
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

APIACÁS / MT

**RELATÓRIO ANUAL
DE
INVESTIMENTOS
2021**

17 de janeiro de 2022

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	4
3 – MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS	19
4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS	29
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark	37
4.2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO	53
4.2.2 - Renda Variável	53
5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010	61
6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	68
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento	68
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento	72
7 – CONSIDERAÇÕES FINAIS	75
7.1 - Meta Atuarial	75
7.2 - Inflação	76
7.3 - Rentabilidade da Carteira	77
7.4 - ALM - Asset Liability Management	77
7.5 - Conclusão	81

1 - INTRODUÇÃO

A atividade de gestão dos recursos financeiros do PREVIAP é desempenhada por GESTÃO PRÓPRIA, de acordo com o amparo legal previsto no Inciso I, § 1º, do Art. 15 da Resolução CMN 3.922/10.

Art. 15 – A gestão das aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social poderá ser própria, por entidade credenciada ou mista.

§ 1º - Para fins desta resolução, considera-se:

I – gestão própria, quando as aplicações são realizadas diretamente pelo órgão ou entidade gestora do regime próprio de previdência social. (GRIFO NOSSO).

As movimentações financeiras são disponibilizadas no site do Ministério da Previdência Social de forma mensal, atendendo o prazo de informação do **DAIR - Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos recursos** dos RPPS para emissão do **CRP – Certidão de Regularidade Previdenciária**.

2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

8

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.206.695.128,79
NÚMERO DE COTISTAS **	854
VALOR DA COTA **	2,408200261
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

15

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
CNPJ	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.208.104.156,65
NÚMERO DE COTISTAS **	1.127
VALOR DA COTA **	2,79710197
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

17

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa
ÍNDICE	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	9.277.694.744,55
NÚMERO DE COTISTAS **	1.035
VALOR DA COTA **	3,025600147
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.458.635.592,00
NÚMERO DE COTISTAS **	788
VALOR DA COTA **	21,52663115
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI
CNPJ	09.005.823/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	246.169.044,62
NÚMERO DE COTISTAS **	7.871
VALOR DA COTA **	1,326443109
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	01/09/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
CNPJ	03.737.206/0001-97
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Referenciado – DI
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.765.736.063,59
NÚMERO DE COTISTAS **	865
VALOR DA COTA **	3,911245
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.465.382.741,43
NÚMERO DE COTISTAS **	1.241
VALOR DA COTA **	2,683589
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
CNPJ	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.689.992.155,11
NÚMERO DE COTISTAS **	840
VALOR DA COTA **	3,637518
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
CNPJ	10.646.895/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	27/10/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.563.016.894,45
NÚMERO DE COTISTAS **	287
VALOR DA COTA **	3,874935
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/08/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CUSTODIANTE	Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	646.855.202,05
NÚMERO DE COTISTAS **	243
VALOR DA COTA **	2,6440482
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	21/01/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP
CNPJ	10.986.880/0001-70
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CUSTODIANTE	Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	17/02/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	597.312.070,50
NÚMERO DE COTISTAS **	116
VALOR DA COTA **	3,6885598
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS
CNPJ	03.916.081/0001-62
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Setoriais
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público em geral
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CUSTODIANTE	Banco Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco AS
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	10/07/2000
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer Valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer Valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer Valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	226.401.693,95
NÚMERO DE COTISTAS **	8.560
VALOR DA COTA **	10,7373053
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	07/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	326.648.513,34
NÚMERO DE COTISTAS **	300
VALOR DA COTA **	1,8989775
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
CNPJ	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	RENDA FIXA
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	319.966.096,26
NÚMERO DE COTISTAS **	396
VALOR DA COTA **	2,9027369
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
CNPJ	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	438.642.542,20
NÚMERO DE COTISTAS **	366
VALOR DA COTA **	3,83017
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS *

Apresentamos abaixo, a movimentação financeira dos fundos de investimento aplicados ao longo de 2021. Para sabermos a rentabilidade anual do patrimônio do RPPS, fizemos uma análise de cada aplicação da carteira de investimentos, para obtermos um melhor resultado sobre o comportamento das rentabilidades.

Em alguns meses, a Taxa de retorno apresentada nos quadros, não será a mesma taxa de rentabilidade alcançada pelo fundo de investimento pela Instituição financeira. Isso ocorre, devido à movimentação de aplicação e resgate durante os dias no mês analisado.

Para alcançarmos a taxa de rentabilidade apresentada pelo fundo de investimento é necessário que o capital (principal) fique aplicado desde o início, até o último dia do mês.

A rentabilidade das aplicações é diária, portanto, uma aplicação realizada no 20º dia do mês, não capitalizará o valor da taxa apresentada pelo fundo de investimento no último dia do mês.

*** A taxa de retorno apresentada nos TÍTULOS PÚBLICOS é o somatório da rentabilidade da taxa de juros de cada Título (1,021% a.m. por exemplo), mais a variação do valor do papel de cada Título. Como o inciso VIII, do art. 16 da Portaria 402/2008 determina que a contabilização dos Títulos passe a ser pela “CURVA DE MERCADO” e não mais pelo o seu “VALOR DE FACE” (valor de compra), o principal sofrerá variação, oferecendo ao investidor uma VALORIZAÇÃO ou DESVALORIZAÇÃO do Título. Nas tabelas e gráficos abaixo, apresentamos a TAXA DE RETORNO desses Títulos, extraído dos juros oferecido pelo papel, mais a sua valorização ou desvalorização. Lembrando que, caso o RPPS venda esses papéis antes da data de seu vencimento, contabilmente, o valor que o RPPS receberá pelo papel, será o valor que estiver marcado “À MERCADO” e não pelo seu VALOR DE COMPRA (Valor de Face).**

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.019.529,43	-	-	1.648,10	1.021.177,53	0,161%
FEVEREIRO	1.021.177,53	-	-	795,35	1.021.972,88	0,078%
MARÇO	1.021.972,88	-	-	1.010,67	1.022.983,55	0,099%
ABRIL	1.022.983,55	-	-	2.698,64	1.025.682,19	0,263%
MAIO	1.025.682,19	-	-	2.497,71	1.028.179,90	0,243%
JUNHO	1.028.179,90	-	-	3.144,11	1.031.324,01	0,305%
JULHO	1.031.324,01	-	-	4.658,95	1.035.982,96	0,450%
AGOSTO	1.035.982,96	-	-	5.085,09	1.041.068,05	0,488%
SETEMBRO	1.041.068,05	-	-	5.515,04	1.046.583,09	0,527%
OUTUBRO	1.046.583,09	-	-	5.262,56	1.051.845,65	0,500%
NOVEMBRO	1.051.845,65	-	-	6.546,18	1.058.391,83	0,619%
DEZEMBRO	1.058.391,83	-	-	7.985,46	1.066.377,29	0,749%

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.732.095,97	-	-	(15.275,75)	1.716.820,22	-0,890%
FEVEREIRO	1.716.820,22	-	-	(26.630,08)	1.690.190,14	-1,576%
MARÇO	1.690.190,14	-	-	(8.288,89)	1.681.901,25	-0,493%
ABRIL	1.681.901,25	-	-	10.534,92	1.692.436,17	0,622%
MAIO	1.692.436,17	-	-	17.978,39	1.710.414,56	1,051%
JUNHO	1.710.414,56	-	-	7.364,22	1.717.778,78	0,429%
JULHO	1.717.778,78	104.851,83	-	(8.321,07)	1.814.309,54	-0,459%
AGOSTO	1.814.309,54	-	-	(20.365,60)	1.793.943,94	-1,135%
SETEMBRO	1.793.943,94	-	-	(2.556,01)	1.791.387,93	-0,143%
OUTUBRO	1.791.387,93	-	-	(45.742,87)	1.745.645,06	-2,620%
NOVEMBRO	1.745.645,06	-	-	59.393,22	1.805.038,28	3,290%
DEZEMBRO	1.805.038,28	-	-	3.992,54	1.809.030,82	0,221%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.457.705,70	-	-	(21.443,10)	2.436.262,60	-0,880%
FEVEREIRO	2.436.262,60	-	-	(37.531,75)	2.398.730,85	-1,565%
MARÇO	2.398.730,85	-	-	(11.388,85)	2.387.342,00	-0,477%
ABRIL	2.387.342,00	-	-	15.046,08	2.402.388,08	0,626%
MAIO	2.402.388,08	-	-	25.047,79	2.427.435,87	1,032%
JUNHO	2.427.435,87	-	-	9.742,89	2.437.178,76	0,400%
JULHO	2.437.178,76	-	-	(9.715,62)	2.427.463,14	-0,400%
AGOSTO	2.427.463,14	-	-	(27.603,26)	2.399.859,88	-1,150%
SETEMBRO	2.399.859,88	-	-	(3.738,39)	2.396.121,49	-0,156%
OUTUBRO	2.396.121,49	-	-	(61.379,97)	2.334.741,52	-2,629%
NOVEMBRO	2.334.741,52	-	-	80.298,20	2.415.039,72	3,325%
DEZEMBRO	2.415.039,72	-	-	5.055,71	2.420.095,43	0,209%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	199.329,60	-	-	50,27	199.379,87	0,025%
FEVEREIRO	199.379,87	-	-	36,01	199.415,88	0,018%
MARÇO	199.415,88	-	-	18,31	199.434,19	0,009%
ABRIL	199.434,19	-	-	563,27	199.997,46	0,282%
MAIO	199.997,46	-	-	340,45	200.337,91	0,170%
JUNHO	200.337,91	-	-	377,91	200.715,82	0,188%
JULHO	200.715,82	-	-	334,12	201.049,94	0,166%
AGOSTO	201.049,94	-	-	691,20	201.741,14	0,343%
SETEMBRO	201.741,14	-	-	762,99	202.504,13	0,377%
OUTUBRO	202.504,13	-	-	(1.084,74)	201.419,39	-0,539%
NOVEMBRO	201.419,39	-	-	1.571,21	202.990,60	0,774%
DEZEMBRO	202.990,60	-	-	1.722,47	204.713,07	0,841%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.892.988,57	-	-	3.754,88	3.896.743,45	0,096%
FEVEREIRO	3.896.743,45	-	-	(23.946,94)	3.872.796,51	-0,618%
MARÇO	3.872.796,51	-	-	12.453,86	3.885.250,37	0,321%
ABRIL	3.885.250,37	500.000,00	-	33.704,80	4.418.955,17	0,763%
MAIO	4.418.955,17	-	-	30.277,94	4.449.233,11	0,681%
JUNHO	4.449.233,11	-	-	(8.268,50)	4.440.964,61	-0,186%
JULHO	4.440.964,61	-	-	1.002,91	4.441.967,52	0,023%
AGOSTO	4.441.967,52	-	-	4.601,65	4.446.569,17	0,103%
SETEMBRO	4.446.569,17	-	-	43.469,00	4.490.038,17	0,968%
OUTUBRO	4.490.038,17	-	-	(57.237,24)	4.432.800,93	-1,291%
NOVEMBRO	4.432.800,93	-	-	109.632,47	4.542.433,40	2,414%
DEZEMBRO	4.542.433,40	-	-	34.623,20	4.577.056,60	0,756%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.154.371,32	-	-	990,73	3.155.362,05	0,031%
FEVEREIRO	3.155.362,05	-	-	133,21	3.155.495,26	0,004%
MARÇO	3.155.495,26	-	-	530,61	3.156.025,87	0,017%
ABRIL	3.156.025,87	-	(1.600.000,00)	7.662,21	1.563.688,08	0,490%
MAIO	1.563.688,08	-	-	2.781,34	1.566.469,42	0,178%
JUNHO	1.566.469,42	-	-	2.820,39	1.569.289,81	0,180%
JULHO	1.569.289,81	-	-	2.579,01	1.571.868,82	0,164%
AGOSTO	1.571.868,82	-	-	5.257,28	1.577.126,10	0,333%
SETEMBRO	1.577.126,10	-	-	5.777,27	1.582.903,37	0,365%
OUTUBRO	1.582.903,37	-	-	(8.211,19)	1.574.692,18	-0,521%
NOVEMBRO	1.574.692,18	-	-	12.169,75	1.586.861,93	0,767%
DEZEMBRO	1.586.861,93	-	-	13.399,40	1.600.261,33	0,837%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.056.431,62	-	-	6.698,68	4.063.130,30	0,165%
FEVEREIRO	4.063.130,30	-	-	3.873,38	4.067.003,68	0,095%
MARÇO	4.067.003,68	-	-	9.774,19	4.076.777,87	0,240%
ABRIL	4.076.777,87	-	-	8.131,48	4.084.909,35	0,199%
MAIO	4.084.909,35	-	-	11.606,14	4.096.515,49	0,283%
JUNHO	4.096.515,49	-	-	13.473,35	4.109.988,84	0,328%
JULHO	4.109.988,84	-	-	16.159,07	4.126.147,91	0,392%
AGOSTO	4.126.147,91	-	-	18.449,13	4.144.597,04	0,445%
SETEMBRO	4.144.597,04	-	-	19.029,40	4.163.626,44	0,457%
OUTUBRO	4.163.626,44	-	-	20.355,84	4.183.982,28	0,487%
NOVEMBRO	4.183.982,28	-	-	26.383,83	4.210.366,11	0,627%
DEZEMBRO	4.210.366,11	-	-	33.635,62	4.244.001,73	0,793%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	190.341,58	81.051,54	-	59,78	271.452,90	0,022%
FEVEREIRO	271.452,90	-	-	11,46	271.464,36	0,004%
MARÇO	271.464,36	-	-	45,65	271.510,01	0,017%
ABRIL	271.510,01	-	-	659,17	272.169,18	0,242%
MAIO	272.169,18	-	-	484,11	272.653,29	0,178%
JUNHO	272.653,29	-	-	490,91	273.144,20	0,180%
JULHO	273.144,20	-	-	448,89	273.593,09	0,164%
AGOSTO	273.593,09	-	-	915,06	274.508,15	0,333%
SETEMBRO	274.508,15	-	-	1.005,57	275.513,72	0,365%
OUTUBRO	275.513,72	-	-	(1.429,21)	274.084,51	-0,521%
NOVEMBRO	274.084,51	-	-	2.118,22	276.202,73	0,767%
DEZEMBRO	276.202,73	-	-	2.332,25	278.534,98	0,837%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	81.081,11	211.366,73	(81.081,11)	25,45	211.392,18	0,012%
FEVEREIRO	211.392,18	-	(15.000,00)	18,61	196.410,79	0,009%
MARÇO	196.410,79	-	(12.000,00)	20,06	184.430,85	0,011%
ABRIL	184.430,85	-	(12.000,00)	445,54	172.876,39	0,258%
MAIO	172.876,39	-	(10.000,00)	305,37	163.181,76	0,187%
JUNHO	163.181,76	-	(15.000,00)	290,53	148.472,29	0,196%
JULHO	148.472,29	-	(16.000,00)	241,54	132.713,83	0,182%
AGOSTO	132.713,83	-	(10.000,00)	434,68	123.148,51	0,353%
SETEMBRO	123.148,51	-	(10.000,00)	443,70	113.592,21	0,391%
OUTUBRO	113.592,21	-	(15.000,00)	(526,67)	98.065,54	-0,537%
NOVEMBRO	98.065,54	-	(15.000,00)	755,00	83.820,54	0,901%
DEZEMBRO	83.820,54	-	(15.000,00)	674,01	69.494,55	0,970%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	1.000.000,00	-	-	1.000.000,00	0,000%
MAIO	1.000.000,00	135.925,44	-	6.709,18	1.142.634,62	0,587%
JUNHO	1.142.634,62	-	-	(1.068,46)	1.141.566,16	-0,094%
JULHO	1.141.566,16	-	-	952,74	1.142.518,90	0,083%
AGOSTO	1.142.518,90	-	-	2.039,03	1.144.557,93	0,178%
SETEMBRO	1.144.557,93	-	-	11.828,39	1.156.386,32	1,023%
OUTUBRO	1.156.386,32	200.000,00	-	(16.296,76)	1.340.089,56	-1,216%
NOVEMBRO	1.340.089,56	-	-	32.553,21	1.372.642,77	2,372%
DEZEMBRO	1.372.642,77	-	-	9.693,63	1.382.336,40	0,701%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	974.747,94	-	-	(8.323,71)	966.424,23	-0,861%
FEVEREIRO	966.424,23	-	-	(14.782,41)	951.641,82	-1,553%
MARÇO	951.641,82	-	-	(6.031,95)	945.609,87	-0,638%
ABRIL	945.609,87	-	-	6.086,63	951.696,50	0,640%
MAIO	951.696,50	-	-	9.682,51	961.379,01	1,007%
JUNHO	961.379,01	-	-	4.270,89	965.649,90	0,442%
JULHO	965.649,90	-	-	(3.389,94)	962.259,96	-0,352%
AGOSTO	962.259,96	-	-	(10.622,14)	951.637,82	-1,116%
SETEMBRO	951.637,82	-	-	(2.126,06)	949.511,76	-0,224%
OUTUBRO	949.511,76	-	-	(24.590,14)	924.921,62	-2,659%
NOVEMBRO	924.921,62	-	-	31.444,93	956.366,55	3,288%
DEZEMBRO	956.366,55	-	-	1.369,47	957.736,02	0,143%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.031.583,68	-	-	(9.414,71)	1.022.168,97	-0,921%
FEVEREIRO	1.022.168,97	-	-	(13.823,75)	1.008.345,22	-1,371%
MARÇO	1.008.345,22	-	-	(11.487,89)	996.857,33	-1,152%
ABRIL	996.857,33	-	-	6.877,36	1.003.734,69	0,685%
MAIO	1.003.734,69	-	-	2.061,57	1.005.796,26	0,205%
JUNHO	1.005.796,26	-	-	1.900,44	1.007.696,70	0,189%
JULHO	1.007.696,70	-	-	(5.435,47)	1.002.261,23	-0,542%
AGOSTO	1.002.261,23	-	-	(7.201,97)	995.059,26	-0,724%
SETEMBRO	995.059,26	-	-	(3.358,30)	991.700,96	-0,339%
OUTUBRO	991.700,96	-	-	(25.797,22)	965.903,74	-2,671%
NOVEMBRO	965.903,74	-	-	18.811,70	984.715,44	1,910%
DEZEMBRO	984.715,44	-	-	21.203,88	1.005.919,32	2,108%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.048.685,64	-	-	598,72	1.049.284,36	0,057%
FEVEREIRO	1.049.284,36	-	-	(885,77)	1.048.398,59	-0,084%
MARÇO	1.048.398,59	-	-	(387,64)	1.048.010,95	-0,037%
ABRIL	1.048.010,95	-	-	1.434,79	1.049.445,74	0,137%
MAIO	1.049.445,74	-	-	2.618,71	1.052.064,45	0,249%
JUNHO	1.052.064,45	-	-	2.498,15	1.054.562,60	0,237%
JULHO	1.054.562,60	-	-	2.884,20	1.057.446,80	0,273%
AGOSTO	1.057.446,80	-	-	4.187,24	1.061.634,04	0,394%
SETEMBRO	1.061.634,04	-	-	4.592,06	1.066.226,10	0,431%
OUTUBRO	1.066.226,10	-	-	(4.197,53)	1.062.028,57	-0,395%
NOVEMBRO	1.062.028,57	-	-	8.588,57	1.070.617,14	0,802%
DEZEMBRO	1.070.617,14	-	-	9.218,69	1.079.835,83	0,854%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.730.036,98	-	-	(24.179,40)	2.705.857,58	-0,894%
FEVEREIRO	2.705.857,58	-	-	(41.686,66)	2.664.170,92	-1,565%
MARÇO	2.664.170,92	-	-	(13.295,77)	2.650.875,15	-0,502%
ABRIL	2.650.875,15	-	-	16.286,56	2.667.161,71	0,611%
MAIO	2.667.161,71	-	-	27.559,55	2.694.721,26	1,023%
JUNHO	2.694.721,26	-	-	10.538,56	2.705.259,82	0,390%
JULHO	2.705.259,82	-	-	(10.951,42)	2.694.308,40	-0,406%
AGOSTO	2.694.308,40	-	-	(30.071,44)	2.664.236,96	-1,129%
SETEMBRO	2.664.236,96	-	-	(4.300,84)	2.659.936,12	-0,162%
OUTUBRO	2.659.936,12	-	-	(68.653,62)	2.591.282,50	-2,649%
NOVEMBRO	2.591.282,50	-	-	89.146,96	2.680.429,46	3,326%
DEZEMBRO	2.680.429,46	-	-	5.375,17	2.685.804,63	0,200%

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.363.433,34	-	-	965,98	3.364.399,32	0,029%
FEVEREIRO	3.364.399,32	-	-	(333,69)	3.364.065,63	-0,010%
MARÇO	3.364.065,63	-	-	(105,12)	3.363.960,51	-0,003%
ABRIL	3.363.960,51	-	-	6.866,67	3.370.827,18	0,204%
MAIO	3.370.827,18	-	-	6.607,37	3.377.434,55	0,196%
JUNHO	3.377.434,55	-	-	6.826,09	3.384.260,64	0,202%
JULHO	3.384.260,64	-	-	6.483,79	3.390.744,43	0,191%
AGOSTO	3.390.744,43	-	-	11.858,61	3.402.603,04	0,349%
SETEMBRO	3.402.603,04	-	-	13.315,73	3.415.918,77	0,390%
OUTUBRO	3.415.918,77	-	-	(18.628,40)	3.397.290,37	-0,548%
NOVEMBRO	3.397.290,37	-	-	26.410,15	3.423.700,52	0,771%
DEZEMBRO	3.423.700,52	-	-	29.163,62	3.452.864,14	0,845%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS

16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	120.836,96	-	-	(6.548,15)	114.288,81	-5,419%
FEVEREIRO	114.288,81	-	-	(21.522,15)	92.766,66	-18,831%
MARÇO	92.766,66	-	-	7.353,24	100.119,90	7,927%
ABRIL	100.119,90	-	-	(225,21)	99.894,69	-0,225%
MAIO	99.894,69	-	-	15.041,63	114.936,32	15,057%
JUNHO	114.936,32	-	-	15.167,71	130.104,03	13,197%
JULHO	130.104,03	-	-	(12.073,75)	118.030,28	-9,280%
AGOSTO	118.030,28	-	-	8.416,96	126.447,24	7,131%
SETEMBRO	126.447,24	-	-	815,13	127.262,37	0,645%
OUTUBRO	127.262,37	-	-	(2.176,08)	125.086,29	-1,710%
NOVEMBRO	125.086,29	-	-	10.878,29	135.964,58	8,697%
DEZEMBRO	135.964,58	-	-	16.247,37	152.211,95	11,950%

BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI

17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	572.417,34	-	19.955,10	592.372,44	3,486%
JUNHO	592.372,44	100.000,00	-	1.033,45	693.405,89	0,174%
JULHO	693.405,89	-	-	(28.053,82)	665.352,07	-4,046%
AGOSTO	665.352,07	-	-	(17.054,26)	648.297,81	-2,563%
SETEMBRO	648.297,81	-	-	(43.134,09)	605.163,72	-6,653%
OUTUBRO	605.163,72	150.000,00	-	(45.150,86)	710.012,86	-7,461%
NOVEMBRO	710.012,86	-	-	(10.813,51)	699.199,35	-1,523%
DEZEMBRO	699.199,35	-	-	19.441,02	718.640,37	2,780%

4 - DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS

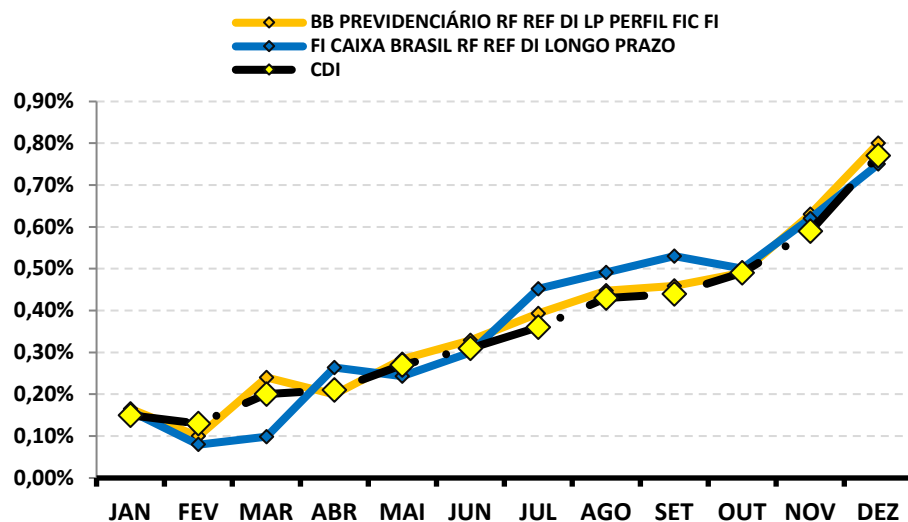
Apresentamos abaixo, o desempenho dos fundos de investimento da Carteira de Investimentos, separando as aplicações por Segmento de Renda Fixa, Renda Variável e Investimento no Exterior, comparado aos seus índices de Benchmark.

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

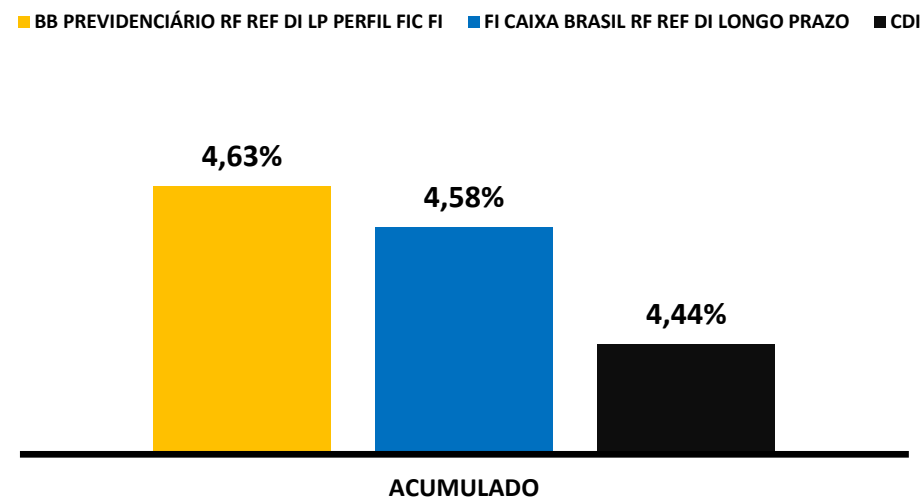
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC	0,17%	0,10%	0,24%	0,20%	0,28%	0,33%	0,39%	0,45%	0,46%	0,49%	0,63%	0,80%	4,63%
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%	0,75%	4,58%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	4,44%

Rentabilidade Mensal



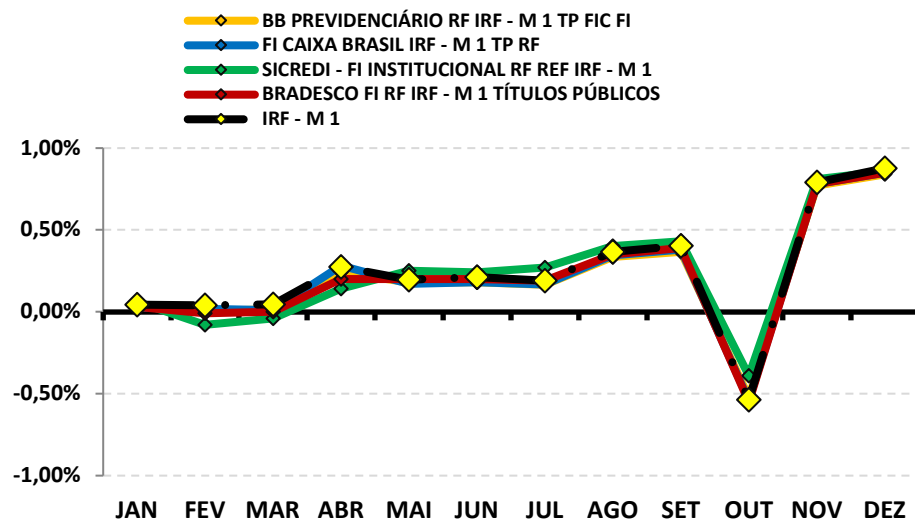
Rentabilidade Acumulada



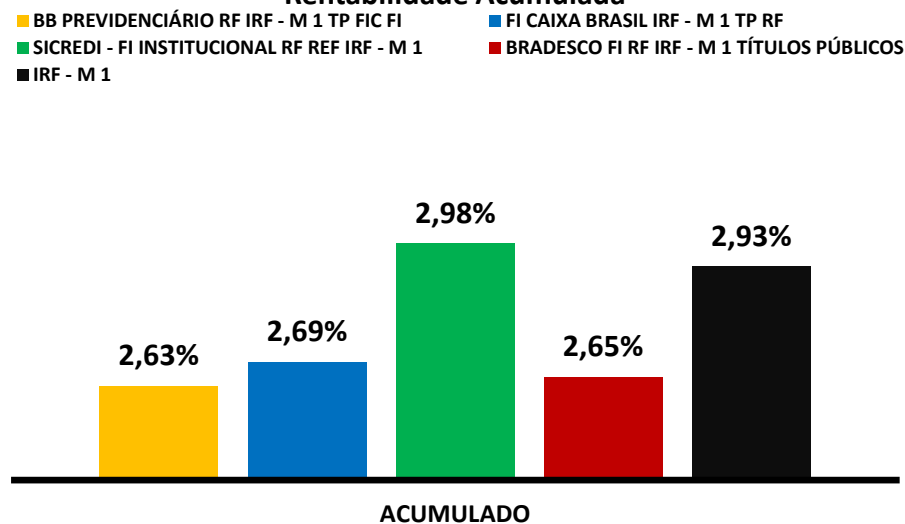
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,00%	0,02%	0,24%	0,18%	0,18%	0,16%	0,33%	0,37%	-0,52%	0,77%	0,84%	2,63%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%	0,28%	0,17%	0,18%	0,17%	0,34%	0,38%	-0,54%	0,78%	0,85%	2,69%
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%	0,86%	2,98%
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%	0,85%	2,65%
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%	0,88%	2,93%

Rentabilidade Mensal



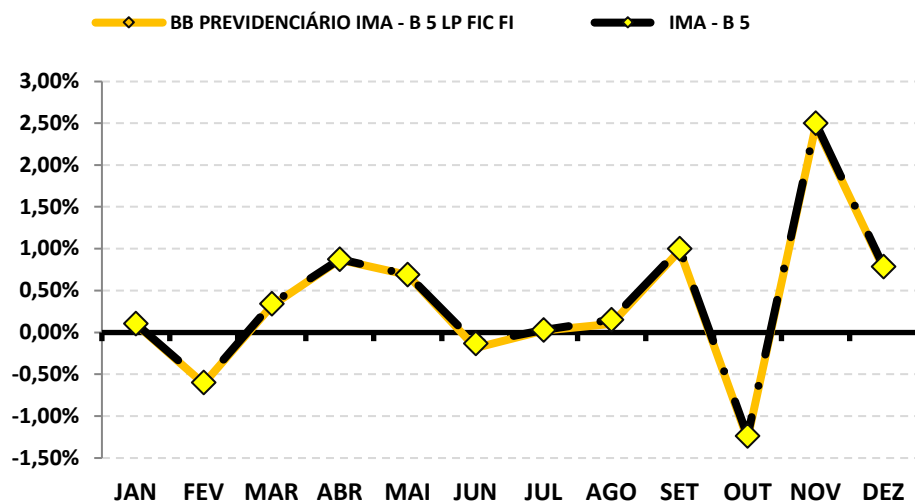
Rentabilidade Acumulada



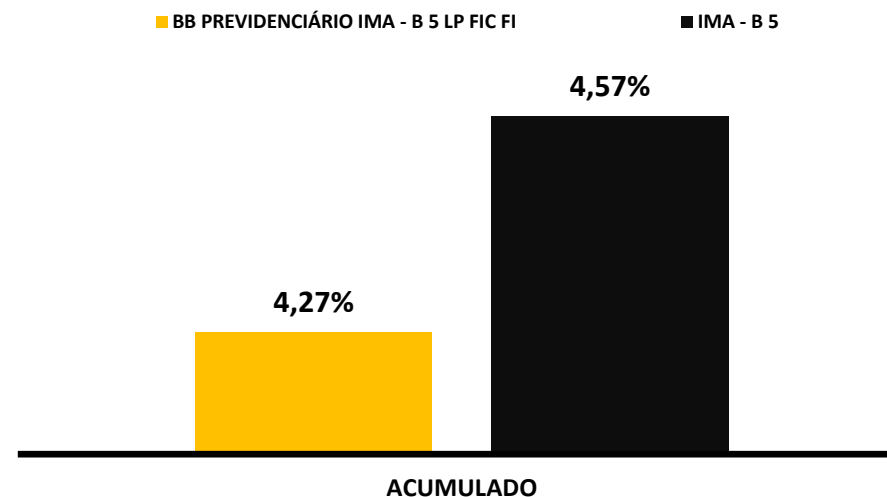
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	0,87%	0,69%	-0,19%	0,02%	0,10%	0,98%	-1,27%	2,47%	0,76%	4,27%
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%	0,79%	4,57%

Rentabilidade Mensal



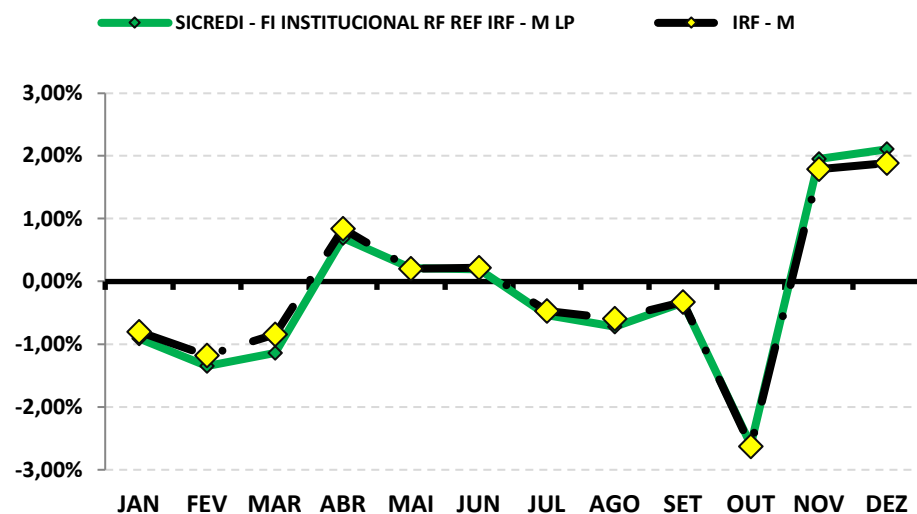
Rentabilidade Acumulada



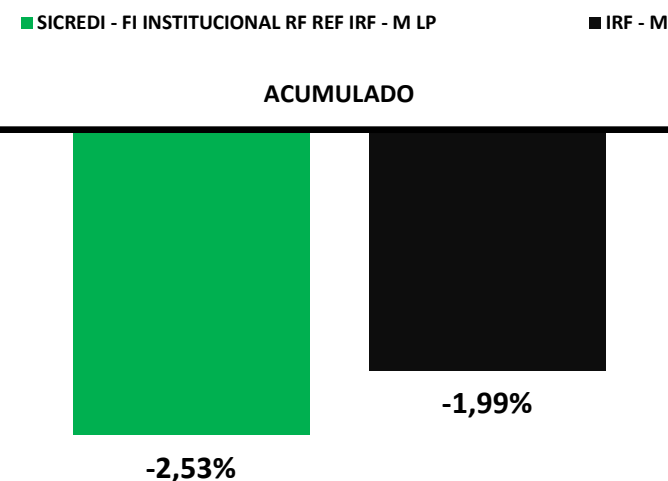
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	2,11%	-2,53%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,21%	-0,47%	-0,60%	-0,33%	-2,63%	1,79%	1,89%	-1,99%

Rentabilidade Mensal



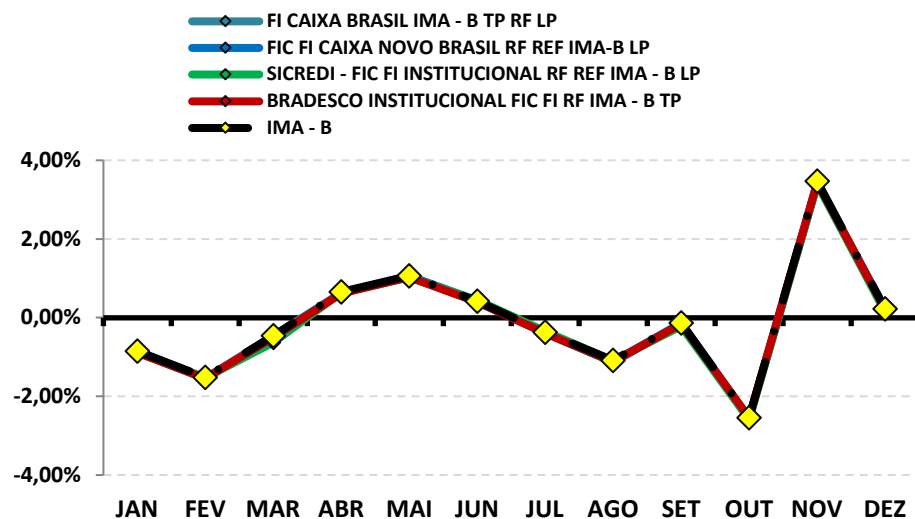
Rentabilidade Acumulada



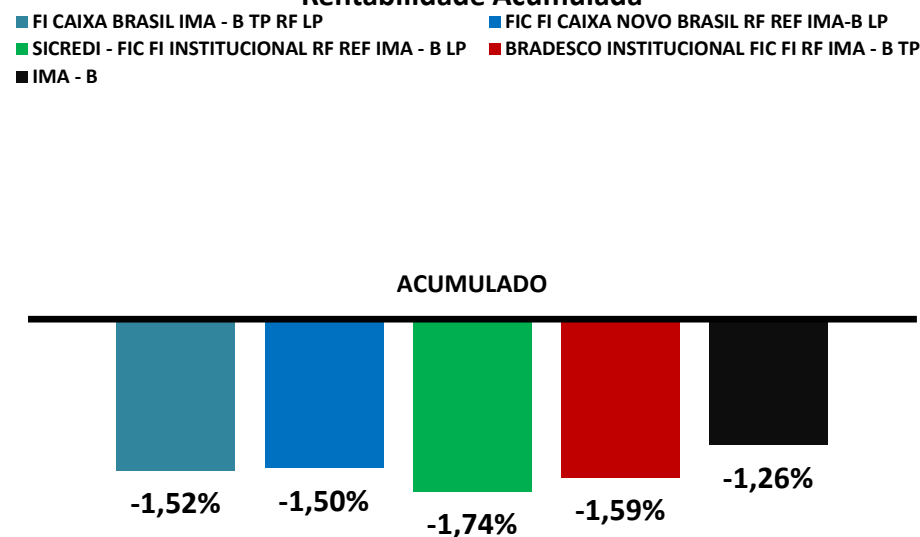
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	0,21%	-1,52%
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,88%	-1,55%	-0,49%	0,63%	1,06%	0,43%	-0,39%	-1,12%	-0,14%	-2,55%	3,40%	0,22%	-1,50%
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%	0,14%	-1,74%
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%	0,20%	-1,59%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-2,54%	3,47%	0,22%	-1,26%

Rentabilidade Mensal

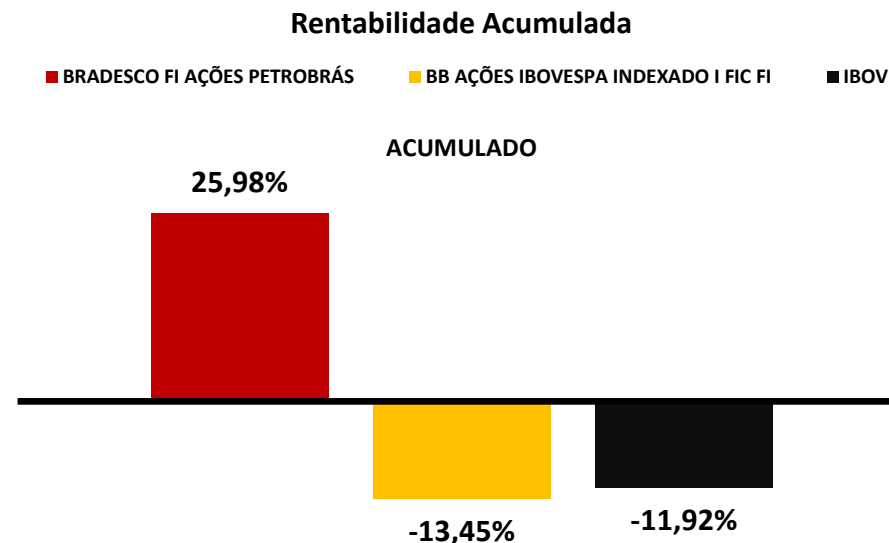
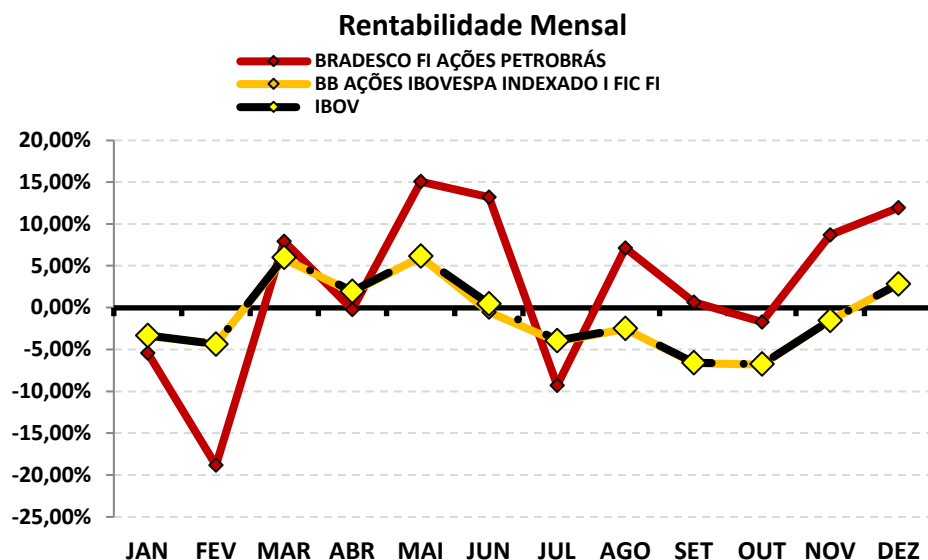


Rentabilidade Acumulada



RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV

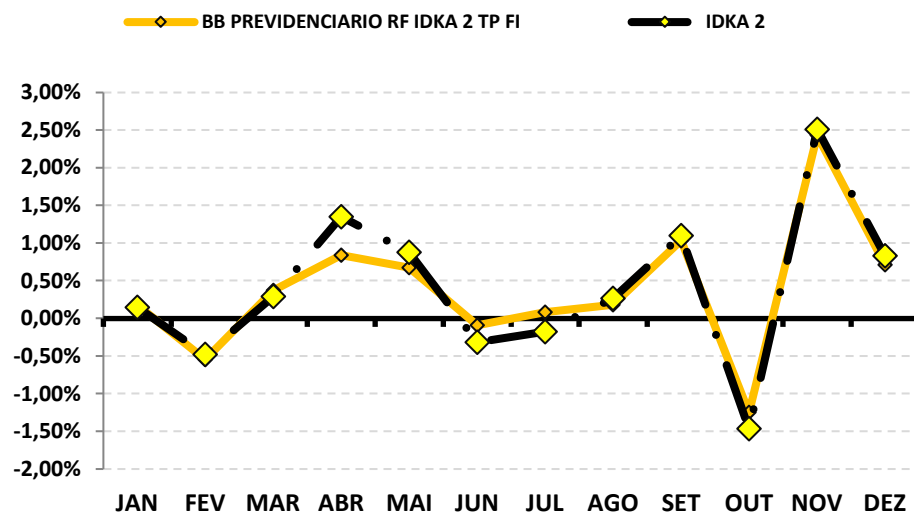
<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	-5,42%	-18,83%	7,93%	-0,22%	15,06%	13,20%	-9,28%	7,13%	0,64%	-1,71%	8,70%	11,95%	25,98%
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	-3,40%	-4,30%	5,82%	1,85%	6,06%	-0,52%	-4,05%	-2,56%	-6,65%	-6,80%	-1,52%	2,78%	-13,45%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,92%



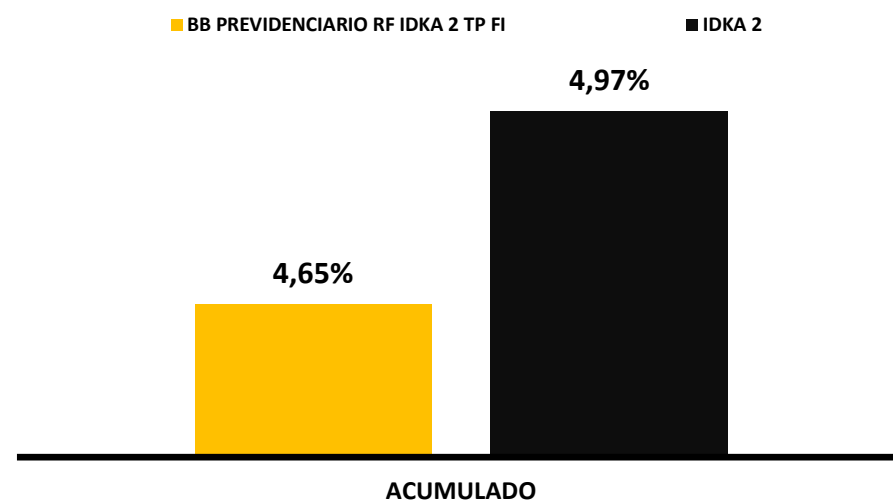
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	0,84%	0,67%	-0,09%	0,08%	0,18%	1,03%	-1,25%	2,43%	0,71%	4,65%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%	-0,32%	-0,18%	0,26%	1,10%	-1,47%	2,51%	0,83%	4,97%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



4 . 1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark

O **índice de Benchmark** funciona como um Índice de comparação para analisarmos o desempenho das rentabilidades de um investimento. Um fundo para ser caracterizado como um bom investimento deve acompanhar no mínimo o índice de Benchmark.

No caso dos Fundos de investimento de Renda Fixa, existem vários índices de Benchmark, como os **subíndices da ANBIMA (IMA, IRF - M e IDKA)** e o mais comum, o **índice DI**. Dependendo do tipo de análise do investidor, a poupança também serve como "**parâmetro de rentabilidade**" (Benchmark).

No caso dos Fundos de investimento em Ações ou índices de Ações, o **índice de Benchmark** mais apropriado seria o **IBOVESPA, IBR-X e etc...**

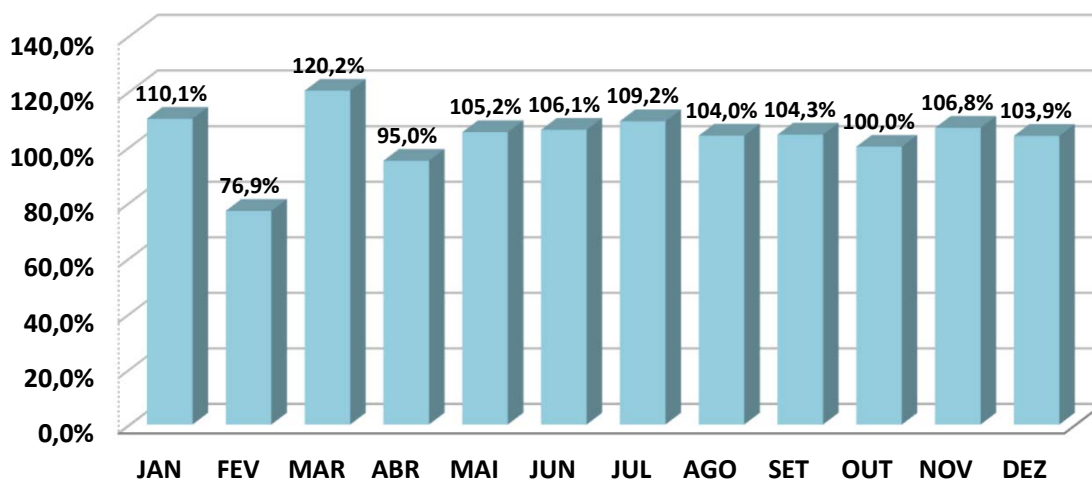
Lembrando que investimento em Renda Variável requer estratégias que visam o longo prazo e, portanto, uma análise sobre apenas um ano sobre esse tipo de investimento, torna-se um pouco tendencioso, não servido totalmente como base para análise de retorno.

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,17%	0,10%	0,24%	0,20%	0,28%	0,33%	0,39%	0,45%	0,46%	0,49%	0,63%	0,80%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	110,1%	76,9%	120,2%	95,0%	105,2%	106,1%	109,2%	104,0%	104,3%	100,0%	106,8%	103,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	0,80%	0,77%	103,90%
PIOR MÊS	FEV	0,10%	0,13%	76,92%

Oscilação do Investimento: 0,20%.

Oscilação do Benchmark: 0,19%.

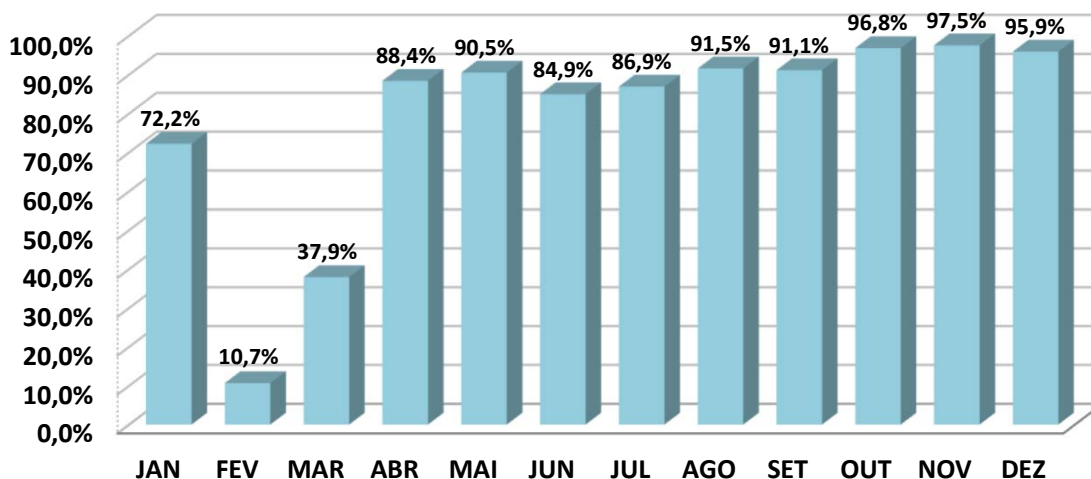
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 4,63%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,44%, pagando ao investidor 104,39% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,03%	0,00%	0,02%	0,24%	0,18%	0,18%	0,16%	0,33%	0,37%	-0,52%	0,77%	0,84%
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%	0,88%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	72,2%	10,7%	37,9%	88,4%	90,5%	84,9%	86,9%	91,5%	91,1%	96,8%	97,5%	95,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	0,84%	0,88%	95,88%
PIOR MÊS	OUT	-0,52%	-0,54%	96,80%

Oscilação do Investimento: 0,36%.

Oscilação do Benchmark: 0,37%.

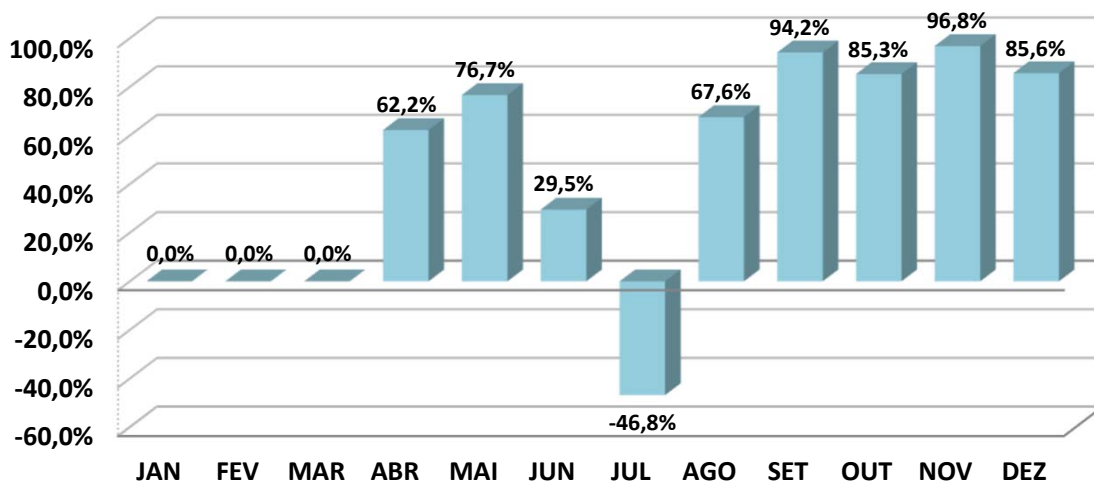
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,63%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor 89,95% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO				0,84%	0,67%	-0,09%	0,08%	0,18%	1,03%	-1,25%	2,43%	0,71%
IDKA 2				1,35%	0,88%	-0,32%	-0,18%	0,26%	1,10%	-1,47%	2,51%	0,83%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK				62,2%	76,7%	29,5%	-46,8%	67,6%	94,2%	85,3%	96,8%	85,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	2,43%	2,51%	96,84%
PIOR MÊS	OUT	-1,25%	-1,47%	85,27%

Oscilação do Investimento: 0,99%.

Oscilação do Benchmark: 1,14%.

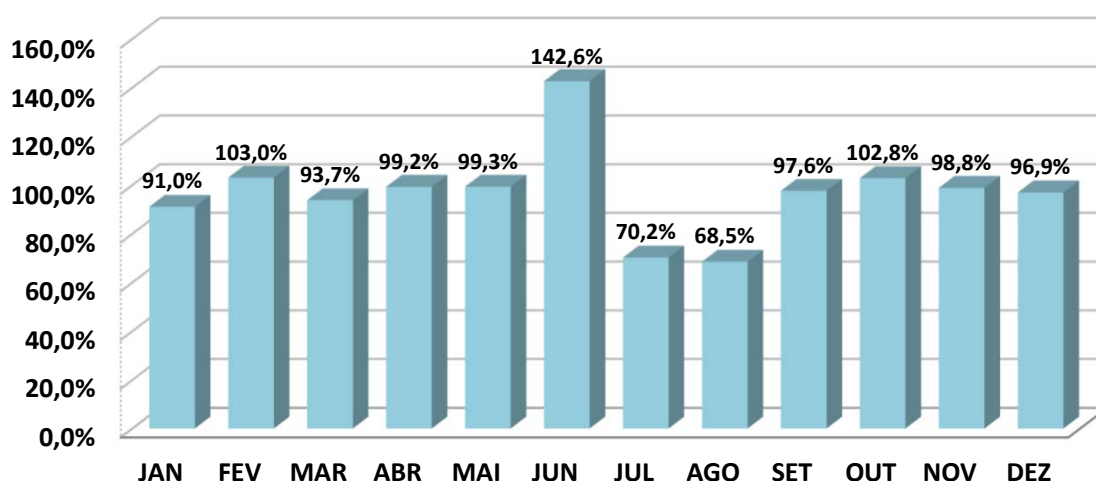
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 4,66%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 5,02%, pagando ao investidor 92,76% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,10%	-0,61%	0,32%	0,87%	0,69%	-0,19%	0,02%	0,10%	0,98%	-1,27%	2,47%	0,76%
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%	0,79%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	91,0%	103,0%	93,7%	99,2%	99,3%	142,6%	70,2%	68,5%	97,6%	102,8%	98,8%	96,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	2,47%	2,50%	98,77%
PIOR MÊS	OUT	-1,27%	-1,24%	102,78%

Oscilação do Investimento: 0,93%.

Oscilação do Benchmark: 0,93%.

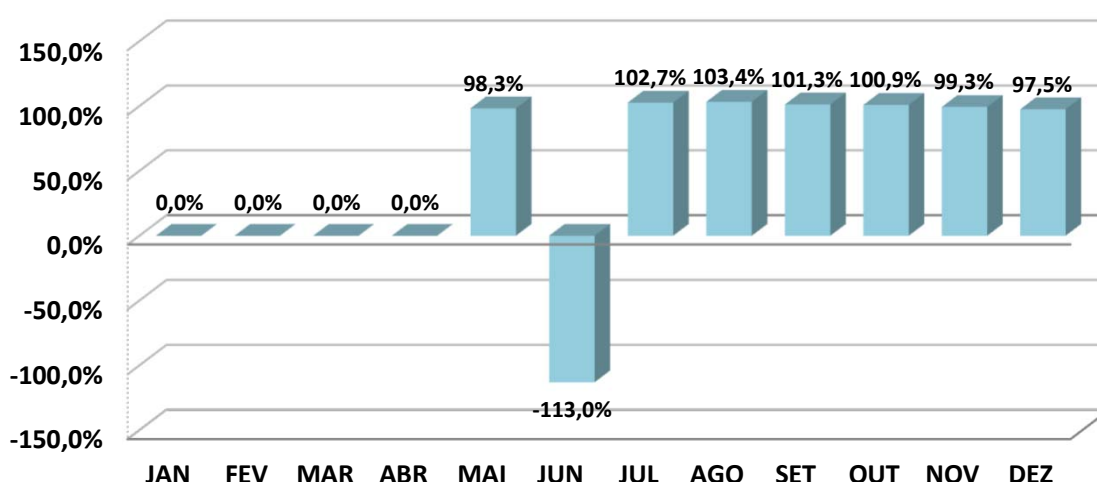
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 4,27%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,57%, pagando ao investidor 93,47% sobre o seu Benchmark.

BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO					6,06%	-0,52%	-4,05%	-2,56%	-6,65%	-6,80%	-1,52%	2,78%
IBOV					6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK					98,3%	-113,0%	102,7%	103,4%	101,3%	100,9%	99,3%	97,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	6,06%	6,16%	98,30%
PIOR MÊS	OUT	-6,80%	-6,74%	100,89%

Oscilação do Investimento: 4,45%.

Oscilação do Benchmark: 4,50%.

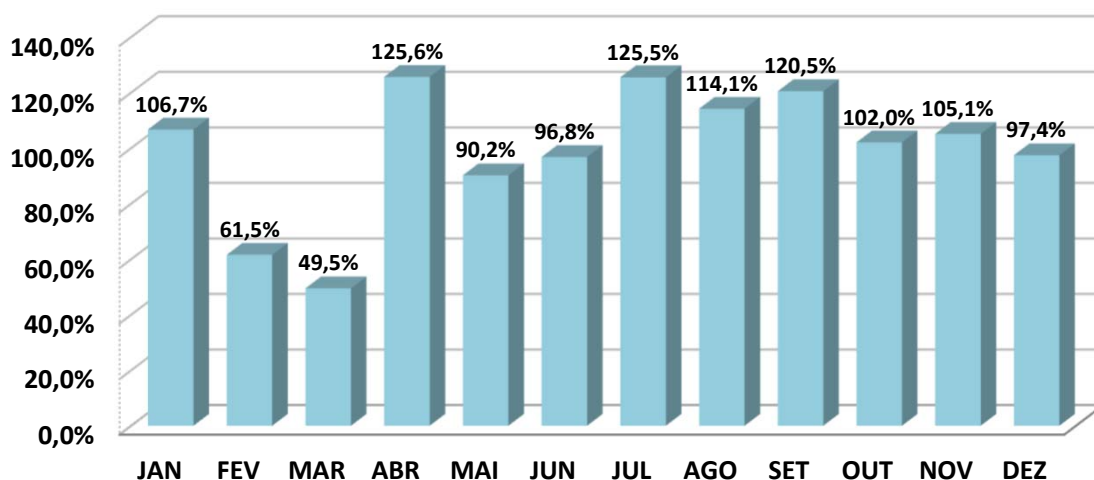
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -13,14%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -11,84%, pagando ao investidor 110,98% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,16%	0,08%	0,10%	0,26%	0,24%	0,30%	0,45%	0,49%	0,53%	0,50%	0,62%	0,75%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	106,7%	61,5%	49,5%	125,6%	90,2%	96,8%	125,5%	114,1%	120,5%	102,0%	105,1%	97,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	0,75%	0,77%	97,40%
PIOR MÊS	FEV	0,08%	0,13%	61,54%

Oscilação do Investimento: 0,21%.

Oscilação do Benchmark: 0,19%.

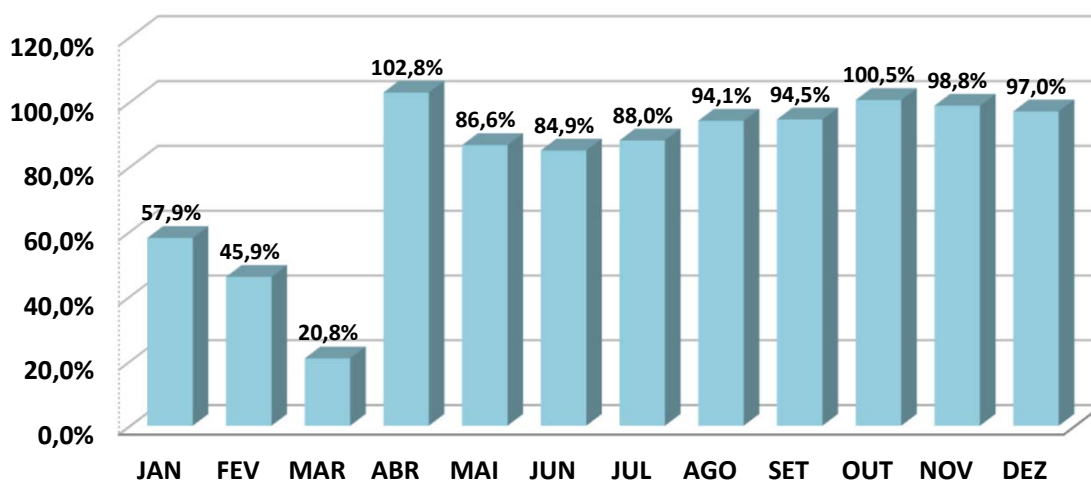
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 4,58%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,44%, pagando ao investidor 103,24% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,03%	0,02%	0,01%	0,28%	0,17%	0,18%	0,17%	0,34%	0,38%	-0,54%	0,78%	0,85%
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%	0,88%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	57,9%	45,9%	20,8%	102,8%	86,6%	84,9%	88,0%	94,1%	94,5%	100,5%	98,8%	97,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	0,85%	0,88%	97,02%
PIOR MÊS	OUT	-0,54%	-0,54%	100,52%

Oscilação do Investimento: 0,36%.

Oscilação do Benchmark: 0,37%.

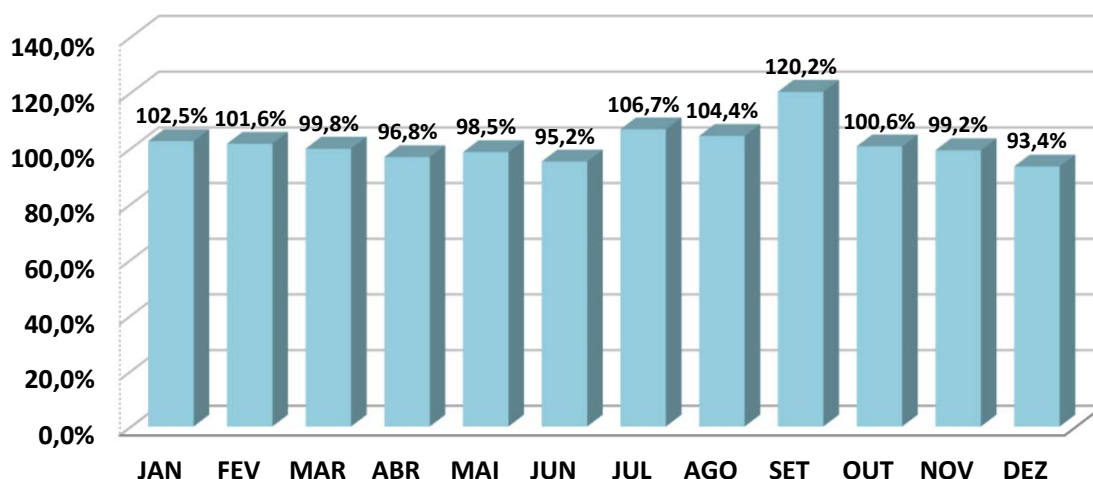
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,69%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor 91,95% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,87%	-1,54%	-0,46%	0,63%	1,04%	0,40%	-0,40%	-1,14%	-0,16%	-2,56%	3,44%	0,21%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-2,54%	3,47%	0,22%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	102,5%	101,6%	99,8%	96,8%	98,5%	95,2%	106,7%	104,4%	120,2%	100,6%	99,2%	93,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	3,44%	3,47%	99,24%
PIOR MÊS	OUT	-2,56%	-2,54%	100,62%

Oscilação do Investimento: 1,50%.

Oscilação do Benchmark: 1,50%.

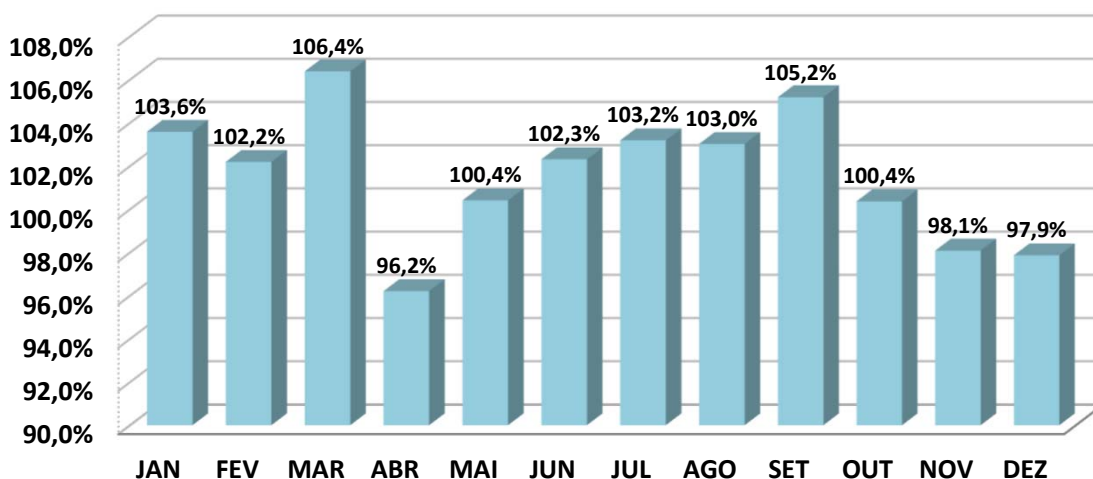
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -1,52%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -1,26%, pagando ao investidor 120,08% sobre o seu Benchmark.

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,88%	-1,55%	-0,49%	0,63%	1,06%	0,43%	-0,39%	-1,12%	-0,14%	-2,55%	3,40%	0,22%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-2,54%	3,47%	0,22%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	103,6%	102,2%	106,4%	96,2%	100,4%	102,3%	103,2%	103,0%	105,2%	100,4%	98,1%	97,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	3,40%	3,47%	98,08%
PIOR MÊS	OUT	-2,55%	-2,54%	100,37%

Oscilação do Investimento: 1,49%.

Oscilação do Benchmark: 1,50%.

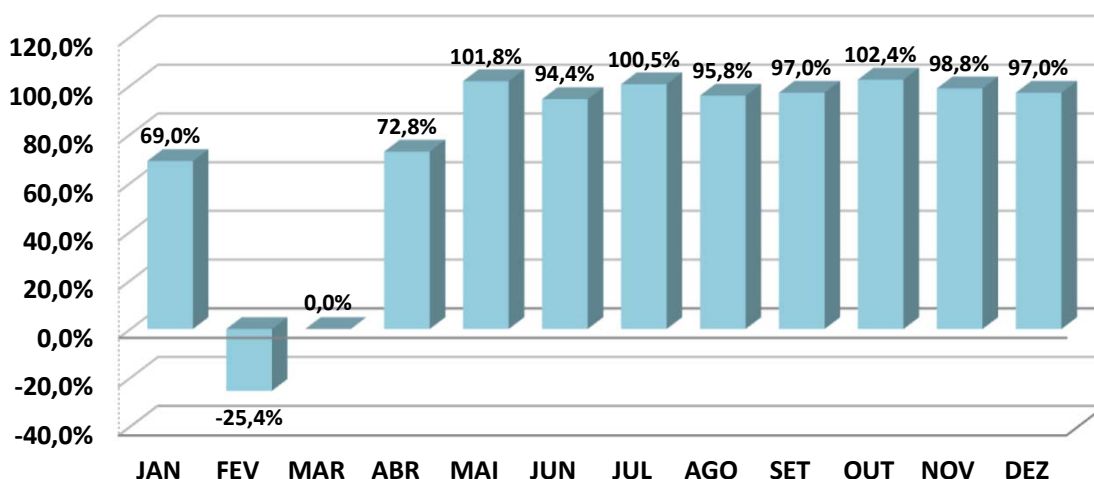
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -1,50%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -1,26%, pagando ao investidor 118,36% sobre o seu Benchmark.

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,03%	-0,01%	0,00%	0,20%	0,20%	0,20%	0,19%	0,35%	0,39%	-0,55%	0,78%	0,85%
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%	0,88%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	69,0%	-25,4%	0,0%	72,8%	101,8%	94,4%	100,5%	95,8%	97,0%	102,4%	98,8%	97,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	0,85%	0,88%	97,02%
PIOR MÊS	OUT	-0,55%	-0,54%	102,38%

Oscilação do Investimento: 0,37%.

Oscilação do Benchmark: 0,37%.

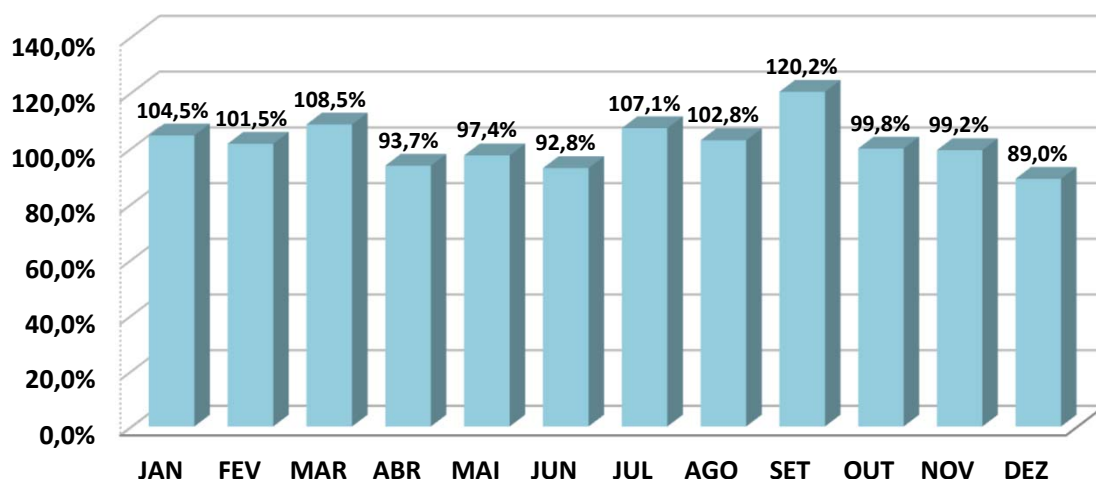
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,65%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor 90,71% sobre o seu Benchmark.

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,89%	-1,54%	-0,50%	0,61%	1,03%	0,39%	-0,40%	-1,12%	-0,16%	-2,54%	3,44%	0,20%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-2,54%	3,47%	0,22%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	104,5%	101,5%	108,5%	93,7%	97,4%	92,8%	107,1%	102,8%	120,2%	99,8%	99,2%	89,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	3,44%	3,47%	99,24%
PIOR MÊS	OUT	-2,54%	-2,54%	99,83%

Oscilação do Investimento: 1,49%.

Oscilação do Benchmark: 1,50%.

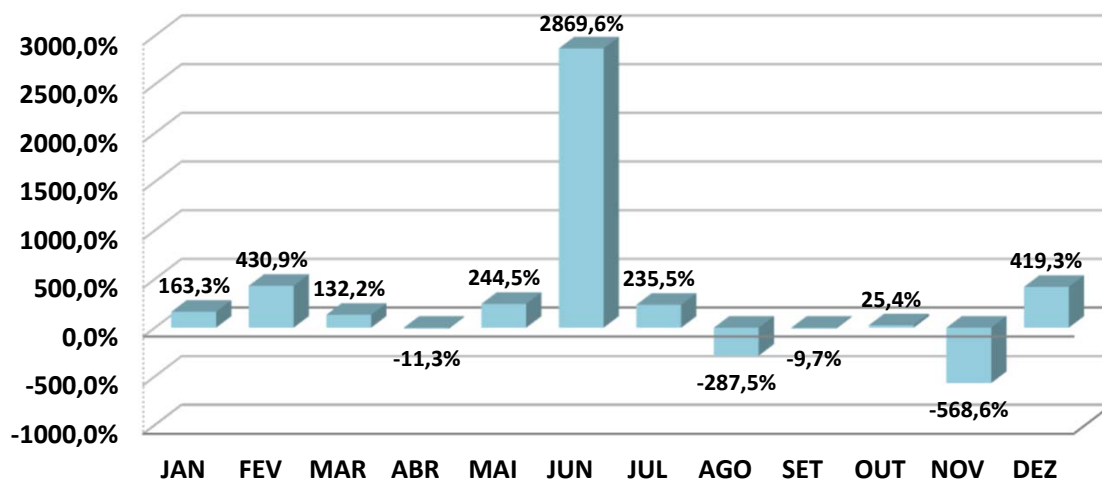
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -1,59%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -1,26%, pagando ao investidor 125,80% sobre o seu Benchmark.

BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-5,42%	-18,83%	7,93%	-0,22%	15,06%	13,20%	-9,28%	7,13%	0,64%	-1,71%	8,70%	11,95%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	163,3%	430,9%	132,2%	-11,3%	244,5%	2869,6%	235,5%	-287,5%	-9,7%	25,4%	-568,6%	419,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ **BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS**



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	15,06%	6,16%	244,48%
PIOR MÊS	FEV	-18,83%	-4,37%	430,89%

Oscilação do Investimento: 10,16%.

Oscilação do Benchmark: 4,45%.

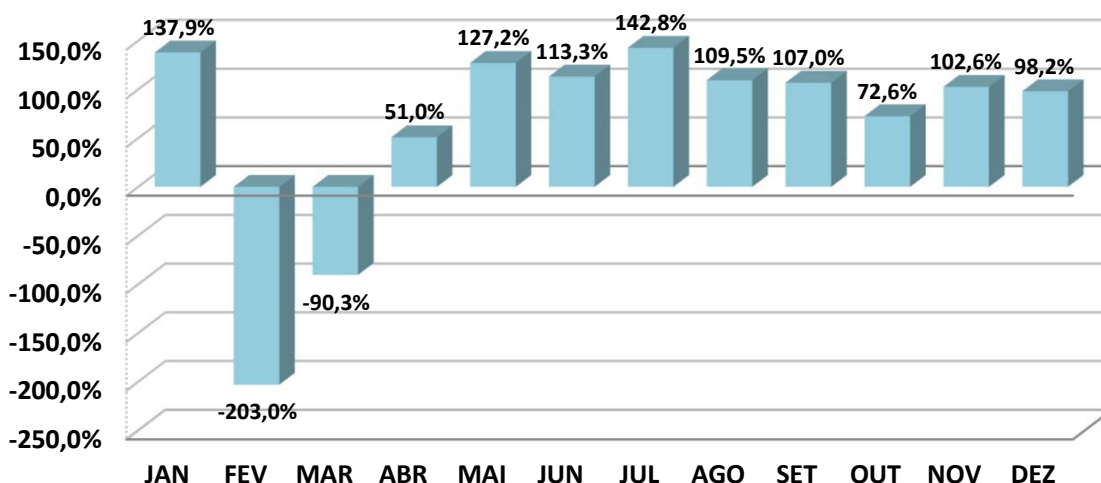
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 25,98%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -11,92%, pagando ao investidor -217,89% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,06%	-0,08%	-0,04%	0,14%	0,25%	0,24%	0,27%	0,40%	0,43%	-0,39%	0,81%	0,86%
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%	0,88%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	137,9%	-203,0%	-90,3%	51,0%	127,2%	113,3%	142,8%	109,5%	107,0%	72,6%	102,6%	98,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	0,86%	0,88%	98,16%
PIOR MÊS	OUT	-0,39%	-0,54%	72,60%

Oscilação do Investimento: 0,36%.

Oscilação do Benchmark: 0,37%.

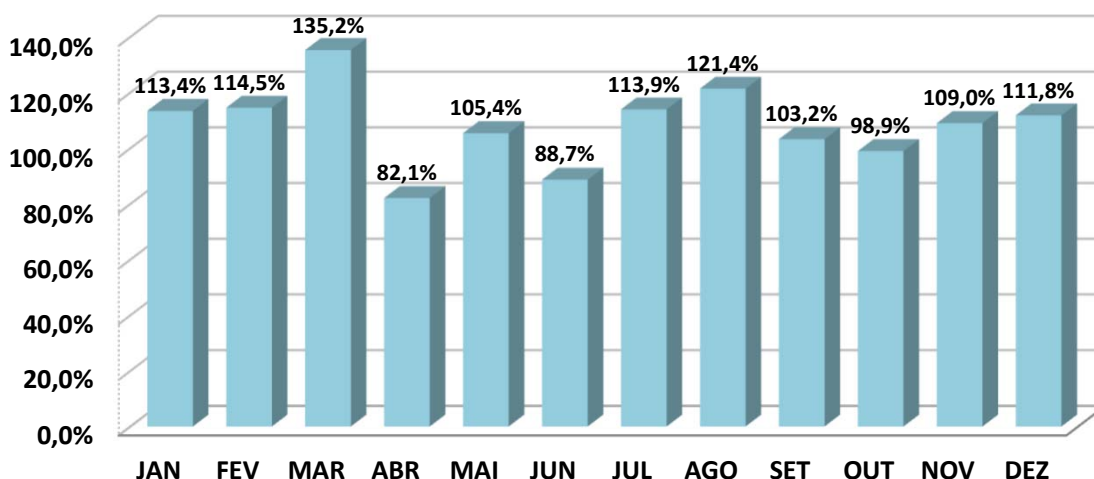
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,98%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor 101,94% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,91%	-1,35%	-1,14%	0,69%	0,21%	0,19%	-0,54%	-0,72%	-0,34%	-2,60%	1,95%	2,11%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,21%	-0,47%	-0,60%	-0,33%	-2,63%	1,79%	1,89%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	113,4%	114,5%	135,2%	82,1%	105,4%	88,7%	113,9%	121,4%	103,2%	98,9%	109,0%	111,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	2,11%	1,89%	111,79%
PIOR MÊS	OUT	-2,60%	-2,63%	98,95%

Oscilação do Investimento: 1,35%.

Oscilação do Benchmark: 1,26%.

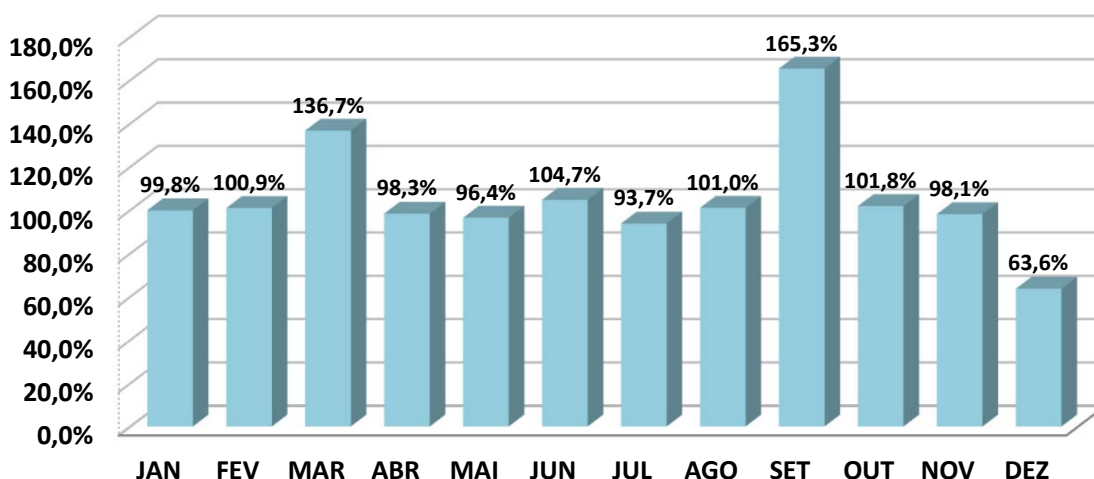
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -2,53%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -1,99%, pagando ao investidor 126,80% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,85%	-1,53%	-0,63%	0,64%	1,02%	0,44%	-0,35%	-1,10%	-0,22%	-2,59%	3,40%	0,14%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-2,54%	3,47%	0,22%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,8%	100,9%	136,7%	98,3%	96,4%	104,7%	93,7%	101,0%	165,3%	101,8%	98,1%	63,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	3,40%	3,47%	98,08%
PIOR MÊS	OUT	-2,59%	-2,54%	101,80%

Oscilação do Investimento: 1,49%.

Oscilação do Benchmark: 1,50%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -1,74%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -1,26%, pagando ao investidor 137,24% sobre o seu Benchmark.

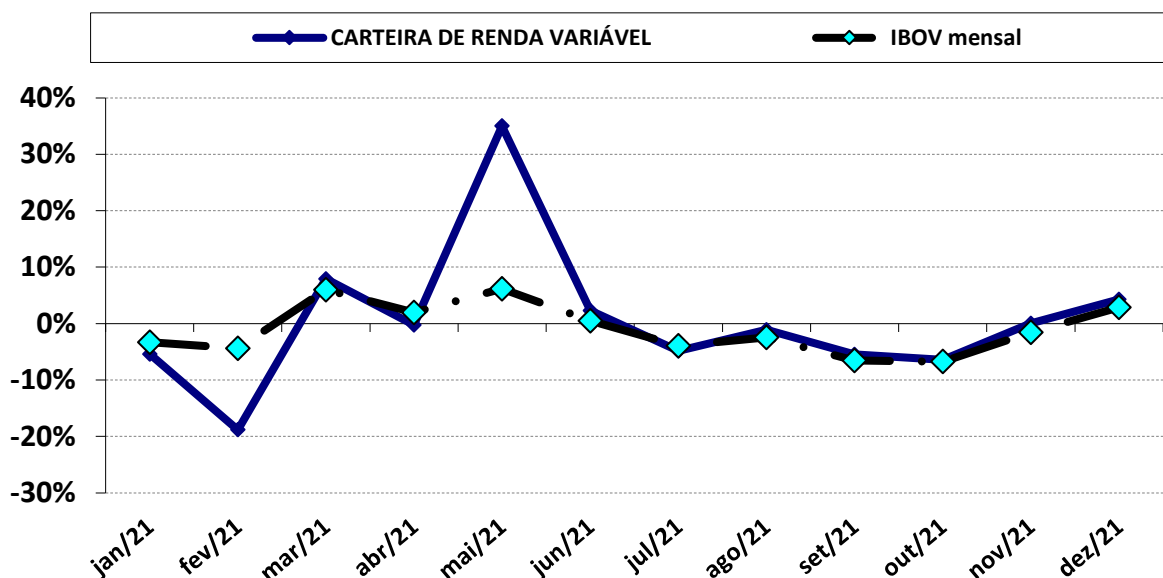
4 . 2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO

4 . 2 . 1 - Renda Variável

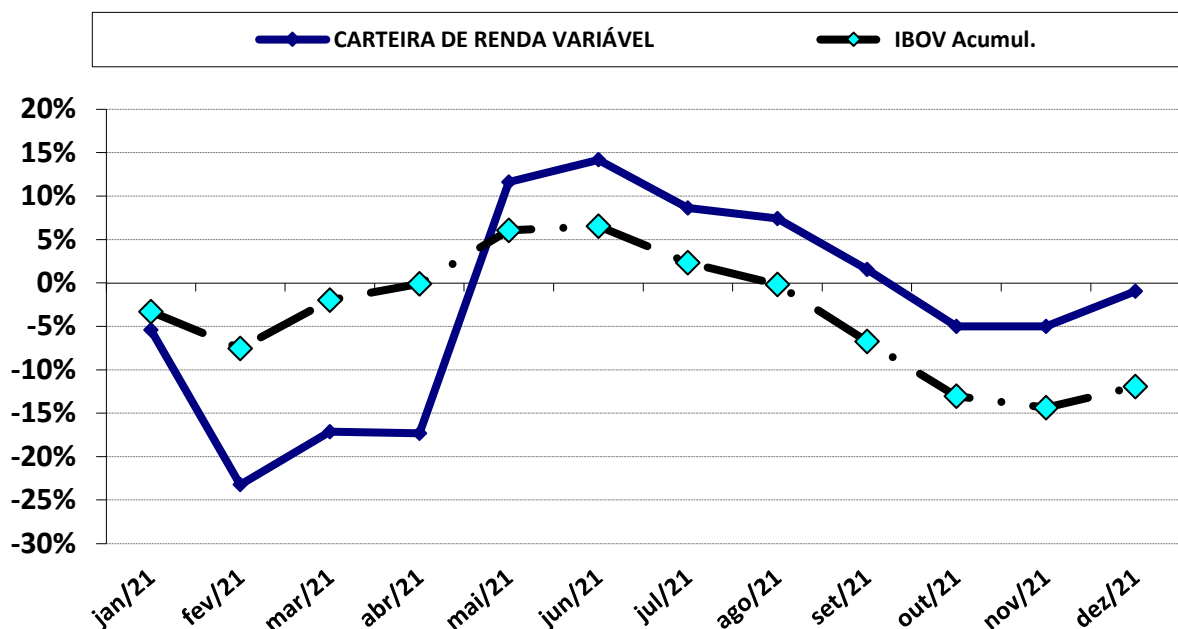
Conforme definido na Política Anual de Investimentos de 2021, os investimentos em Renda Variável ficarão aplicados, no mínimo, nos próximos 6 anos, caso apresente rentabilidade negativa. Os investimentos em Renda Variável possuem certo tipo de risco e por isso, são investimentos que visam o longo prazo.

CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

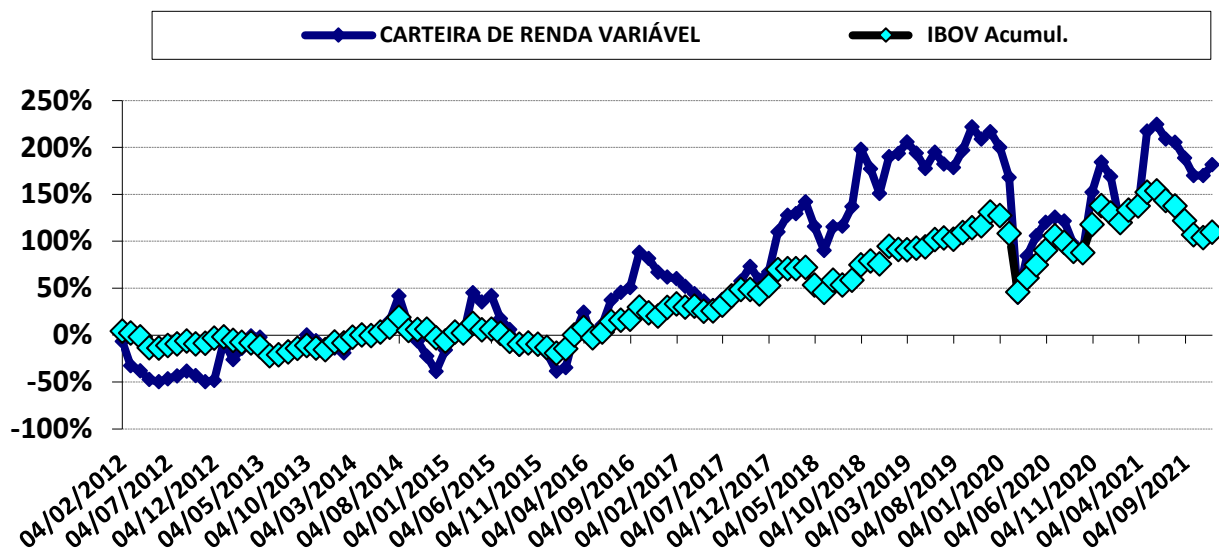
Carteira de Renda Variável - Mensal 2021



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2012 à 2021)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

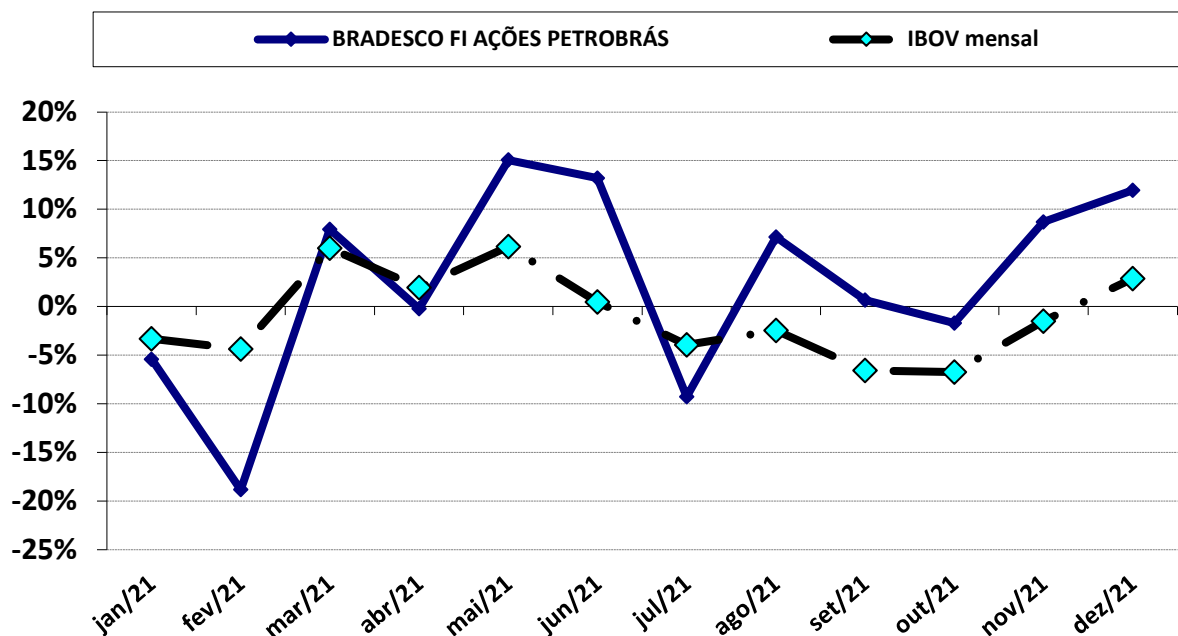
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	fevereiro-2012	22.080,82
Aportes	mar/2012; mai, jun e out/2021	918.319,98
Resgates	-	-
Rendimento	-	69.548,48
SALDO FINAL	dezembro-2021	870.852,32

DESEMPENHO NO ANO DE 2021

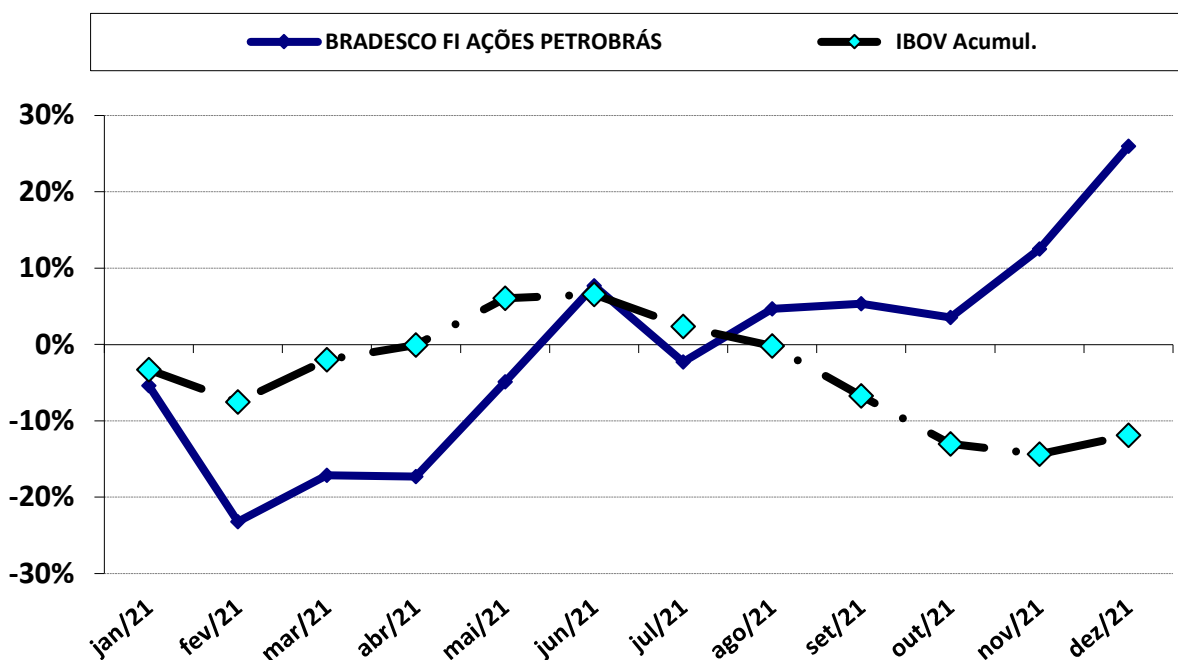
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2021	120.836,96
Aportes	mai, jun e out/2021	822.417,34
Resgates	-	-
Rendimento	-	72.401,98
SALDO FINAL	dezembro-2021	870.852,32

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	(72.401,98)	-0,94%
DESDE O INÍCIO	(69.548,48)	181,61%

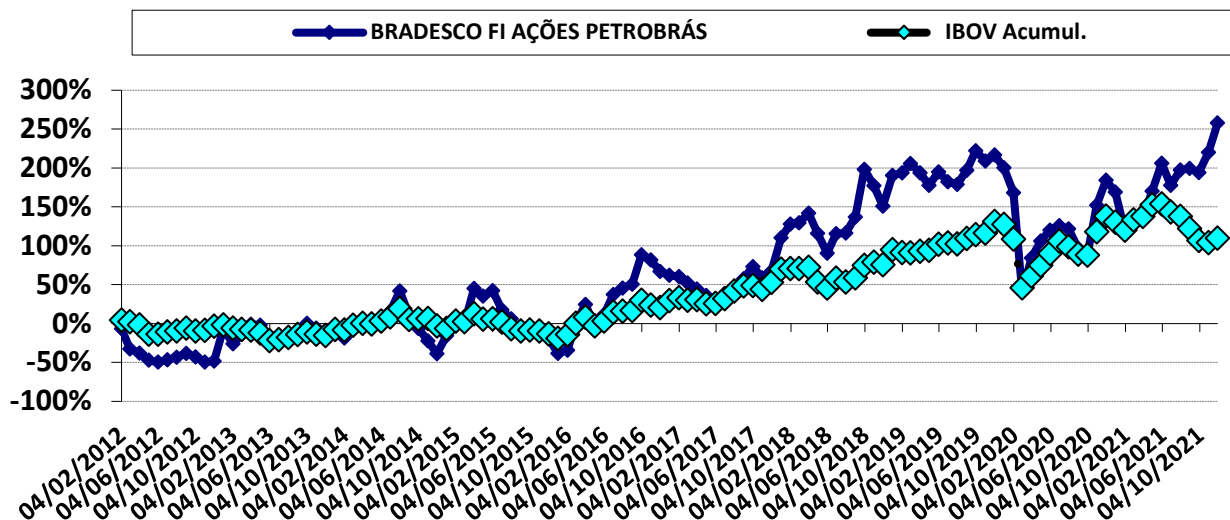
Carteira de Renda Variável - Mensal 2021



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021



Carteira de Renda Variável - Acumulado (20XX à 2021)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

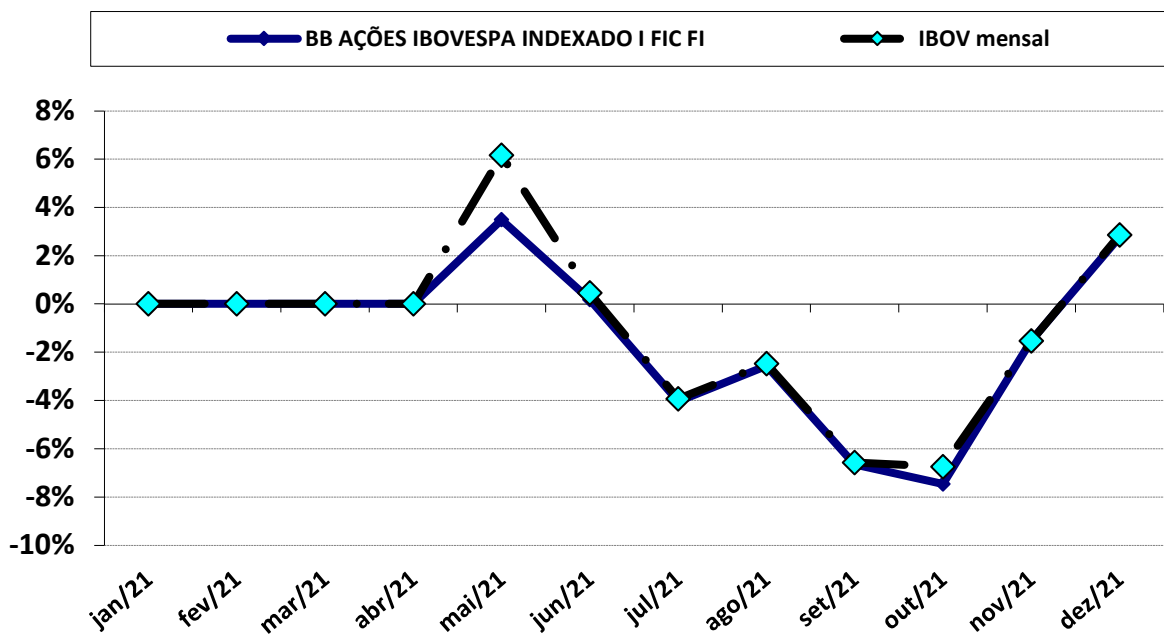
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	fevereiro-2012	22.080,82
Aportes	março-2012	95.902,64
Resgates	-	-
Rendimento	-	34.228,49
SALDO FINAL	dezembro-2021	152.211,95

DESEMPENHO NO ANO DE 2021

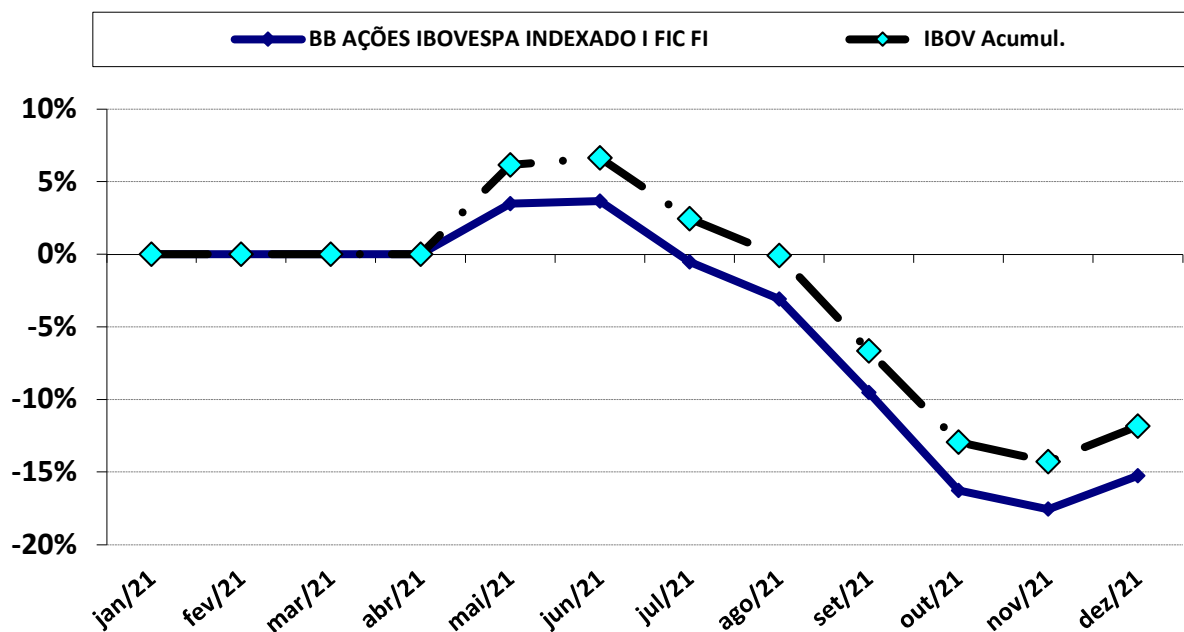
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2021	120.836,96
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	31.374,99
SALDO FINAL	dezembro-2021	152.211,95

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	31.374,99	25,96%
DESDE O INÍCIO	34.228,49	258,09%

Carteira de Renda Variável - Mensal 2021



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	572.417,34
Aportes	jun e out/2021	250.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	- 103.776,97
SALDO FINAL	dezembro-2021	718.640,37

DESEMPENHO NO ANO DE 2021

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2021	-
Aportes	jun e out/2021	822.417,34
Resgates	-	-
Rendimento	-	- 103.776,97
SALDO FINAL	dezembro-2021	718.640,37

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	(103.776,97)	-15,26%
DESDE O INÍCIO	(103.776,97)	-15,26%

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIAP

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENTA 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%	58,7%	16.671.161,13	-
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%	17,1%	4.852.521,99	-
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%	18,7%	5.310.379,02	-
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 - RENTA FIXA					94,4%	26.834.062,14	
RENTA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,0%	349,0%	2,5%	718.640,37	-
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%	152.211,95	-
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 - RENTA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				3,1%	870.852,32	-
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	-				2,5%	714.369,64	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	28.419.284,10	60

5.1-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	2.685.804,63	9,45%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	58,66%	SIM
2	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.452.864,14	12,15%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	2.420.095,43	8,52%	SIM			
4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	204.713,07	0,72%	SIM			
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4.577.056,60	16,11%	SIM			
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.382.336,40	4,86%	SIM			
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.948.290,86	6,86%	SIM			
8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	957.736,02	3,37%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	17,1%	SIM
9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.005.919,32	3,54%	SIM			
10	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.079.835,83	3,80%	SIM			
11	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.809.030,82	6,37%	SIM			
12	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.066.377,29	3,75%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	18,7%	SIM
13	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.244.001,73	14,93%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		26.834.062,14	94,42%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

RENDA VARIÁVEL							
Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
14	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	718.640,37	2,53%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	2,5%	SIM
15	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	152.211,95	0,54%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	0,5%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		870.852,32	3,06%				

5.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
16	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	36.241,18	0,13%
17	BANCO DO BRASIL	678.128,46	2,39%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)		714.369,64	2,51%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	26.834.062,14	94,42%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)	870.852,32	3,06%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)	714.369,64	2,51%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3)	28.419.284,10	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

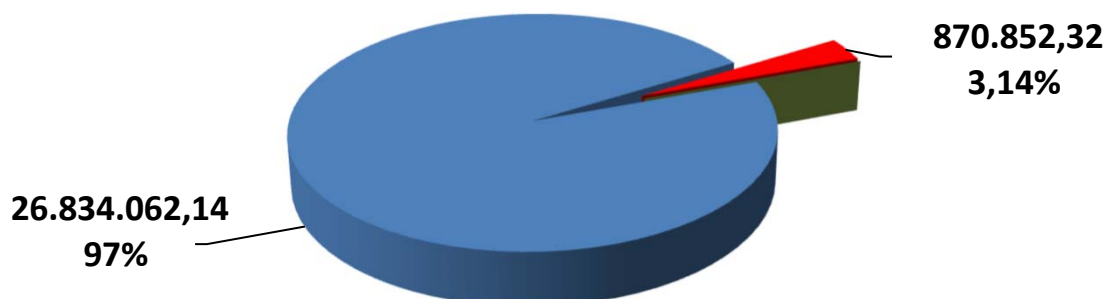
DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	26.834.062,14	96,9%
RENDA VARIÁVEL	870.852,32	3,1%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	27.704.914,46	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

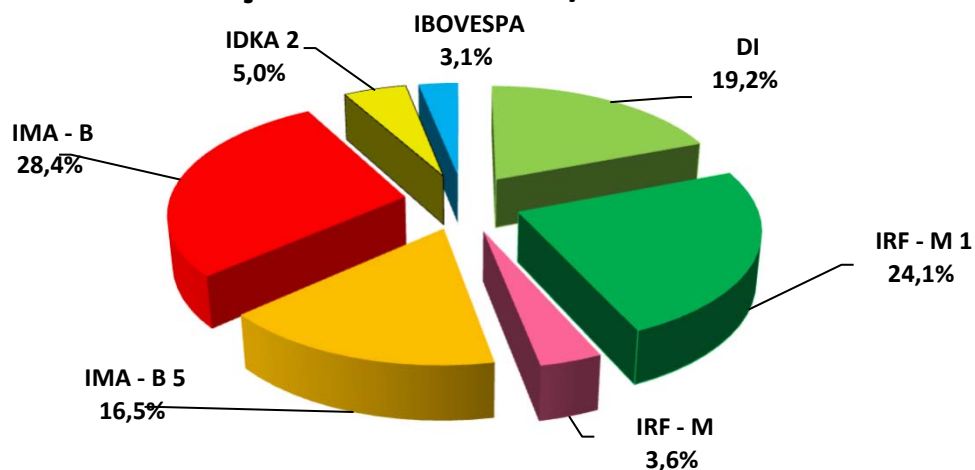


**OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	5.310.379,02	19,2%
IRF - M 1	6.685.703,90	24,1%
IRF - M	1.005.919,32	3,6%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	4.577.056,60	16,5%
IMA - B	7.872.666,90	28,4%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	1.382.336,40	5,0%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	870.852,32	3,1%
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	27.704.914,46	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

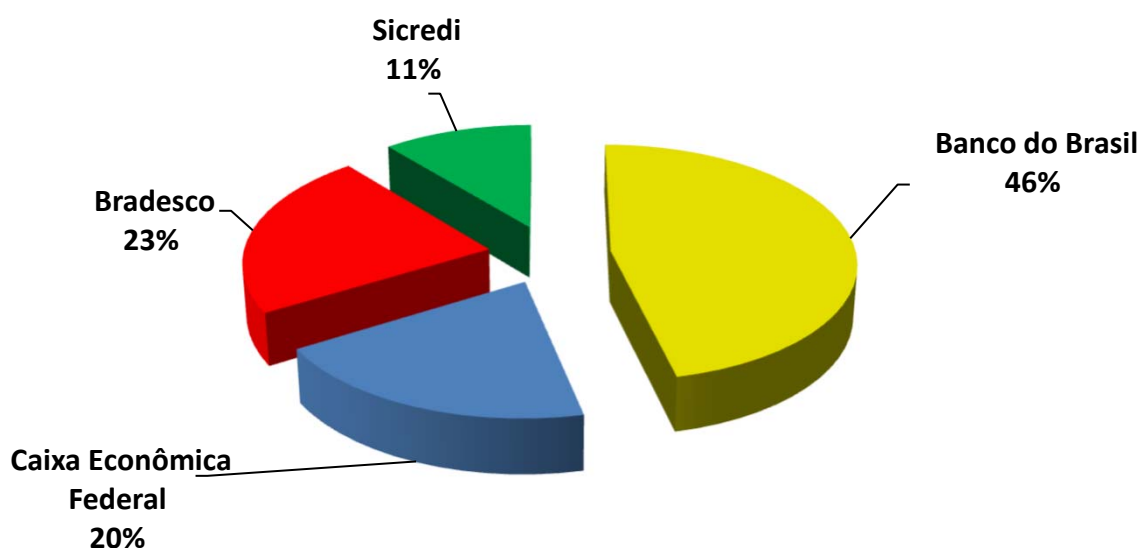


*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	12.870.325,96	46,5%
Caixa Econômica Federal	5.500.216,61	19,9%
Bradesco	6.290.880,72	22,7%
Sicredi	3.043.491,17	11,0%
TOTAL	27.704.914,46	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

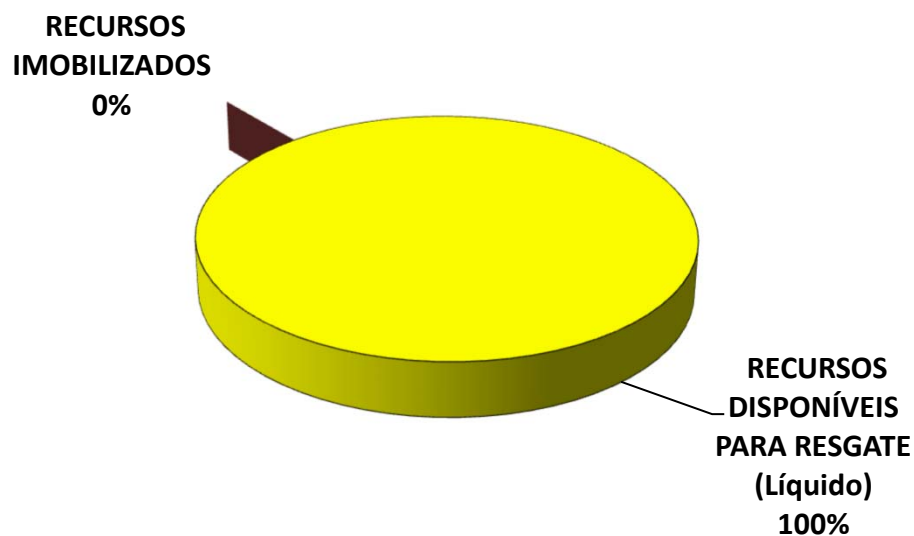


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	27.704.914,46	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	27.704.914,46	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



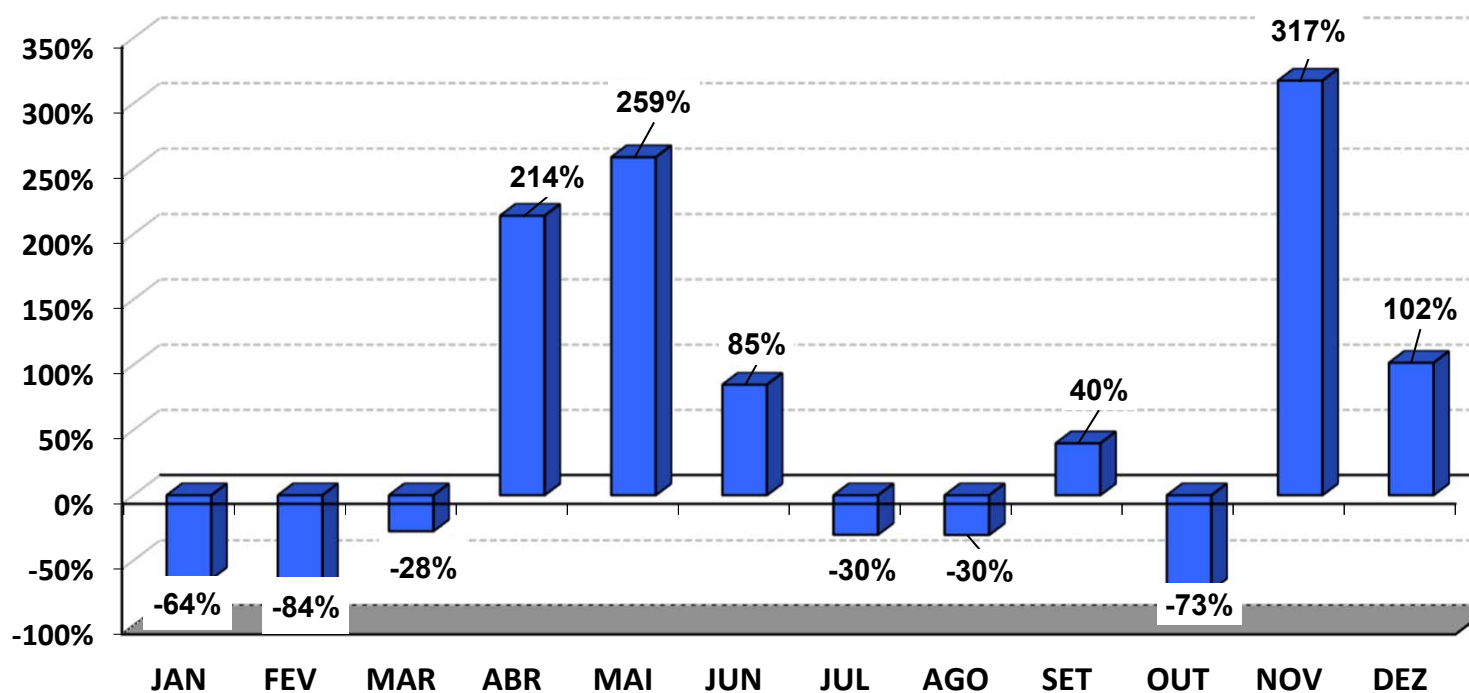
**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

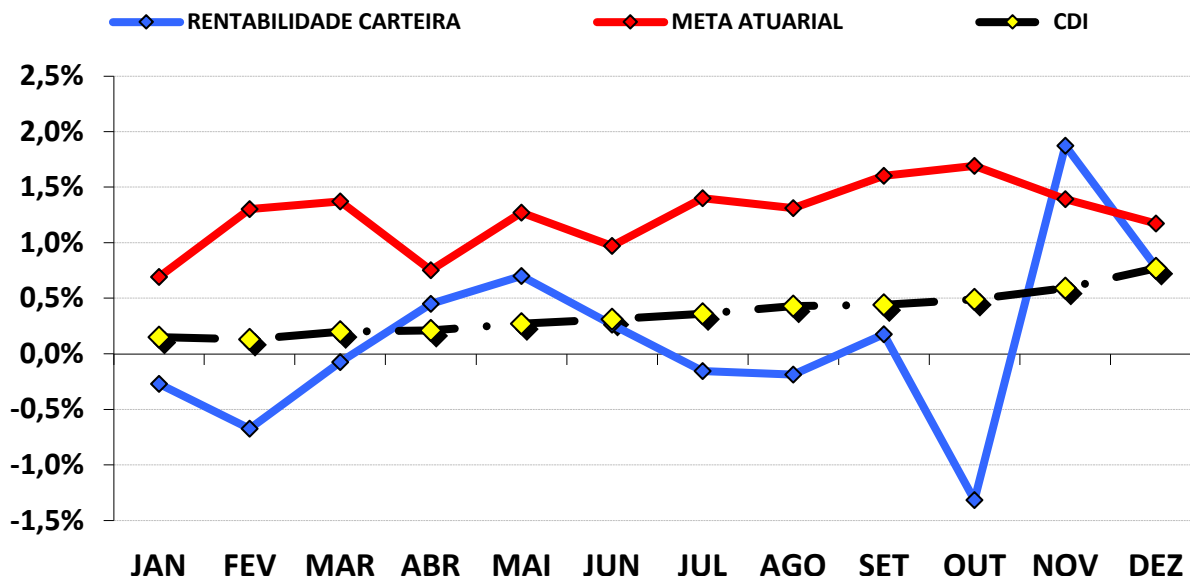
6 . 1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	(70.392,23)	(70.392,23)	26.908.514,01	-0,27%	0,69%	0,15%
FEVEREIRO	-	-	(176.275,18)	(176.275,18)	26.717.238,83	-0,67%	1,30%	0,13%
MARÇO	-	-	(19.779,52)	(19.779,52)	26.685.459,31	-0,08%	1,37%	0,20%
ABRIL	-	-	116.772,91	116.772,91	26.690.232,22	0,45%	0,75%	0,21%
MAIO	-	-	181.554,86	181.554,86	27.570.129,86	0,70%	1,27%	0,27%
JUNHO	-	-	70.602,64	70.602,64	27.725.732,50	0,26%	0,97%	0,31%
JULHO	-	-	(42.195,87)	(42.195,87)	27.772.388,46	-0,16%	1,40%	0,36%
AGOSTO	-	-	(50.982,74)	(50.982,74)	27.711.405,72	-0,19%	1,31%	0,43%
SETEMBRO	-	-	47.340,59	47.340,59	27.748.746,31	0,18%	1,60%	0,44%
OUTUBRO	-	-	(355.484,10)	(355.484,10)	27.728.262,21	-1,31%	1,69%	0,49%
NOVEMBRO	-	-	505.888,38	505.888,38	28.219.150,59	1,87%	1,39%	0,59%
DEZEMBRO	-	-	215.133,51	215.133,51	28.419.284,10	0,78%	1,17%	0,77%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)

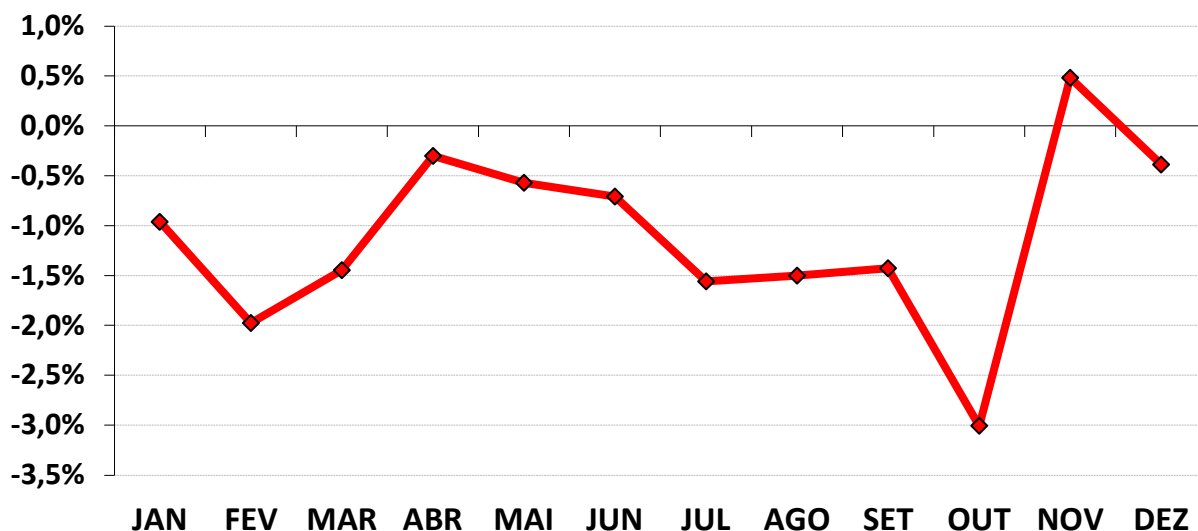


RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2021



O gráfico do comportamento mensal da carteira mostra movimentos distintos ao longo do ano. Até o 1º Trimestre/2021, por conta do receio com a 2ª onda de contaminação de COVID-19, os índices de mercado apresentaram desvalorização. A partir do 2º trimestre/2021, a carteira passou a apresentar forte valorização devido a divulgação de indicadores econômicos que projetavam um crescimento do PIB maior do que o previsto no início do ano e trouxeram novamente otimismo quando a recuperação econômica. E, a partir de julho/2021, o pessimismo foi a tônica do 2º semestre inteiro, impactando negativamente sobre os índices de mercado. Entre os fatores que derrubaram o desempenho do mercado financeiro, destacamos o risco fiscal por conta dos precatórios estimados em R\$ 95 Bilhões para 2022, a remodelação do Bolsa Família (Auxílio Brasil), que exigiria uma folga maior no orçamento para 2022, a instabilidade política entre os poderes e os impactos da crise hídrica e da aceleração da inflação, ocasionada pelo aumento de preços de alimentação e de combustíveis.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2021



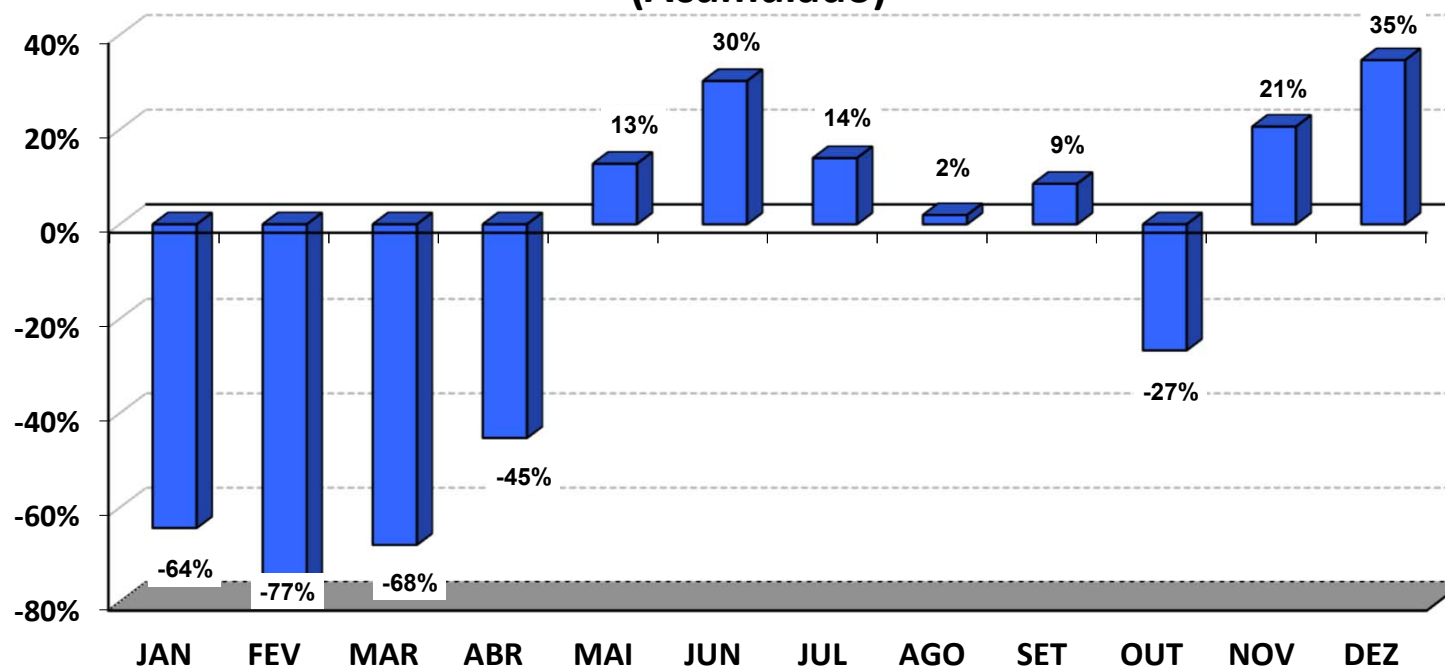
Podemos observar pelo gráfico acima, que em apenas 1 meses do ano, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial.

Analisando o cumprimento da Meta Atuarial de forma mensal, o RPPS oscilou esse cumprimento, chegando a ficar distante por conta de -3,01% e conseguiu cumprir a Meta, ficando até um pouco acima da Meta Atuarial, por conta de 0,48%.

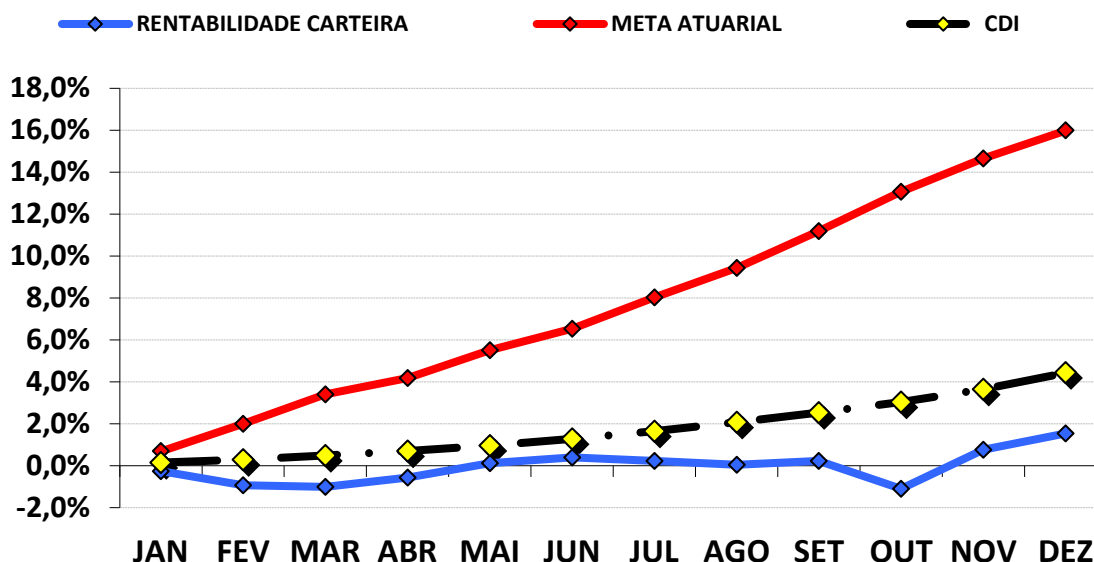
6 . 2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO			(70.392,23)	(70.392,23)	26.908.514,01	-0,27%	0,69%	0,15%
FEVEREIRO			(246.667,41)	(246.667,41)	26.717.238,83	-0,94%	2,00%	0,28%
MARÇO			(266.446,93)	(266.446,93)	26.685.459,31	-1,02%	3,40%	0,48%
ABRIL			(149.674,02)	(149.674,02)	26.690.232,22	-0,57%	4,18%	0,69%
MAIO			31.880,84	31.880,84	27.570.129,86	0,12%	5,50%	0,96%
JUNHO			102.483,48	102.483,48	27.725.732,50	0,39%	6,53%	1,28%
JULHO			60.287,61	60.287,61	27.772.388,46	0,23%	8,02%	1,64%
AGOSTO			9.304,87	9.304,87	27.711.405,72	0,04%	9,44%	2,08%
SETEMBRO			56.645,46	56.645,46	27.748.746,31	0,22%	11,19%	2,53%
OUTUBRO			(298.838,64)	(298.838,64)	27.728.262,21	-1,10%	13,07%	3,03%
NOVEMBRO			207.049,74	207.049,74	28.219.150,59	0,75%	14,65%	3,64%
DEZEMBRO			422.183,25	422.183,25	28.419.284,10	1,54%	15,99%	4,44%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



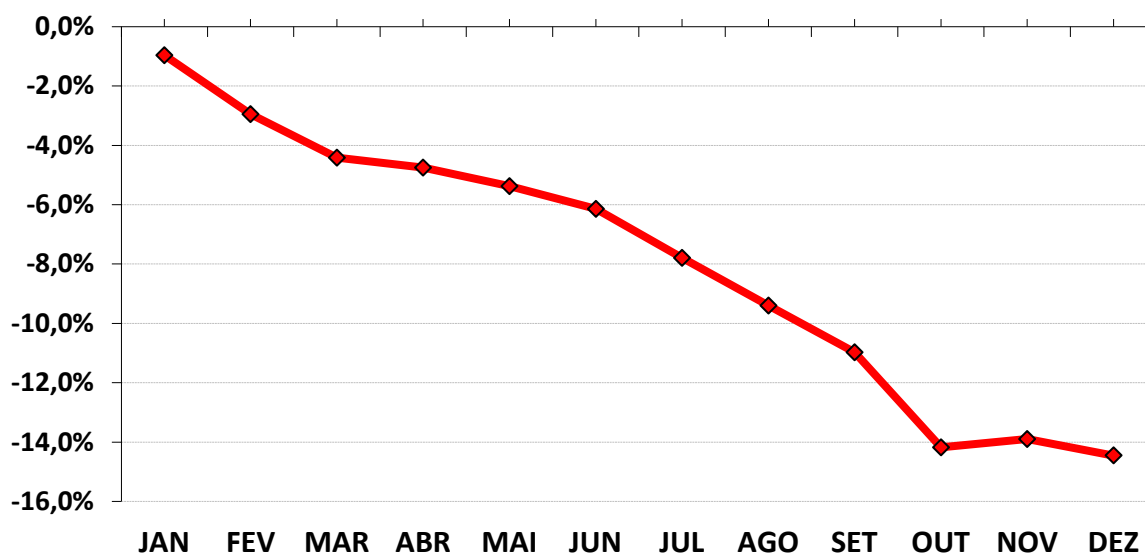
RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2021



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 1,54%, representando uma rentabilidade de 34,69%, sobre o índice de Benchmark CDI, que ficou em 4,44% no ano.

Como a Meta Atuarial ficou acima do nosso índice de Benchmark (CDI), a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 9,62%, sobre a Meta Atuarial.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Acumulado) 2021



7 - CONSIDERAÇÕES FINAIS

Conforme dispõe o **§1º, do art. 43 da LRF**, as disponibilidades de caixa dos Regimes Próprios, ficarão depositados em contas separadas das demais disponibilidades do Ente e aplicadas nas condições de mercado, com observância dos limites e condições e prudência financeira, seguindo a Resolução CMN 3.922/2010.

A Reavaliação Atuarial realizada neste ano foi elaborada, baseada na expectativa de que no ano subsequente, ocorra um aumento das Provisões Matemáticas Previdenciárias de Benefício a Conceder e Benefício Concedido no mínimo no valor da Meta Atuarial, desde que se mantenham as hipóteses estudadas e estabelecidas pelo Atuário.

7.1 - META ATUARIAL

Conforme consta nas Avaliações Atuariais e na Portaria MF 464/2018, as reservas previdenciárias precisam ser capitalizadas no mercado financeiro, no intuito mínimo que essas Reservas, que retornarão ao Servidor em forma de Benefício no futuro, não percam seu poder de compra. O valor nominal de cada “real” contribuído este ano seja o mesmo para os anos posteriores. Esse mínimo, para mantermos o poder de compra dos recursos financeiros, chamamos de **META ATUARIAL**.

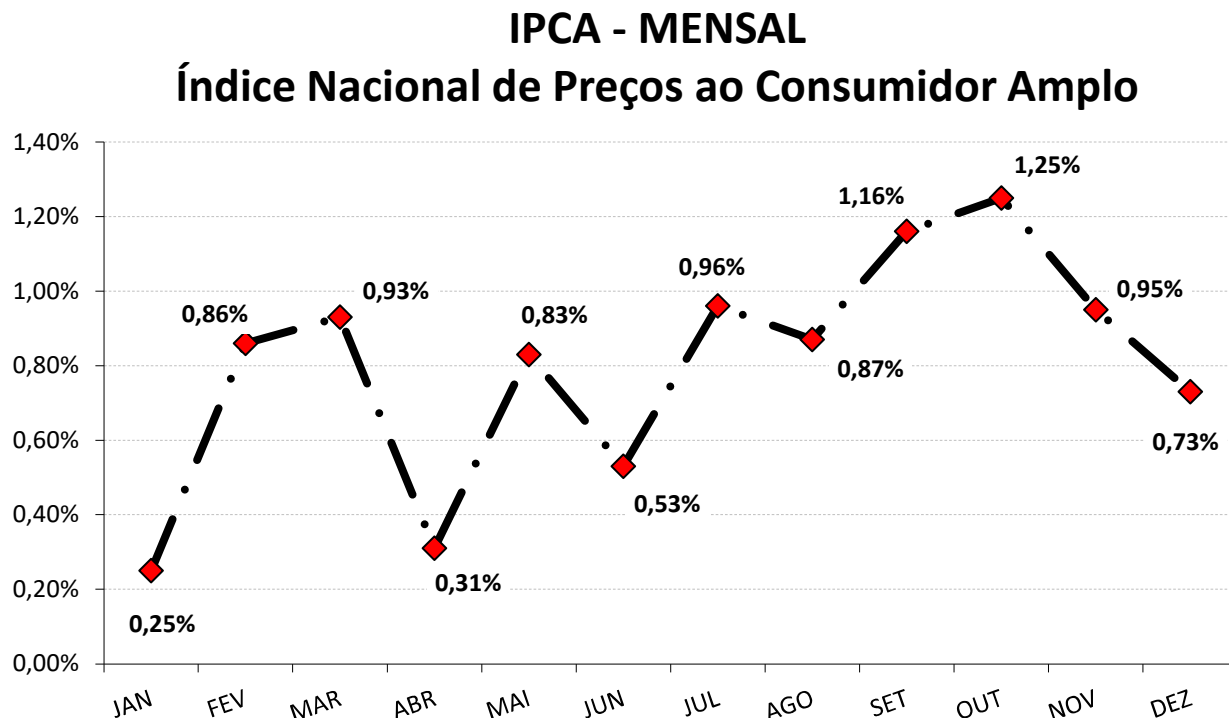
Então, as Reservas previdenciárias constituídas são capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial que é estabelecida pelo Atuário, no momento da realização do Cálculo Atuarial. Assim, conforme a Política Anual de Investimentos/2021, as aplicações financeiras devem observar uma taxa real de Juros de 5,43% acrescido de um índice Inflacionário, que no nosso caso é o IPCA – Índice de Preços ao Consumidor Amplo.

Assim, a Meta Atuarial ao final de 2021 foi de 15,99% a.a., referente á acumulação da Inflação de 10,06% a.a. (IPCA) e mais 5,43% a.a. de rentabilidade.

7.2 - INFLAÇÃO

Utilizamos o IPCA como índice inflacionário para compor a Meta Atuarial, devido a Portaria 403/08 não definir qual o índice inflacionário á ser utilizado pelos Institutos Previdenciários. Com isso, utilizamos o IPCA por ser tratado pelo Governo Federal como o índice oficial de inflação do país.

A acumulação do IPCA registrou uma alta de 10,06% a.a. para 2021, segundo o IBGE.



O grupo que causou o maior impacto no IPCA em 2021 foi o grupo TRANSPORTES. Este grupo apresentou inflação de anual de 4,19%, equivalente a 41,65% do IPCA.

Já o grupo que apresentou a menor inflação no ano, foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,08%, equivalente 0,80% do IPCA.

7.3 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme a tabela e o gráfico da rentabilidade Acumulada, a carteira de investimentos do RPPS rentabilizou no acumulado do ano, 1,54% a.a.

Essa rentabilidade de 1,54% a.a. da carteira de investimentos foi ocasionada pela oscilação dos índices IMA - B, a partir do 2º Semestre/2021 e do fraco desempenho do mercado de Renda Variável. Fazendo com que a carteira de investimento alcançasse uma rentabilidade de 34,69% do nosso índice de referência.

7.4 - ALM – ASSET LIABILITY MANAGEMENT

A busca de títulos de renda fixa com adequada relação **retorno-risco, com vencimentos que coincidam com os pagamentos futuros dos benefícios**, representa um dos grandes desafios da gestão da carteira de investimentos.

A tarefa mais árdua para um administrador de um **Plano de Benefício Definido (BD)**, **que é o caso dos RPPS** é a gestão de seus ativos. Sabemos bem que retornos abaixo do esperado, no longo prazo, irão significar aumento de contribuição da parte patronal, já que o benefício está previamente definido.

Para atender a essas necessidades consultores, atuários e profissionais de investimentos desenvolveram uma série de estudos, que culminou no modelo hoje denominado por muitos de "**Asset Liability Management**" (ALM).

Os modelos de **ALM** buscam um casamento entre os ativos e os passivos futuros, ou seja, o casamento de fluxos de caixa futuro, no intuito de obter investimentos que acompanhem o fluxo projetado para o passivo e que sua estratégia de investimento não cause prejuízo e a permanência das posições aplicadas não coincidam com a necessidade de caixa do instituto para os próximos anos.

Esse tipo de análise é importante para estratégias de investimentos á longo prazo, como *Fundo de Ações, Fundos Multimercados, aplicações em Títulos Públicos, investimentos de condomínio fechado ou que possuam prazos de carência ou até mesmo para os fundos de investimento atrelados à subíndices Anbima.*

O mercado de renda variável possui um alto nível de **risco**, mas em compensação, quanto **maior** o risco de suas aplicações, **maior** a chance de rentabilidades excelentes. Os analistas de mercado financeiro aconselham aos investidores desse tipo de aplicação, estabelecer longos prazos para esse tipo de segmento. Segundo o Prof. Dr. Mauro Halfeld, o

mais aconselhável aos **POUPADORES**, para aplicar seus recursos financeiros em renda variável é estabelecer prazos de no mínimo **6 anos**. A História nos mostra, que aqueles que aplicam em renda variável traçando longos prazos, possuem mais chances de substanciais rentabilidades, devido possuírem mais períodos **positivos** do que **períodos negativos** de rentabilidade.

Para considerarmos a questão da segurança e liquidez nas aplicações como determina a Resolução CMN 3.922/10, os Investimentos considerados de Longo Prazo, realizados a partir de 2021, não pode coincidir com um fluxo de caixa negativo do RPPS, nos próximos 6 anos. Um fluxo de caixa negativo do RPPS antes do ano de 2027 obrigará o RPPS a vender sua posição antes da data pré-estabelecida e o risco de absorvemos um retorno menor ou até mesmo prejuízo, torna-se maior, devido à necessidade de caixa e do pagamento de benefícios.

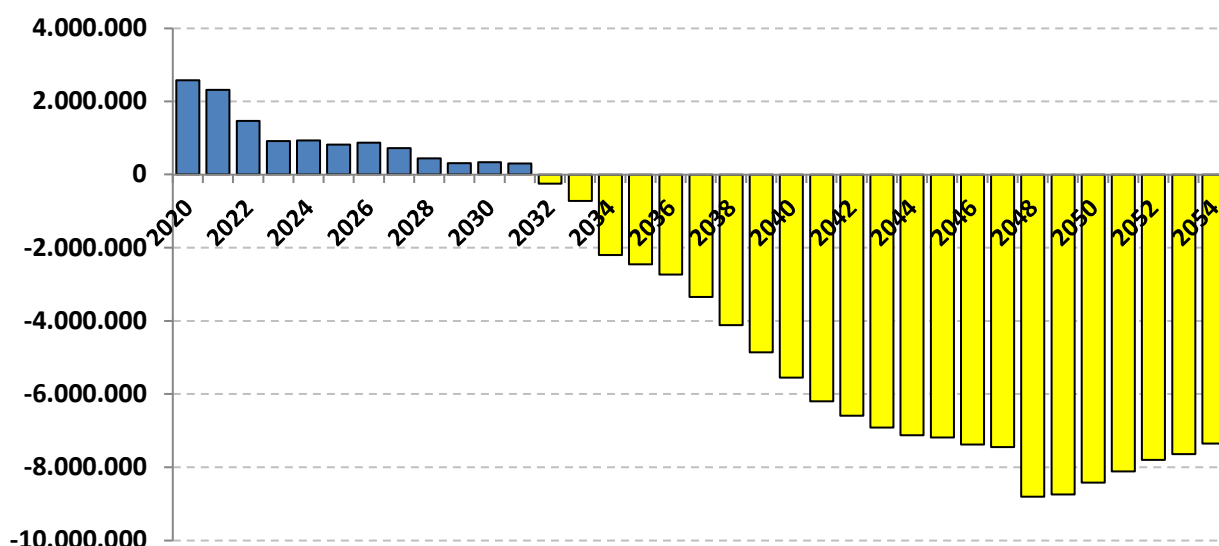
Conforme o estudo de Duration do Fluxo de Caixa realizado sobre a Avaliação Atuarial de 2020, a partir do ano de 2032, o RPPS possuirá um fluxo de caixa negativo, o que obrigará o RPPS a consumir os recursos financeiros poupados, para o pagamento de benefícios. Conforme descrito na Projeção Atuarial de 2020, esse estudo foi o mais conservador possível, pois não levou em consideração, a entrada de novos servidores concursados.

Diante da Análise realizada, as aplicações em investimentos que requerem esse tipo de estudo precisam buscar horizontes de no máximo 12 anos, para não coincidirem com o fluxo de pagamento de benefícios.

Assim, a aplicação em **Fundos em índices de RV (mín. 50 ações) e Fundos de Ações**, pelo RPPS, se fez em consonância com o Fluxo de pagamento de benefícios, levando em consideração a questão da **segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 4.695/18, não agravando os riscos em investimentos dessa magnitude.

Duration do fluxo de caixa do RPPS

(Instante em que o RPPS passará a consumir os recursos poupados)



7.5 - CONCLUSÃO

Para manter o poder de compra das Reservas Matemáticas Previdenciárias de Benefício, observou-se que o RPPS necessitava de uma rentabilidade mínima de 15,99% a.a., referente à Meta Atuarial e infelizmente, essa meta não foi alcançada em 2021.

Conforme descrito no item “6.3 Rentabilidade Acumulada da Carteira”, observou-se que a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 1,54% a.a., contra 4,44% a.a. do Índice CDI.

Em valores monetários, a carteira de investimentos conseguiu, de Janeiro á Dezembro de 2021, uma rentabilidade de suas Reservas Previdenciárias de R\$ 422.183,25, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que as Reservas Previdenciárias rentabilizassem no mínimo, R\$ 3.985.619,79, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve uma redução real das Reservas Previdenciárias em -14,45%.

Ou seja, dos R\$ 28.419.284,10 do patrimônio líquido ao final do ano, em termos reais, esses ativos líquidos possuem um valor de R\$ 24.855.847,56, devido R\$ (3.563.436,54) ser referente á diferença entre a rentabilidade alcançada e a necessidade da Meta Atuarial.

Essa diferença de R\$ (-3.563.436,54), terá um impacto de aumento do Déficit Atuarial e sobre as alíquotas de contribuição do ano seguinte, já que as Reavaliações Atuariais buscam o reequilíbrio do plano entre RECEITAS e DESPESAS, caso haja algum desajuste (como o não cumprimento da Meta Atuarial).

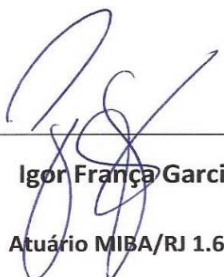
Em 2022, caso não haja nenhuma mudança significativa da massa, provavelmente teremos elevação das alíquotas, para a manutenção do poder de compra do patrimônio líquido do Instituto Previdenciário, referente à rentabilidade não alcançada.

Devido o fato do RPPS possuir uma carteira de investimentos bem diversificada, explorando índices que apresentam correlação inversa entre si, mesmo com a forte desvalorização sofrida pelo mercado financeiro no 1º Trimestre/2021 e ao longo do 2º semestre/2021, a carteira apresentou um excelente desempenho, se analisarmos o desempenho anual dos principais índices de Mercado disponíveis para os RPPS (IRF-M: -1,99%; IMA - B: -1,26%; IMA - B 5+: -6,55%; IBOVESPA: -11,92%). Devido o pessimismo que assolou o mercado financeiro ao longo do 2º semestre/2021, por conta dos riscos fiscais e instabilidade política, a carteira de investimento não conseguiu performar tão bem, a ponto de conseguir acompanhar a escalada de alta da inflação e consequentemente o cumprimento da Meta Atuarial, que se tornou inalcançável ao longo de 2021.

Se levarmos em consideração o rendimento médio da poupança de 0,251% a.m em 2021, e considerarmos a média do IPCA, no mesmo período, em 0,803% a.m., observaremos que é uma Inflação bastante elevada.

Diante da análise dos investimentos, verificamos presente em todas as aplicações financeiras, as condições de **segurança, rentabilidade, solvência e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 3.922/2010.

É a análise.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

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