

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

PARANHOS / PREVIPAR

RELATÓRIO SEMESTRAL DE INVESTIMENTOS

2º SEMESTRE

2021

01 de fevereiro 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	11
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	20
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	22
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	24
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	26
7 – CONCLUSÃO	27
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	27
7.2 - Meta Atuarial	28
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	29
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	30
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	30

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 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	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%	65,4%	86,0%	61,8%	27.249.960,59	-
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%	27,0%	11.928.444,69	-
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					88,8%	39.178.405,28	
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%	6,5%	2.873.884,57	-
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%	2,8%	1.252.897,16	-
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%)				9,4%	4.126.781,73	-
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%	1,5%	673.246,66	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				1,5%	673.246,66	-
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,3%	147.357,69	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	44.125.791,36	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*	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 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
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	BB AÇÕES AGRO FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	21.470.644/0001-13	40.054.357/0001-77	05.164.356/0001-84	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	BDR	IBOV	CDI	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	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	11/02/2021	10/02/2006	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20% IBOV	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	200,00	0,01	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00	0,01	0	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,00
SALDO MÍNIMO	200,00	0,01	0	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	4 - Alto	1 - Muito baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	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 5 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS
CNPJ	11.060.913/0001-10	10.577.503/0001-88	10.740.658/0001-93	03.914.671/0001-56
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA – B 5 +	IMA – B	PETR3
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio 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	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	18/04/2012	08/03/2010	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	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	0,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	0,00	100,00
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	0,00	100,00
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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	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 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	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL		
CNPJ	10.551.382/0001-03	07.187.751/0001-08		
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável		
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES SETORIAIS	Ações Sustentab/Governança		
ÍNDICE	IBOV	IGC		
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social		
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda		
GESTOR	Caixa Econômica Federal	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM		
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco SA		
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco SA		
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes		
DATA DE INÍCIO	19/04/2010	30/11/2007		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	1,00% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	100,00	1.000,00		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	1.000,00		
RESGATE MÍNIMO	100,00	100,00		
SALDO MÍNIMO	50,00	100,00		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto		
ENQUADRAMENTO LEGAL	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
JULHO	289.364,21	-	-	187,91	289.176,30	-0,065%
AGOSTO	289.176,30	-	-	561,94	289.738,24	0,194%
SETEMBRO	289.738,24	-	-	3.124,28	292.862,52	1,067%
OUTUBRO	292.862,52	-	-	3.784,51	289.078,01	-1,309%
NOVEMBRO	289.078,01	-	-	6.984,63	296.062,64	2,359%
DEZEMBRO	296.062,64	-	-	2.130,80	298.193,44	0,715%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.305.871,98	-	-	13.178,57	3.292.693,41	-0,400%
AGOSTO	3.292.693,41	-	-	37.442,00	3.255.251,41	-1,150%
SETEMBRO	3.255.251,41	-	-	5.070,89	3.250.180,52	-0,156%
OUTUBRO	3.250.180,52	-	-	83.257,87	3.166.922,65	-2,629%
NOVEMBRO	3.166.922,65	-	-	108.919,21	3.275.841,86	3,325%
DEZEMBRO	3.275.841,86	-	-	6.857,76	3.282.699,62	0,209%

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
JULHO	1.184.144,99	-	-	9.057,31	1.175.087,68	-0,771%
AGOSTO	1.175.087,68	-	-	27.692,39	1.147.395,29	-2,414%
SETEMBRO	1.147.395,29	-	-	14.516,54	1.132.878,75	-1,281%
OUTUBRO	1.132.878,75	-	-	45.090,60	1.087.788,15	-4,145%
NOVEMBRO	1.087.788,15	-	-	47.356,66	1.135.144,81	4,172%
DEZEMBRO	1.135.144,81	-	-	3.880,60	1.131.264,21	-0,343%

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
JULHO	239.438,80	-	-	33,28	239.472,08	0,014%
AGOSTO	239.472,08	-	-	320,51	239.792,59	0,134%
SETEMBRO	239.792,59	-	-	2.352,53	242.145,12	0,972%
OUTUBRO	242.145,12	-	-	3.012,39	239.132,73	-1,260%
NOVEMBRO	239.132,73	-	-	5.901,31	245.034,04	2,408%
DEZEMBRO	245.034,04	-	-	1.880,48	246.914,52	0,762%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.746.231,51	-	-	6.628,79	1.752.860,30	0,378%
AGOSTO	1.752.860,30	-	-	7.055,43	1.759.915,73	0,401%
SETEMBRO	1.759.915,73	-	-	7.583,56	1.767.499,29	0,429%
OUTUBRO	1.767.499,29	-	-	9.197,26	1.776.696,55	0,518%
NOVEMBRO	1.776.696,55	-	-	10.556,53	1.787.253,08	0,591%
DEZEMBRO	1.787.253,08	-	-	13.886,70	1.801.139,78	0,771%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

6	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
	JULHO	47.459,49	9.918,92 -	17.421,46	90,09	40.047,04	0,225%
	AGOSTO	40.047,04	25.916,52 -	24.229,19	99,93	41.834,30	0,239%
	SETEMBRO	41.834,30	15.969,68 -	12.822,34	119,21	45.100,85	0,264%
	OUTUBRO	45.100,85	- -	21.270,70	154,54	23.984,69	0,644%
	NOVEMBRO	23.984,69	11.674,42 -	20.319,80	113,57	15.452,88	0,735%
DEZEMBRO	15.452,88	14.882,53 -	8.800,79	134,76	21.669,38	0,622%	

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.247.904,27	-	-	1.410,97	6.249.315,24	0,023%
AGOSTO	6.249.315,24	-	-	6.473,98	6.255.789,22	0,103%
SETEMBRO	6.255.789,22	-	-	61.155,66	6.316.944,88	0,968%
OUTUBRO	6.316.944,88	-	-	80.525,93	6.236.418,95	-1,291%
NOVEMBRO	6.236.418,95	-	-	154.239,73	6.390.658,68	2,414%
DEZEMBRO	6.390.658,68	-	-	48.710,68	6.439.369,36	0,756%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.405.496,48	-	-	24.713,11	6.380.783,37	-0,387%
AGOSTO	6.380.783,37	-	-	71.086,83	6.309.696,54	-1,127%
SETEMBRO	6.309.696,54	-	-	8.213,48	6.301.483,06	-0,130%
OUTUBRO	6.301.483,06	-	-	163.225,19	6.138.257,87	-2,659%
NOVEMBRO	6.138.257,87	-	-	212.406,03	6.350.663,90	3,345%
DEZEMBRO	6.350.663,90	-	-	13.141,00	6.363.804,90	0,206%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	749.865,87	-	-	3.739,83	746.126,04	-0,501%
AGOSTO	746.126,04	-	-	4.816,19	741.309,85	-0,650%
SETEMBRO	741.309,85	-	-	2.786,06	738.523,79	-0,377%
OUTUBRO	738.523,79	-	-	19.777,09	718.746,70	-2,752%
NOVEMBRO	718.746,70	-	-	12.948,19	731.694,89	1,770%
DEZEMBRO	731.694,89	-	-	13.731,80	745.426,69	1,842%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.819.599,53	-	-	26.155,94	6.793.443,59	-0,385%
AGOSTO	6.793.443,59	-	-	76.763,69	6.716.679,90	-1,143%
SETEMBRO	6.716.679,90	-	-	10.313,72	6.706.366,18	-0,154%
OUTUBRO	6.706.366,18	-	-	173.172,20	6.533.193,98	-2,651%
NOVEMBRO	6.533.193,98	-	-	224.764,69	6.757.958,67	3,326%
DEZEMBRO	6.757.958,67	-	-	13.744,66	6.771.703,33	0,203%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.170.140,80	-	-	134,29	1.170.006,51	-0,011%
AGOSTO	1.170.006,51	-	-	3.447,37	1.173.453,88	0,294%
SETEMBRO	1.173.453,88	-	-	13.302,28	1.186.756,16	1,121%
OUTUBRO	1.186.756,16	-	-	13.029,51	1.173.726,65	-1,110%
NOVEMBRO	1.173.726,65	-	32.400,17	24.330,13	1.165.656,61	2,087%
DEZEMBRO	1.165.656,61	-	-	6.457,25	1.172.113,86	0,551%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	5.195.771,65	-	-	4.336,38	5.200.108,03	0,083%
AGOSTO	5.200.108,03	-	-	9.280,51	5.209.388,54	0,178%
SETEMBRO	5.209.388,54	-	-	53.836,24	5.263.224,78	1,023%
OUTUBRO	5.263.224,78	-	-	65.935,53	5.197.289,25	-1,269%
NOVEMBRO	5.197.289,25	-	-	126.251,57	5.323.540,82	2,372%
DEZEMBRO	5.323.540,82	-	-	37.594,96	5.361.135,78	0,701%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.700.193,51	423.445,19	- 184.067,34	4.881,75	1.944.453,11	0,251%
AGOSTO	1.944.453,11	500.942,07	- 1.182.622,67	6.424,56	1.269.197,07	0,506%
SETEMBRO	1.269.197,07	379.063,07	- 291.316,91	4.822,51	1.361.765,74	0,354%
OUTUBRO	1.361.765,74	358.963,42	- 135.669,94	5.752,28	1.590.811,50	0,362%
NOVEMBRO	1.590.811,50	61.813,71	- 160.304,37	8.121,41	1.500.442,25	0,541%
DEZEMBRO	1.500.442,25	170.552,51	- 301.062,25	9.740,76	1.379.673,27	0,706%

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
JULHO	3.941.520,11	-	-	15.496,71	3.957.016,82	0,392%
AGOSTO	3.957.016,82	-	-	17.692,90	3.974.709,72	0,445%
SETEMBRO	3.974.709,72	-	-	18.249,38	3.992.959,10	0,457%
OUTUBRO	3.992.959,10	-	-	19.521,45	4.012.480,55	0,487%
NOVEMBRO	4.012.480,55	-	-	25.302,36	4.037.782,91	0,627%
DEZEMBRO	4.037.782,91	-	-	32.256,90	4.070.039,81	0,793%

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
JULHO	90.312,54	-	-	355,08	90.667,62	0,392%
AGOSTO	90.667,62	-	-	405,40	91.073,02	0,445%
SETEMBRO	91.073,02	-	-	418,15	91.491,17	0,457%
OUTUBRO	91.491,17	-	-	447,30	91.938,47	0,487%
NOVEMBRO	91.938,47	-	-	579,76	92.518,23	0,627%
DEZEMBRO	92.518,23	-	-	739,10	93.257,33	0,793%

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
JULHO	577.159,51	-	-	17.861,77	559.297,74	-3,095%
AGOSTO	559.297,74	-	-	9.777,33	549.520,41	-1,748%
SETEMBRO	549.520,41	-	-	10.355,43	539.164,98	-1,884%
OUTUBRO	539.164,98	-	-	52.283,89	486.881,09	-9,697%
NOVEMBRO	486.881,09	-	-	14.841,20	501.722,29	3,048%
DEZEMBRO	501.722,29	-	-	15.333,97	517.056,26	3,056%

FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS

17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	199.589,42	-	-	18.591,53	180.997,89	-9,315%
AGOSTO	180.997,89	-	-	12.976,53	193.974,42	7,169%
SETEMBRO	193.974,42	-	-	1.357,91	195.332,33	0,700%
OUTUBRO	195.332,33	-	-	3.581,18	191.751,15	-1,833%
NOVEMBRO	191.751,15	-	-	16.851,20	208.602,35	8,788%
DEZEMBRO	208.602,35	-	-	25.398,86	234.001,21	12,176%

BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI

18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.239.073,77	-	-	509,70	1.239.583,47	0,041%
AGOSTO	1.239.583,47	-	-	3.074,74	1.242.658,21	0,248%
SETEMBRO	1.242.658,21	-	-	5.815,88	1.236.842,33	-0,468%
OUTUBRO	1.236.842,33	-	-	7.405,45	1.244.247,78	0,599%
NOVEMBRO	1.244.247,78	-	-	5.624,87	1.238.622,91	-0,452%
DEZEMBRO	1.238.622,91	-	-	14.274,25	1.252.897,16	1,152%

BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I

19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	547.249,02	-	-	29.193,32	576.442,34	5,335%
AGOSTO	576.442,34	-	-	17.816,77	594.259,11	3,091%
SETEMBRO	594.259,11	-	-	4.219,34	598.478,45	0,710%
OUTUBRO	598.478,45	-	-	63.743,40	662.221,85	10,651%
NOVEMBRO	662.221,85	-	-	8.530,56	653.691,29	-1,288%
DEZEMBRO	653.691,29	-	-	19.555,37	673.246,66	2,992%

BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI

20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	335.777,67	-	-	22.291,73	313.485,94	-6,639%
AGOSTO	313.485,94	300.000,00	-	15.372,72	598.113,22	-4,904%
SETEMBRO	598.113,22	-	-	42.078,87	556.034,35	-7,035%
OUTUBRO	556.034,35	-	-	71.082,00	484.952,35	-12,784%
NOVEMBRO	484.952,35	-	-	12.425,51	472.526,84	-2,562%
DEZEMBRO	472.526,84	-	-	16.761,31	489.288,15	3,547%

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI

21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	323.600,35	-	-	12.856,37	310.743,98	-3,973%
AGOSTO	310.743,98	300.000,00	-	7.351,96	603.392,02	-2,366%
SETEMBRO	603.392,02	-	-	57.017,40	546.374,62	-9,449%
OUTUBRO	546.374,62	-	-	32.347,72	514.026,90	-5,920%
NOVEMBRO	514.026,90	-	-	10.974,02	503.052,88	-2,135%
DEZEMBRO	503.052,88	-	-	19.955,18	483.097,70	-3,967%

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	371.920,34	-	-	8.890,78	380.811,12	2,391%
AGOSTO	380.811,12	-	-	12.410,52	393.221,64	3,259%
SETEMBRO	393.221,64	-	-	18.805,33	374.416,31	-4,782%
OUTUBRO	374.416,31	-	-	26.923,90	401.340,21	7,191%
NOVEMBRO	401.340,21	-	-	2.170,38	399.169,83	-0,541%
DEZEMBRO	399.169,83	-	-	21.058,81	420.228,64	5,276%

BB AÇÕES AGRO FIC FI

23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	300.000,00	-	4.283,70	295.716,30	-1,428%
SETEMBRO	295.716,30	100.000,00	-	10.905,80	406.622,10	3,688%
OUTUBRO	406.622,10	-	-	21.046,21	385.575,89	-5,176%
NOVEMBRO	385.575,89	-	-	7.989,95	377.585,94	-2,072%
DEZEMBRO	377.585,94	-	-	27.303,89	404.889,83	7,231%

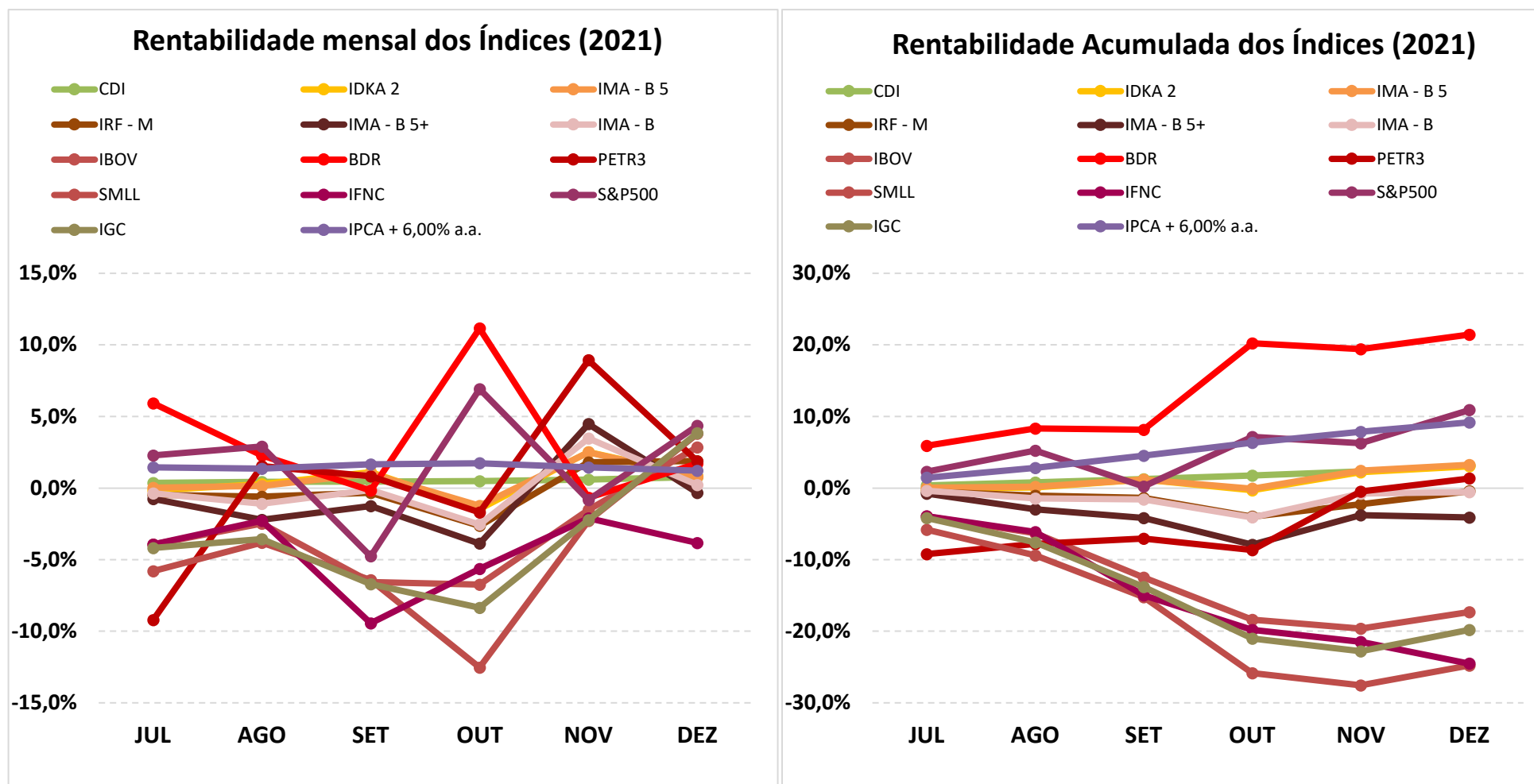
BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL

24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	161.572,31	-	-	161.572,31	0,000%
DEZEMBRO	161.572,31	163.707,10	-	43,37	325.322,78	0,027%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,25%	0,30%	0,35%	0,40%	0,51%	0,67%	2,50%
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 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 PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	-0,01%	0,29%	1,13%	-1,10%	2,09%	0,55%	2,97%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,50%	-0,65%	-0,38%	-2,68%	1,80%	1,88%	-0,59%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,38%	-1,13%	-0,15%	-2,58%	3,44%	0,20%	-0,70%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,39%	-1,11%	-0,13%	-2,59%	3,46%	0,21%	-0,65%
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	0,04%	0,25%	-0,47%	0,60%	-0,45%	1,15%	1,12%
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	-6,64%	-4,90%	-7,04%	-12,78%	-2,56%	3,55%	-27,37%
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-3,97%	-2,37%	-9,45%	-5,92%	-2,13%	-3,97%	-24,93%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	2,39%	3,26%	-4,78%	7,19%	-0,54%	5,28%	12,99%
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5,33%	3,09%	0,71%	10,65%	-1,29%	2,99%	23,01%
BB AÇÕES AGRO FIC FI	-2,74%	-3,44%	3,29%	-5,18%	-2,07%	7,23%	-3,41%
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,38%	0,40%	0,43%	0,52%	0,59%	0,78%	3,14%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	-0,06%	0,19%	1,08%	-1,29%	2,42%	0,72%	3,06%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,01%	0,13%	0,98%	-1,24%	2,47%	0,77%	3,13%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	-0,76%	-2,36%	-1,27%	-3,98%	4,35%	-0,34%	-4,47%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,40%	-1,14%	-0,16%	-2,56%	3,44%	0,21%	-0,70%
FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	-9,31%	7,17%	0,70%	-1,83%	8,79%	12,18%	17,25%
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	-3,09%	-1,75%	-1,88%	-9,70%	3,05%	3,06%	0,00%
BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	-3,98%	0,50%	-7,41%	-8,55%	-2,08%	0,02%	0,00%
CDI	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	3,12%
IDKA 2	-0,18%	0,26%	1,10%	-1,47%	2,51%	0,83%	3,05%
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 5+	-0,76%	-2,22%	-1,26%	-3,87%	4,47%	-0,34%	-4,11%
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%
BDR	5,91%	2,28%	-0,17%	11,15%	-0,67%	1,71%	21,43%
PETR3	-9,21%	1,53%	0,82%	-1,71%	8,93%	1,86%	1,35%
SMLL	-5,80%	-3,82%	-6,43%	-12,53%	-2,29%	3,80%	-24,79%
IFNC	-3,93%	-2,29%	-9,44%	-5,65%	-2,11%	-3,84%	-24,50%
S&P500	2,27%	2,90%	-4,76%	6,91%	-0,83%	4,36%	10,90%
IGC	-4,18%	-3,57%	-6,71%	-8,36%	-2,24%	3,84%	-19,81%
IPCA + 6.00% a.a.	1.45%	1.36%	1.65%	1.74%	1.44%	1,22%	9,17%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

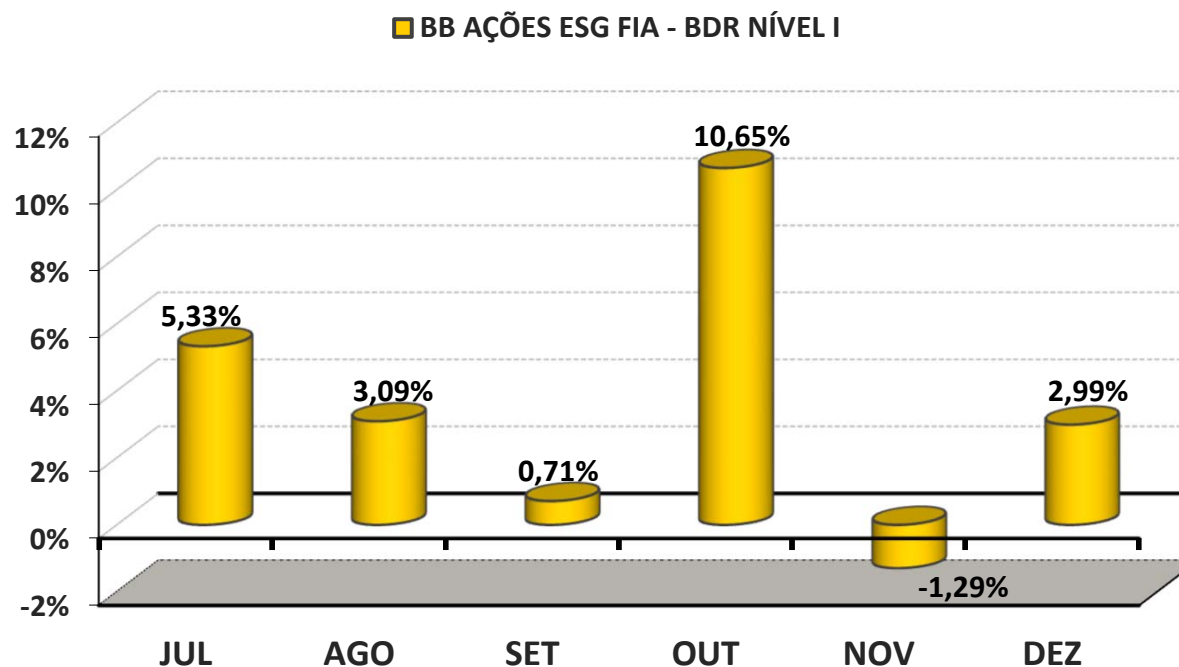


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5,33%	3,09%	0,71%	10,65%	-1,29%	2,99%

Comportamento MENSAL no Semestre

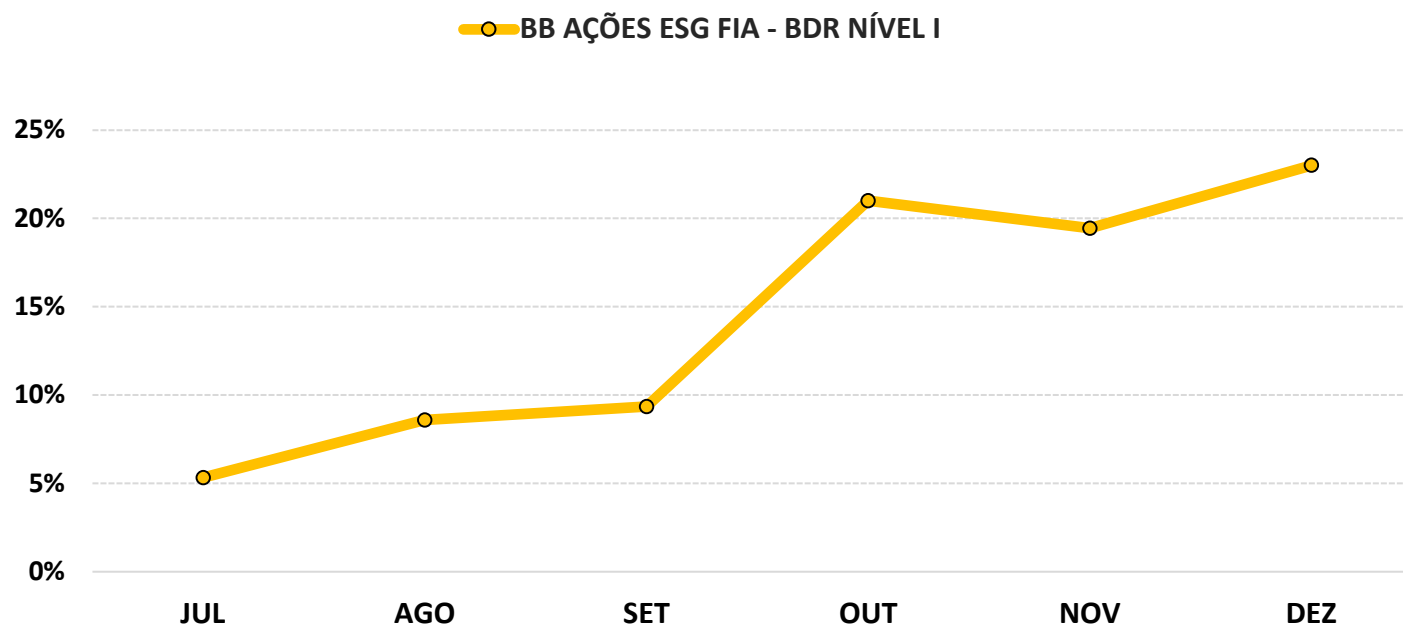


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5,33%	8,59%	9,36%	21,00%	19,44%	23,01%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

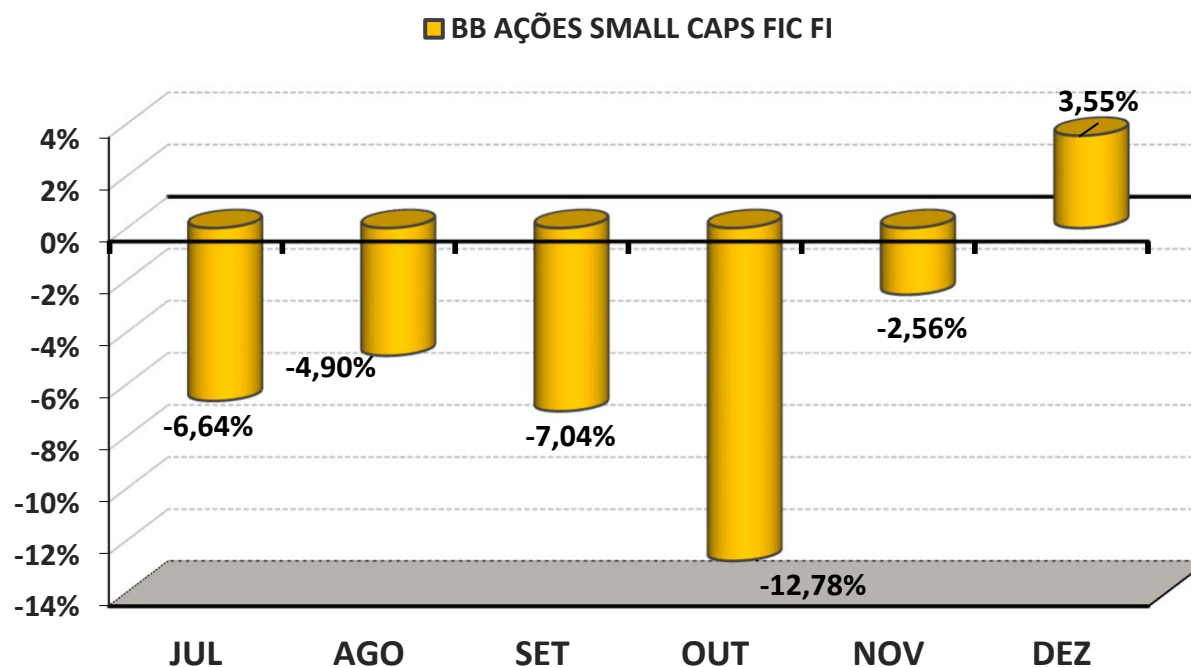


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	-6,64%	-4,90%	-7,04%	-12,78%	-2,56%	3,55%

Comportamento MENSAL no Semestre

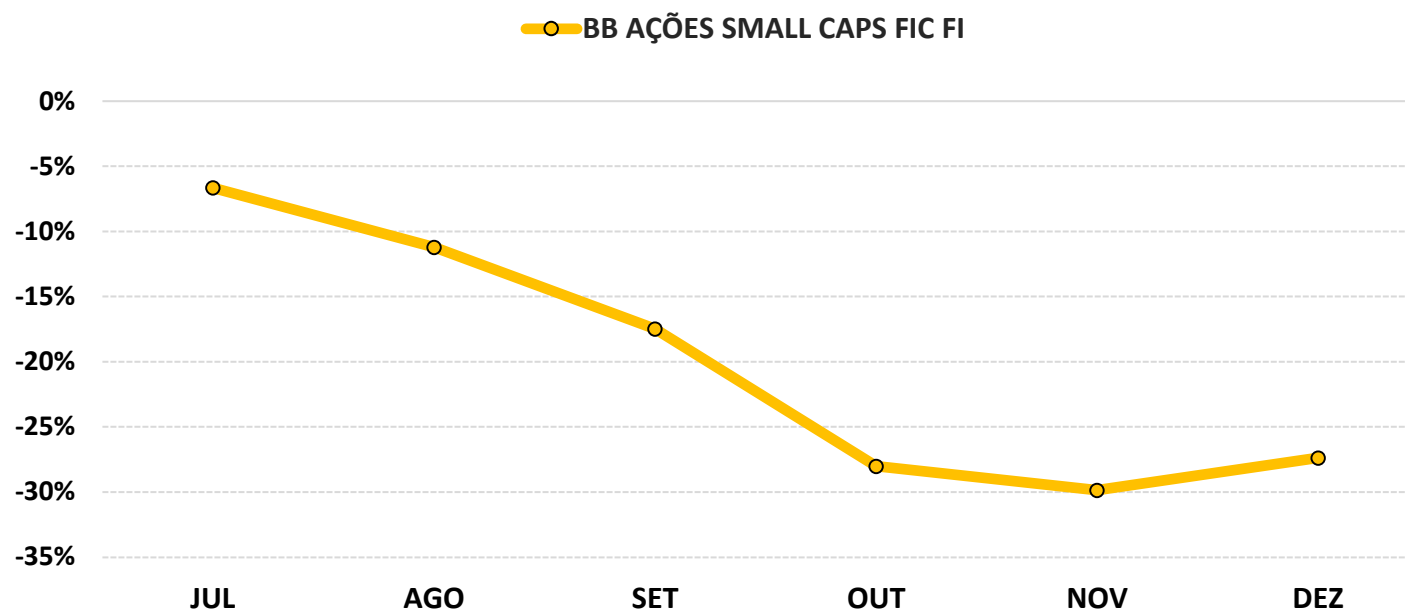


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	-6,64%	-11,22%	-17,46%	-28,01%	-29,85%	-27,37%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



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

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	-0,18%	-0,37%	0,02%	-1,62%	2,23%	0,73%
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	-0,18%	-0,54%	-0,53%	-2,14%	0,05%	0,77%
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%	6,15%	7,62%	8,89%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO PREVIPAR: **R\$ 344.634,33**

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: **R\$ 3.685.603,80**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL: **R\$ (3.340.969,47)**

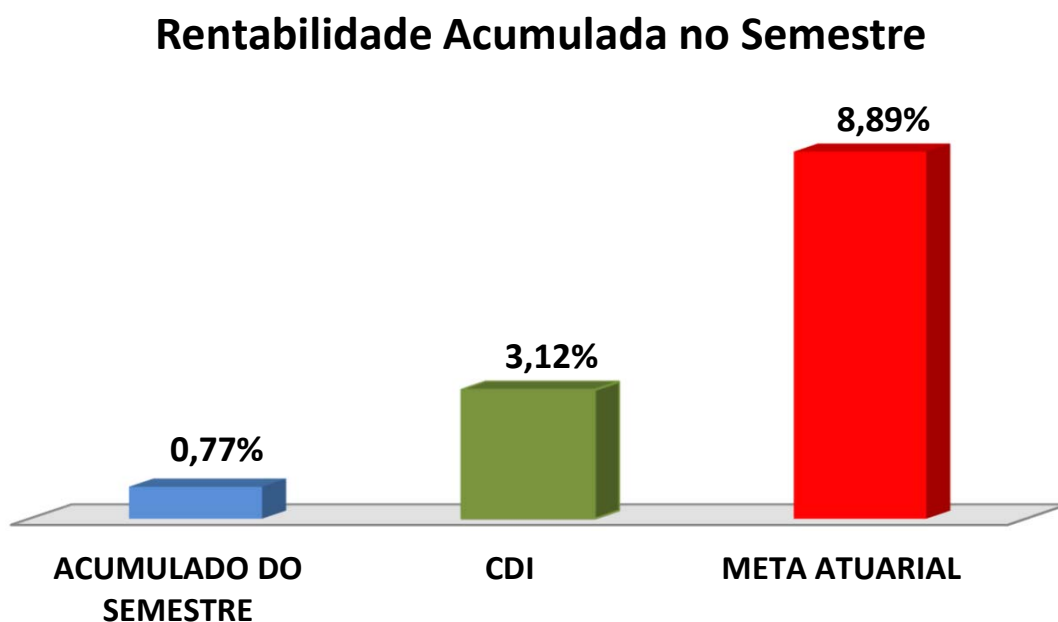
7-CONCLUSÃO

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 2º Semestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2021.

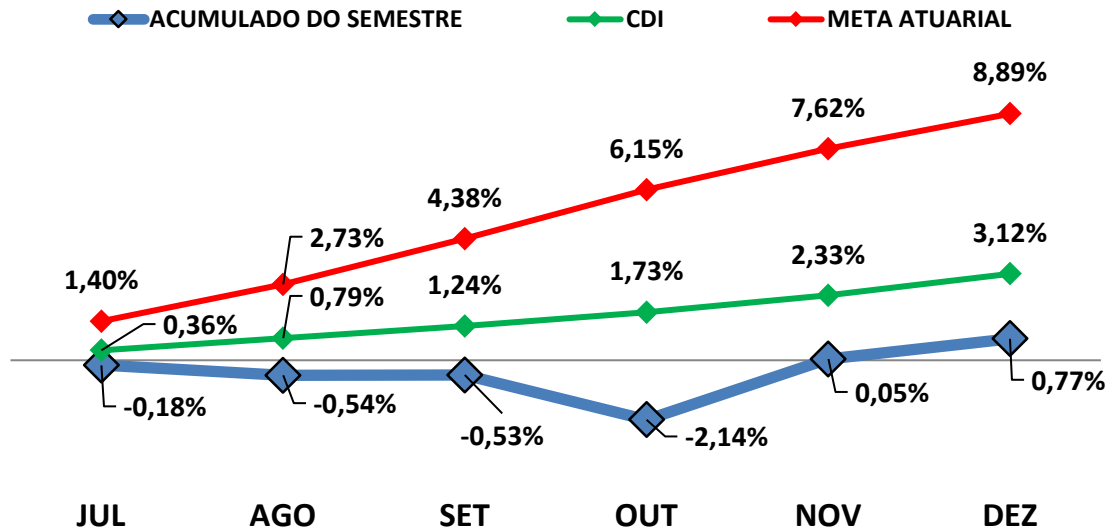
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVIPAR, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 0,77% 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 24,82% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



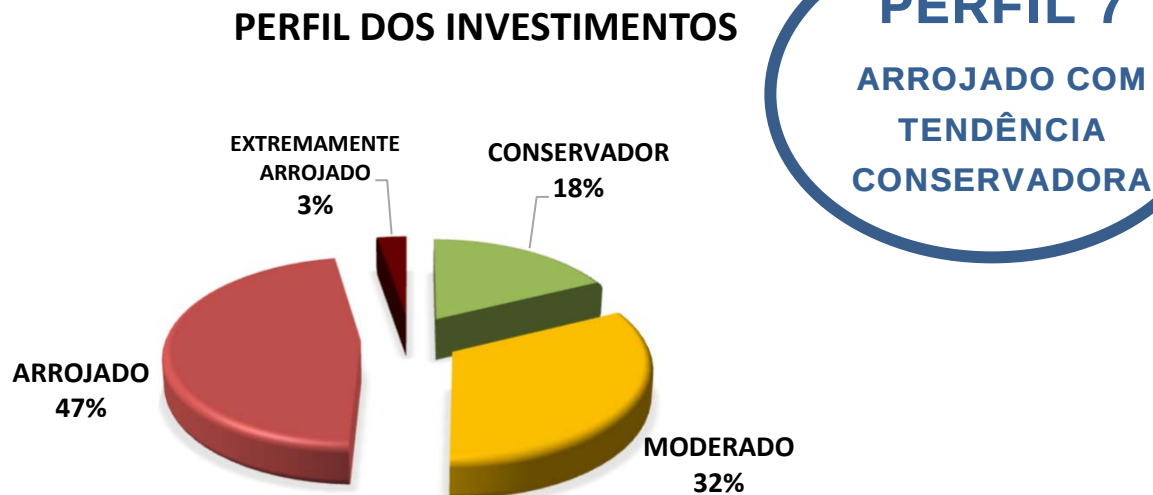
Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do PREVIPAR é de 0,77% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 8,89%, representando 8,71% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



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 2º SEMESTRE

No 2º Semestre, o RPPS optou por uma carteira com Perfil 7 - Arrojado com Tendência Conservadora. 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