

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

APIACÁS / PREVIAP

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

2º SEMESTRE

2021

31 de janeiro de 2022

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	5
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	9
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	16
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	18
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	20
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	22
7 – CONCLUSÃO	23
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	23
7.2 - Meta Atuarial	24
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	25
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	26
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	26

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 2º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIAP.

Este relatório vem atender o **Inciso III, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Semestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

Art. 3. III – realizar avaliação do desempenho das aplicações efetuadas por entidade autorizada e credenciada, no mínimo semestralmente, adotando, de imediato, medidas cabíveis no caso da constatação de performance insatisfatória.

2.1-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%	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 - RENDA FIXA					94,4%	26.834.062,14	-
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%	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 - RENDA 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	4

3-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
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
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
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	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
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	VITER-Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
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
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	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
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a
GESTOR	Caixa Econômica Federal	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco AS
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
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
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	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	
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi	
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	
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	
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.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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
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
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
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%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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
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%

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
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
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%

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
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
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%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

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
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
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%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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
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%

4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS

16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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

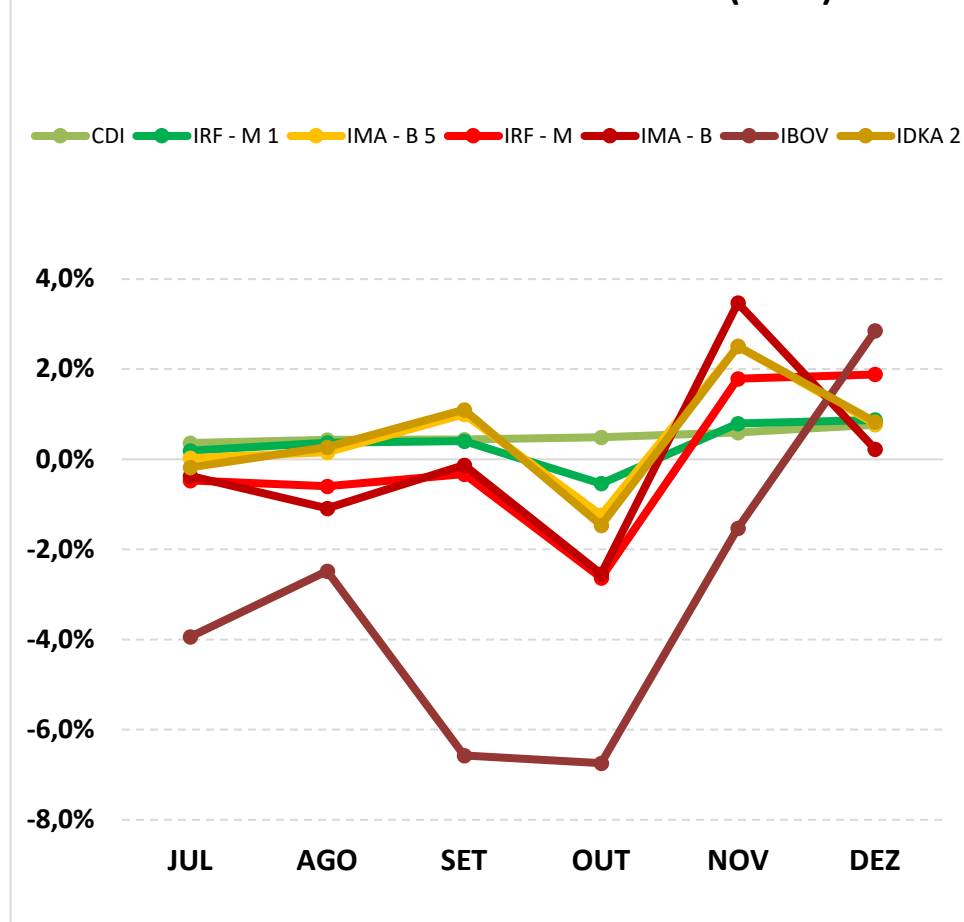
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	693.405,89	-	-	28.053,82	665.352,07	-4,046%
AGOSTO	665.352,07	-	-	17.054,26	648.297,81	-2,563%
SETEMBRO	648.297,81	-	-	43.134,09	605.163,72	-6,653%
OUTUBRO	605.163,72	150.000,00	-	45.150,86	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%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

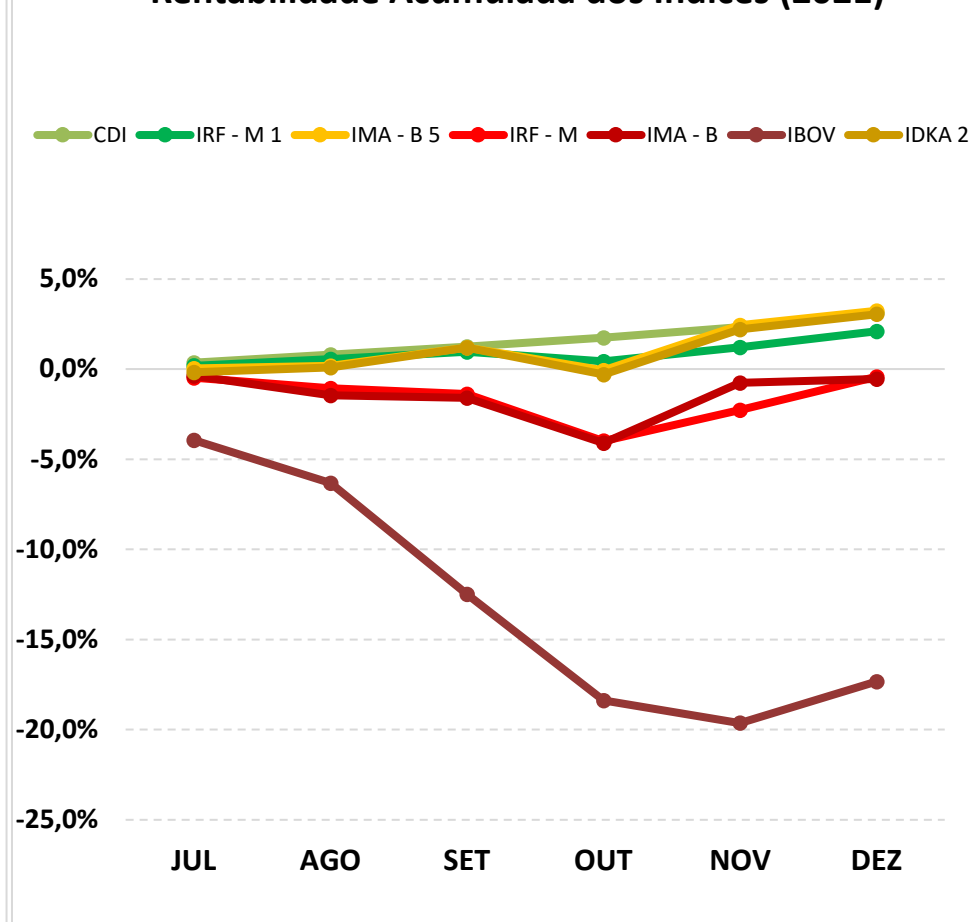
INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,39%	0,45%	0,46%	0,49%	0,63%	0,80%	3,26%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,16%	0,33%	0,37%	-0,52%	0,77%	0,84%	1,96%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,08%	0,18%	1,03%	-1,25%	2,43%	0,71%	3,19%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,02%	0,10%	0,98%	-1,27%	2,47%	0,76%	3,06%
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	-4,05%	-2,56%	-6,65%	-6,80%	-1,52%	2,78%	-17,67%
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,45%	0,49%	0,53%	0,50%	0,62%	0,75%	3,39%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,17%	0,34%	0,38%	-0,54%	0,78%	0,85%	1,99%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,40%	-1,14%	-0,16%	-2,56%	3,44%	0,21%	-0,70%
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,39%	-1,12%	-0,14%	-2,55%	3,40%	0,22%	-0,68%
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,19%	0,35%	0,39%	-0,55%	0,78%	0,85%	2,02%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,40%	-1,12%	-0,16%	-2,54%	3,44%	0,20%	-0,68%
BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	-9,28%	7,13%	0,64%	-1,71%	8,70%	11,95%	16,99%
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,27%	0,40%	0,43%	-0,39%	0,81%	0,86%	2,40%
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	-0,54%	-0,72%	-0,34%	-2,60%	1,95%	2,11%	-0,23%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,35%	-1,10%	-0,22%	-2,59%	3,40%	0,14%	-0,81%
CDI	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	3,12%
IRF - M 1	0,19%	0,37%	0,40%	-0,54%	0,79%	0,88%	2,10%
IMA - B 5	0,03%	0,15%	1,00%	-1,24%	2,50%	0,79%	3,24%
IRF - M	-0,47%	-0,60%	-0,33%	-2,63%	1,79%	1,89%	-0,42%
IMA - B	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-2,54%	3,47%	0,22%	-0,55%
IBOV	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-17,33%
IDKA 2	-0,18%	0,26%	1,10%	-1,47%	2,51%	0,83%	3,05%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

Rentabilidade mensal dos Índices (2021)



Rentabilidade Acumulada dos Índices (2021)

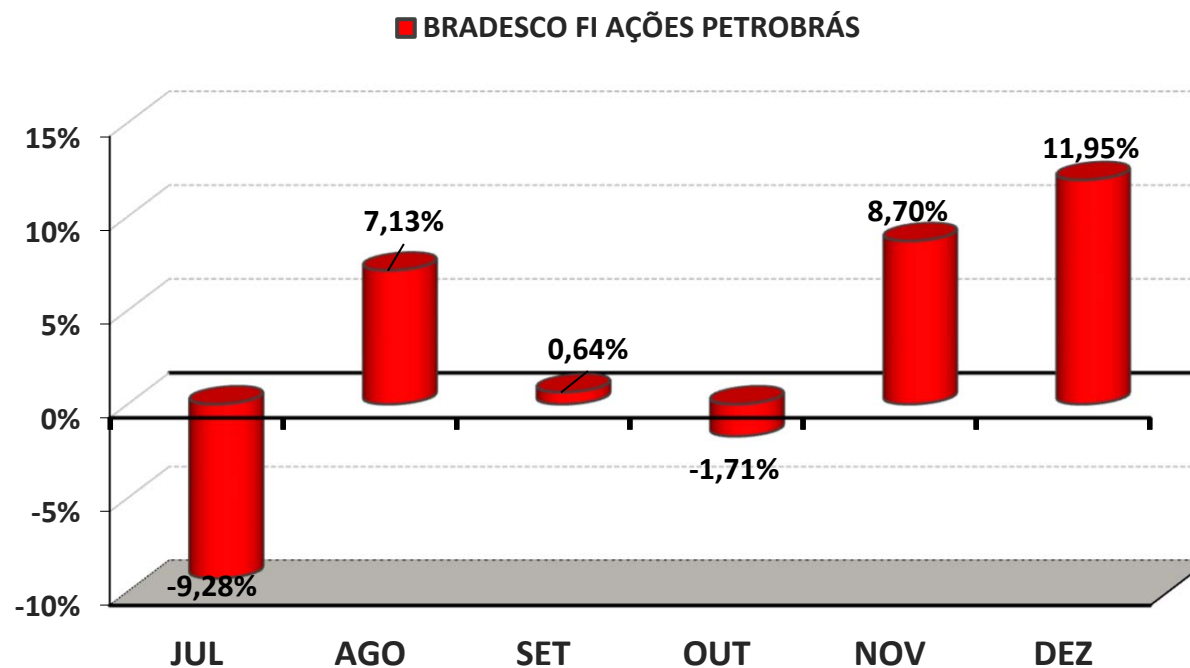


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	-9,28%	7,13%	0,64%	-1,71%	8,70%	11,95%

Comportamento MENSAL no Semestre

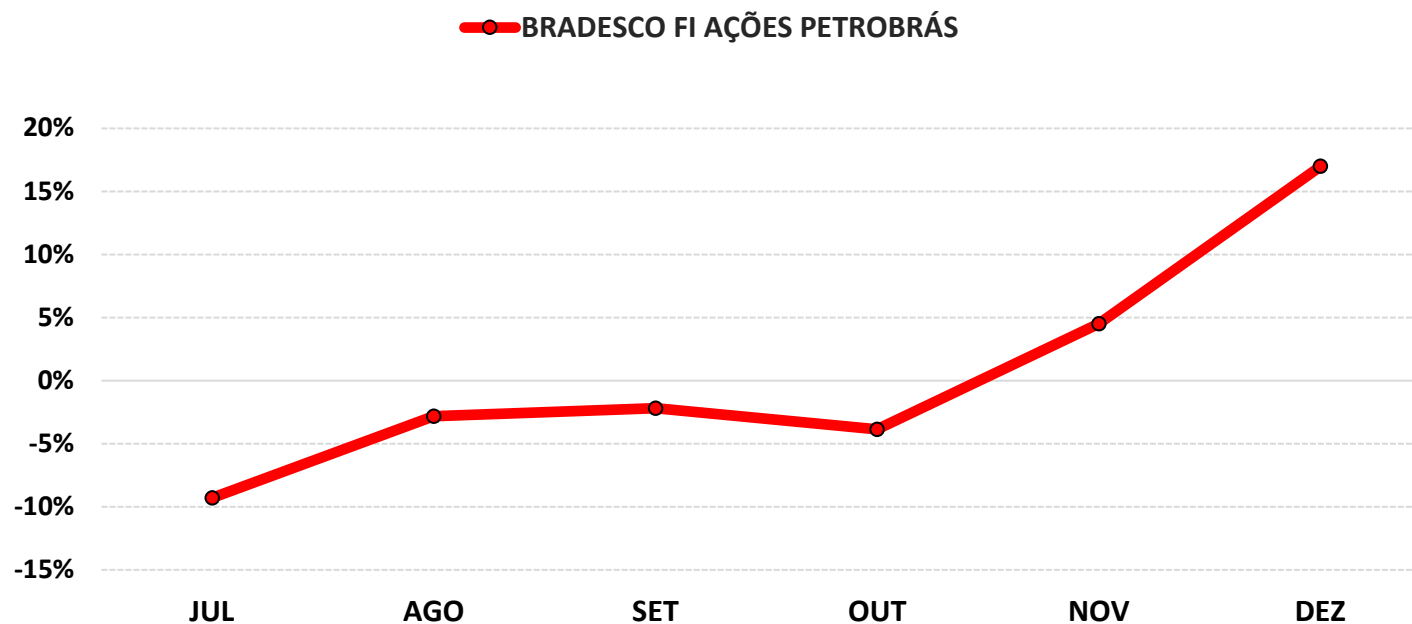


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	-9,28%	-2,81%	-2,19%	-3,86%	4,50%	16,99%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

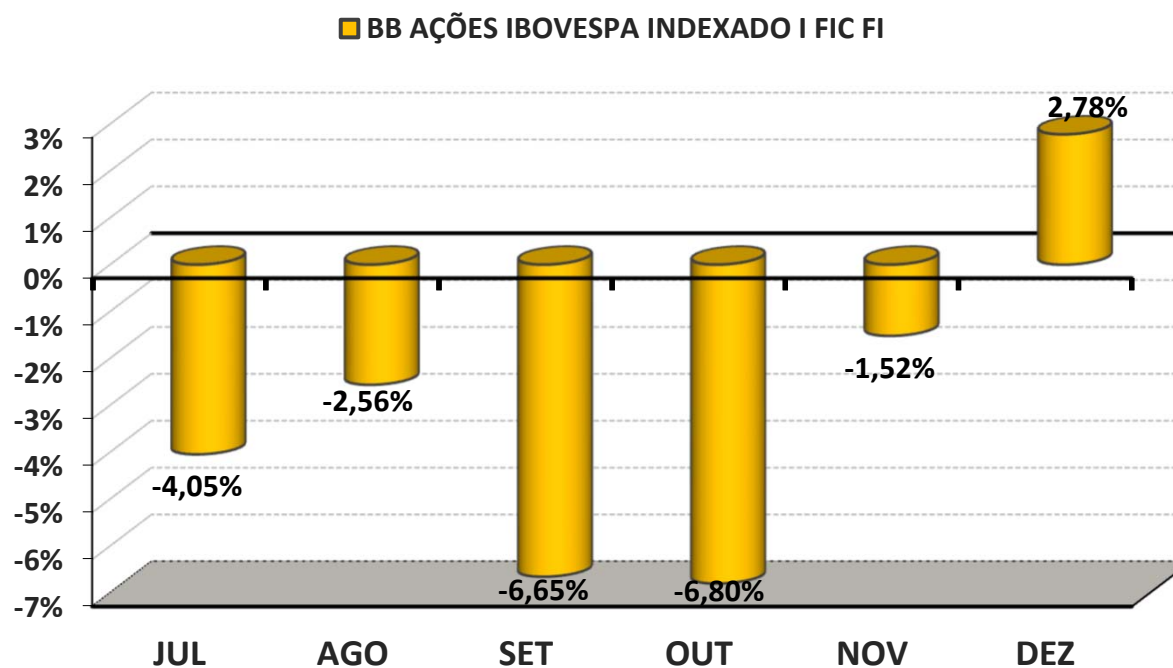


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	-4,05%	-2,56%	-6,65%	-6,80%	-1,52%	2,78%

Comportamento MENSAL no Semestre

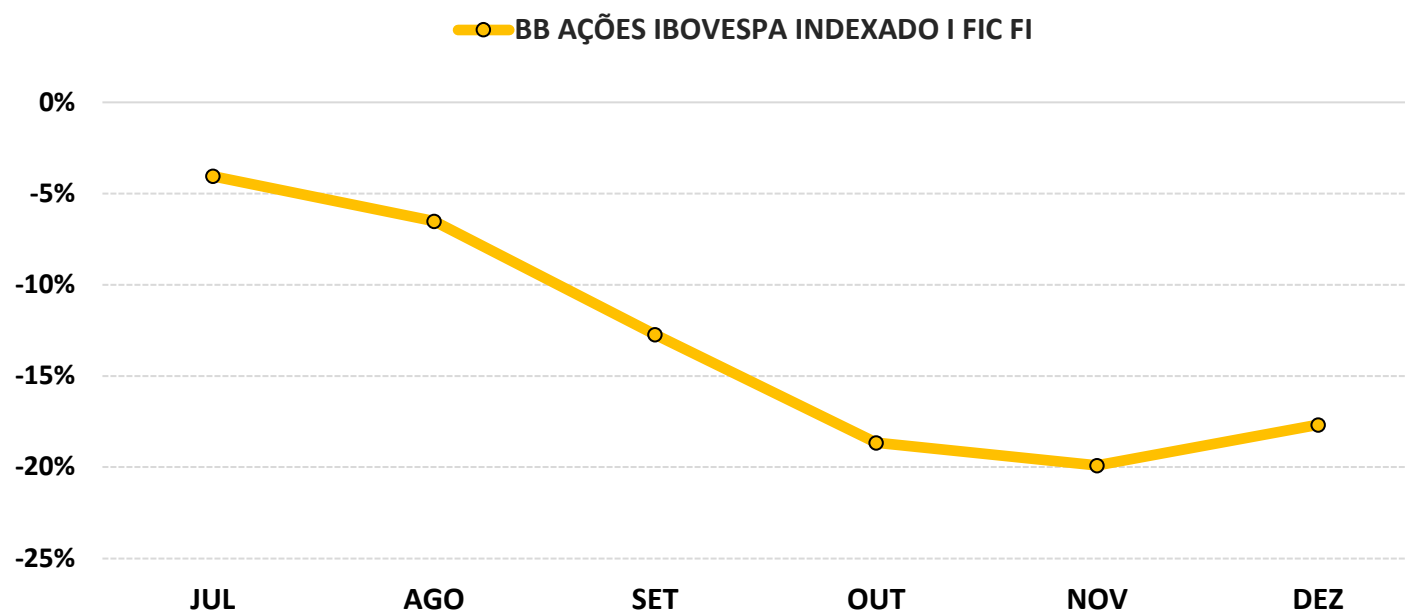


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	-4,05%	-6,51%	-12,73%	-18,66%	-19,90%	-17,67%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2021

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	-0,16%	-0,19%	0,18%	-1,31%	1,87%	0,78%
CDI	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%
IBOVESPA	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%
META ATUARIAL	1,40%	1,31%	1,60%	1,69%	1,39%	1,17%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO SEMESTRE	-0,16%	-0,34%	-0,17%	-1,48%	0,36%	1,15%
CDI	0,36%	0,79%	1,24%	1,73%	2,33%	3,12%
IBOVESPA	-3,94%	-6,32%	-12,48%	-18,38%	-19,62%	-17,33%
META ATUARIAL	1,40%	2,73%	4,38%	6,14%	7,62%	8,88%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO PREVIAP: R\$ 319.699,77

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: R\$ 2.321.376,80

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL: R\$ (2.001.677,03)

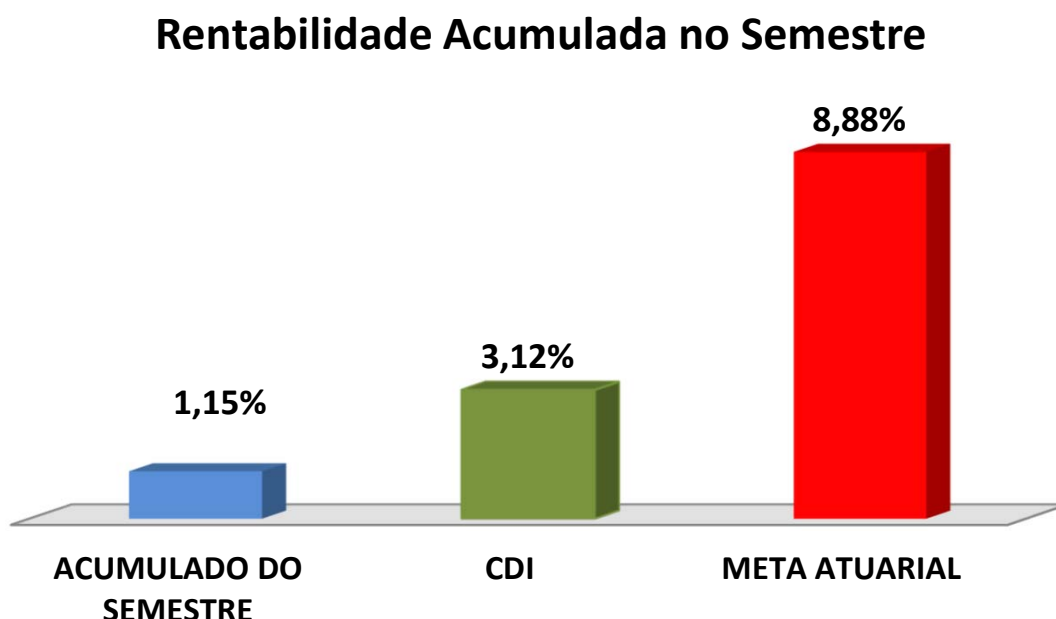
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, III, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do PREVIAP, no 2º Semestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2021.

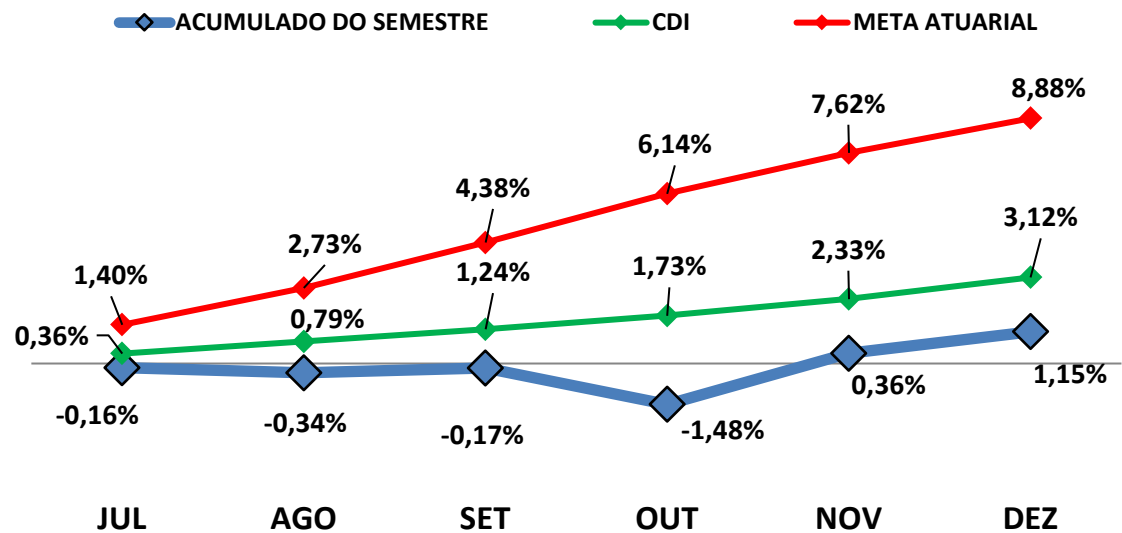
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 1,15% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 3,12% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 36,79% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Semestre

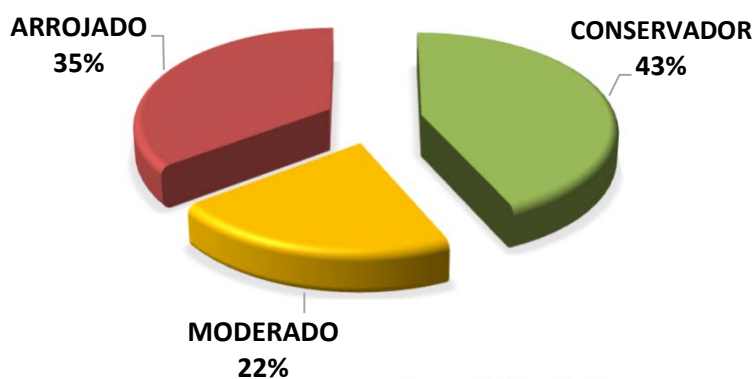


7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do PREVIAP é de 1,15% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 8,88%, representando 12,92% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 6
MODERADO COM
TENDÊNCIA
ARROJADA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 2º SEMESTRE

No 3º e 4º Trimestre, o RPPS optou por uma carteira com Perfil 6 - Moderado com Tendência Arrojada. O 2º semestre/2021 não foi nada fácil para a carteira dos RPPS. Entre os fatores que derrubaram o desempenho do mercado financeiro, destacamos a elevação do risco fiscal (precatórios estimados em R\$ 95 Bilhões para 2022 e a remodelação do Bolsa Família), a instabilidade política entre os poderes, os impactos da crise hídrica e da aceleração da inflação e a crise sanitária que continuou prejudicando a recuperação da economia.

As orientações e 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 Relatório.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

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