ATUARIAL
CONSULTORIA

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

PARANHOS / MS

RELATÓRIO TRIMESTRAL DE INVESTIMENTOS

1º TRIMESTRE

2021

23 de abril de 2021

10 ANOS
www.atuarialconsultoria.com.br
(65) 3621 - 8267
Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras
Executive Center, Sala 401 - Bairro Duque de Caxias
Cuiabá - MT CEP - 78043-300

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 18

5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos 20
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos 21

6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO 22

7 – CONCLUSÃO 23

7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral 23
7.2 - Meta Atuarial 24
7.3 - Riscos 24
7.3.1 - Risco de Mercado 24
7.3.2 - Risco de Crédito 26
7.3.2.1 - Fundo de Investimento 26
7.3.2.2 - Instituição Financeira 26
7.3.3 - Risco de Liquidez 27
7.4 - Aderência ao PAI 28
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) 28
7.4.2 - Risco de Crédito 29
7.4.3 - Risco de Liquidez 29
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo 29
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo 30

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 1º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIPAR.

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

> ***Art. 3. V –*** *Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.*

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

2-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%	64,8%	26.639.793,39	-
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%	29,8%	12.256.827,62	-
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					94,7%	38.896.621,01	
	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%	1,5%	601.633,37	-
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%	3,0%	1.225.002,49	-
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%)				4,4%	1.826.635,86	-
	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%	0,9%	371.614,83	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,9%	371.614,83	-
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	-	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	41.094.871,70	

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIARIO 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
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
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
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
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.
CNPJ	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
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.**

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

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
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
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
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
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
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
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.**

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

INFORMAÇÕES	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	05.962.491/0001-75	21.470.644/0001-13	05.164.356/0001-84	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	**Renda Variável**	**Investimento no Exterior**	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Macro	Fundo de Ações	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	Multimercado	BDR	CDI	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio 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
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/12/2003	22/01/2015	10/02/2006	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,00	200,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	**0,00**	**200,00**	**0**	**0,00**
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,01	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	200,00	0	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	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)

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

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

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	Ações Setoriais
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA – B 5 +	IMA – B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco 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	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 em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA			
CNPJ	10.551.382/0001-03			
SEGMENTO	**Renda Variável**			
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES SETORIAIS			
ÍNDICE	IBOV			
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprios de			
ADMINISTRADOR	Caixa Ecônomica Federal			
CNPJ	00.360.305/0001-04			
GESTOR	Caixa Ecônomica Federal			
CNPJ	00.360.305/0001-04			
CUSTODIANTE	Caixa Ecônomica Federal			
CNPJ	00.360.305/0001-04			
DISTRIBUIDOR	Caixa Ecônomica Federal			
CNPJ	00.360.305/0001-04			
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes			
DATA DE INÍCIO	19/04/2010			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	100,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	**100,00**			
RESGATE MÍNIMO	100,00			
SALDO MÍNIMO	50,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto			
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)			

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

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

1	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP					
	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%

2	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP					
	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%

3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP					
	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%

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP					
	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%

5	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP					
	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%

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

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
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%**

7	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI					
	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%**

8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI					
	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%**

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI					
	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%

10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI					
	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%

11	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA					
	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%

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

12	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI					
	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%**

13	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI					
	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%**

14	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI					
	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%**

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

15	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI					
	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%**

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

4.3 - 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%

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%

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%

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

19	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I					
	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%**

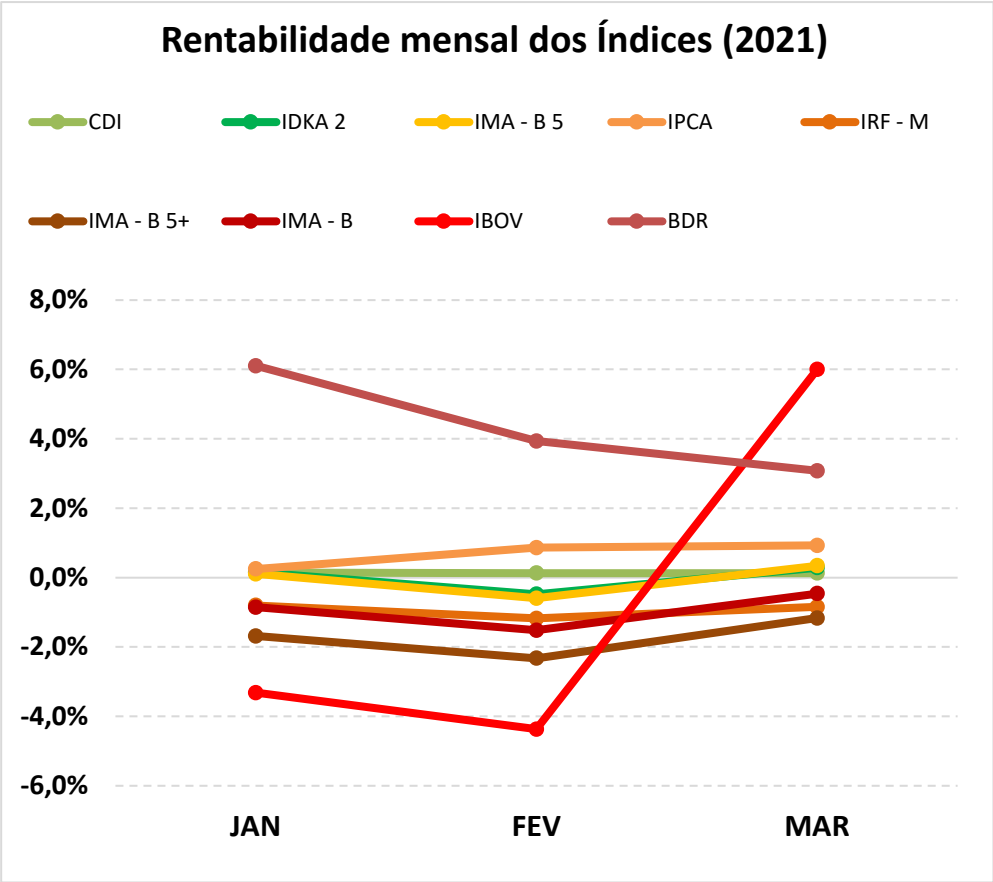
Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

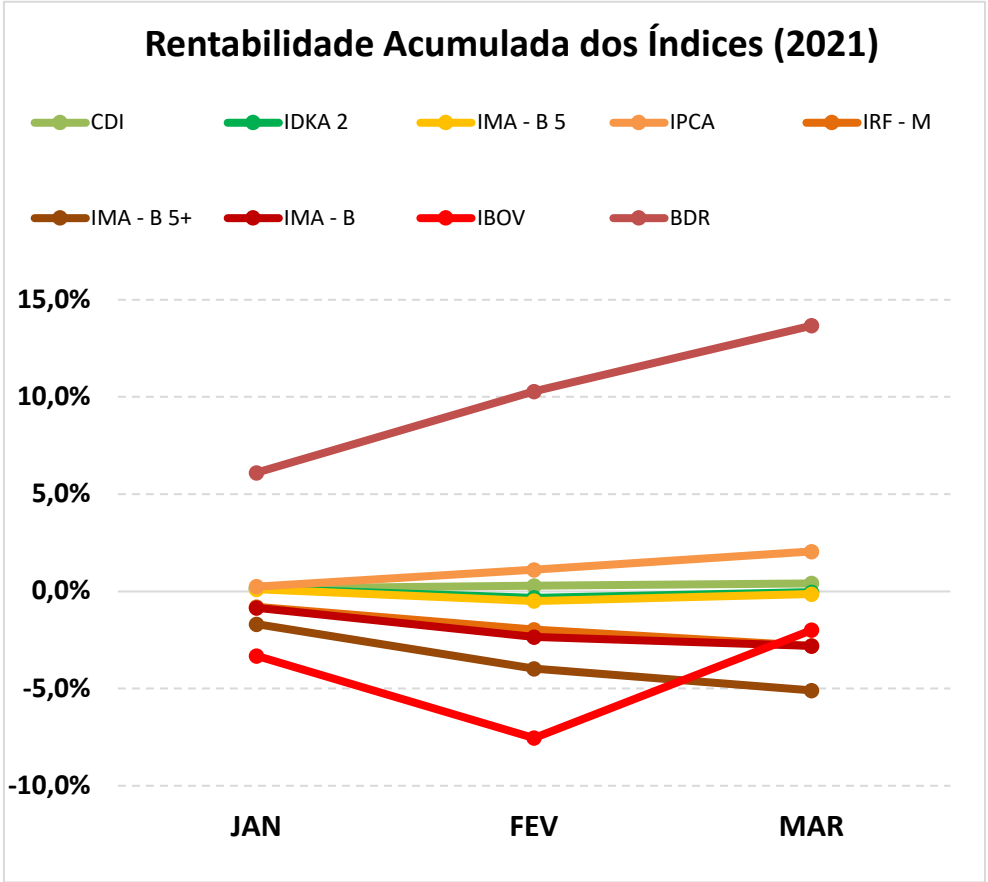
5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,08%	0,05%	0,10%	**0,23%**
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17%	0,10%	0,24%	**0,51%**
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	**0,00%**
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	**-0,20%**
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	0,02%	-0,58%	0,38%	**-0,19%**
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,19%	-0,85%	**-2,82%**
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%	**-2,85%**
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,86%	-1,56%	-0,50%	**-2,89%**
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	0,07%	-0,29%	0,26%	**0,04%**
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5,09%	4,08%	3,83%	**13,57%**
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,07%	0,16%	**0,43%**
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%	0,37%	**-0,02%**
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%	**-0,23%**
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	-1,70%	-2,35%	-1,20%	**-5,15%**
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,87%	-1,54%	-0,46%	**-2,85%**
FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	-5,36%	-18,98%	7,91%	**-17,26%**
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	-4,12%	-5,23%	6,20%	**-3,50%**
CDI	**0,15%**	**0,13%**	**0,13%**	**0,41%**
IDKA 2	**0,15%**	**-0,48%**	**0,29%**	**-0,05%**
IMA - B 5	**0,11%**	**-0,60%**	**0,34%**	**-0,15%**
IPCA	**0,25%**	**0,86%**	**0,93%**	**2,05%**
IRF - M	**-0,80%**	**-1,18%**	**-0,84%**	**-2,80%**
IMA - B 5+	**-1,69%**	**-2,33%**	**-1,17%**	**-5,10%**
IMA - B	**-0,85%**	**-1,52%**	**-0,46%**	**-2,81%**
IBOV	**-3,32%**	**-4,37%**	**6,00%**	**-2,00%**
BDR	**6,11%**	**3,93%**	**3,08%**	**13,67%**

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES





Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

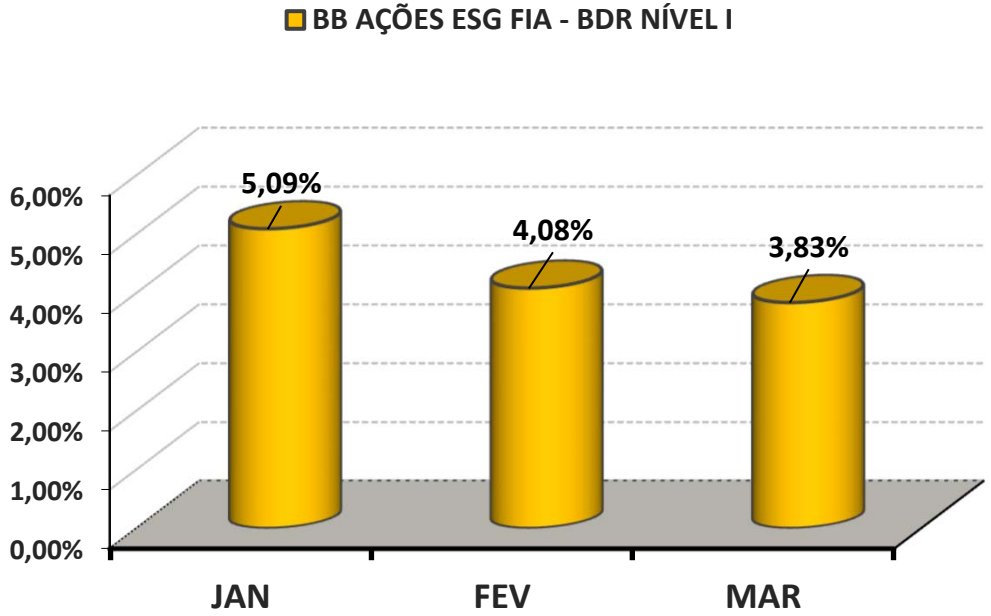
COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5,09%	4,08%	3,83%

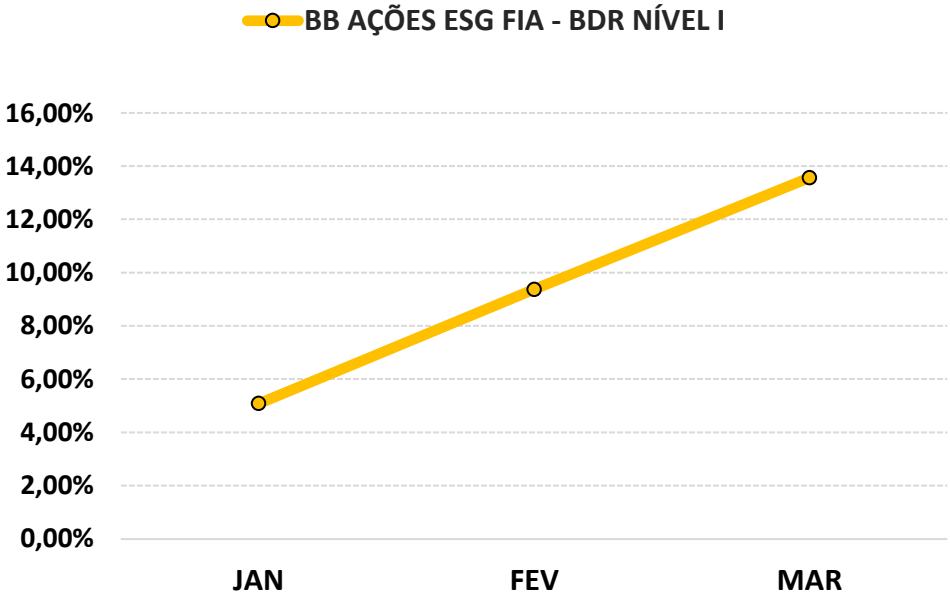
COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5,09%	9,38%	13,57%

Comportamento MENSAL no Trimestre



Comportamento ACUMULADO no Trimestre



Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

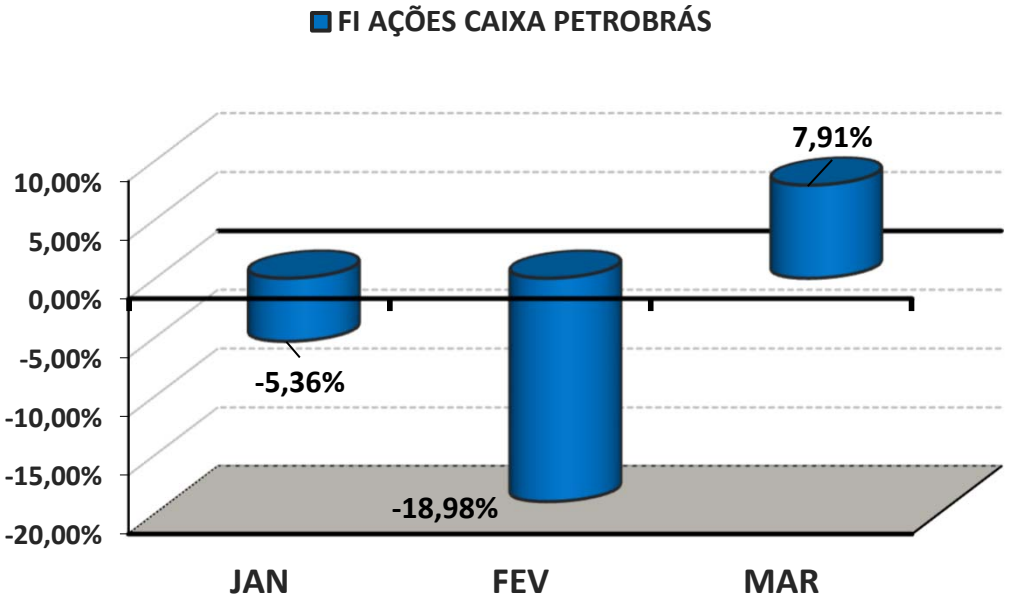
COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	-5,36%	-18,98%	7,91%

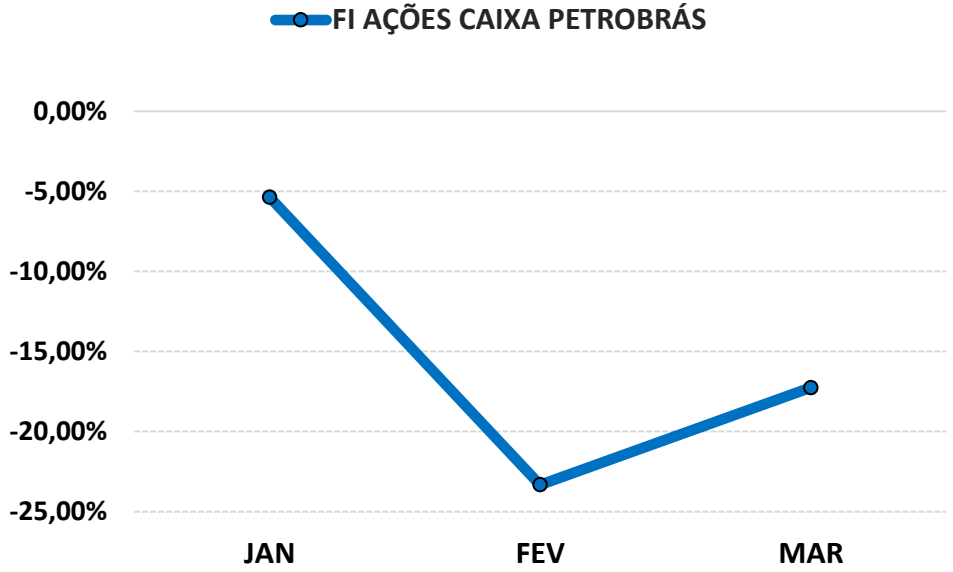
COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	-5,36%	-23,32%	-17,26%

Comportamento MENSAL no Trimestre



Comportamento ACUMULADO no Trimestre



Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

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

	JAN	FEV	MAR
MENSAL	-0,37%	-0,95%	0,03%
CDI	0,15%	0,13%	0,13%
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%

	JAN	FEV	MAR
ACUMULADO DO TRIMESTRE	-0,37%	-1,31%	-1,28%
CDI	0,15%	0,28%	0,41%
IBOVESPA	-3,32%	-7,54%	-2,00%
META ATUARIAL	0,69%	2,00%	3,40%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO PREVIPAR:	R$	(532.727,04)
META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE:	R$	1.389.473,66
DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL	R$	(1.922.200,70)

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

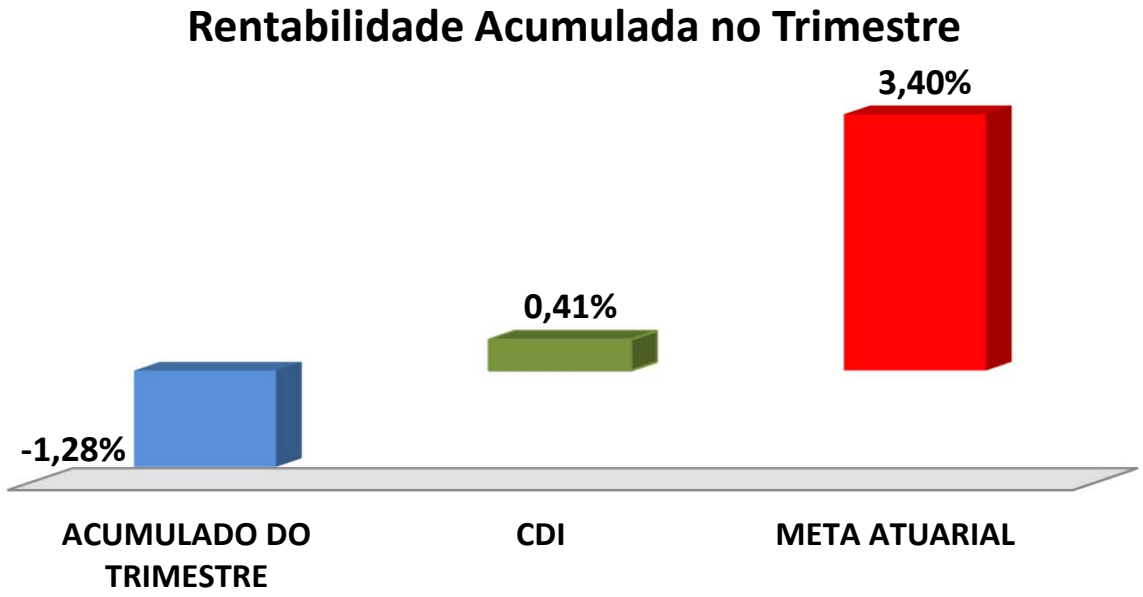
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do PREVIPAR, no 1° Trimestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2021.

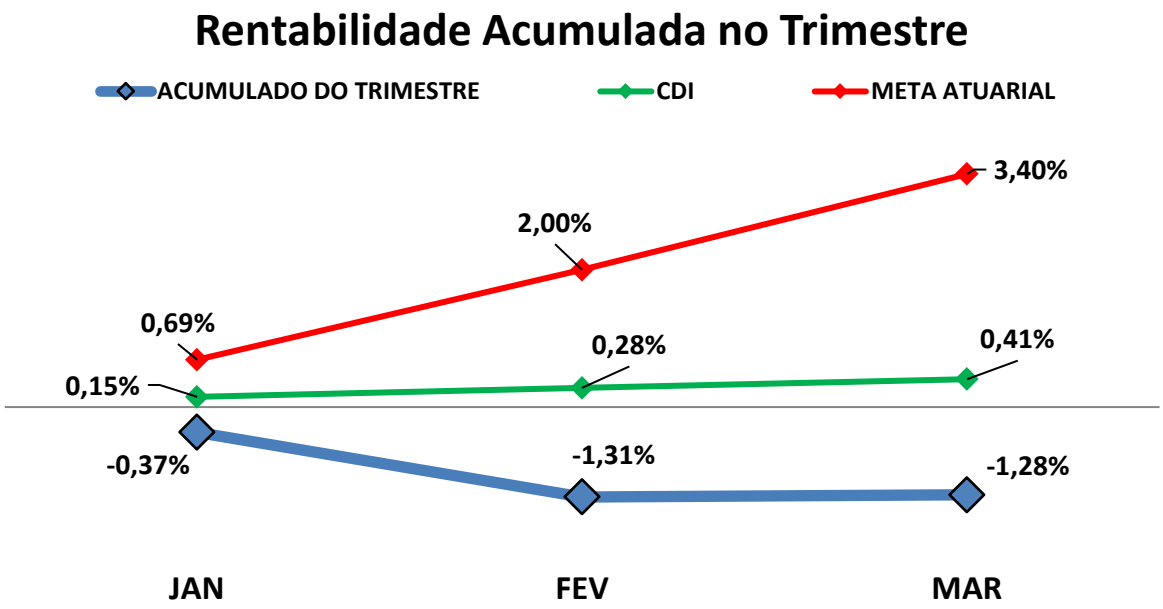
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVIPAR, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de -1,28% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 0,41% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de -311,71% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do PREVIPAR é de -1,28% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,40%, representando -37,60% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

Conforme a tabela abaixo, PREVIPAR aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	3 - Médio
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1 - Muito baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4 - Alto
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	3 - Médio
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4 - Alto
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5 - Muito Alto
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5 - Muito Alto
9	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	4 - Alto
10	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5 - Muito Alto
11	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1 - Muito baixo
12	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3 - Médio
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2 - Baixo
14	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	3 - Médio
15	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
16	FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	5 - Muito Alto
17	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	4 - Alto

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

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

A maioria dos Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o PREVIPAR aplica, não necessitam de Análise de Rating. Entretanto, alguns fundos de Renda Variável possuem certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA	Não Precisa	Não Precisa
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Precisa	Não Precisa
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	Não Precisa	Não Precisa
9	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
10	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	Não Precisa	Não Precisa
11	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Fitch Rating	Forte
12	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	Fitch Rating	Forte
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
14	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	Fitch Rating	Forte
15	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
16	FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	Fitch Rating	Forte
17	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	Fitch Rating	“Forte”

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

7.3.2.2-INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)

7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

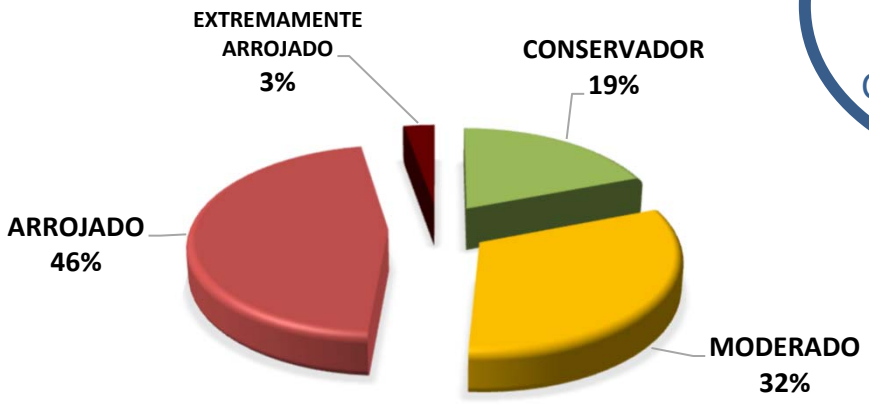
O PREVIPAR possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



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

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

O atual perfil de risco do PREVIPAR (PERFIL 7 - ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2021.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2021 do PREVIPAR, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do PREVIPAR, caso sejam classificados, no minímo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2021 do PREVIPAR.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o PREVIPAR e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2021, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2021 do PREVIPAR foi definido um valor de Provisão de Caixa de R$ 2.288.276,07 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do PREVIPAR é de R$ 1.760.212,36 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do PREVIPAR está em R$ 2.074.683,46 Milhões de reais.

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do PREVIPAR estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2021 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o PREVIPAR possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2023, representando 2,88% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2021, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2036.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do PREVIPAR estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2021 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Relatório.

Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

Certificação de Especialista em Investimentos ANBIMA CEA | CVM Comissão de Valores Mobiliários

Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300
www.atuarialconsultoria.com.br Telefone: (65) 3621-8267