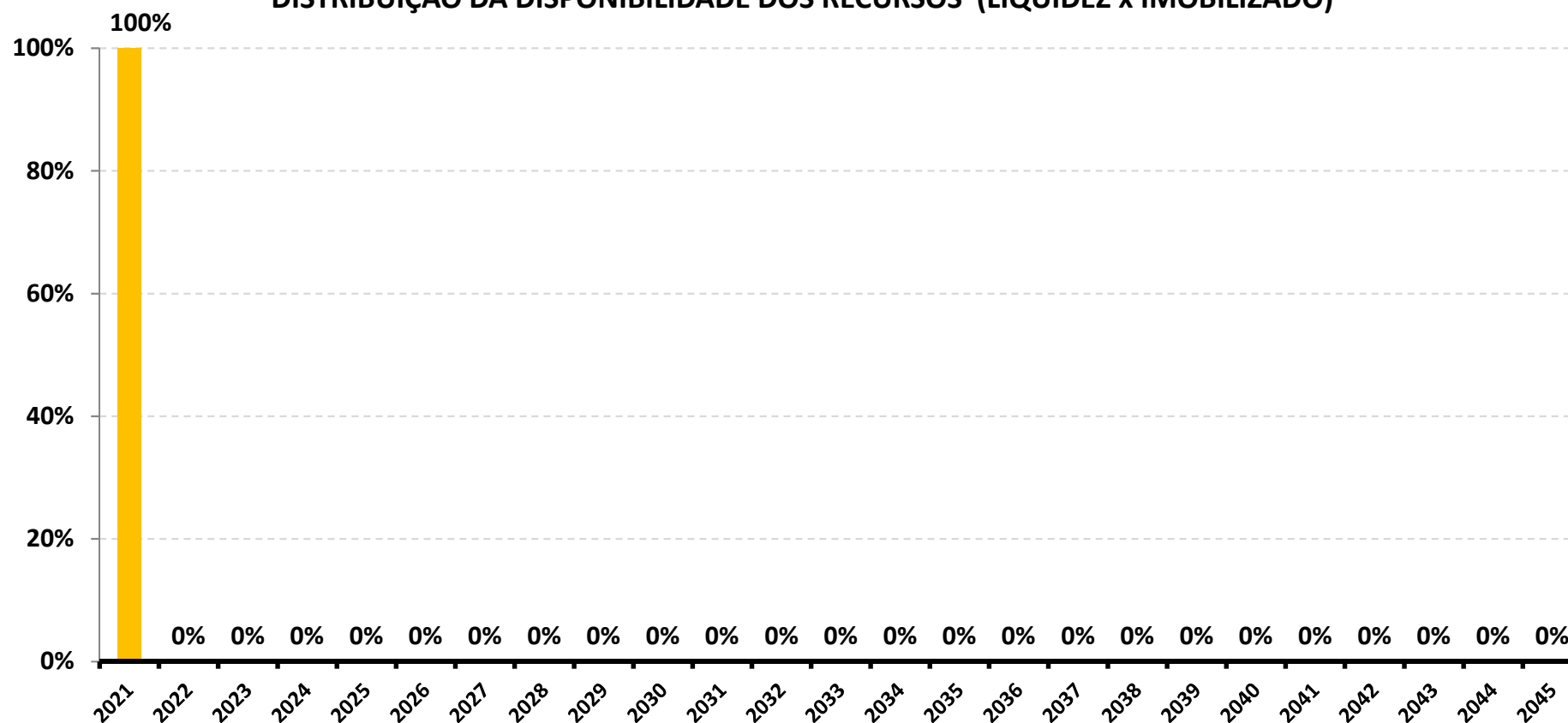
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 **	5.468.058.659,45	6.892.529.188,23	9.425.482.510,34	6.090.651.961,96
NÚMERO DE COTISTAS **	768	1140	1014	770
VALOR DA COTA **	2,362592409	2,766761934	2,970343289	21,11736954
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB 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 **	261.958.274,16	7.234.670.708,96	6.805.654.314,46	5.161.580.539,44
NÚMERO DE COTISTAS **	8404	790	1264	863
VALOR DA COTA **	1,406070634	3,838644	2,654632	3,601484
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	01/09/2020	06/05/2019	25/09/2018	17/10/2019
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 **	2.639.799.894,69	665.519.143,94	649.147.051,80	210.464.193,69
NÚMERO DE COTISTAS **	293	240	117	8984
VALOR DA COTA **	3,837144	2,6157571	3,6530332	8,9773178
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/08/2018	21/01/2019	06/07/2018	27/05/2019
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	REND A 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 **	321.144.795,45	358.931.887,44	442.440.172,98	
NÚMERO DE COTISTAS **	336	484	427	
VALOR DA COTA **	1,8750437	2,8617076	3,7972796	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	14/08/2020	22/12/2020	
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.

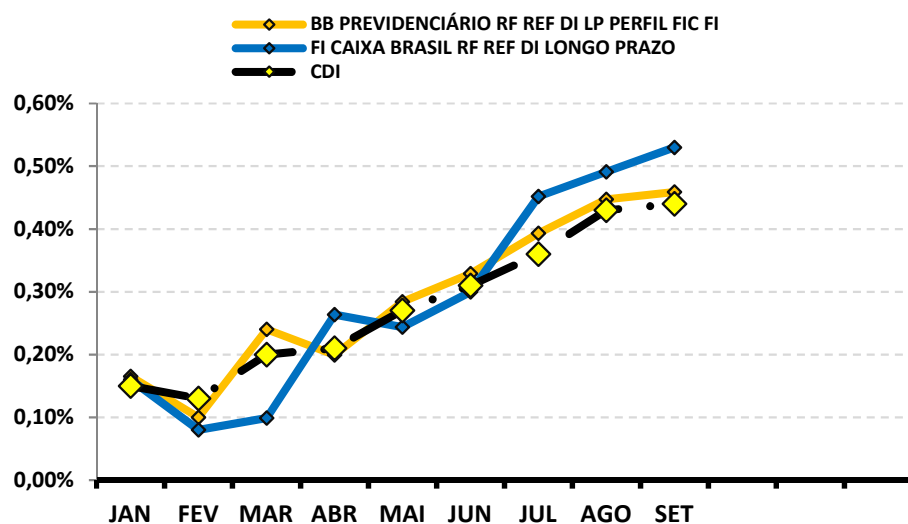
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

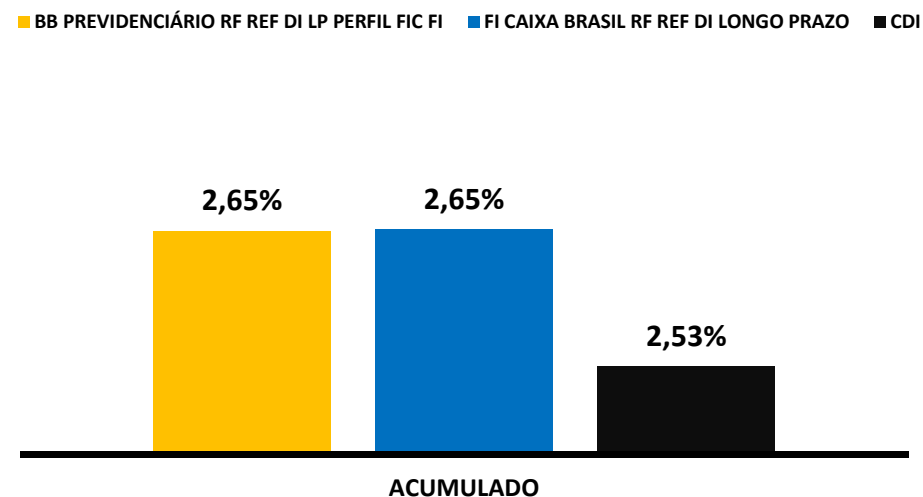
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17%	0,10%	0,24%	0,20%	0,28%	0,33%	0,39%	0,45%	0,46%				2,65%
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,16%	0,08%	0,10%	0,26%	0,24%	0,30%	0,45%	0,49%	0,53%				2,65%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%				2,53%

Rentabilidade Mensal



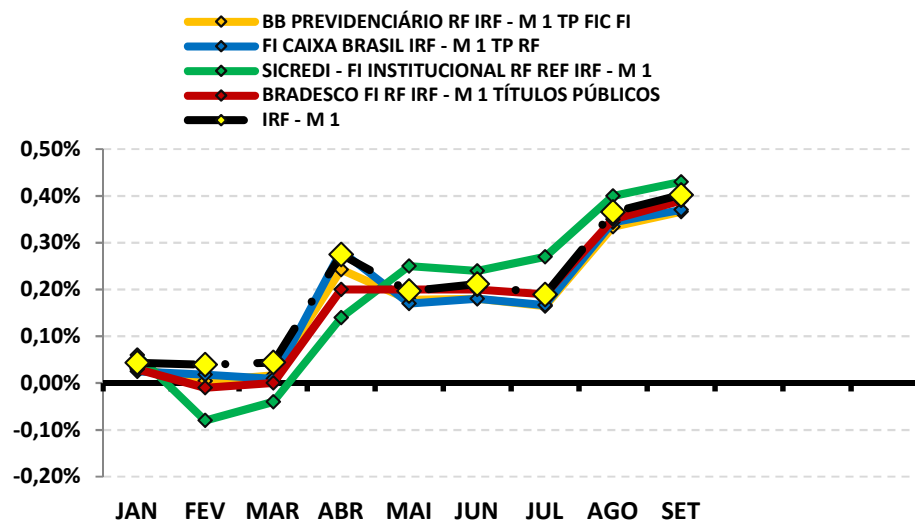
Rentabilidade Acumulada



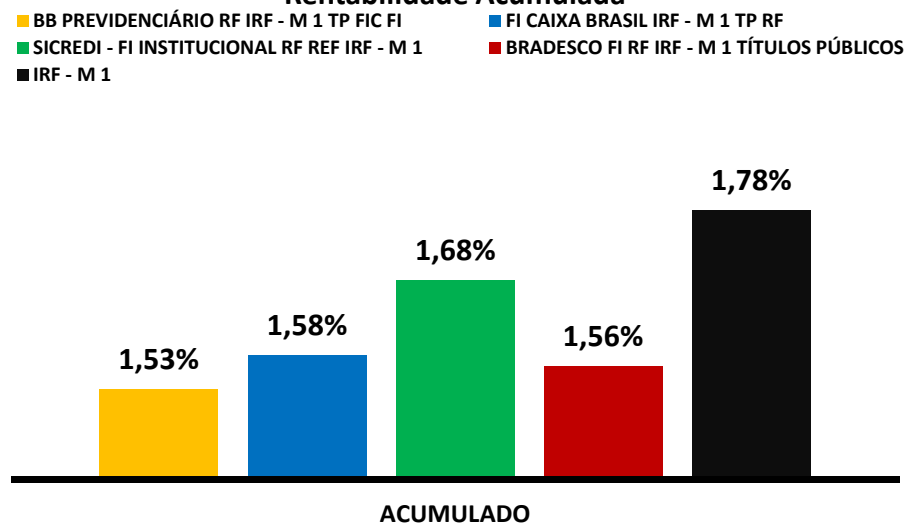
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,00%	0,02%	0,24%	0,18%	0,18%	0,16%	0,33%	0,37%				1,53%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%	0,28%	0,17%	0,18%	0,17%	0,34%	0,37%				1,58%
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,06%	-0,08%	-0,04%	0,14%	0,25%	0,24%	0,27%	0,40%	0,43%				1,68%
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,03%	-0,01%	0,00%	0,20%	0,20%	0,20%	0,19%	0,35%	0,39%				1,56%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,21%	0,19%	0,37%	0,40%				1,78%

Rentabilidade Mensal



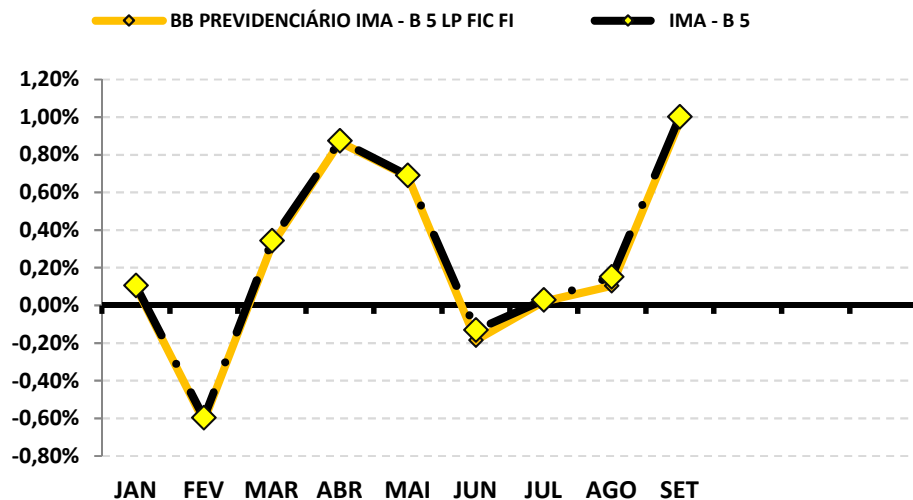
Rentabilidade Acumulada



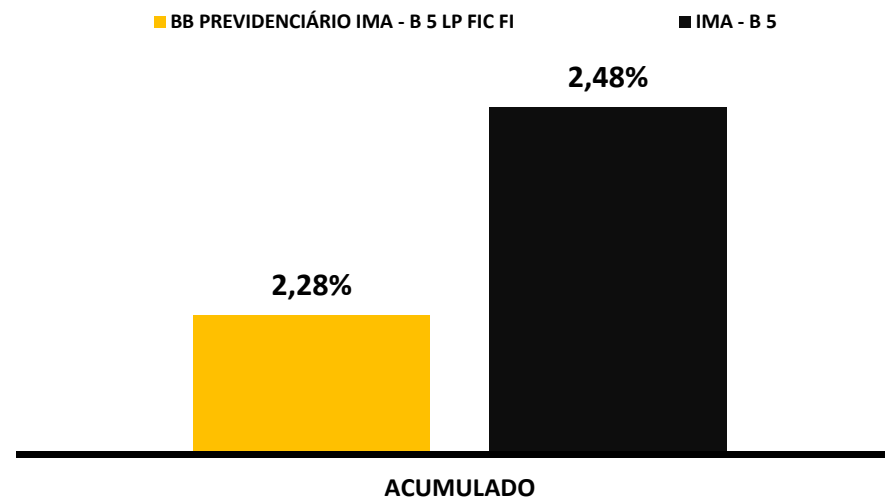
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	0,87%	0,69%	-0,19%	0,02%	0,10%	0,98%				2,28%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,13%	0,03%	0,15%	1,00%				2,48%

Rentabilidade Mensal



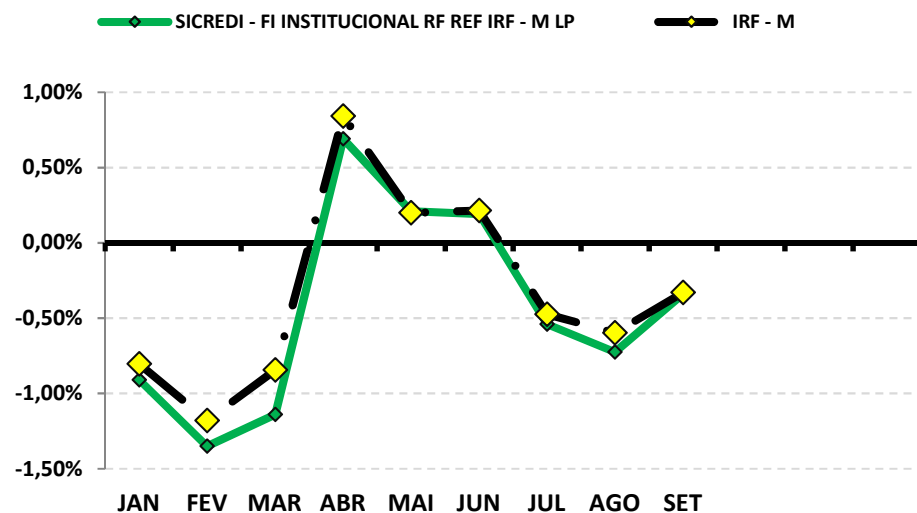
Rentabilidade Acumulada



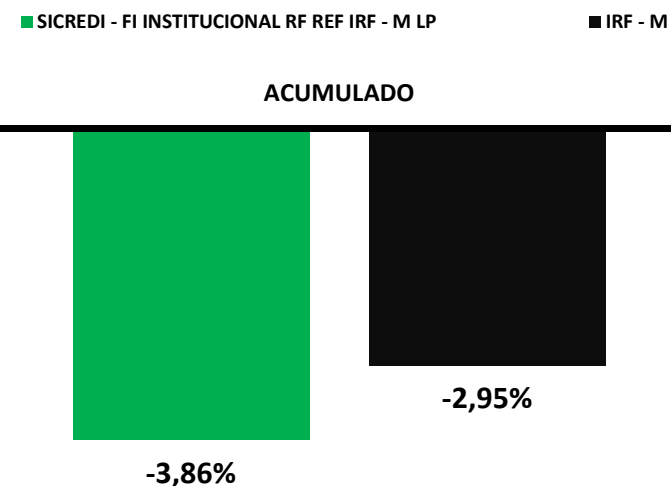
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	-0,91%	-1,35%	-1,14%	0,69%	0,21%	0,19%	-0,54%	-0,72%	-0,34%				-3,86%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,21%	-0,47%	-0,60%	-0,33%				-2,95%

Rentabilidade Mensal



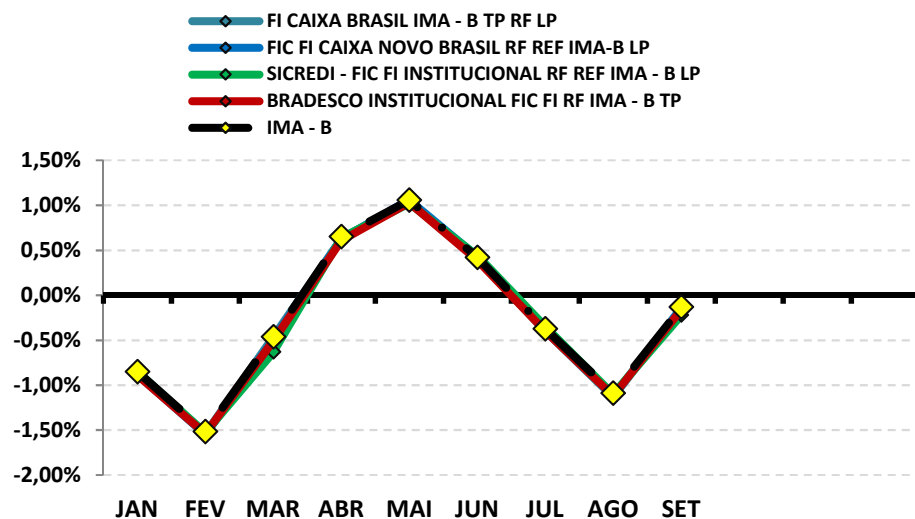
Rentabilidade Acumulada



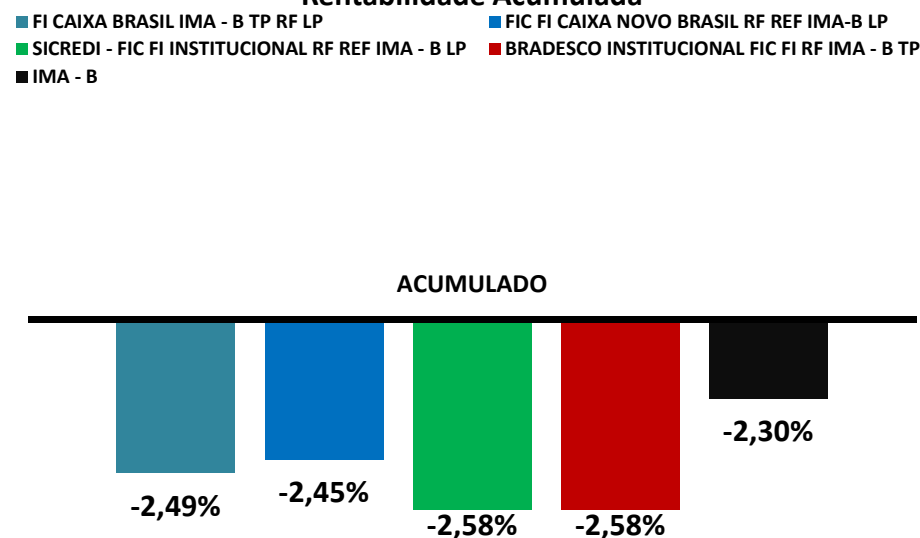
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,87%	-1,54%	-0,46%	0,63%	1,04%	0,40%	-0,40%	-1,14%	-0,15%				-2,49%
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,88%	-1,55%	-0,49%	0,63%	1,06%	0,43%	-0,39%	-1,12%	-0,14%				-2,45%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA -	-0,85%	-1,53%	-0,63%	0,64%	1,02%	0,44%	-0,35%	-1,10%	-0,22%				-2,58%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	-0,89%	-1,54%	-0,50%	0,61%	1,03%	0,39%	-0,40%	-1,12%	-0,16%				-2,58%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%	-0,13%				-2,30%

Rentabilidade Mensal

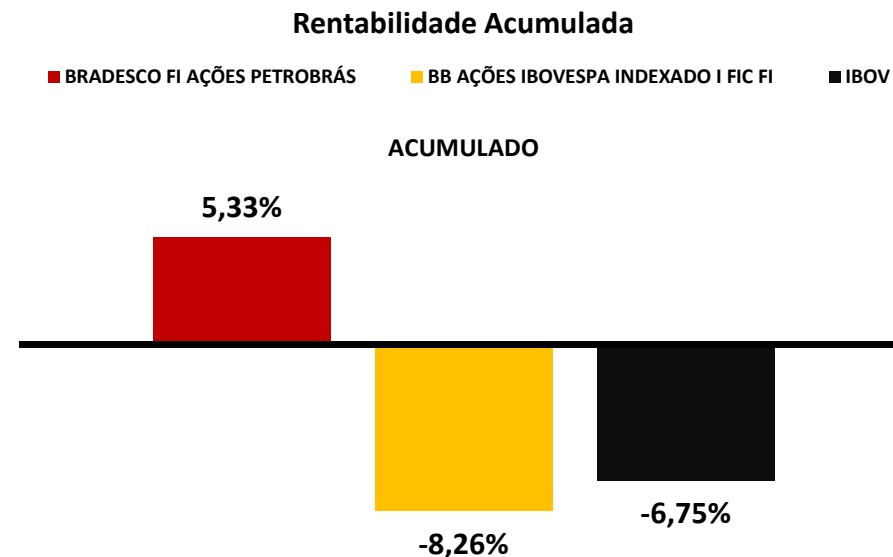
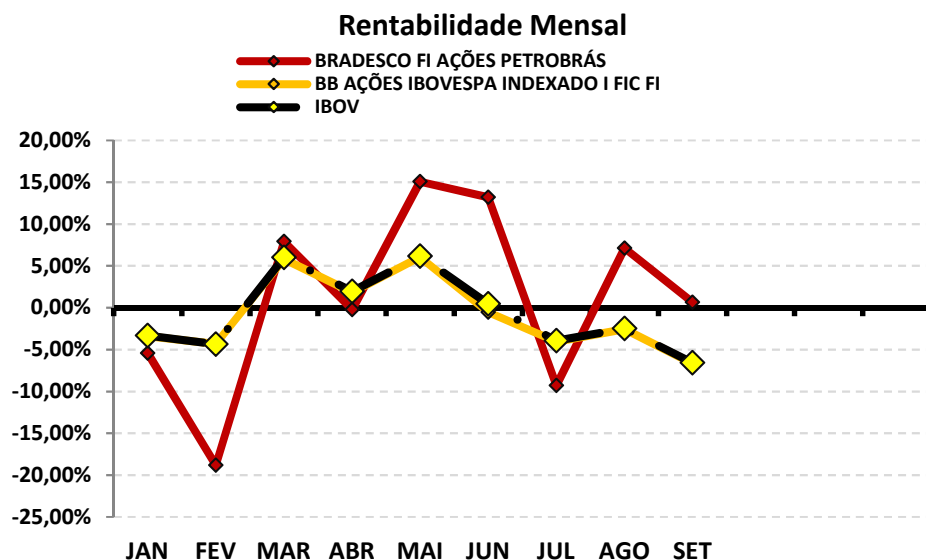


Rentabilidade Acumulada



RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV

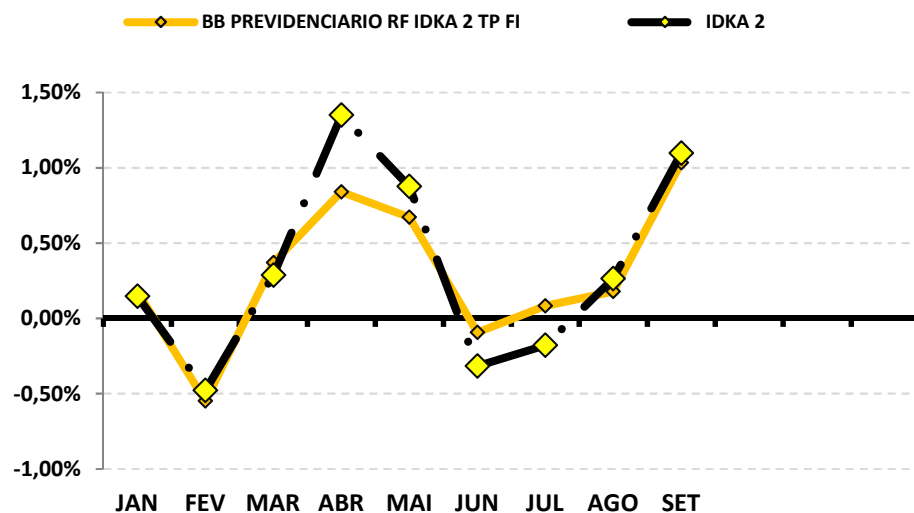
<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	-5,42%	-18,83%	7,93%	-0,22%	15,06%	13,20%	-9,28%	7,13%	0,64%				5,33%
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	-3,40%	-4,30%	5,82%	1,85%	6,06%	-0,52%	-4,05%	-2,56%	-6,65%				-8,26%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%				-6,75%



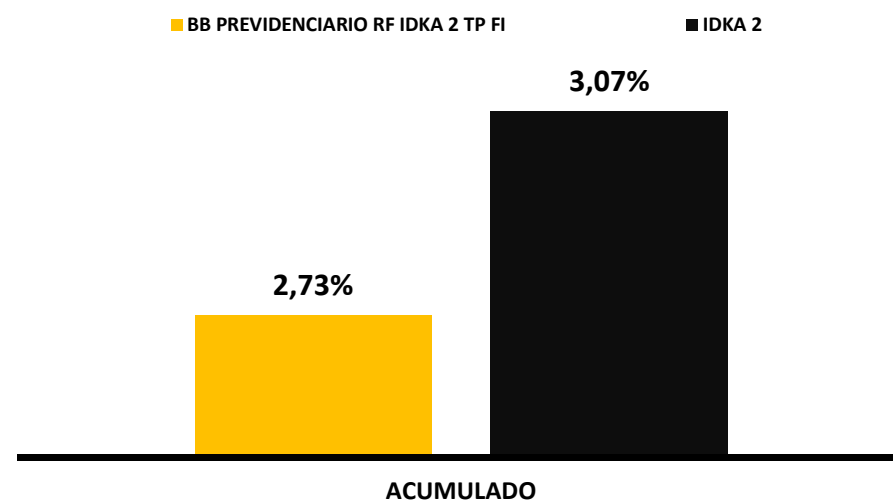
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	0,84%	0,67%	-0,09%	0,08%	0,18%	1,03%				2,73%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%	-0,32%	-0,18%	0,26%	1,10%				3,07%

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	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,27%	-0,67%	-0,08%	0,45%	0,70%	0,26%	-0,16%	-0,19%	0,18%			
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%			
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%			
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%	0,75%	1,27%	0,97%	1,40%	1,31%	1,60%			

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

R\$ 47.340,59

A META ATUARIAL NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:

R\$ 432.388,38

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVIAP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,27%	-0,94%	-1,02%	-0,57%	0,12%	0,39%	0,23%	0,04%	0,22%			
CDI	0,15%	0,28%	0,48%	0,69%	0,96%	1,28%	1,64%	2,08%	2,53%			
IBOVESPA	-3,32%	-7,54%	-2,00%	-0,10%	6,06%	6,55%	2,35%	-0,19%	-6,75%			
META ATUARIAL	0,69%	2,00%	3,40%	4,18%	5,50%	6,53%	8,02%	9,44%	11,19%			

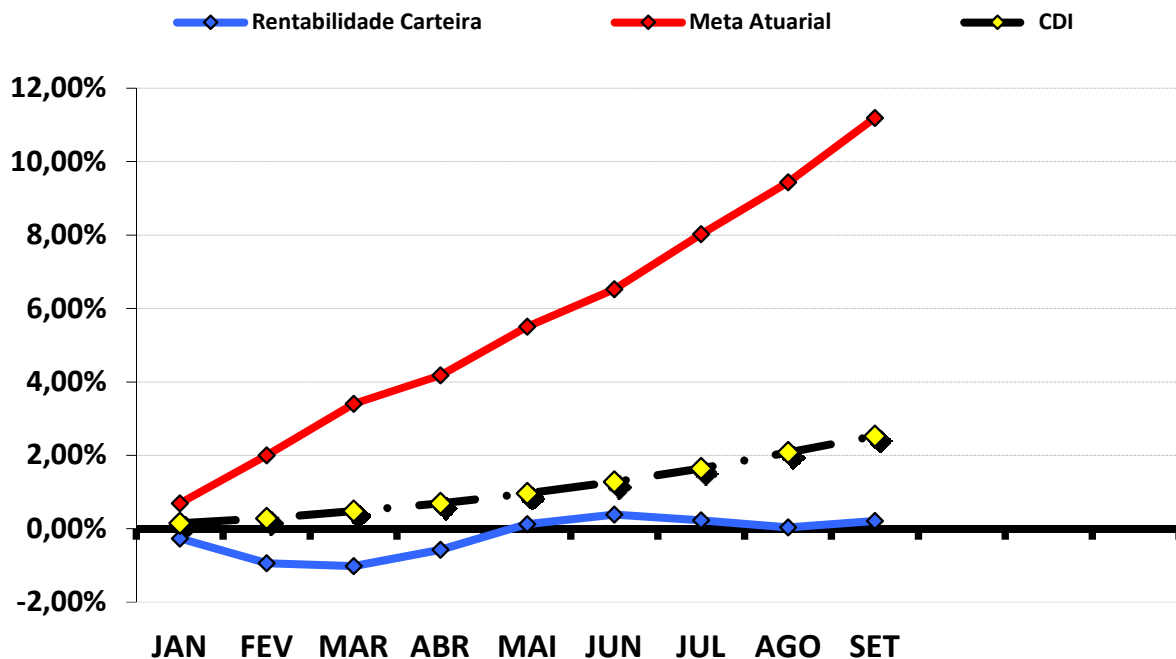
RENTABILIDADE ACUMULADA do PREVIAP: R\$ 56.645,46

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.830.123,31

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (2.773.477,85)

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%
JUN	0,39%	6,53%	1,28%
JUL	0,23%	8,02%	1,64%
AGO	0,04%	9,44%	2,08%
SET	0,22%	11,19%	2,53%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,22% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 2,53% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 8,56% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIAP é de 0,22% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 11,19%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 1,93% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 21 e 22 de setembro de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 6,25% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a medida reflete o cenário econômico atual com balanço de riscos acima do usual, onde, a decisão é compatível com a meta de inflação projetada para 2022 e 2023.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno avalia que, a atividade econômica segue evoluindo, contemplando uma retomada robusta da economia no 2º semestre. Por outro lado, o Comitê avalia que novos prolongamentos das Políticas Fiscais pressionem a demanda agregada e piores a trajetória fiscal, elevando os prêmios de risco do país, apesar da melhora nos índices de sustentabilidade da dívida pública, o risco fiscal elevado continua criando uma grande diferença no balanço de riscos, com trajetórias acima do esperado para a inflação.

Em relação ao cenário internacional, ponderou dois fatores de risco para crescimento das economias emergentes, sendo primeiro as reduções na projeções de crescimento das economias asiáticas, refletindo o aumento de casos da variante Delta do Covid-19, e segundo, o aperto das condições monetárias em diversas economias emergentes, derivado de surpresas inflacionárias recentes. Apesar de questionamentos dos mercados a respeito de riscos inflacionários trazerem dúvidas às economias emergentes, o Comitê acredita que com os estímulos monetários de longa duração e a reabertura das principais economias, irá apresentar um ambiente favorável para países emergentes.

A principal mensagem que traz a reunião é a possibilidade de uma aceleração da elevação da Taxa SELIC e uma trajetória da política monetária mais contracionista (excluindo o termo Selic em campo neutro). Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 8,25%. Essa decisão, depende da evolução da atividade econômica, do balanço de riscos e da projeção inflacionária no período.

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

9.2-RENTA FIXA

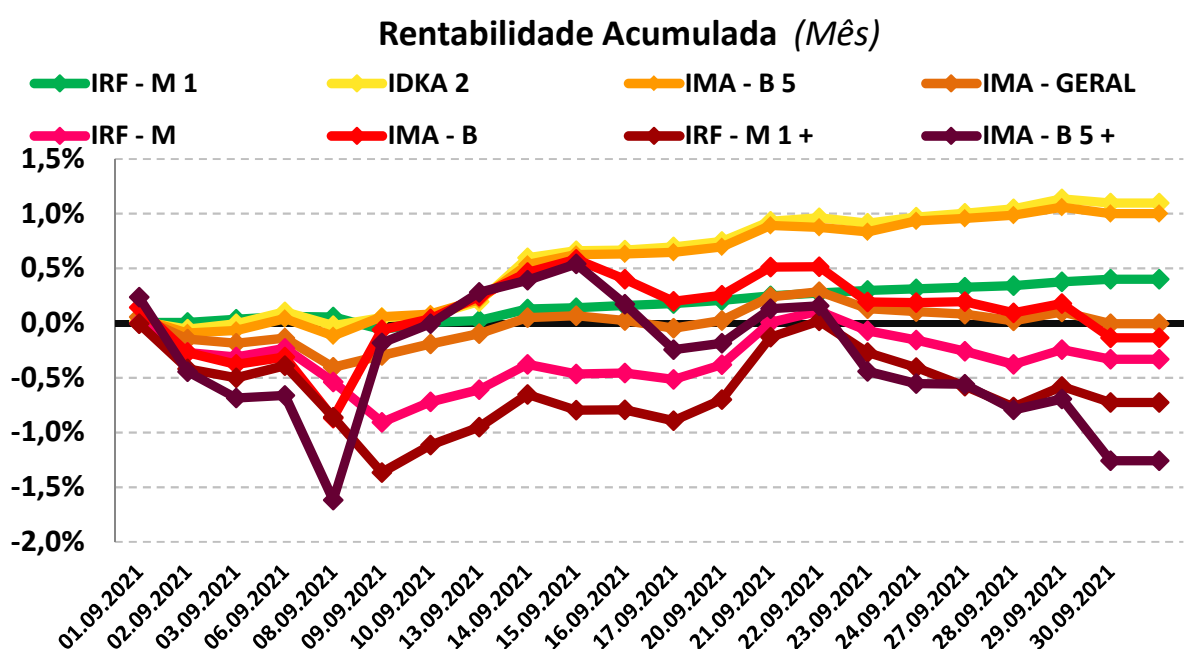
Os Subíndices IMA iniciaram o mês de setembro com desvalorização, ganhando força ao longo da segunda semana, e finalizando o mês positivo para os índices de médio prazo (IDKA 2 e IMA – B 5). Os índices de Longo Prazo (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M 1+), apesar da recuperação ao longo do mês, perderão força e finalizaram o mês com desvalorização.

O destaque dos ativos de médio prazo fica por conta dos índices IDKA 2 e IMA – B 5, que chegaram a rentabilizar 0,02% e 0,05%, respectivamente, no início do mês, ganhando força ao longo do mês, e finalizando com valorização de 1,10% e 1,00%, respectivamente.

O destaque dos ativos de longo prazo fica por conta dos índices IMA – B 5+ e IRF - M 1+, que chegaram a rentabilizar 0,24% e -0,005%, respectivamente, no início do mês, ganhando força ao longo do mês, porém finalizando com desvalorização de -1,26% e -0,73%, respectivamente.

Esse fato é reflexo da instabilidade no mercado que criou um cenário de aversão as aplicações com riscos de longo prazo (IMA - B, IMA - B 5+ e IRF - M 1+), e favorável para os índices de médio prazo (IDKA 2 e IMA – B 5), efeitos decorrente principalmente da decisão do COPOM de elevar a SELIC para 6,25% a.a. na última reunião.

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+
SETEMBRO	0,40%	1,10%	1,00%	-0,01%	-0,33%	-0,13%	-0,73%	-1,26%
Acumulado/2021	1,78%	3,07%	2,48%	-0,38%	-2,95%	-2,30%	-5,87%	-6,63%



9.3-RENTA VARIÁVEL

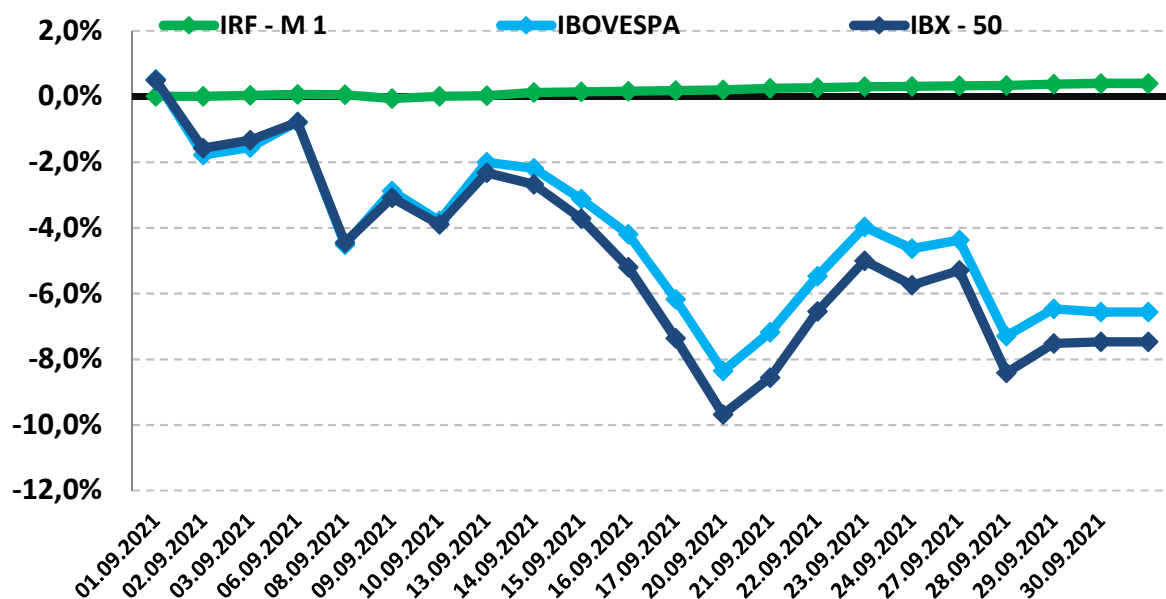
O segmento de Renda Variável apresentou forte desvalorização ao longo do mês, obtendo uma leve recuperação a partir da 4ª semana, porém fechando o mês negativo. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), continuaram a desvalorização do mês anterior, finalizando o mês de setembro com retornos negativos.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -0,11% aos 110.979,10 pontos. O índice acumula uma variação de +17,32% 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 0,06% aos 18.327,72 pontos. O índice acumula uma variação de +18,45% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Construção Civil e Financeiro negociadas na B3, com desvalorização de -10,45% e -9,45%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado	(para o mais)
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
SETEMBRO	0,40%	-6,57%	-7,47%
Acumulado/2021	1,78%	-6,75%	-6,33%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de setembro/2021 (1,16%), apresentou a maior variação desde 1994 (1,53%), porém, se compararmos com o mês anterior houve um aumento na inflação (agosto/2021 = 0,87%).

No ano o IPCA registra acumulação de 6,90%, e nos últimos doze meses de 10,25%, acima dos 9,68% observados nos últimos 12 meses anteriores.

Em setembro de 2020, o IPCA havia ficado em 0,64%.

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 0,41%, influenciado pela alta na energia elétrica, que em setembro passou a valer a bandeira Escassez Hídrica e a alta nos combustíveis.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

Os grupos que apresentaram o menor impacto de alta no IPCA foram os grupos EDUCAÇÃO e COMUNICAÇÃO, cujos índices apresentaram estagnação no período de 0,00%, para ambos, influenciado pela queda na procura por artigos escolares e telecomunicações.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de setembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,21%, uma pequena desaceleração em relação ao mês anterior (agosto/2021 = 0,29%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Batata-doce (20,02% a.m. e 21,63% a.a.), a Batata-inglesa (6,33% a.m. e -23,38% a.a.) e o Tomate (5,69% a.m. e 2,18% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Cebola (-6,43% a.m. e -14,81% a.a.), o Pão Francês (-2,00% a.m. e 4,17% a.a.) e o Arroz (-0,97% a.m. e -10,98% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação (1,56%), enquanto Brasília - DF apresentou o menor resultado com inflação de 0,79%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 1,16%.

Em 2021, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (9,39%), enquanto Rio de Janeiro - RJ apresenta a menor alta (5,65%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 6,90%.

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 setembro, a elevação da pandemia determinou redução da atividade econômica global. Com o risco do aparecimento de uma nova variante, a reabertura da economia segue em um ritmo mais lento do que o esperado. As empresas ainda encontram dificuldades em preencher vagas abertas para atender o aumento da demanda, tanto na América do Norte quanto na Europa. Nos E.U.A, o F.E.D (Federal Reserve) anunciou que em sua próxima reunião – início de novembro – irá diminuir as compras de ativos e poderá encerrar as compras a partir de 2022. Os dados econômicos de crescimento do E.U.A perderam forças, porém permanecem elevados. Na política, a disputa sobre a suspensão temporária do teto da dívida pública, tem causado stress no congresso dos E.U.A. Se o limite da dívida pública for atingido, poderá incorrer em desembolsos do Tesouro limitados ao valor de arrecadação, com a probabilidade do caixa se esgotar, ocorrendo em default técnico. Nesse caso, mesmo com a intervenção do F.E.D – garantindo a liquidez do sistema – o risco de comprometimento do bom funcionamento dos mercados e de aumento da aversão ao risco, tem preocupado o mercado global. Na China, a desaceleração da economia é derivada da normalização da política econômica, com moderação das exportações e a baixa oferta no setor imobiliário. A prioridade do país está centrada em redução dos riscos sistêmicos, tensões geopolíticas, avanço nas questões sociais e nos pilares do Plano Quinquenal, ou seja, a qualidade do crescimento está se sobrepondo à quantidade, por mais que isso implique em uma redução do crescimento no curto prazo. Na zona do Euro, também houve redução da economia nos últimos meses, porém segue em nível elevado. A reabertura da economia gerou uma expansão menor do que o previsto para o segmento de serviços, com falta de insumos e as diversas restrições na produção. A novidade no cenário Europeu é o preço do gás, que causou impacto na inflação ao consumidor e levou a ajustes fiscais, com redução de tributos em diversos países europeus. Na América Latina, o aumento da inflação tem feito com que Bancos Centrais tomassem a iniciativa de começar o ciclo de alta da taxa de juros, com previsão desse ciclo se estender em 2022, e convergência da meta de inflação para o final de 2022 e 2023. No mais, os eventos políticos continuam a influenciar nos preços de ativos, assim como nas expectativas para o crescimento da região. Com as futuras eleições chegando, têm sido um tema a ser tratado, uma vez que há piora nas condições fiscais e dúvidas sobre reformas e medidas no médio prazo.

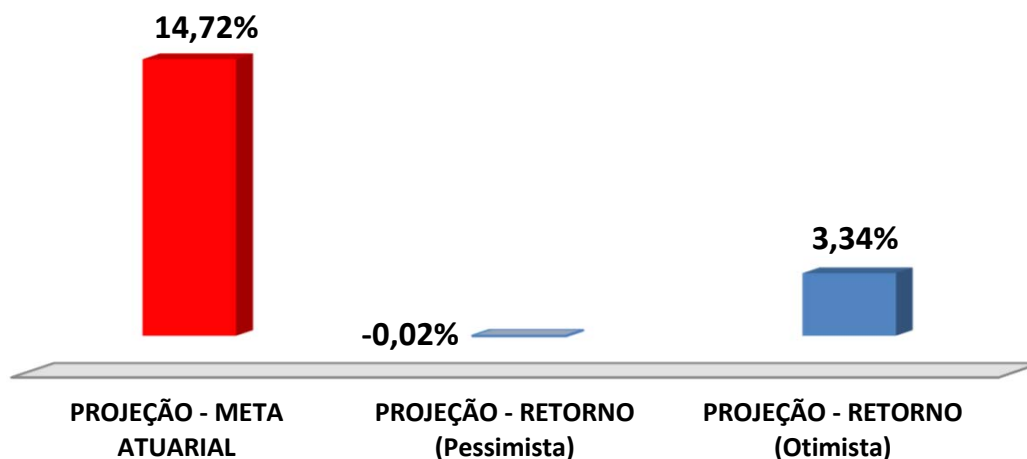
BRASIL: No mês de setembro, tivemos um mês de alta volatilidade nos investimentos, com o Bacen aumentando a Taxa Juros (Selic) de 5,25% para 6,25%, e o comitê mantendo a decisão de continuar a aumentar a Taxa Selic na próxima reunião. Na atividade econômica, acredita-se que a retomada do mercado de trabalho irá impulsionar a massa de salários, em conjunto com a desaceleração esperada da inflação para o próximo ano, contribuirá para o aumento da renda disponível das famílias. Apesar dos dados divergentes dos indicadores de emprego, registra-se um aumento na população empregada, o que sugere uma recuperação de emprego que se manterá na reabertura da economia em 2022. Na economia, a reabertura plena deverá produzir expansão do setor de serviços e recomposição dos estoques industriais, afetados pelos problemas globais nas cadeias de produção. A crise hídrica segue impactando negativamente, há vários meses, no preço da energia elétrica, enquanto as geadas ocorridas reduziram os produtos in natura disponíveis no mercado.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08.10.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 8,59% e a Meta Atuarial aproximadamente em 14,72%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre -0,02% a 3,34% 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