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

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

NOVEMBRO
2021

22 de dezembro 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 NOVENBRO, 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	350.000,00	(15.000,00)	-	25.618,40	(381.102,50)	(355.484,10)	27.013.892,57
11	NOVEMBRO	27.013.892,57	-	(15.000,00)	-	516.701,89	(10.813,51)	505.888,38	27.504.780,95
12	DEZEMBRO	27.504.780,95	-	-	-	-	-	-	27.504.780,95
13	ANO	26.053.199,44	3.055.612,88	(1.811.081,11)	-	1.175.915,50	(968.865,76)	207.049,74	27.504.780,95

*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%	59,5%	16.584.121,67	-
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%	17,3%	4.816.737,41	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	-	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	23,2%	40,0%	18,9%	5.268.757,94	-
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%	26.669.617,02	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,0%	349,0%	2,5%	699.199,35	-
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%	135.964,58	-
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%)				3,0%	835.163,93	-
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	-				1,3%	349.122,97	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	27.853.903,92	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%	19,2%	5.268.757,94	-
2	IRF - M 1	0,0%	25,0%	24,2%	6.644.193,46	-
3	IRF - M	0,0%	25,0%	3,6%	984.715,44	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	16,5%	4.542.433,40	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	28,6%	7.856.874,01	-
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%	5,0%	1.372.642,77	-
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%	3,0%	835.163,93	-
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	2.680.429,46	9,62%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	59,54%	SIM
2	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.423.700,52	12,29%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.415.039,72	8,67%	SIM			
4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	202.990,60	0,73%	SIM			
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4.542.433,40	16,31%	SIM			
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.372.642,77	4,93%	SIM			
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.946.885,20	6,99%	SIM			
8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	956.366,55	3,43%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	17,3%	SIM
9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	984.715,44	3,54%	SIM			
10	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.070.617,14	3,84%	SIM			
11	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.805.038,28	6,48%	SIM			
12	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.058.391,83	3,80%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	18,9%	SIM
13	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.210.366,11	15,12%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		26.669.617,02	95,75%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

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	699.199,35	2,51%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	2,5%	SIM
15	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	135.964,58	0,49%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	0,5%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		835.163,93	3,00%				

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
16	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	24.209,64	0,09%
17	BANCO DO BRASIL	324.913,33	1,17%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)		349.122,97	1,25%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	26.669.617,02	95,75%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)	835.163,93	3,00%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)	349.122,97	1,25%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3)	27.853.903,92	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 14 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2.680.429,46	630.322.637,46	0,425%	SIM
	2	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.423.700,52	627.194.535,73	0,546%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.415.039,72	4.821.319.332,60	0,050%	SIM
	4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	202.990,60	6.377.941.010,36	0,003%	SIM
	5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4.542.433,40	6.334.560.730,61	0,072%	SIM
	6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.372.642,77	9.400.574.561,59	0,015%	SIM
	7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.946.885,20	7.084.325.912,32	0,027%	SIM
	8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	956.366,55	439.238.596,69	0,218%	SIM
	9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	984.715,44	314.236.277,34	0,313%	SIM
	10	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.070.617,14	321.098.092,21	0,333%	SIM
	11	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.805.038,28	2.563.119.438,18	0,070%	SIM
	12	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.058.391,83	8.064.205.057,36	0,013%	SIM
	13	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.210.366,11	6.797.782.473,23	0,062%	SIM
	14	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	699.199,35	240.729.421,70	0,290%	SIM
	15	BRADERCO FI AÇÕES PETROBRÁS	135.964,58	210.758.611,82	0,065%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			27.504.780,95			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			349.122,97			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			27.853.903,92			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

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%	2.680.429,46	9,62%	630.322.637,46	0,425%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	59,5%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	2.680.429,46	9,62%	832.381.582,42	0,322019%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	4.542.433,40	16,31%	6.334.560.730,61	0,072%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	4.542.433,40	16,31%	8.025.851.350,97	0,056598%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	1.946.885,20	6,99%	7.084.325.912,32	0,027%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	17,3%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	1.946.885,20	6,99%	8.852.043.490,57	0,021994%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	956.366,55	3,43%	439.238.596,69	0,218%	SIM		
FI RF REF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	956.366,55	3,43%	829.952.034,13	0,115232%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	1.805.038,28	6,48%	2.563.119.438,18	0,070%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	18,9%
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	1.805.038,28	6,48%	3.447.006.448,43	0,052365%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	4.210.366,11	15,12%	6.797.782.473,23	0,062%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	4.210.366,11	15,12%	25.383.956.809,26	0,016587%	SIM		
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	100,00%	699.199,35	2,51%	240.729.421,70	0,290%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	2,5%
BB TOP AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FI	100,00%	699.199,35	2,51%	641.533.640,69	0,108989%	SIM		

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

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.	12.771.526,83	1.356.372.532.972,42	0,0009%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	5.481.460,43	523.048.939.482,24	0,0010%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	3.011.699,13	58.425.437.543,16	0,0052%	SIM
4	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	6.240.094,56	539.258.921.569,37	0,0012%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		27.504.780,95			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		349.122,97			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		27.853.903,92			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: NOVEMBRO

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)	1.621.405,70	5,9%

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	208.153,85	0,7%

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

5 - PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa		Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1385	006.000000189-5	1.058.391,83	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
			1385	006.000000189-5	202.990,60	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	Total				1.261.382,43	
	Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	BANCO DO BRASIL	4099-1	11309-3	83.820,54	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	Total				83.820,54	
	Sobra de Despesa Adm (exercício anteriores)	BANCO DO BRASIL	4099-1	991-1	276.202,73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	Total				276.202,73	
	Total				1.621.405,70	

Referência: NOVEMBRO

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

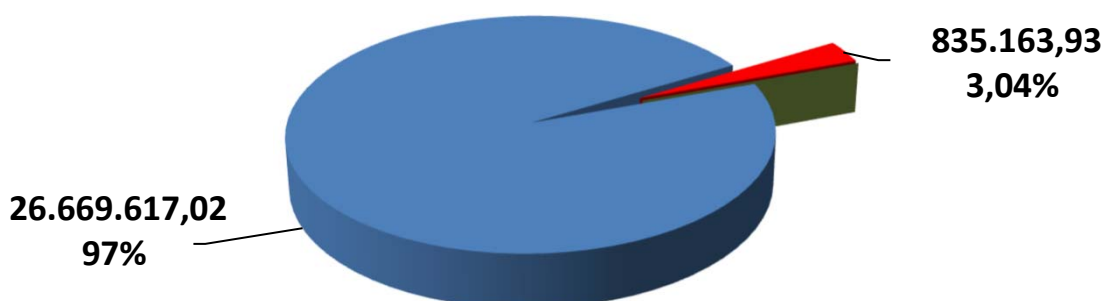
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	26.669.617,02	97,0%
RENDA VARIÁVEL	835.163,93	3,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	27.504.780,95	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

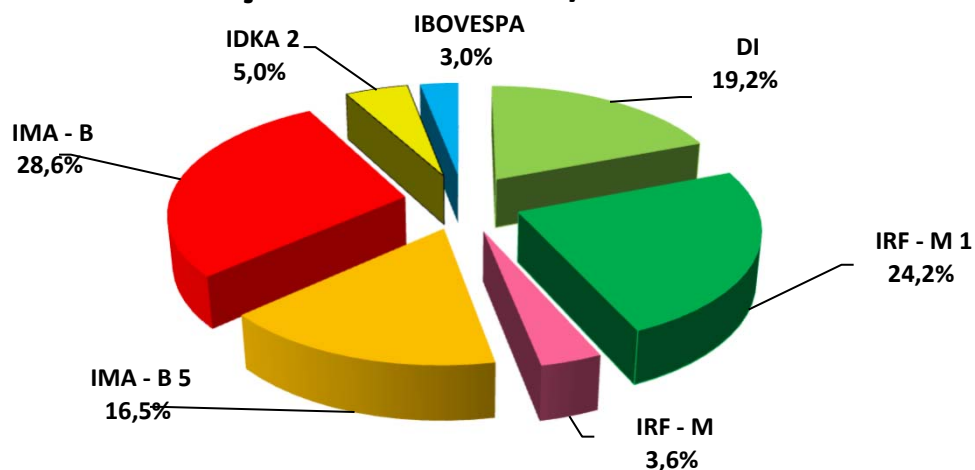


**OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	5.268.757,94	19,2%
IRF - M 1	6.644.193,46	24,2%
IRF - M	984.715,44	3,6%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	4.542.433,40	16,5%
IMA - B	7.856.874,01	28,6%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	1.372.642,77	5,0%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	835.163,93	3,0%
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	27.504.780,95	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

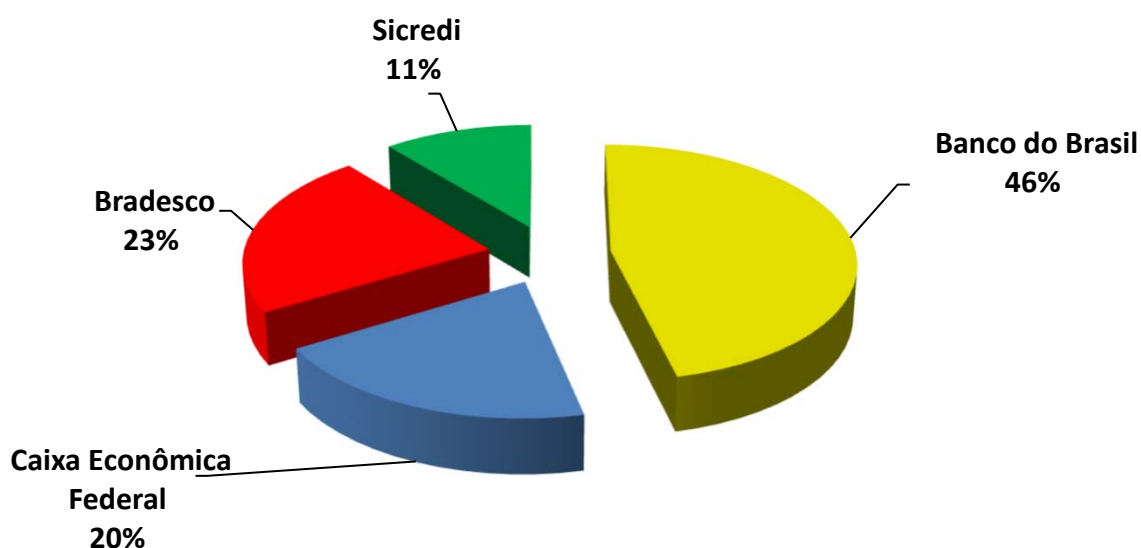


*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	12.771.526,83	46,4%
Caixa Econômica Federal	5.481.460,43	19,9%
Bradesco	6.240.094,56	22,7%
Sicredi	3.011.699,13	10,9%
TOTAL	27.504.780,95	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

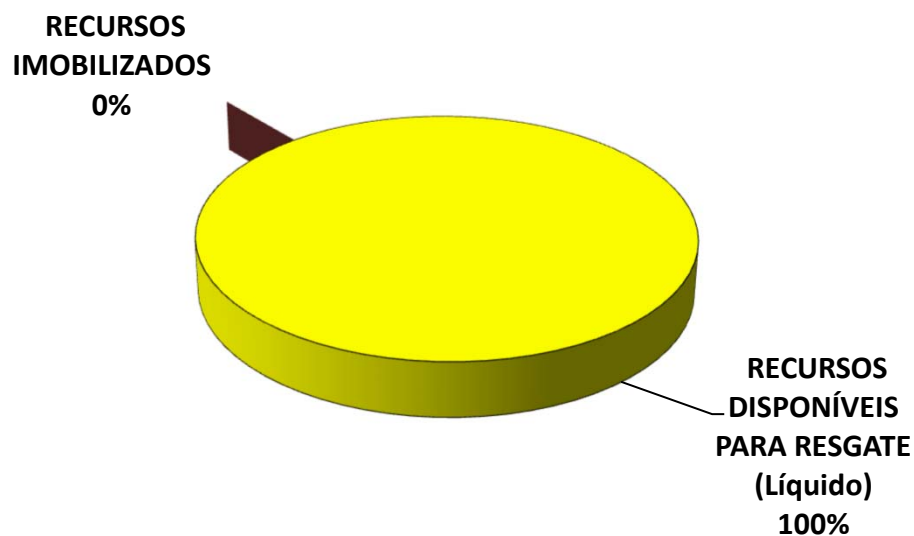


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	27.504.780,95	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	27.504.780,95	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

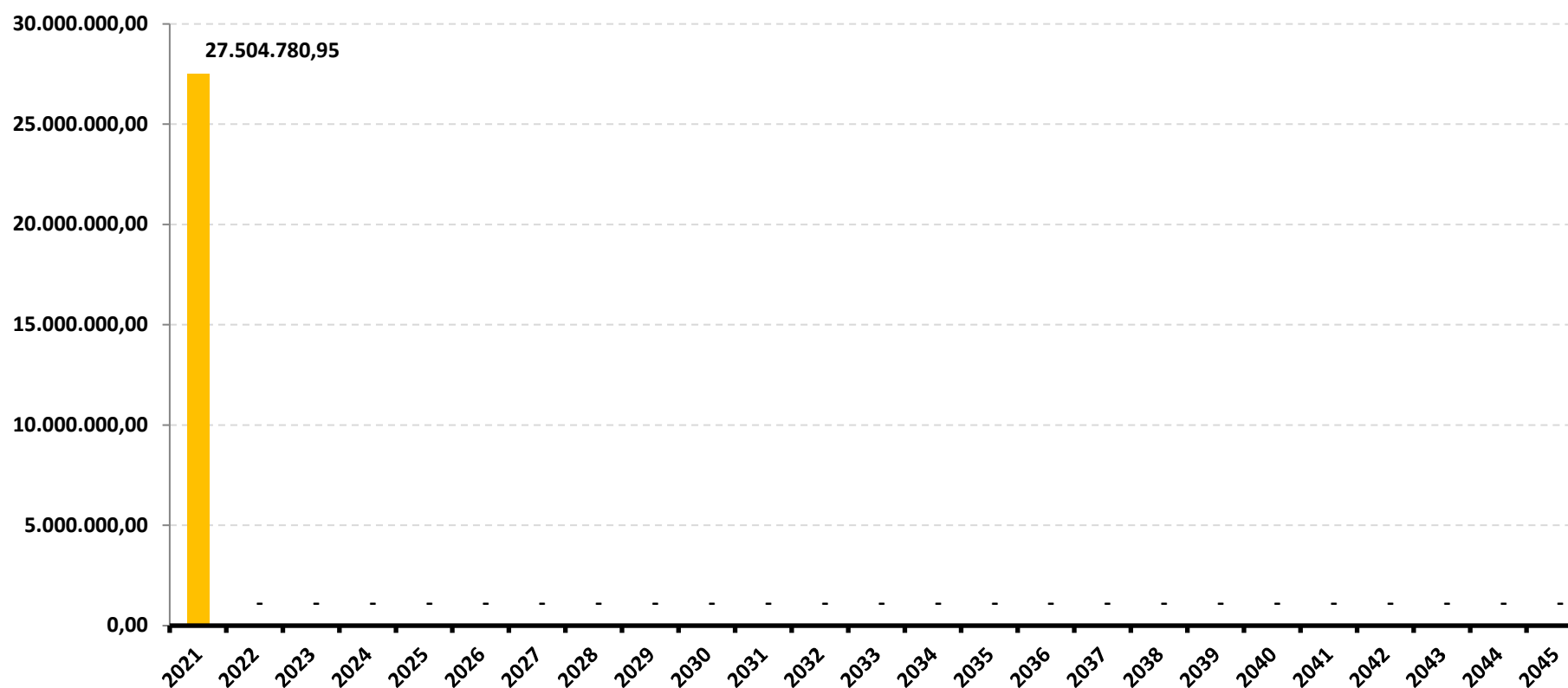


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

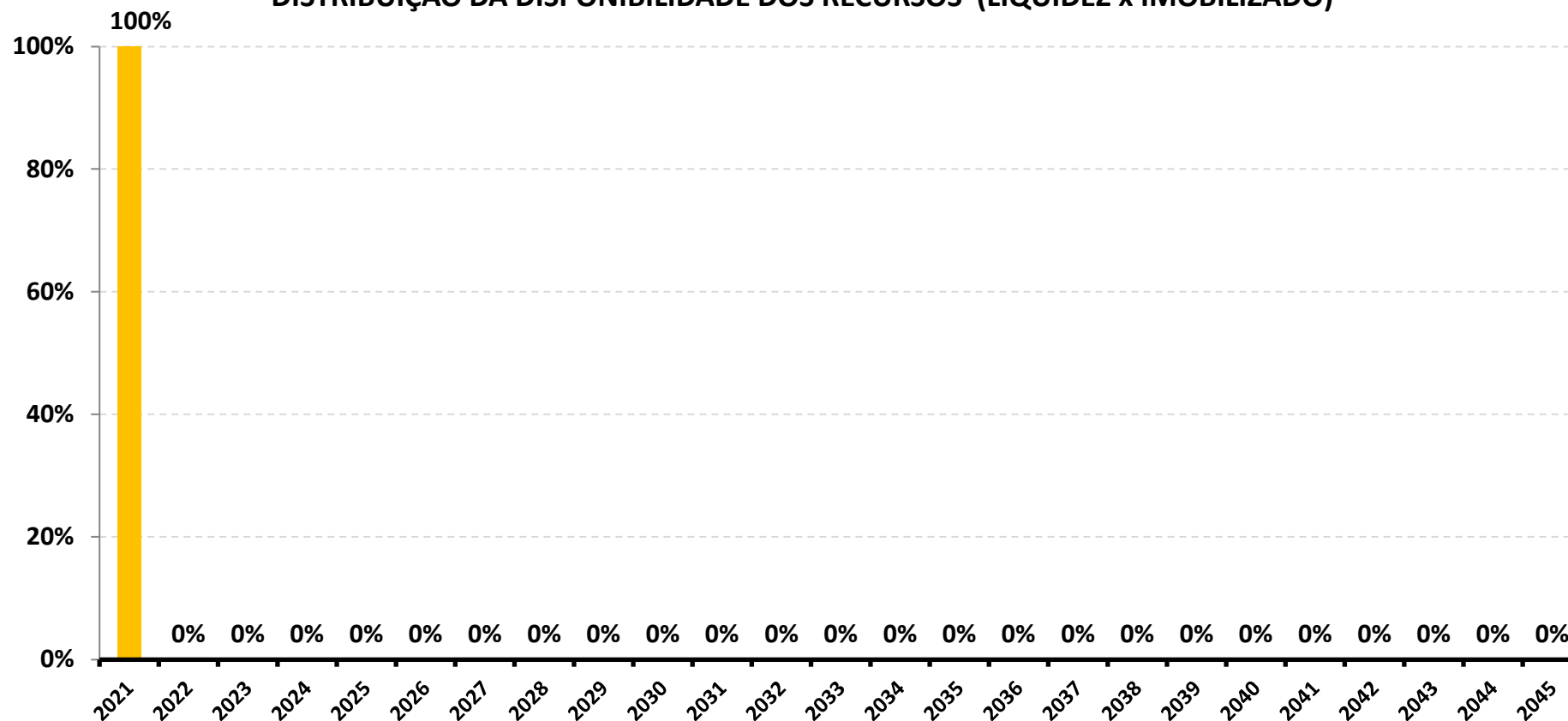
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.797.782.473,23	7.084.325.912,32	9.400.574.561,59	6.334.560.730,61
NÚMERO DE COTISTAS **	839	1122	1026	782
VALOR DA COTA **	2,389114193	2,773681113	3,004383133	21,36379271
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 **	240.729.421,70	8.064.205.057,36	6.377.941.010,36	4.821.319.332,60
NÚMERO DE COTISTAS **	8054	841	1240	844
VALOR DA COTA **	1,290559514	3,881956	2,661009	3,629919
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 **	2.563.119.438,18	627.194.535,73	630.322.637,46	210.758.611,82
NÚMERO DE COTISTAS **	289	240	117	8731
VALOR DA COTA **	3,866383	2,621716	3,6811778	9,5911866
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 **	321.098.092,21	314.236.277,34	439.238.596,69	
NÚMERO DE COTISTAS **	312	418	376	
VALOR DA COTA **	1,8827657	2,8415498	3,8246932	
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.

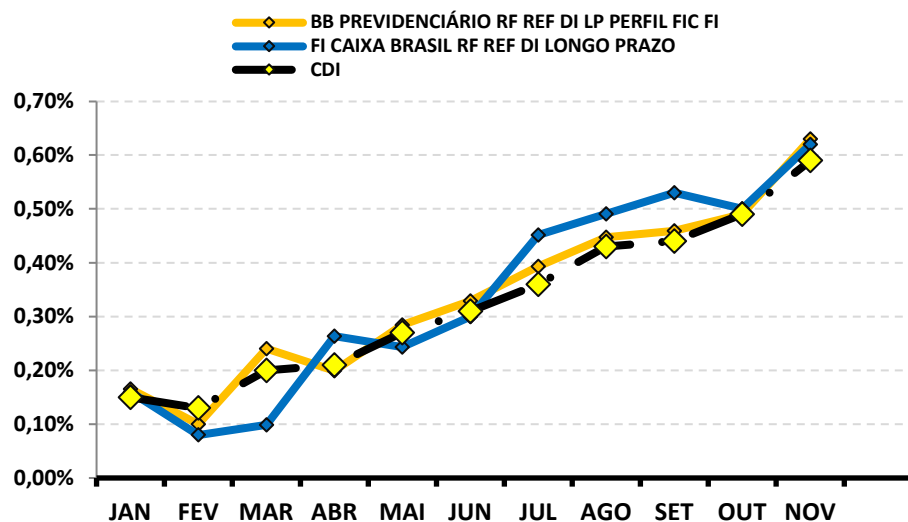
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

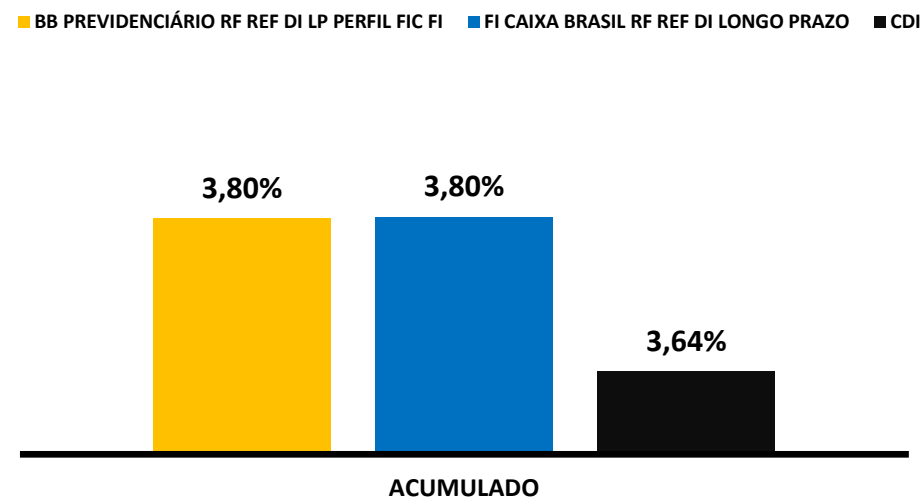
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		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%	0,49%	0,63%		3,80%
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%	0,50%	0,62%		3,80%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%		3,64%

Rentabilidade Mensal



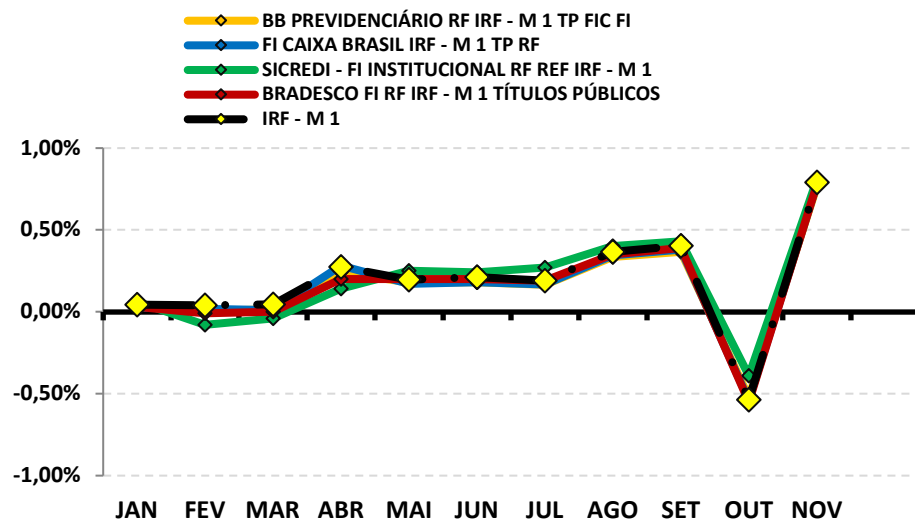
Rentabilidade Acumulada



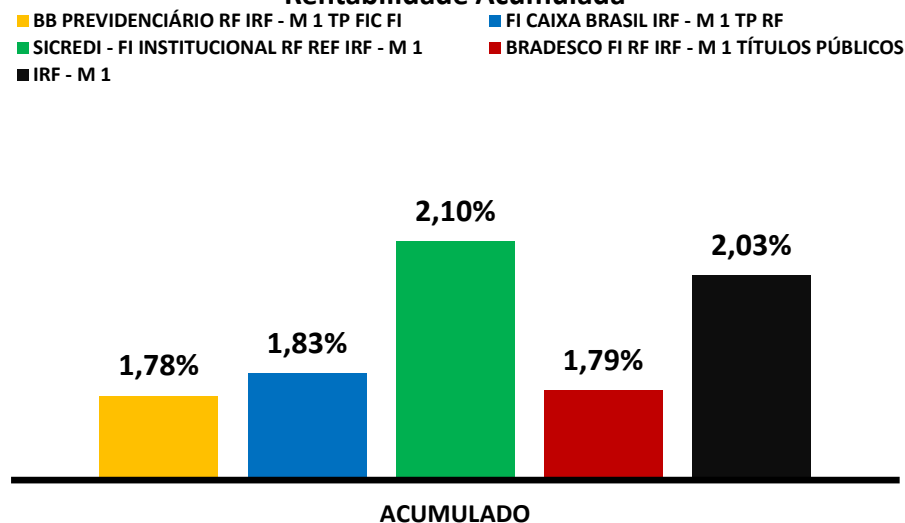
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,00%	0,02%	0,24%	0,18%	0,18%	0,16%	0,33%	0,37%	-0,52%	0,77%		1,78%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%	0,28%	0,17%	0,18%	0,17%	0,34%	0,38%	-0,54%	0,78%		1,83%
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%	-0,39%	0,81%		2,10%
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%	-0,55%	0,78%		1,79%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,21%	0,19%	0,37%	0,40%	-0,54%	0,79%		2,03%

Rentabilidade Mensal



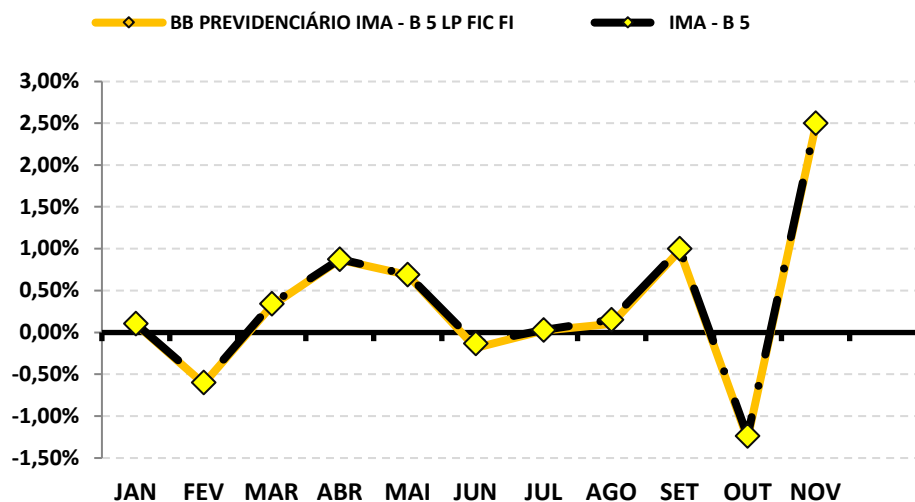
Rentabilidade Acumulada



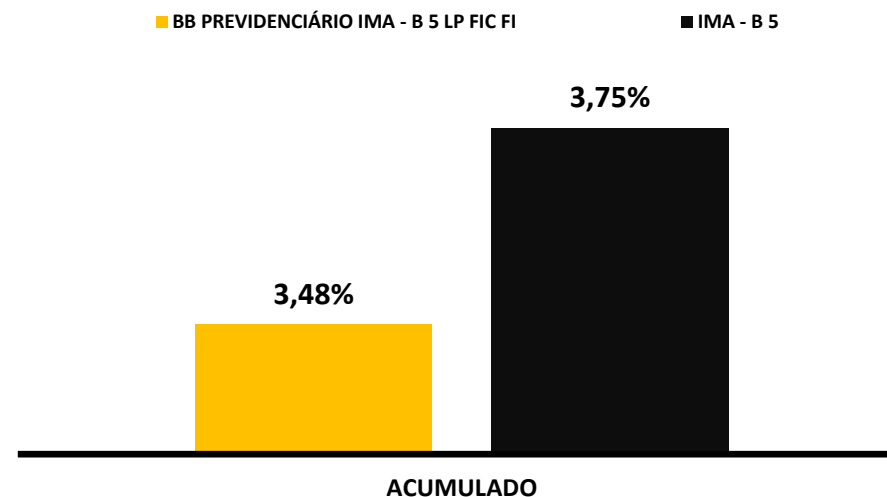
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	0,87%	0,69%	-0,19%	0,02%	0,10%	0,98%	-1,27%	2,47%		3,48%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,13%	0,03%	0,15%	1,00%	-1,24%	2,50%		3,75%

Rentabilidade Mensal



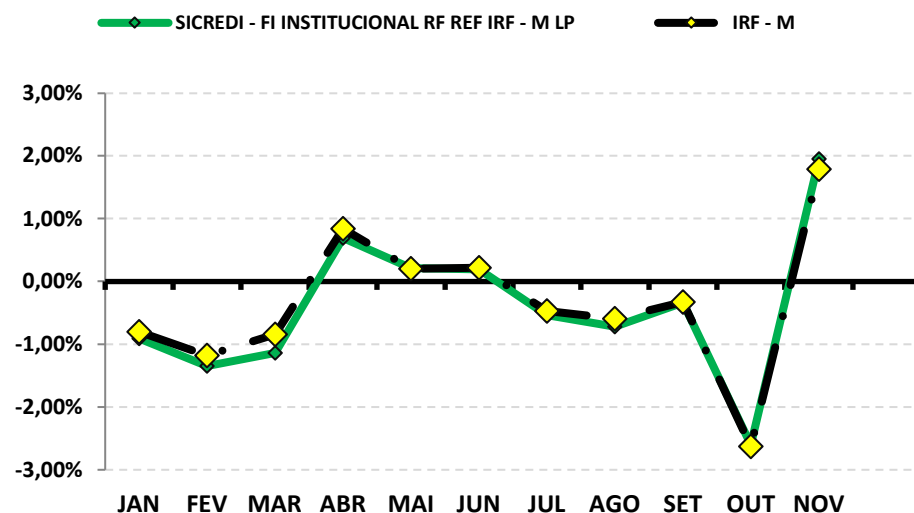
Rentabilidade Acumulada



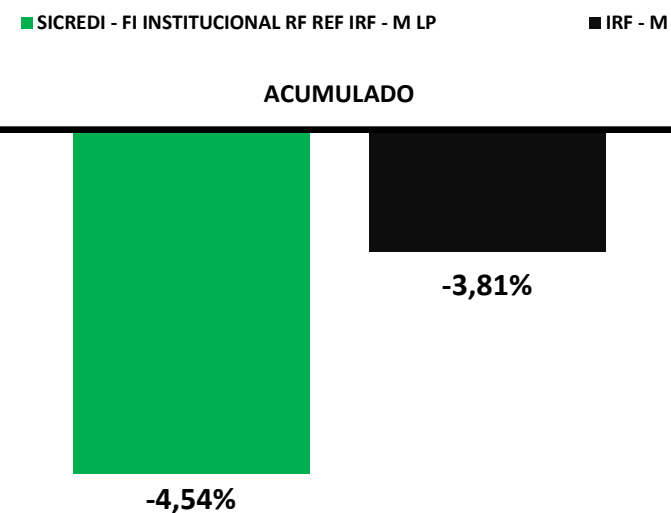
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		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%	-2,60%	1,95%		-4,54%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,21%	-0,47%	-0,60%	-0,33%	-2,63%	1,79%		-3,81%

Rentabilidade Mensal



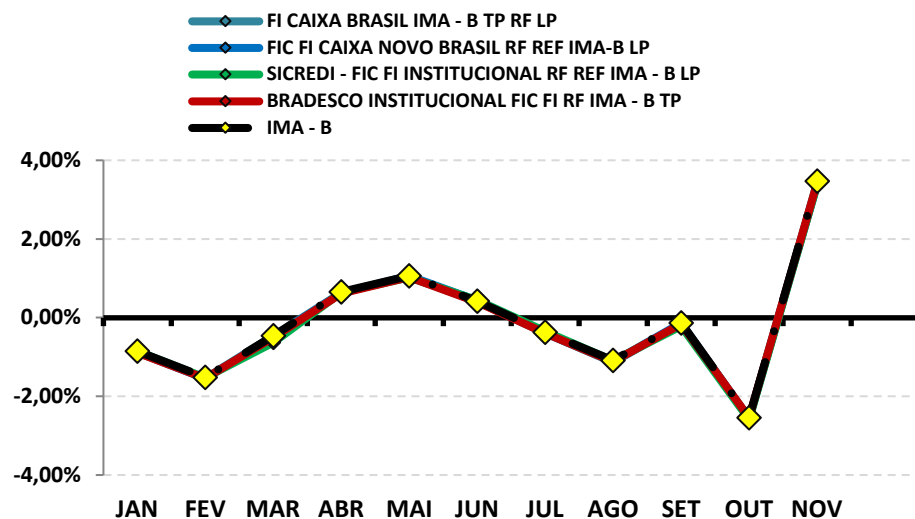
Rentabilidade Acumulada



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

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		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%	-0,16%	-2,56%	3,44%		-1,72%
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,88%	-1,55%	-0,49%	0,63%	1,06%	0,43%	-0,39%	-1,12%	-0,14%	-2,55%	3,40%		-1,71%
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%	-2,59%	3,40%		-1,88%
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%	-2,54%	3,44%		-1,79%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-2,54%	3,47%		-1,49%

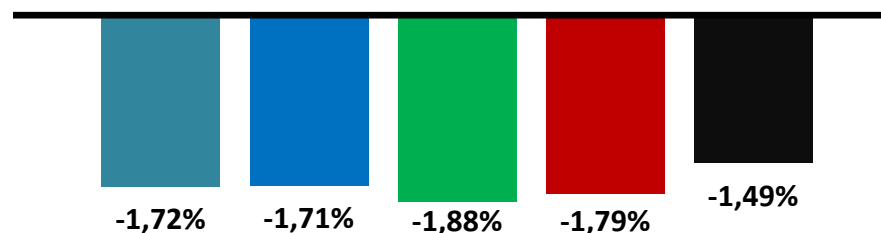
Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



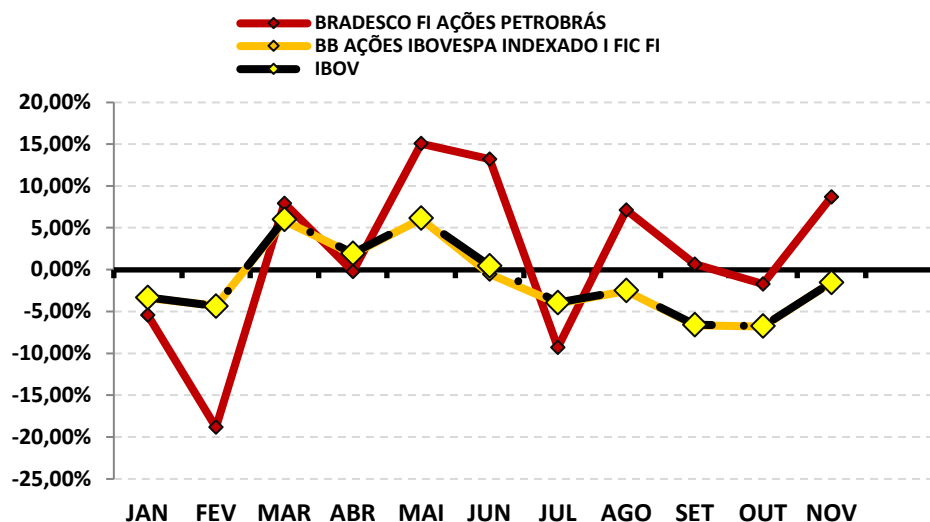
ACUMULADO



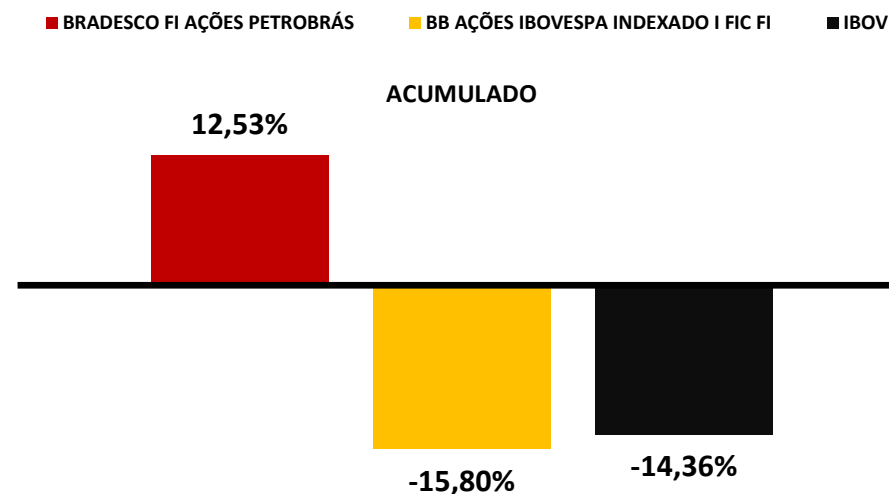
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		ACUMULADO
BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	-5,42%	-18,83%	7,93%	-0,22%	15,06%	13,20%	-9,28%	7,13%	0,64%	-1,71%	8,70%		12,53%
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%	-6,80%	-1,52%		-15,80%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%		-14,36%

Rentabilidade Mensal



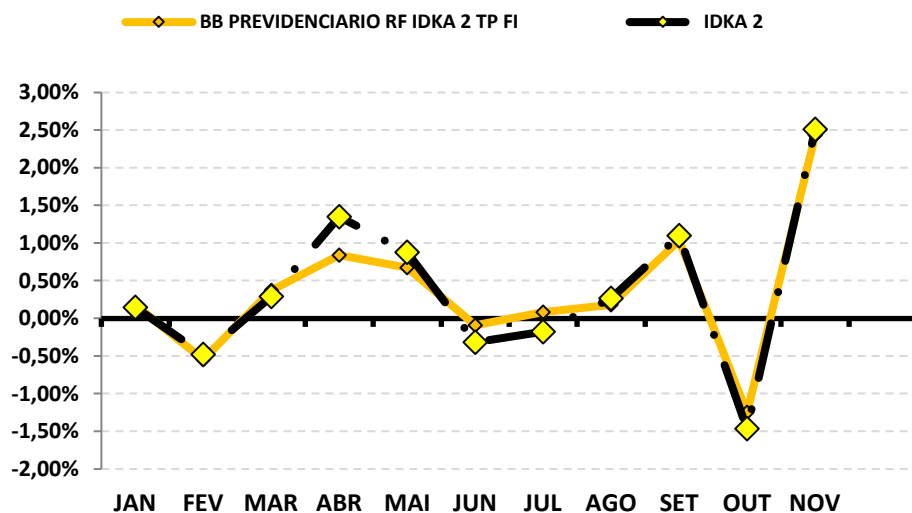
Rentabilidade Acumulada



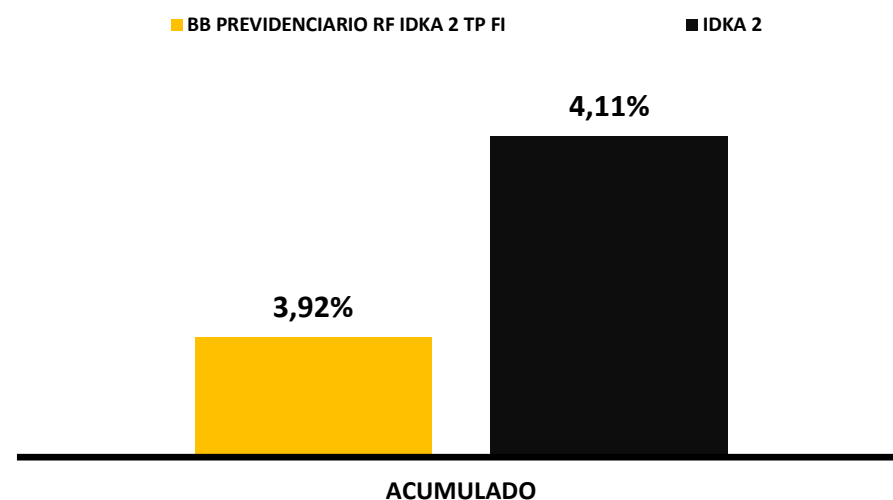
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV		ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	0,84%	0,67%	-0,09%	0,08%	0,18%	1,03%	-1,25%	2,43%		3,92%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%	-0,32%	-0,18%	0,26%	1,10%	-1,47%	2,51%		4,11%

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	OUT	NOV	
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,27%	-0,67%	-0,08%	0,45%	0,70%	0,26%	-0,16%	-0,19%	0,18%	-1,31%	1,87%	
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%	0,75%	1,27%	0,97%	1,40%	1,31%	1,60%	1,69%	1,39%	

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

R\$	505.888,38
-----	------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE NOVEMBRO FOI DE:

R\$	375.929,18
-----	------------

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVIAP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,27%	-0,94%	-1,02%	-0,57%	0,12%	0,39%	0,23%	0,04%	0,22%	-1,10%	0,75%	
CDI	0,15%	0,28%	0,48%	0,69%	0,96%	1,28%	1,64%	2,08%	2,53%	3,03%	3,64%	
IBOVESPA	-3,32%	-7,54%	-2,00%	-0,10%	6,06%	6,55%	2,35%	-0,19%	-6,75%	-13,03%	-14,36%	
META ATUARIAL	0,69%	2,00%	3,40%	4,18%	5,50%	6,53%	8,02%	9,44%	11,19%	13,07%	14,65%	

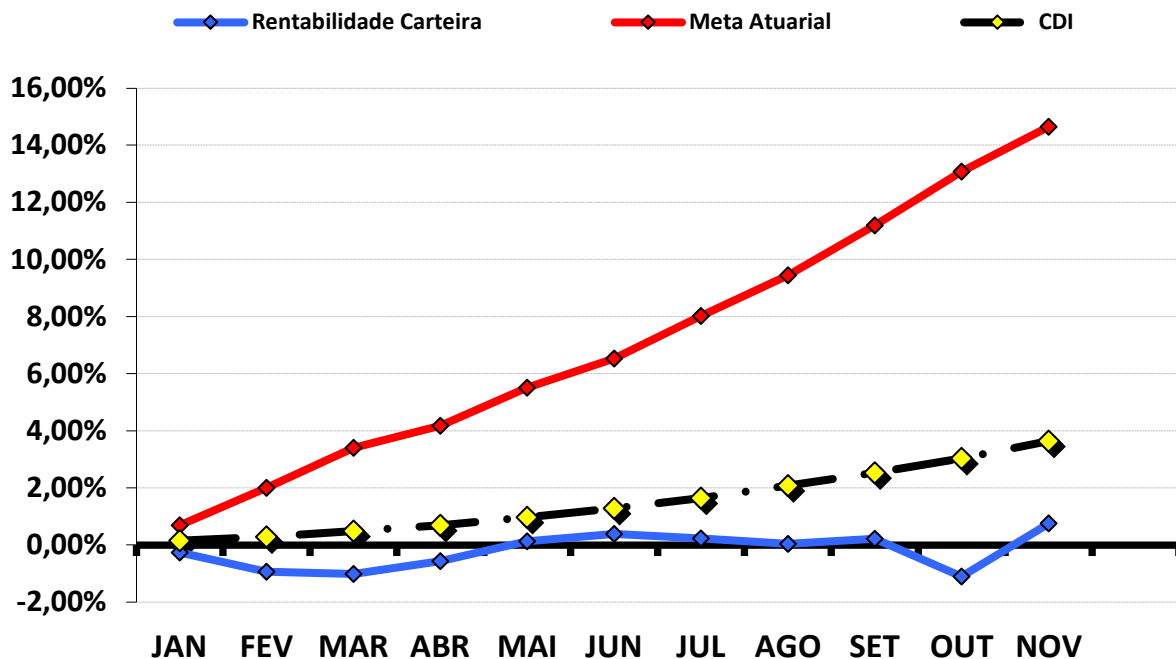
RENTABILIDADE ACUMULADA do PREVIAP: R\$ **207.049,74**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **3.663.369,86**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(3.456.320,12)**

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%
OUT	-1,10%	13,07%	3,03%
NOV	0,75%	14,65%	3,64%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,75% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 3,64% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 20,63% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIAP é de 0,75% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 14,65%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 5,13% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 07 e 08 de dezembro de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 9,25% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a medida reflete o cenário econômico com balanço de riscos acima do usual, onde, a decisão é compatível com a meta de inflação projetada para 2022 e 2023.

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

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

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

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2020, projetava a taxa de juros finalizando 2021 em 3,50% a.a..

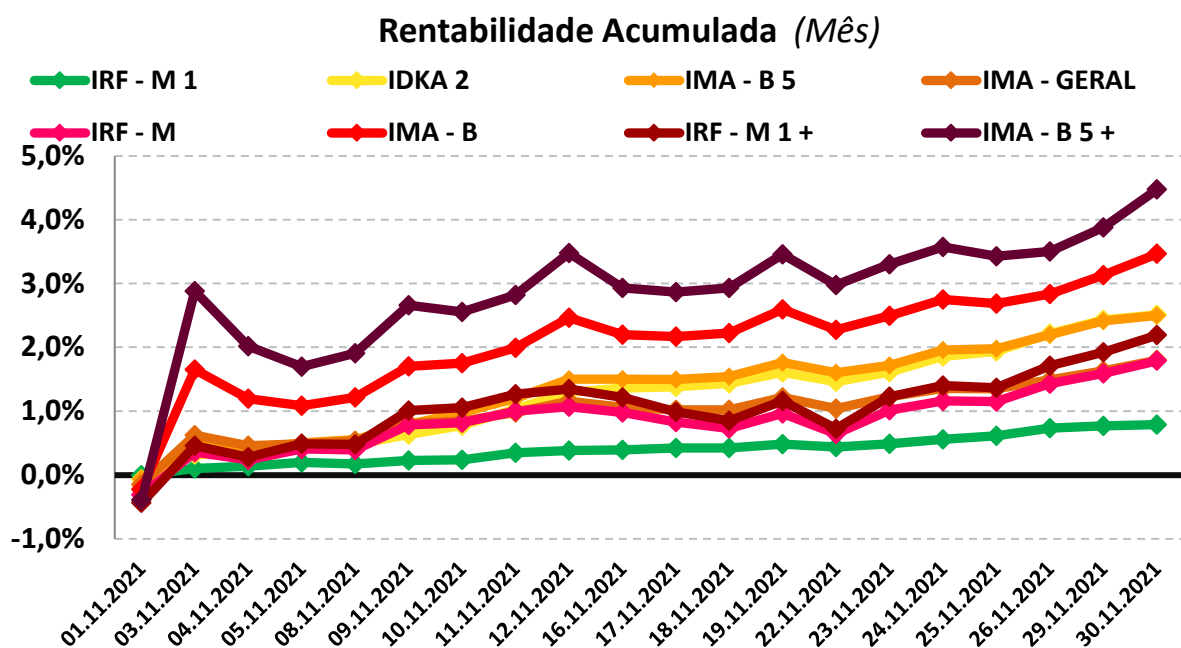
9.2-RENTA FIXA

O mês de novembro foi de recuperação dos Subíndices IMA, que apresentaram recuperação constante ao longo do mês.

O destaque fica por conta dos ativos de longo prazo (IMA – B e IMA – B 5+), que iniciaram com valorização, devolveram parte dos ganhos no início do mês, mas apresentando valorização constante até o fechamento.

Somente o IMA – B 5+ teve seu ápice de retorno no último dia útil do mês de novembro rentabilizando +4,47%.

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+
NOVEMBRO	0,79%	2,51%	2,50%	1,80%	1,79%	3,47%	2,19%	4,47%
Acumulado/2021	2,03%	4,11%	3,75%	0,09%	-3,81%	-1,49%	-7,11%	-6,23%



9.3-RENTA VARIÁVEL

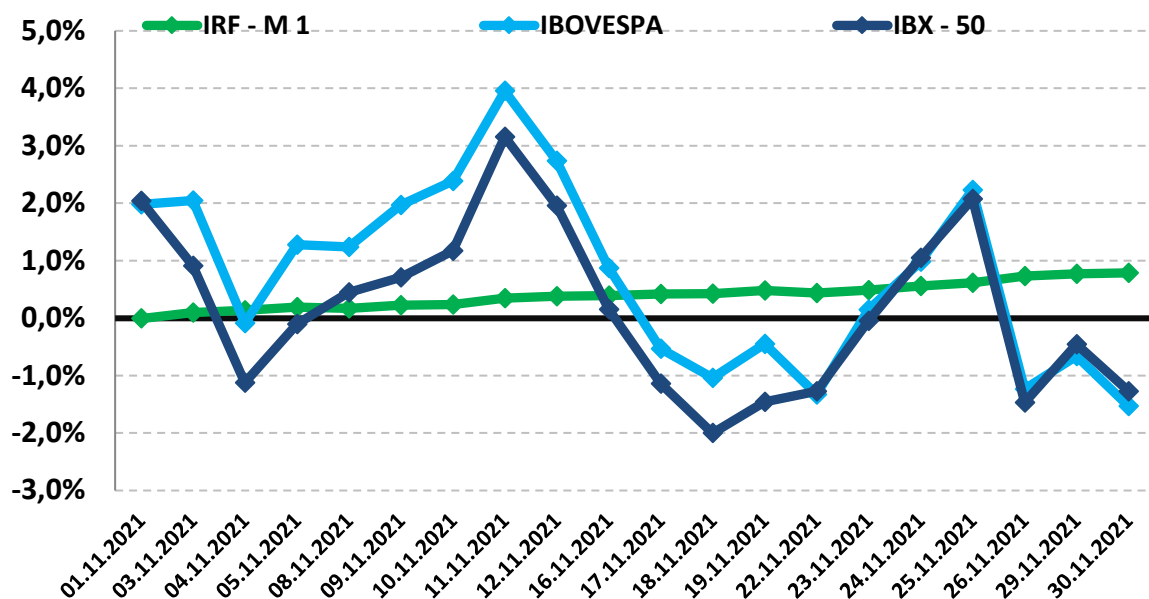
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização até os dez primeiros dias, depois apresentou oscilação na metade do mês e perdendo força e fechando o mês negativo.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -1,53% aos 101.915,45 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -14,36% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -1,81% aos 16.852,63 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -13,78% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Exportação e Consumo negociadas na B3, com desvalorização de -5,25% e -7,58%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado	(para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
NOVEMBRO	0,79%	-1,53%	-1,81%
Acumulado/2021	2,03%	-14,36%	-13,78%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de novembro/2021 (0,95%), apresentou a maior variação para um mês de novembro desde 2015 (1,01%), porém, se compararmos com o mês anterior houve uma baixa na inflação (outubro/2021 = 1,25%).

No ano o IPCA registra acumulação de 9,26%, e nos últimos doze meses de 10,74%, acima dos 10,67% observados nos últimos 12 meses anteriores.

Em novembro de 2020, o IPCA havia ficado em 0,89%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES cujo índice apresentou inflação de 0,72%, influenciado pela alta nos preços dos combustíveis, com destaque para a gasolina, óleo diesel, o etanol e o gás veicular.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

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

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de novembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de -0,01%, uma pequena desaceleração em relação ao mês anterior (outubro/2021 = 0,24%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (16,34% a.m. e -2,18% a.a.), o Café moído (6,87% a.m. e 38,81% a.a.) e a Cerveja (2,55% a.m. e 8,55% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Leite Longa Vida (-4,83% a.m. e -0,86% a.a.), o Arroz (-3,58% a.m. e -15,38% a.a.) e o Lache (-3,37% a.m. e 5,20% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Campo Grande - MS foi a capital que apresentou a maior inflação (1,47%), enquanto Belém - PA apresentou o menor resultado com inflação de 0,64%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,95%.

Em 2021, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (12,16%), enquanto Belém - PA apresenta a menor alta (7,08%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 9,26%.

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 novembro, o cenário internacional vem observando a possibilidade de uma normalização da política monetária dos E.U.A e uma nova onda de Covid-19. Diante de um possível aperto monetário do E.U.A, é esperado uma continuidade na alta do dólar no mercado internacional, ao mesmo tempo que, os riscos da pandemia geram uma baixa nos preços dos commodities, causando assim, um impacto nas economias emergentes nos próximos meses. As novas infecções na Europa e o surgimento da nova variante Ômicron traz um cenário de incertezas sobre a durabilidade dos resultados positivos da vacinação e reabertura das economias, apesar do controle por meio de reforço nas vacinações, que apresenta resultados sobre casos graves da doença. O possível menor crescimento da economia mundial trouxe correção dos preços e commodities como petróleo, mesmo que ainda influenciado por outros temas como liberação de reservas estratégicas pelos E.U.A, as negociações da OPEP, tensões políticas envolvendo a Rússia e acontecimentos na China ligadas a mudanças estruturais diante do ajuste do setor imobiliário, que cria uma mudança sobre o ritmo de crescimento e perspectivas de moderação das exportações e controles de mobilidade para contenção da pandemia. Na zona do Euro, a economia vem perdendo tração ainda que ocorra crescimento em grande escala, sugerindo expansão no próximo ano. Apesar disso, os riscos são baixistas a frente da pandemia nos países europeus, que retomaram medidas de restrições à mobilidade. Por conta da elevação dos preços de energia nos meses passados, a inflação segue pressionada, porém, o Banco Central Europeu continua apontando métodos de cautela. A inflação deve continuar elevada pelos próximos trimestres, mas a autoridade monetária europeia insiste que os impactos são transitórios e que não projeta salários em elevação. Nos E.U.A, o Federal Reserve indica um aperto mais rápido na política monetária. A inflação anual do consumidor em novembro/2021 chegou ao patamar mais elevado desde o início dos anos 90. O FED indicou que a inflação não seja um ato transitório e insinuou a finalização do programa de compra de ativos em alguns meses. O FED também aponta mudanças quanto as avaliações sobre a pandemia e seus impactos e riscos. Diante do aperto do mercado de trabalho, o FED estima que o maior risco de uma nova onda de Covid-19, seria contrair a oferta de mão-de-obra, ou seja, um risco para a inflação e podendo causar um aperto maior da política monetária.

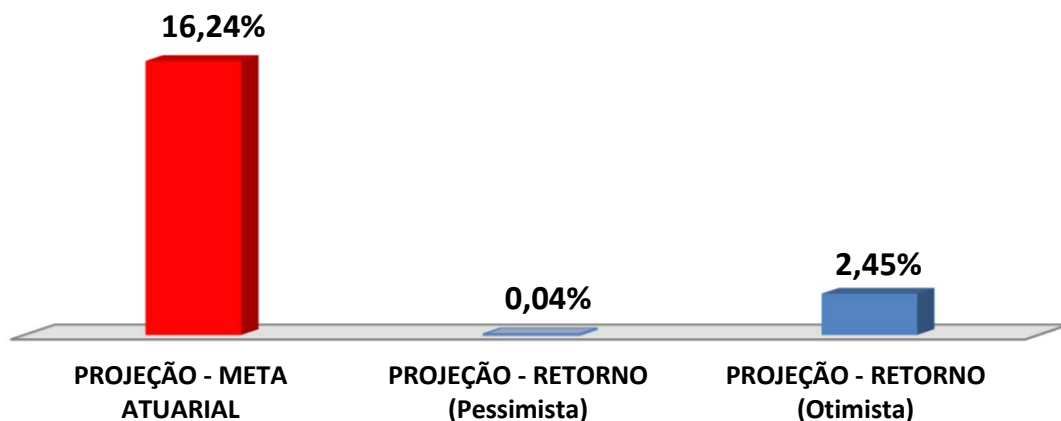
BRASIL: No mês de novembro, a economia do Brasil perdeu forças antes mesmo dos efeitos da política monetária. A estimativa para 2022 é que a inflação continue. Os resultados a curto prazo apresentam alta de bens industriais e contaminação de serviços. Por outro lado, surge a diminuição de gargalos de produção no qual os preços de matérias primas começam a desacelerar e a demanda começa a ceder, além da possibilidade de uma boa safra agrícola doméstica poder causar uma baixa no preço de alimentos. A inflação de serviços ainda é presente mesmo com a baixa de bens industriais, alimentação e administrado. O IPCA deve ficar um pouco abaixo da meta de inflação e o estímulo fiscal deve se concentrar em famílias de maior propensão de consumo. Assim, é projetado um aumento na taxa de juros para o primeiro trimestre de 2022. O aumento da inflação é sentido conforme a atividade econômica doméstica vem apresentando desaceleração pela diminuição do poder de compra do consumidor. A restrições do cenário econômico se originam pelas incertezas políticas econômicas em 2022 e a oscilações no período eleitoral e os ajustes de juros dos E.U.A. Isso deve manter a depreciação do cambio durante o ano de 2022. No quadro fiscal, há melhorias ao curto prazo, mas não apresentou melhorias estrutural das contas públicas, um tema que indica que voltará a ser discutido no ano seguinte.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 17.12.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 10,04% e a Meta Atuarial aproximadamente em 16,24%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre 0,04% a 2,45% 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.