

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
PARANHOS / PREVIPAR

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**1º SEMESTRE
2021**

15 de julho de 2021

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	10
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	19
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	21
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	23
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	25
7 – CONCLUSÃO	26
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	26
7.2 - Meta Atuarial	27
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	28
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	29
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	29

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 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIPAR.

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 - PREVIPAR

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\$)	
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%	65,4%	86,0%	63,1%	26.948.333,61	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	86,0%	-	-	-
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%	0,0%	40,0%	-	-	-
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%	28,5%	40,0%	28,5%	12.184.982,13	-
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					91,6%	39.133.315,74	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,0%	10,0%	-	-	-
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%	1,3%	11,0%	4,2%	1.808.047,29	-
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%	3,1%	10,0%	2,9%	1.239.073,77	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
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%)				7,1%	3.047.121,06	-
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
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%	0,8%	10,0%	1,3%	547.249,02	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				1,3%	547.249,02	-
29	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	-	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	42.727.685,82	4

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	CDI	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	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil 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	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	28/04/2011	17/12/1999
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	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	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*	3 - Médio	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 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	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI
CNPJ	15.486.093/0001-83	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IRF – M	IMA – B	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	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	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
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	27/01/2014	08/12/2004	24/07/2005	09/03/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
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	Até dia 16/05/2023	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

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

INFORMAÇÕES	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA
CNPJ	05.962.491/0001-75	05.100.221/0001-55	08.973.948/0001-35	36.178.569/0001-99
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Macro	Ações Small Caps	Ações Setoriais	Fundo de Ações
ÍNDICE	Multimercado	SMLL	IFNC	S&P500 BR
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Público em geral	Público em geral	Pessoas físicas e jurídicas e 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.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL 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	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	-
DATA DE INÍCIO	08/12/2003	18/07/2002	02/10/2007	04/05/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	10% do S&P 500
APLICAÇÃO INICIAL	0,00	200,00	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	200,00	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,00	200,00	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,00	200,00	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP
CNPJ	21.470.644/0001-13	05.164.356/0001-84	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	BDR	CDI	IDKA 2	IMA - B 5
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	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	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	22/01/2015	10/02/2006	16/08/2012	09/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% 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	200,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00	0	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	200,00	0	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro 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*	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	3 - Médio	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	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	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA
CNPJ	10.577.503/0001-88	10.740.658/0001-93	03.914.671/0001-56	10.551.382/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Fundo de Ações	AÇÕES SETORIAIS
ÍNDICE	IMA – B 5 +	IMA – B	PETR3	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	18/04/2012	08/03/2010	10/07/2000	19/04/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,00	100,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,00	100,00	50,00
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* 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 IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	284.910,43	-	-	380,68	285.291,11	0,133%
FEVEREIRO	285.291,11	-	-	1.500,16	283.790,95	-0,529%
MARÇO	283.790,95	-	-	1.048,64	284.839,59	0,368%
ABRIL	284.839,59	-	-	2.901,56	287.741,15	1,008%
MAIO	287.741,15	-	-	2.427,69	290.168,84	0,837%
JUNHO	290.168,84	-	-	804,63	289.364,21	-0,278%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.333.715,45	-	-	29.086,15	3.304.629,30	-0,880%
FEVEREIRO	3.304.629,30	-	-	50.909,35	3.253.719,95	-1,565%
MARÇO	3.253.719,95	-	-	15.448,23	3.238.271,72	-0,477%
ABRIL	3.238.271,72	-	-	20.409,04	3.258.680,76	0,626%
MAIO	3.258.680,76	-	-	33.975,65	3.292.656,41	1,032%
JUNHO	3.292.656,41	-	-	13.215,57	3.305.871,98	0,400%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.216.441,31	-	-	20.637,23	1.195.804,08	-1,726%
FEVEREIRO	1.195.804,08	-	-	28.093,86	1.167.710,22	-2,406%
MARÇO	1.167.710,22	-	-	13.955,00	1.153.755,22	-1,210%
ABRIL	1.153.755,22	-	-	5.192,74	1.158.947,96	0,448%
MAIO	1.158.947,96	-	-	16.123,72	1.175.071,68	1,372%
JUNHO	1.175.071,68	-	-	9.073,31	1.184.144,99	0,766%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	236.706,16	-	-	197,06	236.903,22	0,083%
FEVEREIRO	236.903,22	-	-	1.468,18	235.435,04	-0,624%
MARÇO	235.435,04	-	-	733,32	236.168,36	0,311%
ABRIL	236.168,36	-	-	2.034,94	238.203,30	0,854%
MAIO	238.203,30	-	-	1.594,49	239.797,79	0,665%
JUNHO	239.797,79	-	-	358,99	239.438,80	-0,150%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.829.423,44	-	-	3.676,03	1.833.099,47	0,201%
FEVEREIRO	1.833.099,47	-	-	1.368,22	1.834.467,69	0,075%
MARÇO	1.834.467,69	-	-	2.848,02	1.837.315,71	0,155%
ABRIL	1.837.315,71	-	-	2.289,26	1.839.604,97	0,124%
MAIO	1.839.604,97	-	104.000,00	5.223,60	1.740.828,57	0,300%
JUNHO	1.740.828,57	-	-	5.402,94	1.746.231,51	0,309%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	89.544,39	-	8.802,85	70,27	80.811,81	0,087%
FEVEREIRO	80.811,81	44.639,90	7.213,71	41,48	118.279,48	0,035%
MARÇO	118.279,48	17.716,07	101.733,50	107,28	34.369,33	0,312%
ABRIL	34.369,33	18.728,57	8.814,82	33,26	44.316,34	0,075%
MAIO	44.316,34	16.645,91	15.816,77	66,97	45.212,45	0,148%
JUNHO	45.212,45	21.345,93	19.197,11	98,22	47.459,49	0,207%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.175.746,82	-	-	5.956,64	6.181.703,46	0,096%
FEVEREIRO	6.181.703,46	-	-	37.988,86	6.143.714,60	-0,618%
MARÇO	6.143.714,60	-	-	19.756,52	6.163.471,12	0,321%
ABRIL	6.163.471,12	-	-	53.468,50	6.216.939,62	0,860%
MAIO	6.216.939,62	-	-	42.597,43	6.259.537,05	0,681%
JUNHO	6.259.537,05	-	-	11.632,78	6.247.904,27	-0,186%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.459.137,61	-	-	55.475,21	6.403.662,40	-0,866%
FEVEREIRO	6.403.662,40	-	-	99.624,47	6.304.037,93	-1,580%
MARÇO	6.304.037,93	-	-	31.564,23	6.272.473,70	-0,503%
ABRIL	6.272.473,70	-	-	41.006,56	6.313.480,26	0,650%
MAIO	6.313.480,26	-	-	66.591,90	6.380.072,16	1,044%
JUNHO	6.380.072,16	-	-	25.424,32	6.405.496,48	0,397%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	762.835,29	-	-	6.093,28	756.742,01	-0,805%
FEVEREIRO	756.742,01	-	-	9.009,63	747.732,38	-1,205%
MARÇO	747.732,38	-	-	6.382,52	741.349,86	-0,861%
ABRIL	741.349,86	-	-	6.034,28	747.384,14	0,807%
MAIO	747.384,14	-	-	1.187,77	748.571,91	0,159%
JUNHO	748.571,91	-	-	1.293,96	749.865,87	0,173%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.875.849,94	-	-	59.390,39	6.816.459,55	-0,871%
FEVEREIRO	6.816.459,55	-	-	104.485,98	6.711.973,57	-1,557%
MARÇO	6.711.973,57	-	-	32.139,33	6.679.834,24	-0,481%
ABRIL	6.679.834,24	-	-	43.331,21	6.723.165,45	0,645%
MAIO	6.723.165,45	-	-	70.911,74	6.794.077,19	1,044%
JUNHO	6.794.077,19	-	-	25.522,34	6.819.599,53	0,374%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.184.050,30	-	-	292,18	1.184.342,48	0,025%
FEVEREIRO	1.184.342,48	-	-	6.925,90	1.177.416,58	-0,588%
MARÇO	1.177.416,58	-	-	4.422,39	1.181.838,97	0,374%
ABRIL	1.181.838,97	-	-	11.471,45	1.193.310,42	0,961%
MAIO	1.193.310,42	-	30.716,69	10.475,13	1.173.068,86	0,893%
JUNHO	1.173.068,86	-	-	2.928,06	1.170.140,80	-0,250%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.123.131,54	-	-	9.067,46	5.132.199,00	0,177%
FEVEREIRO	5.132.199,00	-	-	28.136,70	5.104.062,30	-0,551%
MARÇO	5.104.062,30	-	-	18.886,30	5.122.948,60	0,369%
ABRIL	5.122.948,60	-	-	43.026,65	5.165.975,25	0,833%
MAIO	5.165.975,25	-	-	34.659,44	5.200.634,69	0,666%
JUNHO	5.200.634,69	-	-	4.863,04	5.195.771,65	-0,094%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.176.061,85	20.963,12	- 165.899,70	1.718,15	2.032.843,42	0,085%
FEVEREIRO	2.032.843,42	1.762,54	- 200.861,64	970,71	1.834.715,03	0,053%
MARÇO	1.834.715,03	392.334,81	- 278.229,48	1.911,00	1.950.731,36	0,098%
ABRIL	1.950.731,36	152.884,64	- 187.915,48	2.212,77	1.917.913,29	0,115%
MAIO	1.917.913,29	642.815,74	- 1.327.878,33	3.580,86	1.236.431,56	0,290%
JUNHO	1.236.431,56	639.115,22	- 179.213,54	3.860,27	1.700.193,51	0,227%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.801.008,76	-	-	6.276,87	3.807.285,63	0,165%
FEVEREIRO	3.807.285,63	-	-	3.629,49	3.810.915,12	0,095%
MARÇO	3.810.915,12	89.544,39	-	9.210,95	3.909.670,46	0,236%
ABRIL	3.909.670,46	-	-	7.798,17	3.917.468,63	0,199%
MAIO	3.917.468,63	-	-	11.130,41	3.928.599,04	0,283%
JUNHO	3.928.599,04	-	-	12.921,07	3.941.520,11	0,328%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	89.544,39	-	38,38	89.582,77	0,043%
ABRIL	89.582,77	-	-	178,68	89.761,45	0,199%
MAIO	89.761,45	-	-	255,03	90.016,48	0,283%
JUNHO	90.016,48	-	-	296,06	90.312,54	0,328%

4.7 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA

16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	562.991,71	-	-	23.187,01	539.804,70	-4,119%
FEVEREIRO	539.804,70	-	-	28.210,91	511.593,79	-5,226%
MARÇO	511.593,79	-	-	31.701,72	543.295,51	6,197%
ABRIL	543.295,51	-	-	9.851,24	553.146,75	1,813%
MAIO	553.146,75	-	-	27.032,76	580.179,51	4,887%
JUNHO	580.179,51	-	-	3.020,00	577.159,51	-0,521%

FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS

17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	70.505,47	-	-	3.780,04	66.725,43	-5,361%
FEVEREIRO	66.725,43	-	-	12.661,86	54.063,57	-18,976%
MARÇO	54.063,57	-	-	4.274,29	58.337,86	7,906%
ABRIL	58.337,86	-	-	158,59	58.179,27	-0,272%
MAIO	58.179,27	104.000,00	-	13.690,80	175.870,07	23,532%
JUNHO	175.870,07	-	-	23.719,35	199.589,42	13,487%

BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI

18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.224.558,05	-	-	884,01	1.225.442,06	0,072%
FEVEREIRO	1.225.442,06	-	-	3.654,71	1.221.787,35	-0,298%
MARÇO	1.221.787,35	-	-	3.215,14	1.225.002,49	0,263%
ABRIL	1.225.002,49	-	-	4.238,26	1.229.240,75	0,346%
MAIO	1.229.240,75	-	-	10.008,12	1.239.248,87	0,814%
JUNHO	1.239.248,87	-	-	175,10	1.239.073,77	-0,014%

BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I

19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	327.215,88	-	-	16.649,60	343.865,48	5,088%
FEVEREIRO	343.865,48	-	-	14.026,29	357.891,77	4,079%
MARÇO	357.891,77	-	-	13.723,06	371.614,83	3,834%
ABRIL	371.614,83	-	-	1.421,30	373.036,13	0,382%
MAIO	373.036,13	200.000,00	-	13.214,35	559.821,78	-3,542%
JUNHO	559.821,78	-	-	12.572,76	547.249,02	-2,246%

BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI

20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	319.000,00	-	11.618,90	330.618,90	3,642%
JUNHO	330.618,90	-	-	5.158,77	335.777,67	1,560%

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI

21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	319.000,00	-	6.827,99	325.827,99	2,140%
JUNHO	325.827,99	-	-	2.227,64	323.600,35	-0,684%

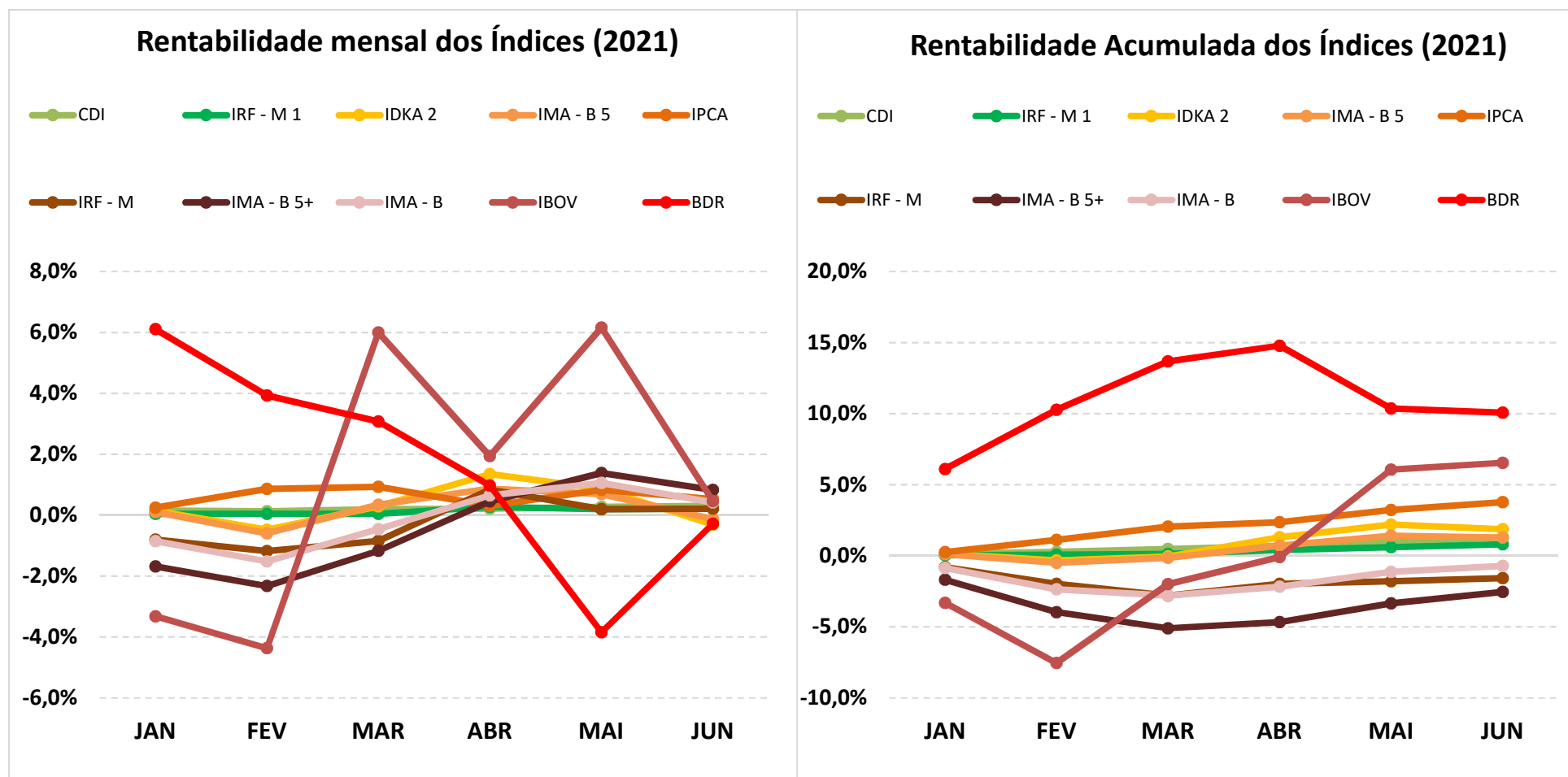
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	362.000,00	-	155,20	362.155,20	0,043%
JUNHO	362.155,20	-	-	9.765,14	371.920,34	2,696%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,08%	0,05%	0,10%	0,11%	0,19%	0,22%	0,76%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17%	0,10%	0,24%	0,20%	0,28%	0,33%	1,32%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	0,84%	0,67%	-0,09%	1,42%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	0,87%	0,69%	-0,19%	1,17%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	0,02%	-0,58%	0,38%	0,97%	0,89%	-0,25%	1,43%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,19%	-0,85%	0,81%	0,16%	0,17%	-1,70%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%	0,65%	1,05%	0,38%	-0,82%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,86%	-1,56%	-0,50%	0,65%	1,05%	0,40%	-0,83%
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	0,07%	-0,29%	0,26%	0,35%	0,81%	-0,01%	1,19%
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	-4,70%	-2,23%	3,79%	4,81%	7,20%	1,56%	10,35%
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-6,60%	-6,83%	6,10%	0,66%	6,66%	-0,68%	-1,55%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-0,40%	2,67%	3,91%	5,35%	0,31%	2,70%	15,32%
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5,09%	4,08%	3,83%	0,38%	-2,63%	-2,25%	8,51%
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,07%	0,16%	0,12%	0,29%	0,31%	1,16%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%	0,37%	1,02%	0,84%	-0,27%	1,57%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%	0,86%	0,67%	-0,14%	1,16%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	-1,70%	-2,35%	-1,20%	0,45%	1,39%	0,77%	-2,66%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,87%	-1,54%	-0,46%	0,63%	1,04%	0,40%	-0,82%
FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	-5,36%	-18,98%	7,91%	-0,27%	15,17%	13,48%	7,84%
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	-4,12%	-5,23%	6,20%	1,81%	4,89%	-0,52%	2,52%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	1,28%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,21%	0,81%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%	-0,32%	1,87%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,13%	1,29%
IPCA	0,25%	0,86%	0,93%	0,31%	0,83%	0,53%	3,77%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,21%	-1,58%
IMA - B 5+	-1,69%	-2,33%	-1,17%	0,45%	1,38%	0,83%	-2,55%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,72%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	6,55%
BDR	6,11%	3,93%	3,08%	0,98%	-3,85%	-0,28%	10,06%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

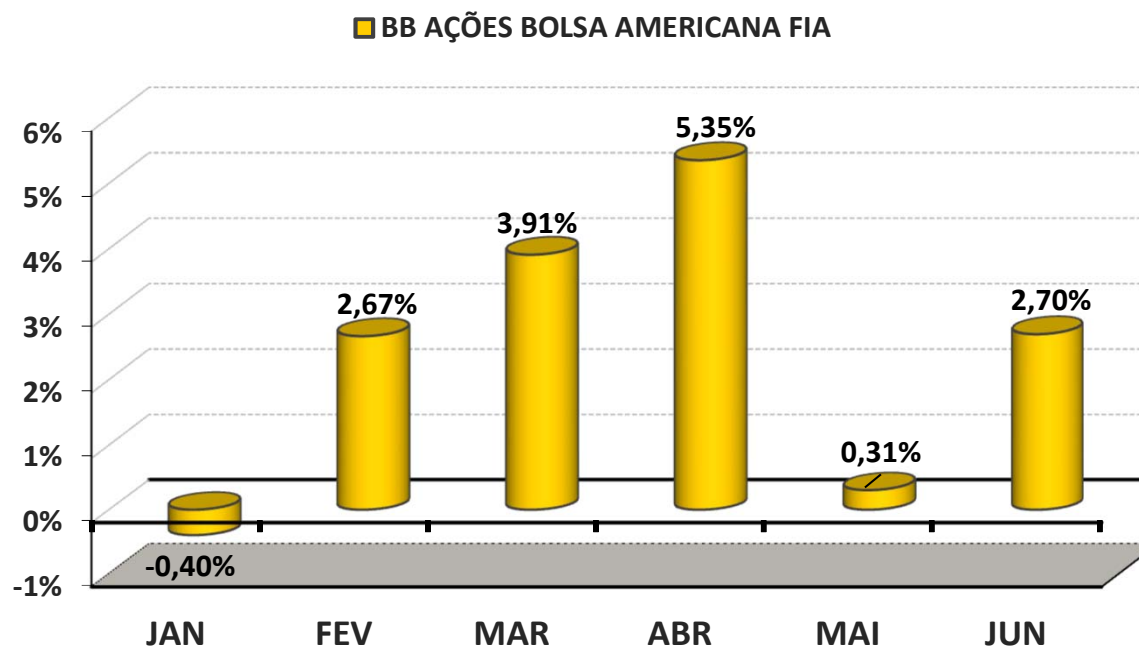


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-0,40%	2,67%	3,91%	5,35%	0,31%	2,70%

Comportamento MENSAL no Semestre

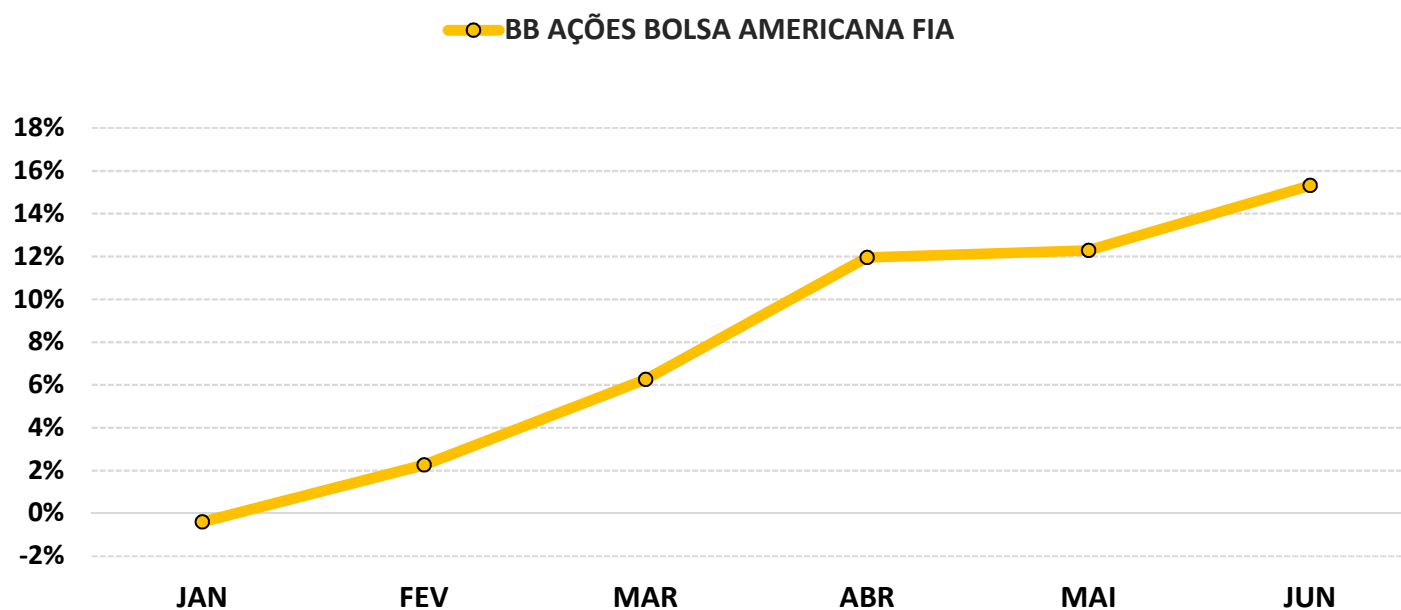


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-0,40%	2,26%	6,26%	11,95%	12,29%	15,32%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

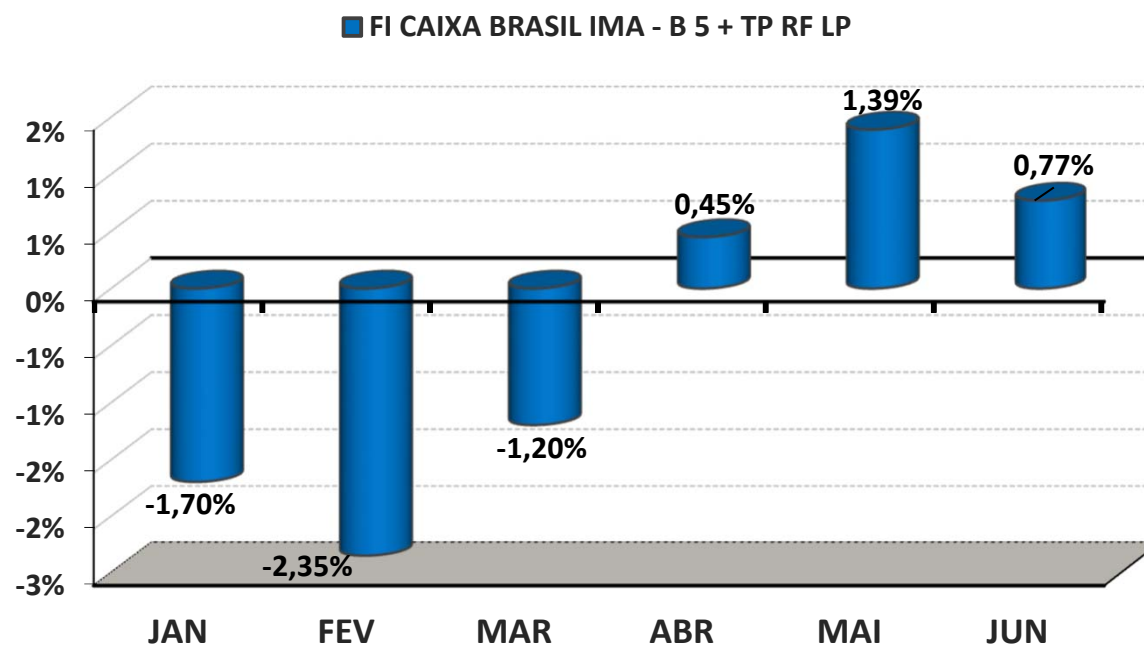


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	-1,70%	-2,35%	-1,20%	0,45%	1,39%	0,77%

Comportamento MENSAL no Semestre

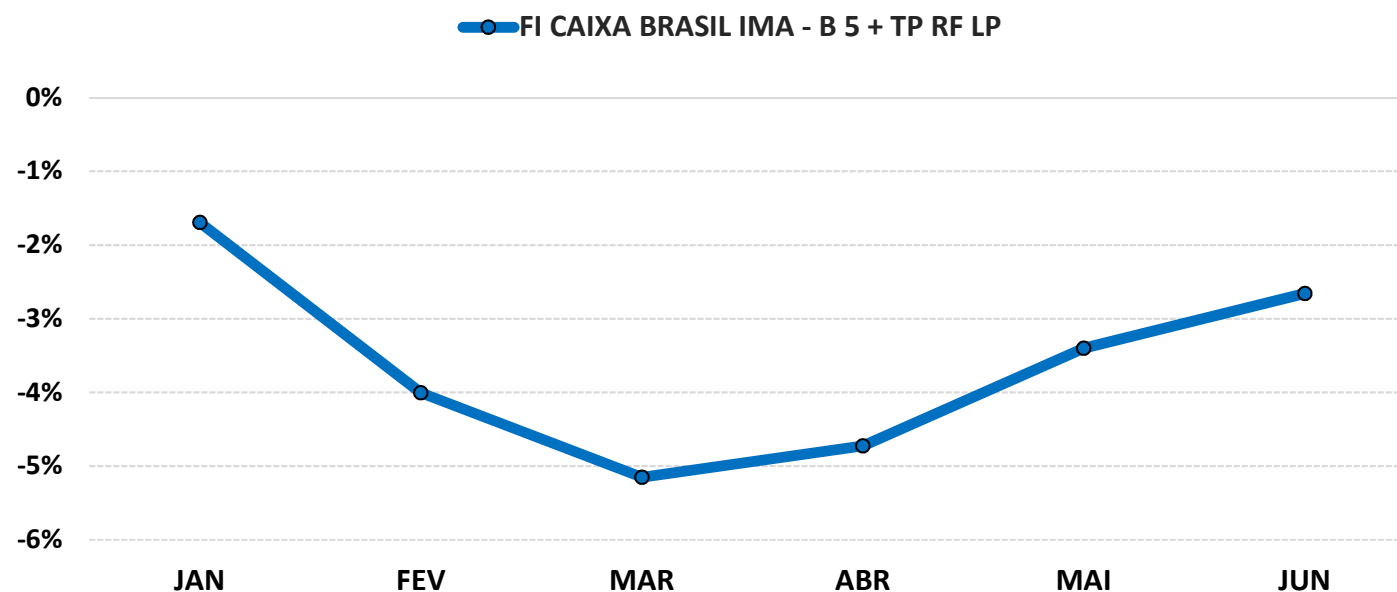


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	-1,70%	-4,00%	-5,15%	-4,72%	-3,40%	-2,66%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2021

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	-0,37%	-0,95%	0,03%	0,62%	0,86%	0,23%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%	0,75%	1,27%	0,97%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	-0,37%	-1,31%	-1,28%	-0,66%	0,19%	0,43%
CDI	0,15%	0,28%	0,48%	0,69%	0,96%	1,28%
IBOVESPA	-3,32%	-7,54%	-2,00%	-0,10%	6,06%	6,55%
META ATUARIAL	0,69%	2,00%	3,40%	4,18%	5,51%	6,53%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO PREVIPAR:

R\$ 178.103,81

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

R\$ 2.634.566,10

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL:

R\$ (2.456.462,29)

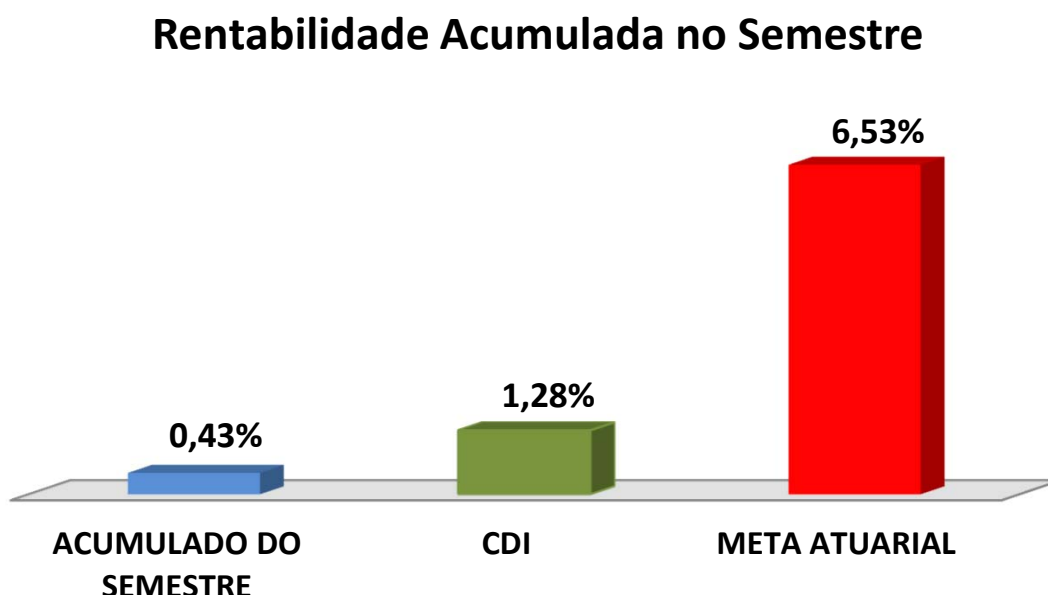
7-CONCLUSÃO

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 PREVIPAR, no 1º Semestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2021.

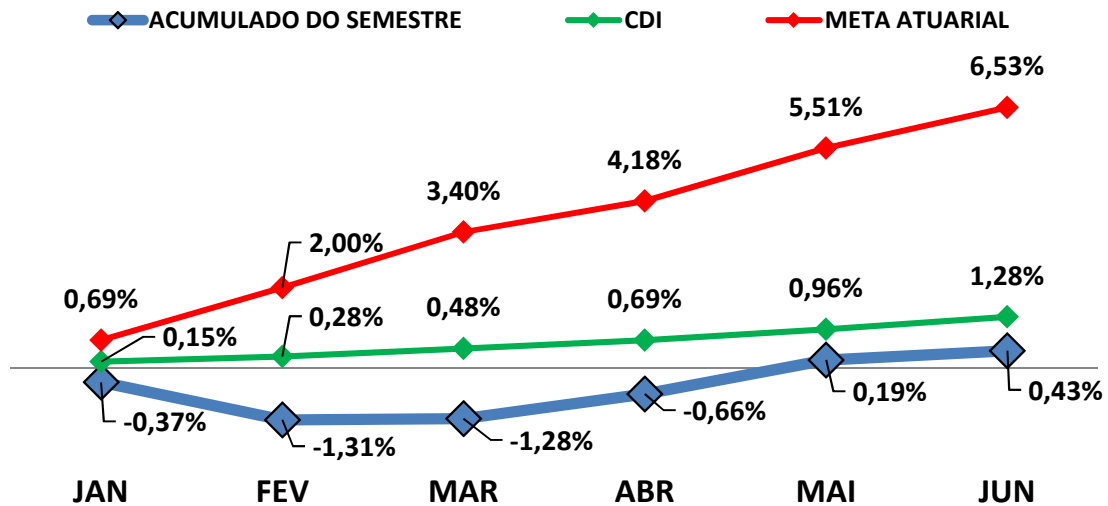
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVIPAR, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 0,43% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 1,28% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 33,36% 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 PREVIPAR é de 0,43% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 6,53%, representando 6,52% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



PERFIL 7
ARROJADO COM
TENDÊNCIA
CONSERVADORA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação, mas protegendo uma pequena parte da carteira, das oscilações de mercado. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados e arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é um perfil indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para proteção de parte dos recursos, investe também em ativos conservadores. Apesar de possuir ativos que podem rentabilizar negativo em um mês, esses mesmos ativos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil busca o cumprimento da Meta Atuarial, mas protegendo parte dos recursos 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 1º SEMESTRE

No 1º trimestre e 2º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 7 - Arrojado com Tendência Conservadora. Por conta da forte desvalorização dos índices tanto de Renda Fixa, quanto de Renda Variável, ocorrida nos meses de fevereiro e março/2021, decorrente da segunda onda de pandemia de COVID-19 e pela forte elevação dos índices inflacionários, a carteira sentiu os efeitos da desvalorização, finalizando o 1º semestre/2021, distante da Meta Atuarial.

7.5-ORIENTAÇÃO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO 2º SEMESTRE

A Renda Fixa continuará sofrendo ao longo do 2º semestre/2021, pelo menos até meados de outubro/2021. Conforme a ata da última reunião do COPOM, ocorrida nos dias 16 e 17 de junho/2021, a pressão de elevação inflacionária revela-se maior que o esperado. A lentidão da normalização da OFERTA, a resiliência da DEMANDA e o risco do setor elétrico no 2º semestre/2021, contribuem para manter a inflação elevada no curto prazo, mesmo com a valorização do Real perante o Dólar. Assim, o COPOM informa que elevará a Taxa Selic de forma ininterrupta até o patamar considerado neutro (6,50% conforme projeção), visando cumprir a meta de inflação, que inclui inclusive o ano de 2022.

Ainda seguindo a ata do COPOM, o Comitê vislumbra uma performance melhor para os ativos no exterior, tendo em vista o sucesso com os programas de imunização de COVID-19 e a continuidade de estímulos fiscais e monetários dos Bancos Centrais dos países estrangeiros. Com relação ao Brasil, apesar da segunda onda da pandemia de COVID, a atividade econômica mostra evolução positiva acima do esperado. Os riscos para a recuperação econômica reduziram significativamente, cuja projeção para o PIB no final de 2021 passou de +4,36% para +5,18%. Assim, orientamos o RPPS priorizar a carteira em Fundos de Investimento Multimercado, de Renda Variável e Investimentos no Exterior.

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