
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
PORTO NACIONAL - TO / PREVPORTO**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**JUNHO
2021**

28 de julho de 2021

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	9
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	10
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	11
3.4 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	14
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	15
4.1 - Planejamento Financeiro	16
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	17
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	17
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	18
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	19
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	20
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	21
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	23
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	29
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	40
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	40
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	41
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	43
8.4 - Meta Atuarial	43
9 – ANÁLISE DO MERCADO	44
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	47
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	50



1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de JUNHO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVPORTO.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á **Resolução CMN 3.922/2010**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

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

Art. 3. II – Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.



2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVPORTO

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	51.690.265,87	-	(200.000,00)	-	94.377,83	(276.413,17)	(182.035,34)	51.308.230,53
2	FEVEREIRO	51.308.230,53	2.635.467,66	(237.500,00)	-	139.063,11	(462.099,76)	(323.036,65)	53.383.161,54
3	MARÇO	53.383.161,54	5.206.338,29	(3.247.634,00)	-	581.251,02	(116.415,69)	464.835,33	55.806.701,16
4	ABRIL	55.806.701,16	1.727.000,00	(270.000,00)	-	783.904,20	-	783.904,20	58.047.605,36
5	MAIO	58.047.605,36	-	(280.000,00)	-	633.267,86	(131.707,72)	501.560,14	58.269.165,50
6	JUNHO	58.269.165,50	2.504.225,24	(470.000,00)	-	194.229,23	(142.407,35)	51.821,88	60.355.212,62
7	JULHO	60.355.212,62	-	-	-	-	-	-	60.355.212,62
8	AGOSTO	60.355.212,62	-	-	-	-	-	-	60.355.212,62
9	SETEMBRO	60.355.212,62	-	-	-	-	-	-	60.355.212,62
10	OUTUBRO	60.355.212,62	-	-	-	-	-	-	60.355.212,62
11	NOVEMBRO	60.355.212,62	-	-	-	-	-	-	60.355.212,62
12	DEZEMBRO	60.355.212,62	-	-	-	-	-	-	60.355.212,62
13	ANO	51.690.265,87	12.073.031,19	(4.705.134,00)	-	2.426.093,25	(1.129.043,69)	1.297.049,56	60.355.212,62

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



2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVPOR TO

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%	77,7%	98,0%	64,7%	39.194.022,35	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	98,0%	-	-	-
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%	9,1%	40,0%	7,6%	4.599.445,61	-
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					72,3%	43.793.467,96	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	3,8%	14,0%	4,2%	2.544.847,72	-
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%	3,2%	13,0%	9,4%	5.706.722,07	-
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%	3,7%	10,0%	5,8%	3.522.801,21	-
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%)				19,4%	11.774.371,00	
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%	1,6%	950.097,33	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	2,5%	10,0%	6,3%	3.837.276,33	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				7,9%	4.787.373,66	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,3%	203.781,89	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	60.558.994,51	5

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVPORTO

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	20,0%	7,6%	4.599.445,61	-
2	IRF - M 1	0,0%	20,0%	4,5%	2.704.388,94	-
3	IRF - M	0,0%	25,0%	3,3%	1.994.849,86	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	19,5%	11.750.356,02	-
6	IMA - B	0,0%	25,0%	8,2%	4.932.338,44	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	3,5%	2.089.111,67	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	40,0%	17,6%	10.637.907,14	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	1,5%	882.028,06	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	25,0%	7,0%	4.203.042,22	-
RENDA VARIÁVEL						
12	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	5,8%	3.522.801,21	-
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	13,7%	8.251.569,79	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	7,9%	4.787.373,66	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

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

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	4.932.338,44	8,14%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	64,72%	SIM
2	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	2.089.111,67	3,45%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.040.196,67	1,72%	SIM			
4	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	4.203.042,22	6,94%	SIM			
5	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.833.597,44	12,94%	SIM			
6	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	8.417.982,58	13,90%	SIM			
7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.036.142,83	1,71%	SIM			
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	954.653,19	1,58%	SIM			
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	882.028,06	1,46%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.916.758,58	6,47%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.219.924,56	3,67%	SIM			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.668.246,11	2,75%	SIM			
13	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	4.599.445,61	7,59%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	7,6%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		43.793.467,96	72,32%				

RENDA VARIÁVEL

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
14	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	2.544.847,72	4,20%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	4,2%	SIM
15	FIC FI AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	657.411,97	1,09%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	9,4%	SIM
16	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	2.311.203,89	3,82%	SIM			
17	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	1.494.482,10	2,47%	SIM			
18	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	1.243.624,11	2,05%	SIM			
18	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	3.522.801,21	5,82%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	5,8%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		11.774.371,00	19,44%				

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
19	FIC FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	950.097,33	1,57%	SIM	FIC - Aberto - Investimento no Exterior, Art. 9º A, II (10%)	1,6%	SIM
20	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	967.771,55	1,60%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	6,3%	SIM
21	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	2.869.504,78	4,74%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)		4.787.373,66	7,91%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
22	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	170.584,00	0,28%
23	BANCO DO BRASIL	33.197,89	0,05%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)		203.781,89	0,34%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	43.793.467,96	72,32%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)	11.774.371,00	19,44%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)	4.787.373,66	7,91%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)	203.781,89	0,34%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	60.558.994,51	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 14 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	4.932.338,44	5.867.854.510,24	0,084%	SIM
	2	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	2.089.111,67	1.599.152.888,14	0,131%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.040.196,67	1.645.783.274,49	0,063%	SIM
	4	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	4.203.042,22	16.058.908.177,46	0,026%	SIM
	5	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.833.597,44	14.363.834.668,17	0,055%	SIM
	6	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	8.417.982,58	11.796.463.834,87	0,071%	SIM
	7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.036.142,83	8.267.613.291,28	0,013%	SIM
	8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	954.653,19	7.001.217.927,34	0,014%	SIM
	9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	882.028,06	4.294.022.962,49	0,021%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.916.758,58	5.768.393.191,74	0,068%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.219.924,56	10.494.201.076,30	0,021%	SIM
	12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.668.246,11	7.575.446.149,90	0,022%	SIM
	13	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	4.599.445,61	5.582.841.841,27	0,082%	SIM
	14	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVSPA	2.544.847,72	137.884.014,36	1,846%	SIM
	15	FIC FI AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	657.411,97	1.144.591.390,81	0,057%	SIM
	16	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	2.311.203,89	517.658.364,97	0,446%	SIM
	17	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	1.494.482,10	346.719.725,89	0,431%	SIM
	18	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	1.243.624,11	1.824.781.743,33	0,068%	SIM
	18	FIC FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST	950.097,33	177.027.364,20	0,537%	SIM
	19	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍV	967.771,55	108.724.415,65	0,890%	SIM
20	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	2.869.504,78	998.415.651,43	0,287%	SIM	
Art. 14, § 1º - O limite para os fundos do art. 7, VII e art. 8, III e IV, deverão ser de até 5% do patrimônio líquido do fundo.	21	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	3.522.801,21	2.298.502.554,43	0,153%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			60.355.212,62			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			203.781,89			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			60.558.994,51			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	882.028,06	1,46%	4.294.022.962,49	0,021%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	64,7%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS	36,40%	321.058,21	0,53%	7.644.309.269,72	0,004200%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	32,89%	290.099,03	0,48%	4.042.924.898,63	0,007175%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI	20,48%	180.674,63	0,30%	7.393.196.134,71	0,002444%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	10,24%	90.275,57	0,15%	2.548.670.356,08	0,003542%	SIM		
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	100,00%	4.203.042,22	6,94%	16.058.908.177,46	0,026%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	64,7%
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA	100,00%	4.203.042,22	6,94%	15.492.288.030,05	0,027130%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	3.916.758,58	6,47%	5.768.393.191,74	0,068%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	3.916.758,58	6,47%	8.025.851.350,97	0,048802%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	1.668.246,11	2,75%	7.575.446.149,90	0,022%	SIM		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	1.668.246,11	2,75%	8.852.043.490,57	0,018846%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	96,95%	2.544.847,72	4,20%	137.884.014,36	1,846%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	4,2%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,75%	19.086,36	0,03%	10.507.114.273,91	0,000182%	SIM		
CAIXA ETF IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	96,20%	2.448.143,51	4,04%	119.921.236,92	2,041460%	SIM		
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	100,00%	2.311.203,89	3,82%	517.658.364,97	0,446%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	9,4%
FI CAIXA MASTER TPF RF LP	0,60%	13.867,22	0,02%	1.912.650.691,29	0,000725%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE	99,40%	2.297.336,67	3,79%	381.528.416,84	0,602140%	SIM		
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	100,00%	1.494.482,10	2,47%	346.719.725,89	0,431%	SIM		
BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI	100,00%	1.494.482,10	2,47%	211.815.205,99	0,705559%	SIM		

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento									
FIC FI AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR		100,00%	657.411,97	1,09%	1.144.591.390,81	0,057%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	9,4%
	NAVI INSTITUCIONAL II FIC FIA	11,38%	74.813,48	0,12%	269.881.193,32	0,027721%	SIM		
	MOAT CAIXA AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE	10,76%	70.737,53	0,12%	103.549.253,82	0,068313%	SIM		
	BRASIL CAPITAL 30 FIC FIA	9,57%	62.914,33	0,10%	900.611.352,39	0,006986%	SIM		
	VINCI MOSAICO FIA	8,19%	53.842,04	0,09%	1.628.597.392,82	0,003306%	SIM		
	SHARP EQUITY VALUE INSTITUCIONAL FIA	7,66%	50.357,76	0,08%	526.809.486,88	0,009559%	SIM		
	FI CAIXA MASTER TPF RF LP	1,98%	13.016,76	0,02%	1.912.650.691,29	0,000681%	SIM		
	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	5,38%	35.368,76	0,06%	1.471.825.306,87	0,002403%	SIM		
	APEX AÇÕES 30 FIC FIA	3,74%	24.587,21	0,04%	321.515.963,04	0,007647%	SIM		
	OCEANA SELECTION 30 FIC FIA	6,45%	42.403,07	0,07%	520.517.493,27	0,008146%	SIM		
	LEBLON AÇÕES II FIC FIA	6,61%	43.454,93	0,07%	1.074.131.310,15	0,004046%	SIM		
	EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC FIA	7,40%	48.648,49	0,08%	556.621.568,73	0,008740%	SIM		
	CLARITAS VALOR FEEDER FIA	4,47%	29.386,32	0,05%	316.761.008,59	0,009277%	SIM		
	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇ	4,52%	29.715,02	0,05%	1.164.556.497,85	0,002552%	SIM		
	MILES CAIXA VIRTUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE	6,99%	45.953,10	0,08%	72.790.908,10	0,063130%	SIM		
	TRUXT C VALOR INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM	5,45%	35.828,95	0,06%	54.971.874,13	0,065177%	SIM		
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI		100,00%	1.243.624,11	2,05%	1.824.781.743,33	0,068%	SIM		
	BB TOP AÇÕES TOTAL RETURN FI	100,00%	1.243.624,11	2,05%	1.666.315.555,41	0,074633%	SIM		
FIC FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR		100,00%	950.097,33	1,57%	177.027.364,20	0,537%	SIM	FIC - Aberto - Investiment o no Exterior, Art. 9º A, II (10%)	1,6%
	FI CAIXA MASTER TPF RF LP	3,42%	32.493,33	0,05%	1.912.650.691,29	0,001699%	SIM		
	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY F	8,13%	77.242,91	0,13%	462.073.547,24	0,016717%	SIM		
	GLOBAL ADVANTAGE FUND DOLAR FUNDO DE INVESTIM	29,54%	280.658,75	0,46%	56.587.085,61	0,495977%	SIM		
	MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS DÓLAR MASTER AD	30,62%	290.919,80	0,48%	404.930.348,60	0,071844%	SIM		
	MOAT CAIXA AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	30,73%	291.964,91	0,48%	2.161.713.276,30	0,013506%	SIM		

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(% Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Disposito Legal Resolução CMN 4.695/2018	(% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento									
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I		100,00%	2.869.504,78	4,74%	998.415.651,43	0,287%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	6,3%
	<i>BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I</i>	<i>100,00%</i>	<i>2.869.504,78</i>	<i>4,74%</i>	<i>1.208.962.567,14</i>	<i>0,237353%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I		100,00%	967.771,55	1,60%	108.724.415,65	0,890%	SIM		
	<i>BB TOP AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIA - BDR ETF NÍVEL I</i>	<i>100,00%</i>	<i>967.771,55</i>	<i>1,60%</i>	<i>116.628.439,27</i>	<i>0,829790%</i>	<i>SIM</i>		

3.4-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	16.216.993,04	1.176.293.953.491,80	0,0014%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	44.138.219,58	482.234.017.453,15	0,0092%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		60.355.212,62			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		203.781,89			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		60.558.994,51			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2021

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2021	3.980.011,51	8,0%

*POSICÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2020.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	7.303.834,55	12,1%

NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	2.143.083,12	3,5%

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Caixa Econômica Federal	1829	130-8	4.599.445,61	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
	Caixa Econômica Federal	1829	131-6	833.497,62	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	Caixa Econômica Federal	1829	186-3	202.618,62	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	Caixa Econômica Federal	1829	186-3	26,59	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	Banco do Brasil	1117-7	36763-X	1.668.246,11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
Total				7.303.834,55	
Total				7.303.834,55	

Referência: JUNHO

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

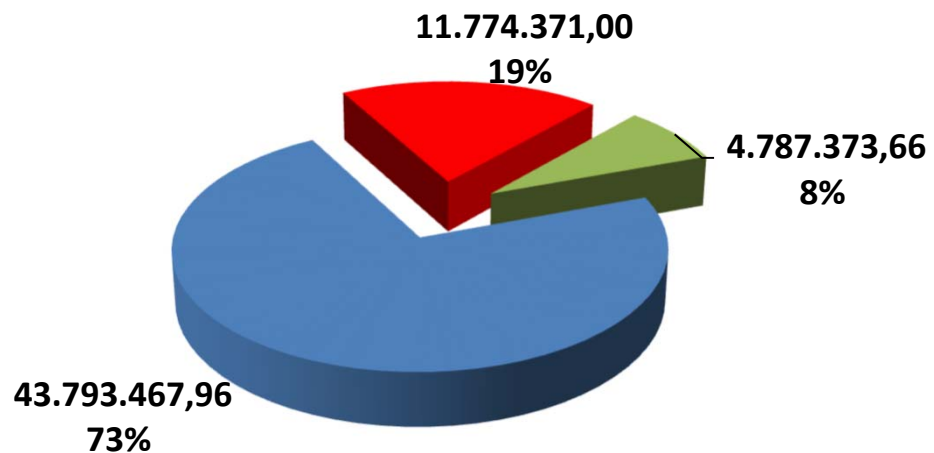
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

5.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	43.793.467,96	72,6%
RENDA VARIÁVEL	11.774.371,00	19,5%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4.787.373,66	7,9%
TOTAL	60.355.212,62	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

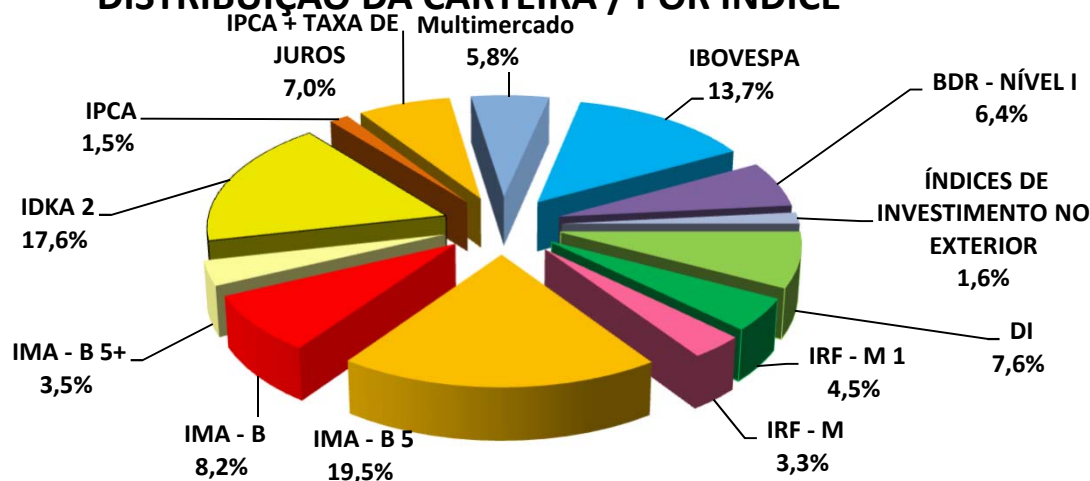


*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,0%
DI	4.599.445,61	7,6%
IRF - M 1	2.704.388,94	4,5%
IRF - M	1.994.849,86	3,3%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	11.750.356,02	19,5%
IMA - B	4.932.338,44	8,2%
IMA - B 5+	2.089.111,67	3,5%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	10.637.907,14	17,6%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	882.028,06	1,5%
IPCA + TAXA DE JUROS	4.203.042,22	7,0%
Multimercado	3.522.801,21	5,8%
IBOVESPA	8.251.569,79	13,7%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	3.837.276,33	6,4%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	950.097,33	1,6%
TOTAL	60.355.212,62	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

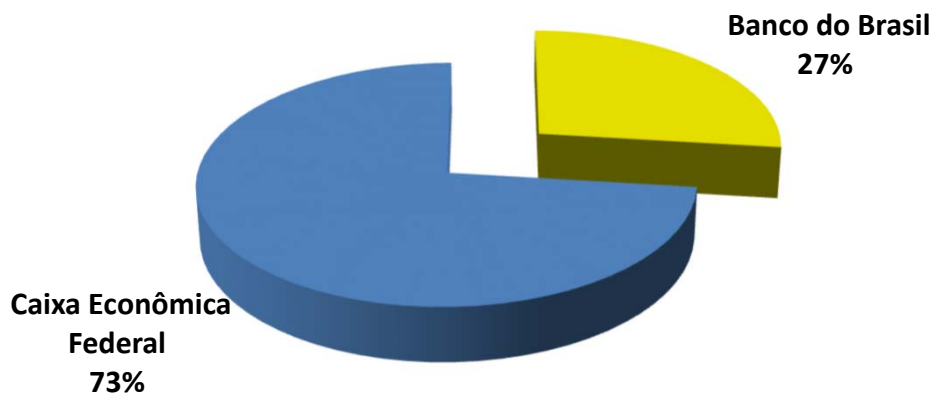


*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	16.216.993,04	26,9%
Caixa Econômica Federal	44.138.219,58	73,1%
TOTAL	60.355.212,62	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

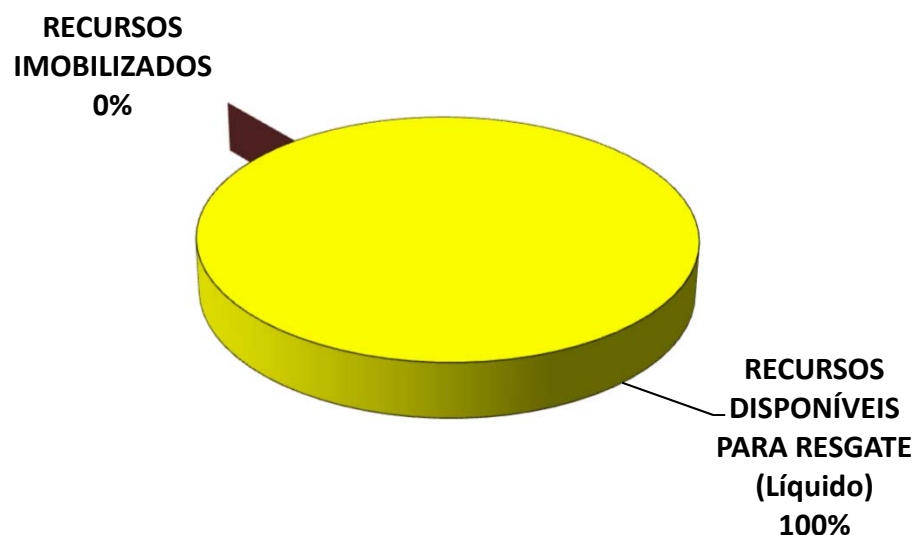


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	60.355.212,62	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	60.355.212,62	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

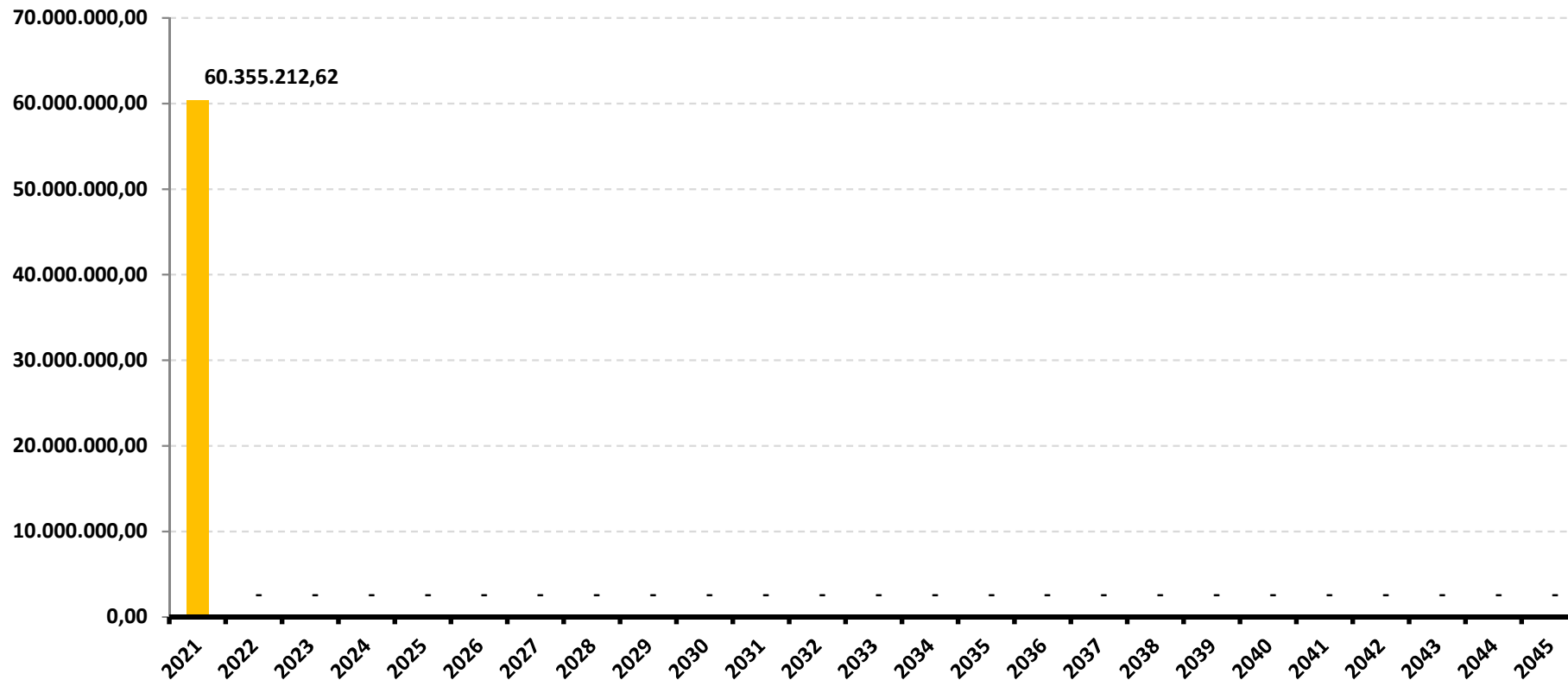


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

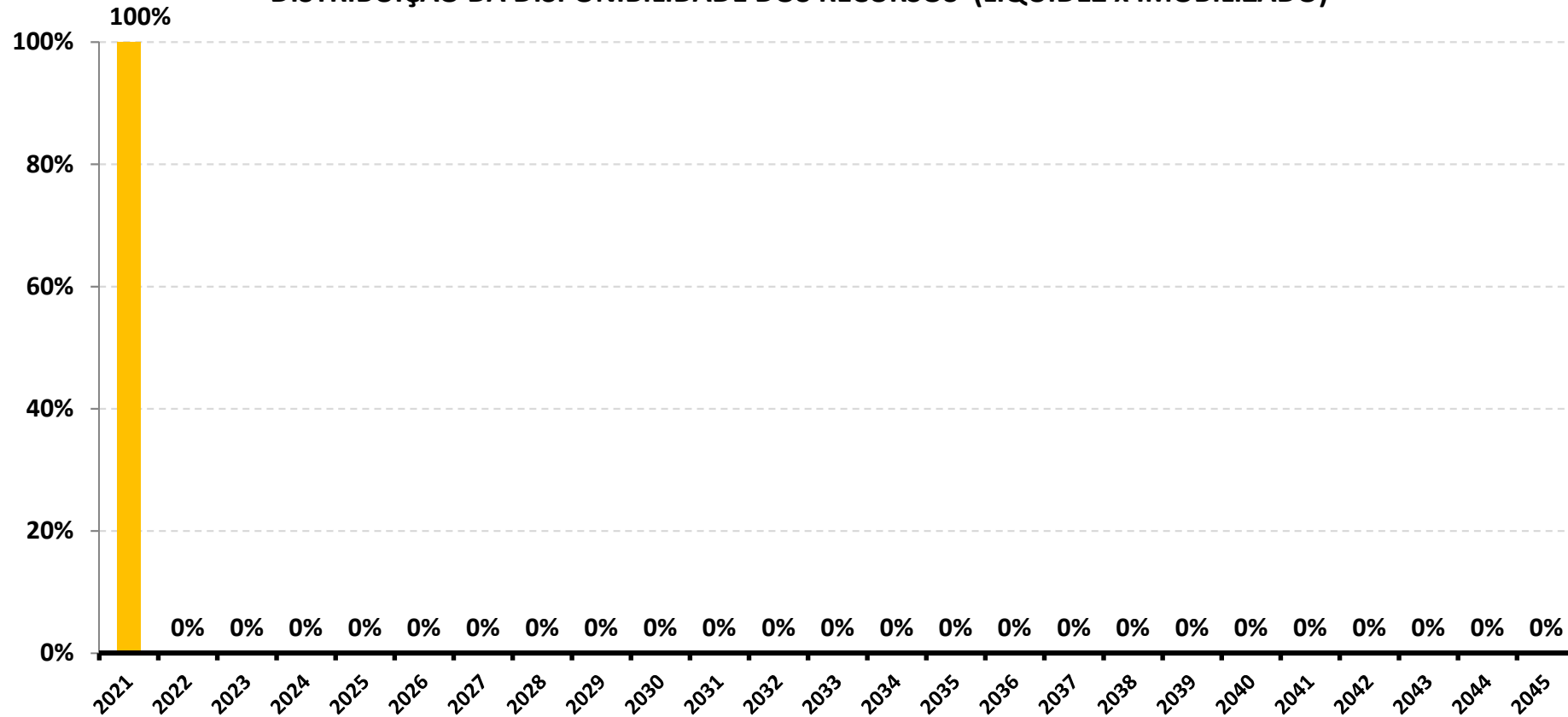
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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



6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
CNPJ	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03	35.292.588/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	10.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01	1.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	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+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.575.446.149,90	10.494.201.076,30	5.768.393.191,74	4.294.022.962,49
NÚMERO DE COTISTAS **	1169	992	745	572
VALOR DA COTA **	2,742966759	2,932275574	20,88656872	1,062333677
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	05/02/2020	05/02/2020	02/03/2020
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 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 posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI
CNPJ	07.111.384/0001-69	09.005.805/0001-00	22.632.237/0001-28	05.100.213/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Ações IBOVESPA Ativo	Ações Livre	Ações Livre
ÍNDICE	IRF – M	IBOV	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	08/12/2004	02/10/2007	29/12/2015	22/07/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	2,00% a.a.	1,90% a.a.	3,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	Qualquer valor	200,00	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00	200,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00	200,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00	200,00
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.001.217.927,34	1.824.781.743,33	998.415.651,43	346.719.725,89
NÚMERO DE COTISTAS **	634	56940	23721	13830
VALOR DA COTA **	6,0434256	1,578868749	2,284626416	14,43238829
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/10/2017	21/05/2021	08/12/2020	19/11/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	39.272.865/0001-42	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Referenciado – DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	BDRX	CDI	IRF – M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas e Regimes Próprios de Previdência Social.	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	30/11/2020	05/07/2006	28/05/2010	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,85% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	50.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1.000,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	1.000,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	1.000,00	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	108.724.415,65	5.582.841.841,27	8.267.613.291,28	11.796.463.834,87
NÚMERO DE COTISTAS **	4553	691	1309	1044
VALOR DA COTA **	1,070049337	3,782677	2,631189	2,43464
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/11/2020	06/05/2019	25/09/2018	26/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	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 posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP
CNPJ	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	14.508.605/0001-00	10.577.503/0001-88
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA	IRF - M	IMA - B 5 +
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	04/11/2016	16/08/2012	18/04/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,40% 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	R\$ 1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	14.363.834.668,17	16.058.908.177,46	1.645.783.274,49	1.599.152.888,14
NÚMERO DE COTISTAS **	1007	974	393	310
VALOR DA COTA **	3,266109	1,52523	2,315456	2,737153
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	06/01/2021	26/09/2018	18/10/2019
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 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 posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE
CNPJ	10.740.658/0001-93	30.036.235/0001-02	15.154.236/0001-50	30.068.169/0001-44
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Multimercados Dinâmico	Ações	Ações
ÍNDICE	IMA – B	S&P500 BR	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em Geral	Regime Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	16/10/2018	27/11/2012	31/07/2019
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,80% a.a.	0,50% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	10.000,00	10.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	1.000,00	1.000,00	25.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	1.000,00	1.000,00	25.000,00
SALDO MÍNIMO	0,00	5.000,00	5.000,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+13 (Treze dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.867.854.510,24	2.298.502.554,43	137.884.014,36	517.658.364,97
NÚMERO DE COTISTAS **	883	15736	59	112
VALOR DA COTA **	3,663195	1,547402	2,631086	1,436421
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	04/01/2021	27/05/2019	17/06/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FIC FI AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	FIC FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR		
CNPJ	30.068.224/0001-04	39.528.038/0001-77		
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável		
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES LIVRE	Multimercado Investimento no Exterior		
ÍNDICE	IBOV	Multimercado		
PÚBLICO ALVO	Investidores em Geral	Regimes Próprio de Previdência Social		
DATA DE INÍCIO	25/06/2019	11/11/2020		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	1,00% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	25.000,00		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	0		
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0		
SALDO MÍNIMO	1.000,00	0		
CARÊNCIA	Não possui	Não se aplica		
CRÉDITO DO RESGATE	D+25 (Vinte e cinco dias úteis após a solicitação)	D+7 (Sete dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	Não Disponibilizado pela Instituição		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.144.591.390,81	177.027.364,20		
NÚMERO DE COTISTAS **	2355	1080		
VALOR DA COTA **	1,348215	1052,860595		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	20/03/2020	19/03/2020		
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FIC - Aberto - Investimento no Exterior, Art. 9º A, II (10%)		

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

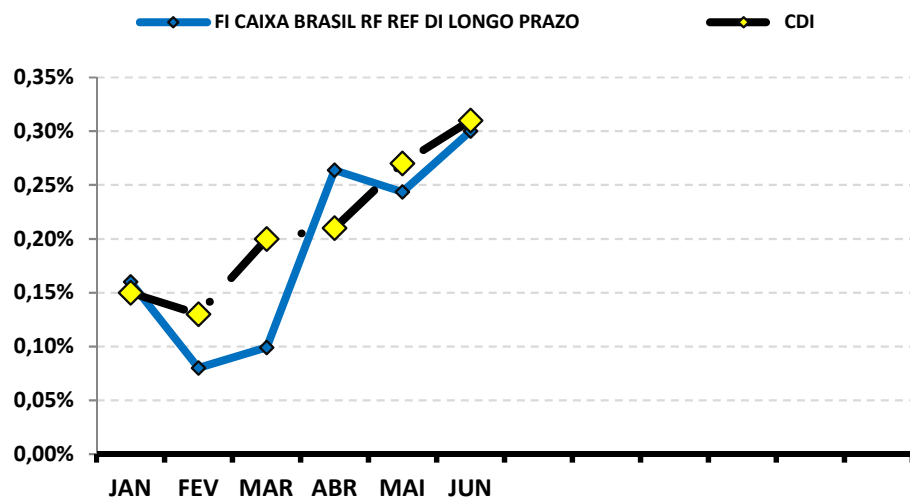
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

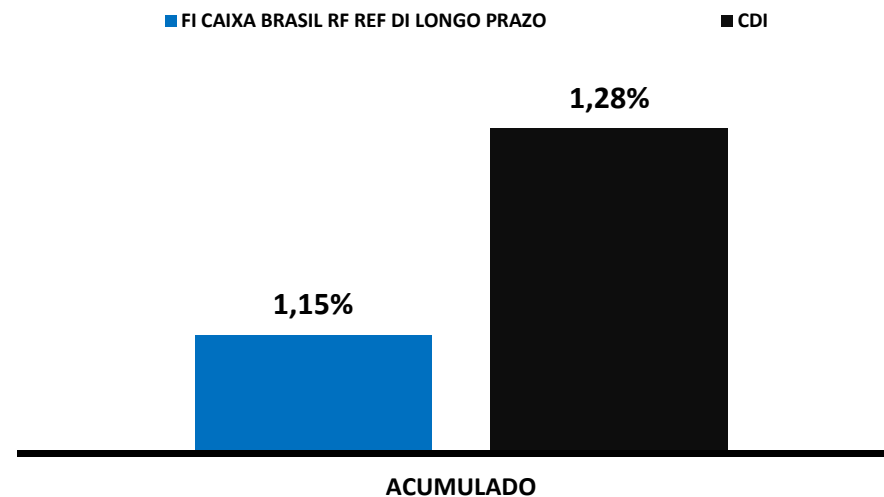
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,16%	0,08%	0,10%	0,26%	0,24%	0,30%							1,15%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%							1,28%

Rentabilidade Mensal



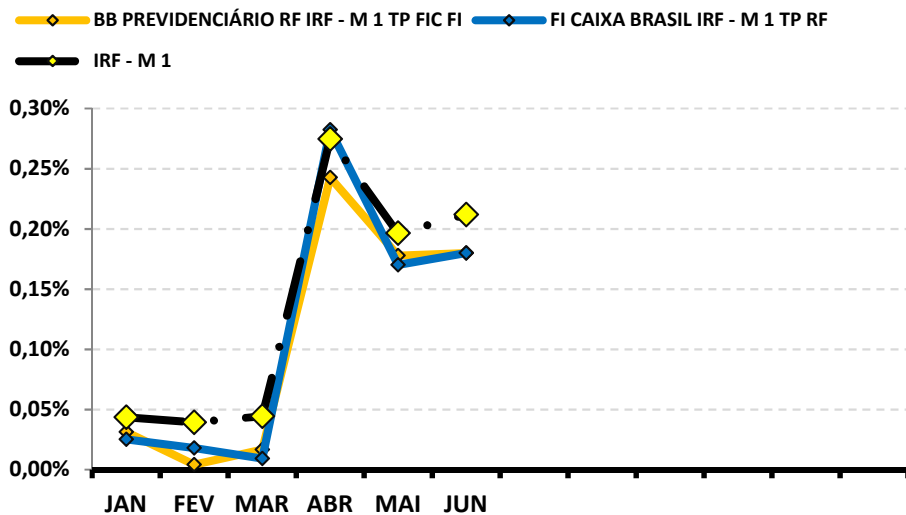
Rentabilidade Acumulada



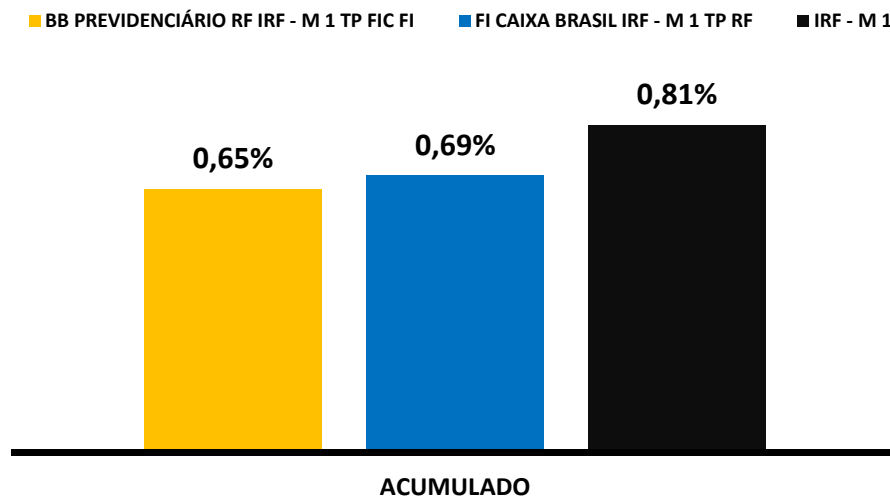
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,00%	0,02%	0,24%	0,18%	0,18%							0,65%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%	0,28%	0,17%	0,18%							0,69%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,21%							0,81%

Rentabilidade Mensal



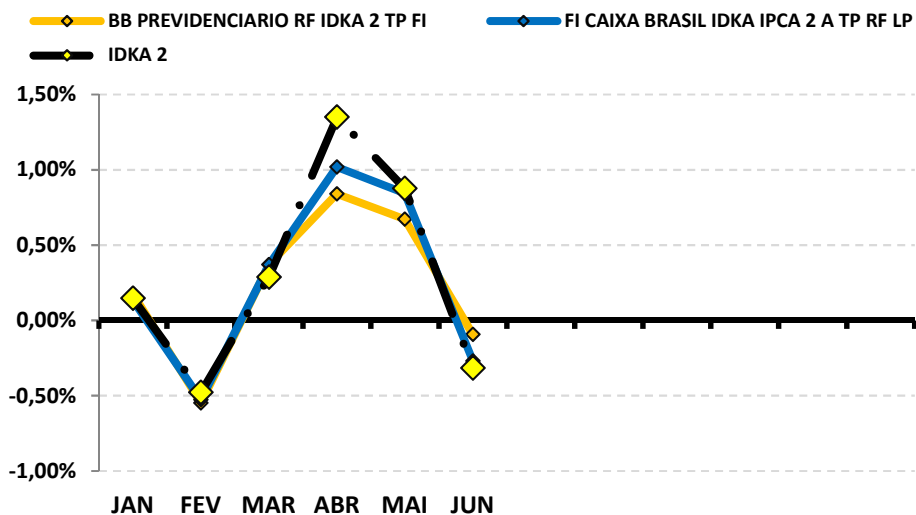
Rentabilidade Acumulada



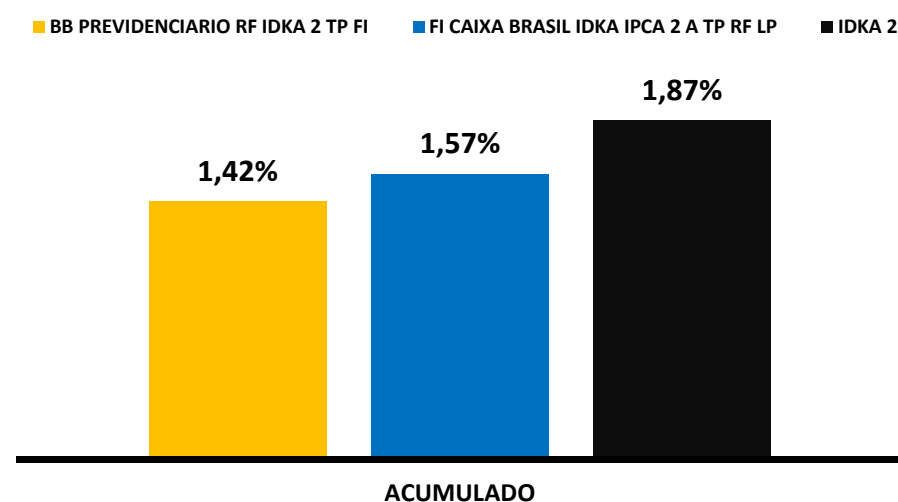
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	0,84%	0,67%	-0,09%							1,42%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%	0,37%	1,02%	0,84%	-0,27%							1,57%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%	-0,32%							1,87%

Rentabilidade Mensal



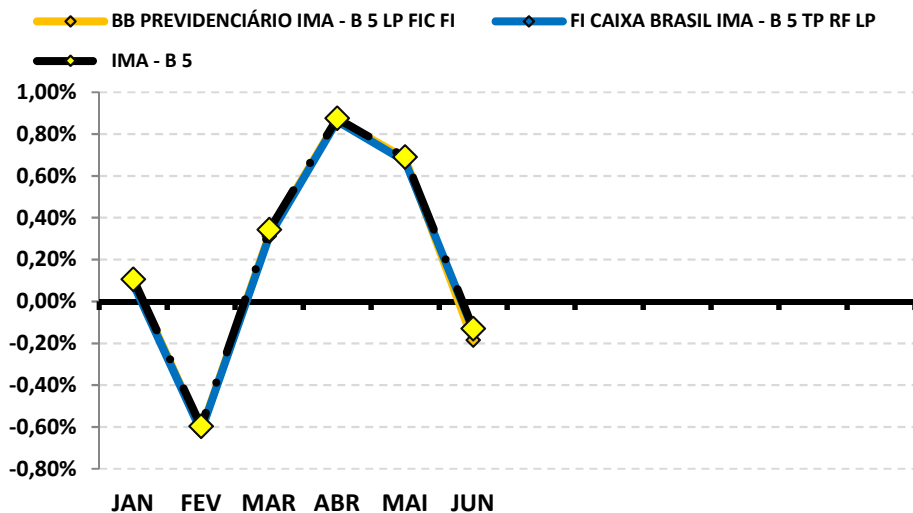
Rentabilidade Acumulada



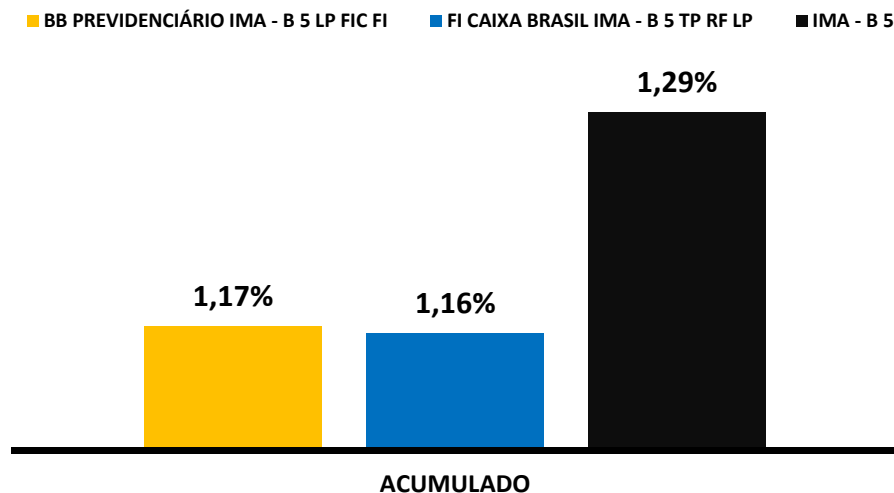
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	0,87%	0,69%	-0,19%							1,17%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%	0,86%	0,67%	-0,14%							1,16%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,13%							1,29%

Rentabilidade Mensal



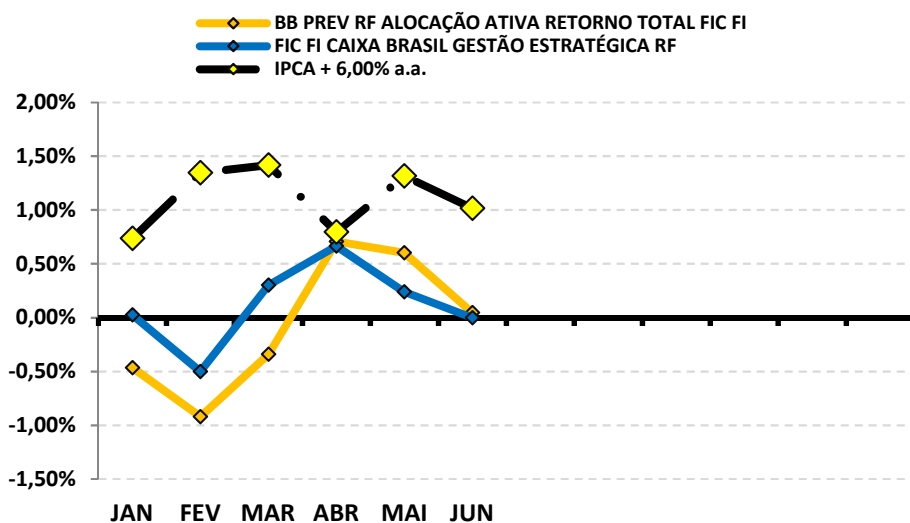
Rentabilidade Acumulada



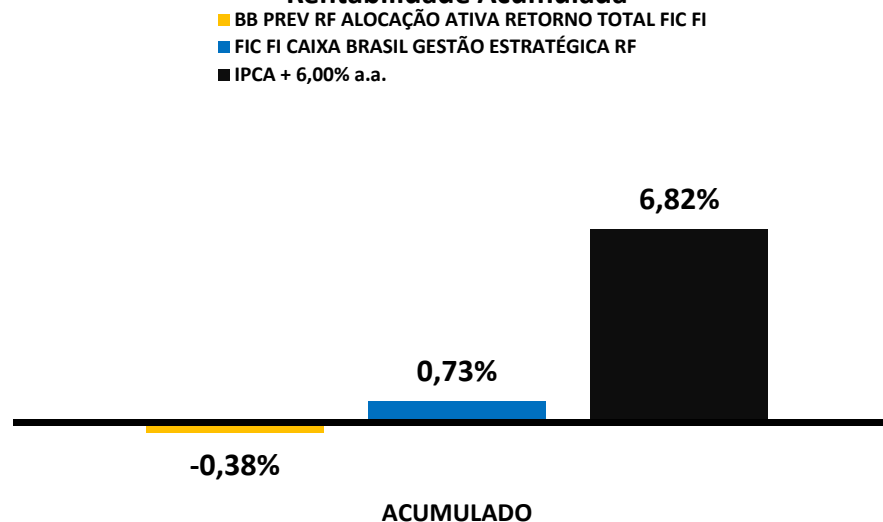
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	-0,47%	-0,92%	-0,34%	0,71%	0,60%	0,05%							-0,38%
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,03%	-0,50%	0,30%	0,66%	0,24%	0,00%							0,73%
IPCA + 6,00% a.a.	0,74%	1,35%	1,42%	0,80%	1,32%	1,02%							6,82%

Rentabilidade Mensal



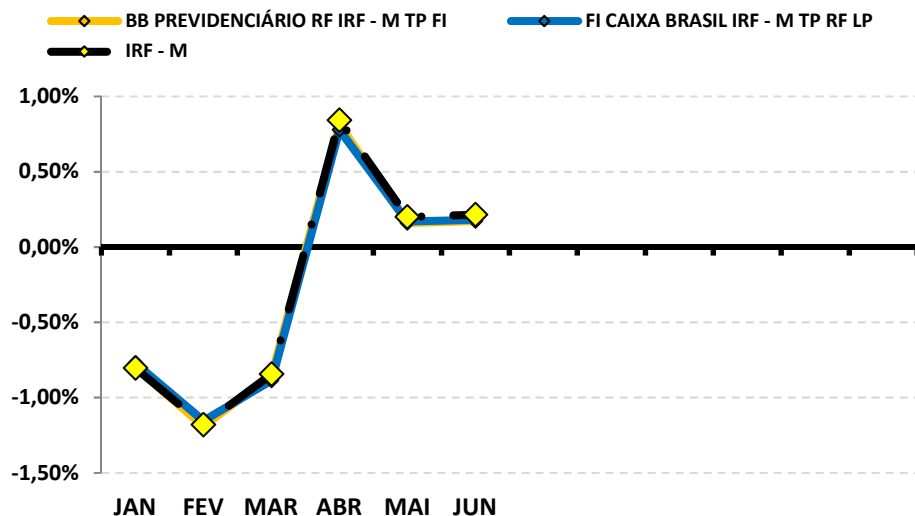
Rentabilidade Acumulada



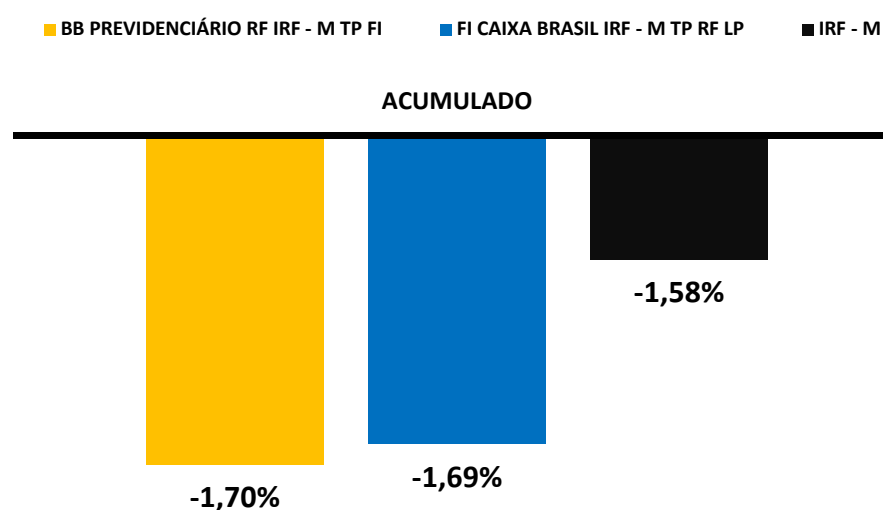
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,19%	-0,85%	0,81%	0,16%	0,17%							-1,70%
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,77%	-1,15%	-0,89%	0,78%	0,17%	0,18%							-1,69%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,21%							-1,58%

Rentabilidade Mensal



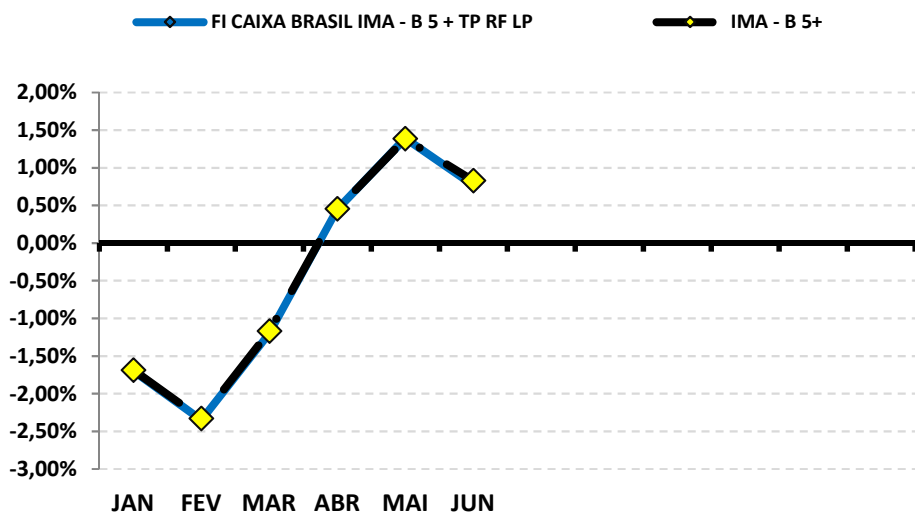
Rentabilidade Acumulada



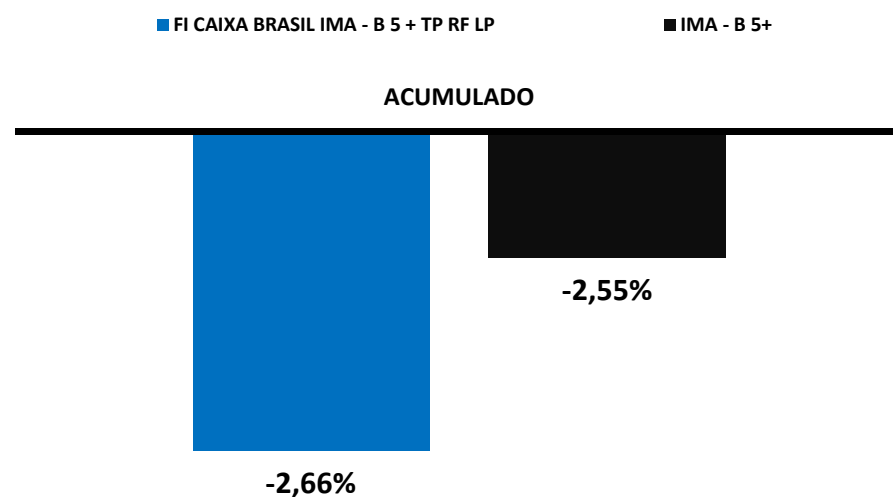
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	-1,70%	-2,35%	-1,20%	0,45%	1,39%	0,77%							-2,66%
IMA - B 5+	-1,69%	-2,33%	-1,17%	0,45%	1,38%	0,83%							-2,55%

Rentabilidade Mensal



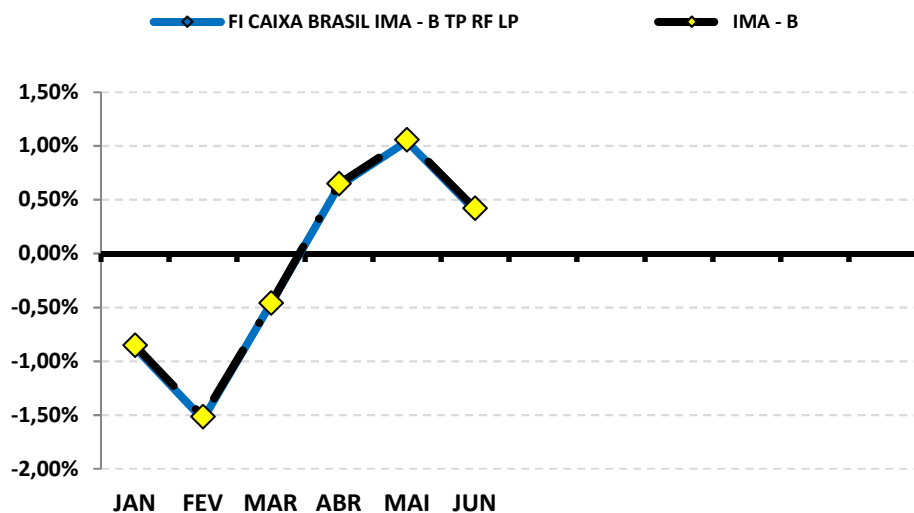
Rentabilidade Acumulada



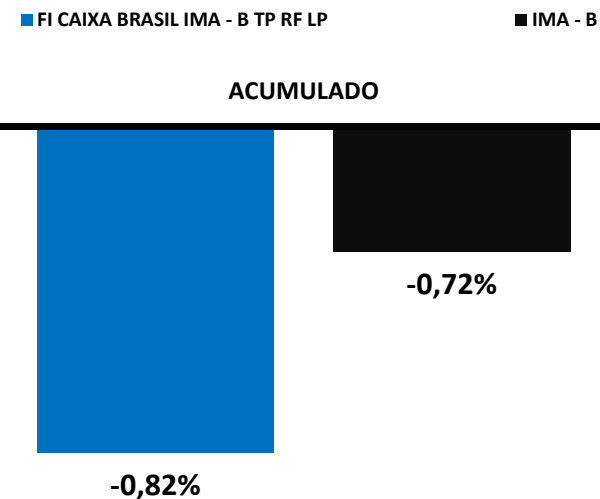
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,87%	-1,54%	-0,46%	0,63%	1,04%	0,40%							-0,82%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%							-0,72%

Rentabilidade Mensal



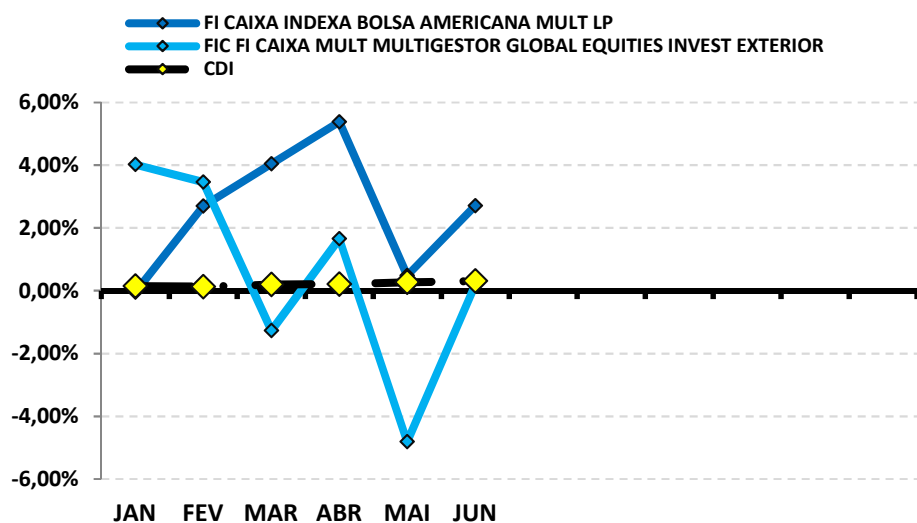
Rentabilidade Acumulada



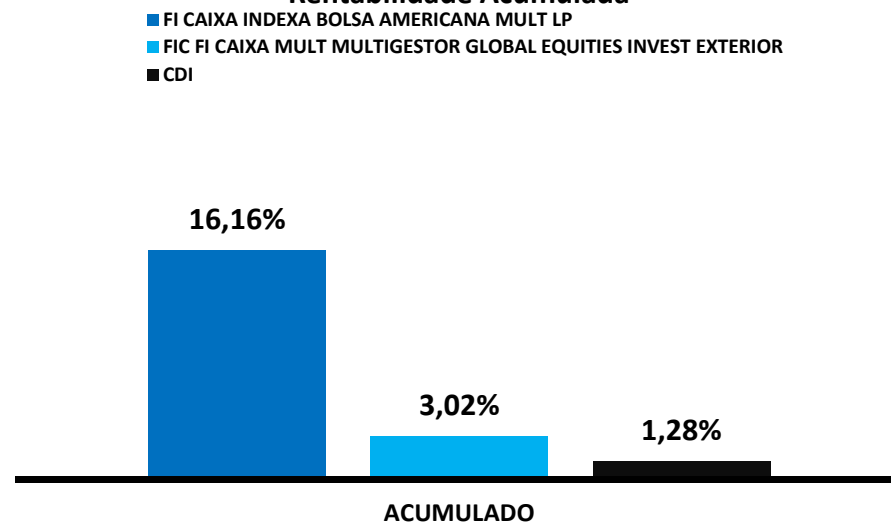
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%	2,70%	4,05%	5,38%	0,48%	2,71%							16,16%
FIC FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	4,02%	3,46%	-1,27%	1,65%	-4,81%	0,20%							3,02%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%							1,28%

Rentabilidade Mensal



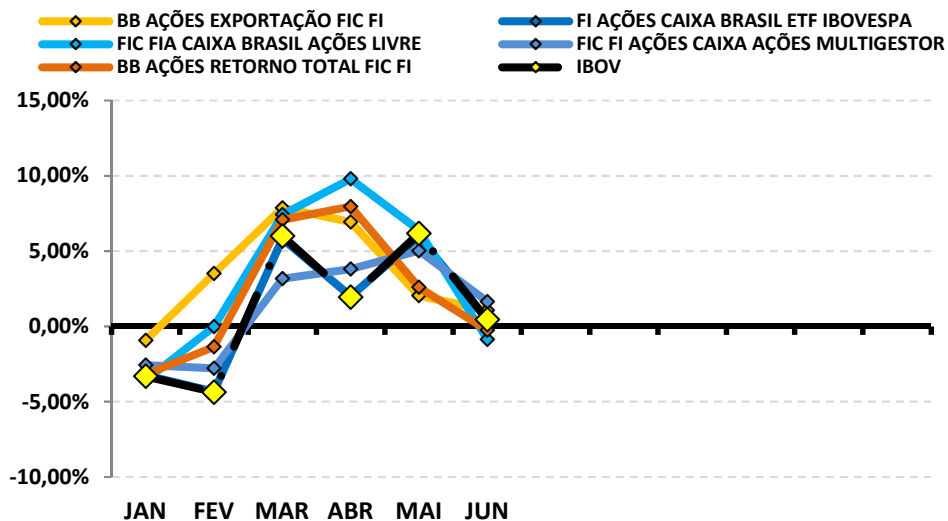
Rentabilidade Acumulada



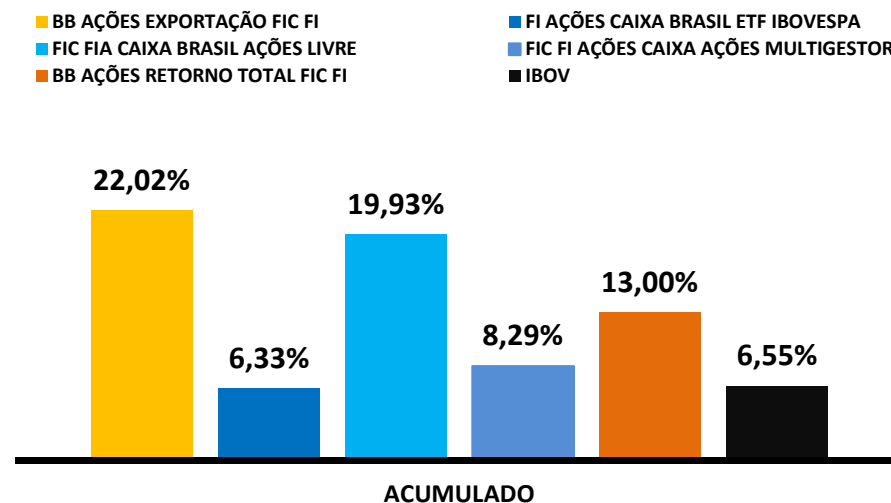
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	-0,92%	3,51%	7,87%	6,93%	2,05%	1,07%							22,02%
FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	-3,24%	-4,32%	5,83%	1,99%	5,96%	0,43%							6,33%
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	-3,56%	-0,01%	7,41%	9,79%	6,38%	-0,86%							19,93%
FIC FI AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	-2,57%	-2,79%	3,18%	3,80%	5,02%	1,65%							8,29%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	-3,18%	-1,35%	7,08%	7,96%	2,60%	-0,26%							13,00%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%							6,55%

Rentabilidade Mensal



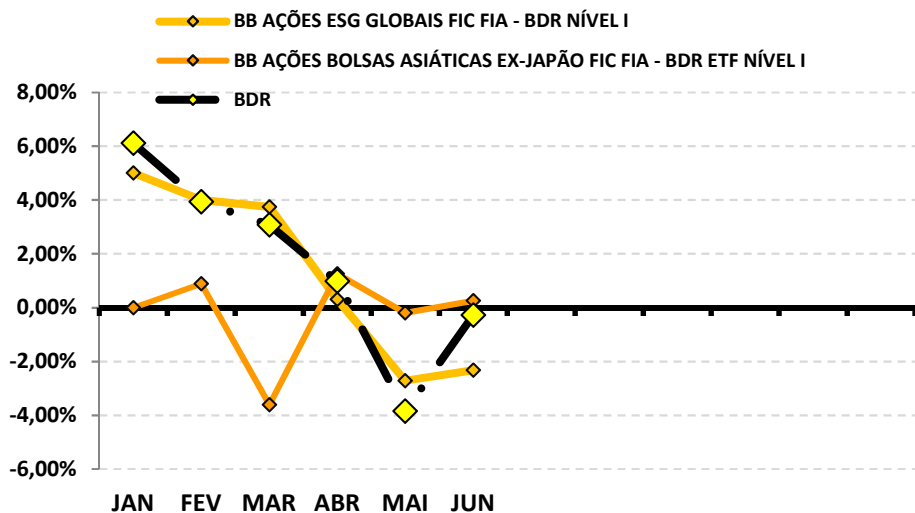
Rentabilidade Acumulada



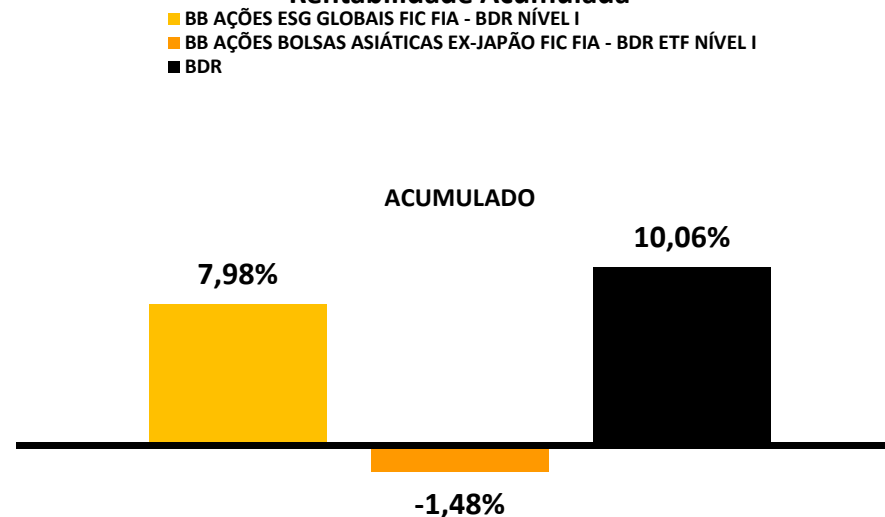
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	5,00%	4,00%	3,74%	0,30%	-2,71%	-2,33%							7,98%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	0,00%	0,89%	-3,61%	1,25%	-0,19%	0,25%							-1,48%
BDR	6,11%	3,93%	3,08%	0,98%	-3,85%	-0,28%							10,06%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVPORTO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,35%	-0,63%	0,87%	1,40%	0,86%	0,09%						
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%						

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVPORTO NO MÊS DE JUNHO FOI DE:

R\$ 51.821,88

A META ATUARIAL NO MÊS DE JUNHO FOI DE:

R\$ 566.614,10

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVPORTO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,35%	-0,98%	-0,12%	1,29%	2,16%	2,25%						
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%						

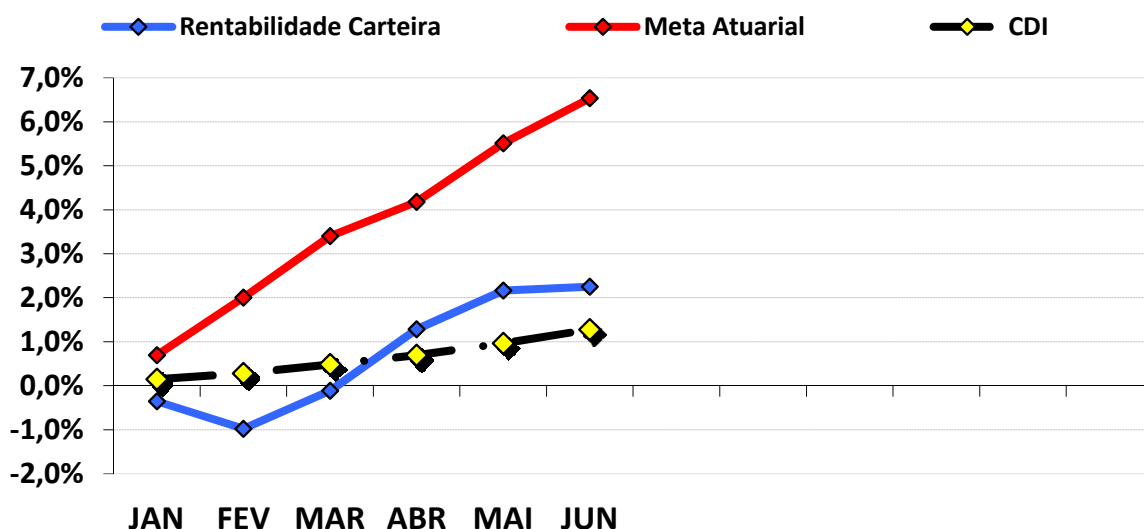
RENTABILIDADE ACUMULADA do PREVPORTO: R\$ **1.297.049,56**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **3.483.895,70**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(2.186.846,14)**

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2021



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,35%	0,69%	0,15%
FEV	-0,98%	2,00%	0,28%
MAR	-0,12%	3,40%	0,48%
ABR	1,29%	4,18%	0,69%
MAI	2,16%	5,51%	0,96%
JUN	2,25%	6,53%	1,28%



8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVPORTO, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 2,25% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,28% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 176,38% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVPORTO é de 2,25% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 6,53%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 34,47% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 15 e 16 de junho de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 4,25% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a medida reflete o cenário econômico atual com balanço de riscos acima do usual, onde, a decisão é compatível com a meta de inflação projetada para 2021 e 2022.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o COPOM, avaliou que a despeito da intensidade da segunda onda da pandemia COVID-19, indicadores demonstram evolução mais positiva do que o esperado, implicando revisões relevantes nas projeções de crescimento do PIB. No mais, as medidas de inflação vêm apresentando intervalo não compatíveis com a meta de inflação do período, acarretando em pressão inflacionária relevante, sobretudo sobre os bens industriais. Por fim, a crise hídrica acarreta maiores pressões inflacionárias no país.

Em relação ao cenário internacional, o COPOM ponderou que os estímulos fiscais e monetários em alguns países desenvolvidos vem promovendo uma recuperação robusta das atividades econômicas. Ainda, observaram que os estímulos monetários dos países desenvolvidos tendem a uma longa duração, entretanto, incertezas em relação aos riscos inflacionários dessas economias poderão afetar as economias emergentes.

A principal mensagem que traz a reunião é comunicação da elevação da SELIC até o final do ano caso não haja controle da inflação. Essa decisão, depende da evolução da atividade econômica, do balanço de riscos e da projeção inflacionária no período.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2020, projetava a taxa de juros finalizando 2021 em 3,47% a.a..

9.2-RENDA FIXA

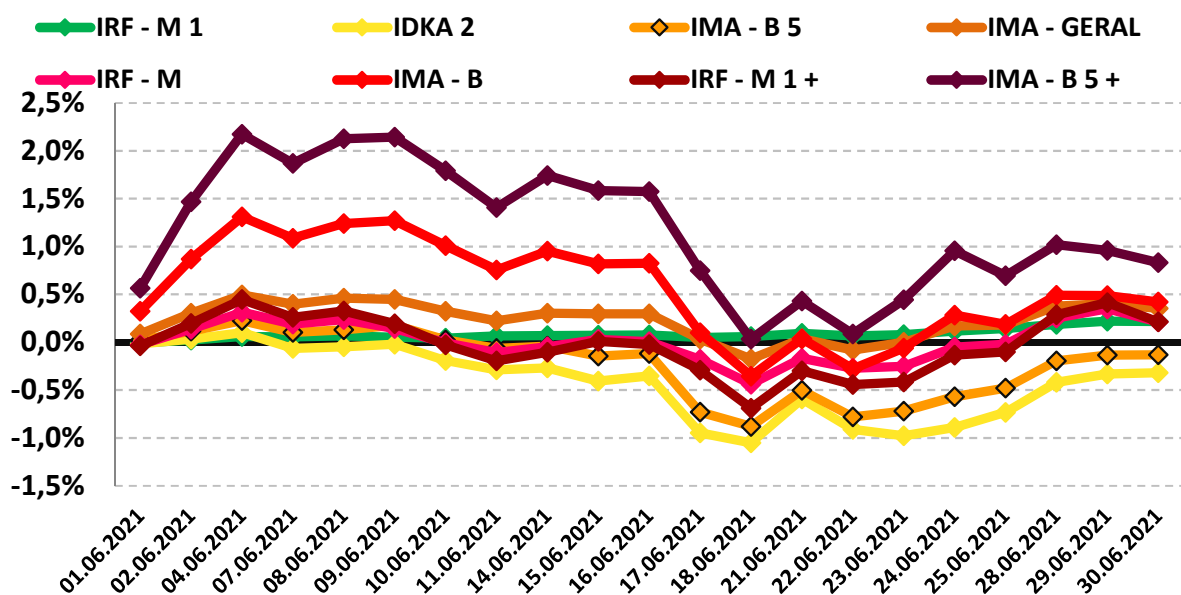
Os Subíndices IMA iniciaram o mês de junho com valorização, porém, em seguida apresentaram contínua desvalorização com ligeira recuperação no final do mês.

O destaque fica por conta dos ativos de longo prazo (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M 1+), que apresentaram devolução dos ganhos ao longo do mês, mas conseguiram se recuperar no final fechando o mês com valorização. Esse fato é reflexo da instabilidade no mercado que criou um cenário de aversão as aplicações com riscos de médio prazo (IDKA 2, IMA - B5), efeitos decorrente principalmente da decisão do COPOM de elevar a SELIC para 4,25% a.a. na última reunião.

Somente o IMA – B 5+, chegou a rentabilizar 2,17% no início do mês, devolvendo parte do ganho ao longo do período, ainda assim, conseguiu se recuperar fechando o mês com valorização de 0,83%.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
JUNHO	0,21%	-0,32%	-0,13%	0,35%	0,21%	0,42%	0,22%	0,83%
Acumulado/2021	0,81%	1,87%	1,29%	0,14%	-1,58%	-0,72%	-3,30%	-2,55%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9.3-RENDA VARIÁVEL

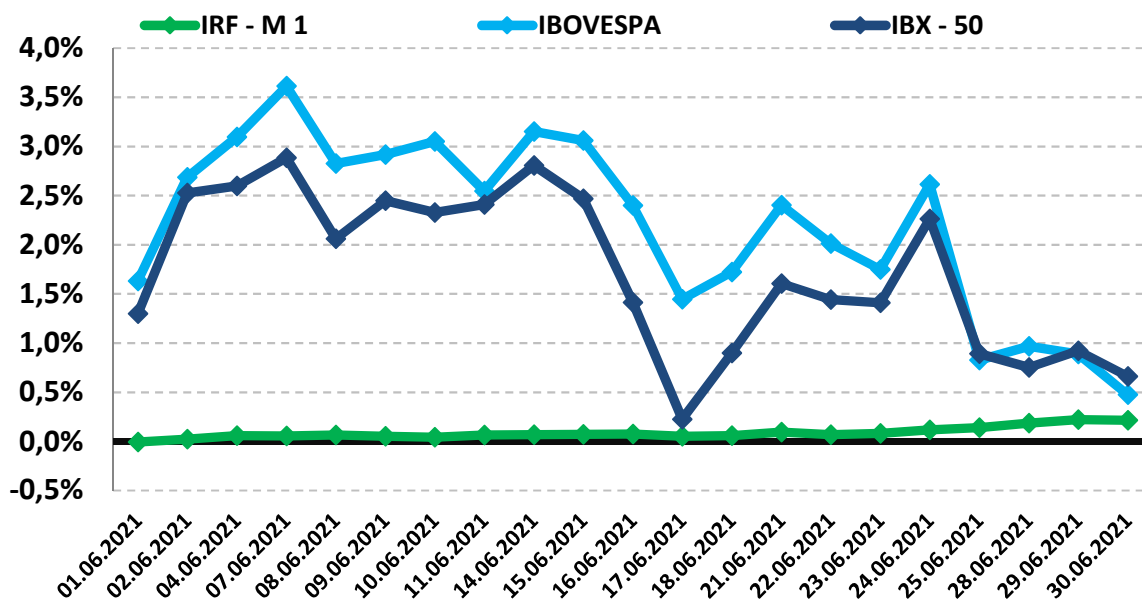
O segmento de Renda Variável apresentou devolução de partes dos ganhos auferidos no mês anterior, ainda assim, conseguiu fechar junho com valorização. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram forte volatilidade em relação ao mês anterior, finalizando o mês de maio com retornos positivos.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +0,46% aos 126.801,66 pontos. O índice acumula uma variação de +36,95% nos últimos doze meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +0,66% aos 21.349,31 pontos. O índice acumula uma variação de +37,47% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Petrobras e Small Caps negociadas na B3, com valorização de +12,18% e +1,56%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
JUNHO	0,21%	0,46%	0,66%
Acumulado/2021	0,81%	6,55%	9,10%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de junho/2021 (0,53%), apresentou redução na inflação, se compararmos com o mês anterior (maio/2021 = 0,83%).

No ano o IPCA registra acumulação de 3,77%, e nos últimos doze meses de 8,35%, acima dos 8,06% observados nos últimos 12 meses anteriores.

Em junho de 2020, o IPCA havia ficado em 0,26%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo HABITAÇÃO cujo índice apresentou inflação de 0,17%, influenciado principalmente pela alta da energia elétrica no mês de maio, que passou a vigorar com bandeira tarifária vermelha patamar 1.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou deflação no período de -0,01%, influenciado pela desaceleração no crescimento do setor, em virtude da pandemia COVID-19.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de junho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,09%, uma contínua estagnação em relação ao mês anterior (maio/2021 = 0,09%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Açúcar Refinado (5,96% a.m. e 16,14% a.a.), o Leite Longa Vida (4,03% a.m. e -0,82% a.a.) e o Café moído (3,41% a.m. e 6,64% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram as Frutas (-8,39% a.m. e -10,68% a.a.), a Cebola (-7,96% a.m. e -20,64% a.a.) e o Tomate (-9,35% a.m. e -21,54%).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Recife - PE foi a capital que apresentou a maior inflação (0,92%), enquanto Brasília - DF apresentou o menor resultado com inflação de 0,17%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,53%.

Em 2021, Fortaleza - CE é a capital que apresenta a maior inflação (5,11%), enquanto São Rio de Janeiro - RJ apresenta a menor alta (3,05%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,77%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL: Em junho, do ponto de vista global, o avanço da imunização mundial e as adaptações das economias em relação as medidas de restrição a mobilidade continuaram trazendo perspectivas favoráveis com riscos mais equilibrados, e, um cenário econômico de maior consolidação. Por outro lado, a preocupação com inflação segue no radar dos investidores, uma vez que, a velocidade e normalização das atividades econômicas mundiais são fatores de risco para sua elevação. Nos E.U.A, o FED (Federal Reserve), apontou aos mercados de forma cautelosa a sinalização de redução das compras dos ativos e antecipou sua expectativa em relação a elevação da taxa juros. Segundo o comunicado publicado após reunião do FOMC, o número de diretores que prevê elevações em 2022 da taxa de juros passou de 4 para 7, e agora a maioria dos diretores de 13 para 18, prevê alta em 2023. Na reunião em março, a projeção esperada de elevação da taxa de juros pela maioria era em 2024. Na Área do Euro, o desempenho das economias vem surpreendendo os investidores, segundos analistas de mercado os indicadores de atividade industrial e de serviços da região demonstram resiliência retornando a níveis originais anterior a pandemia. No mais, os desembolsos do Fundo de Recuperação, assim como, os programas de emprego trarão mais incentivo ao crescimento europeu. Na China, resultados recentes do crescimento interno no país, denotam no segundo trimestre de 2021 um crescimento de aproximadamente de 8,00% impulsionado principalmente pela oferta com a expansão da indústria e das exportações. Em contrapartida, o setor imobiliário vem desacelerando e o consumo das famílias continuam em níveis menores. Enfim, a nível global podemos dizer que o encerramento do 1º semestre vem apontando perspectivas mais positivas para economia mundial no 2º semestre de 2021.

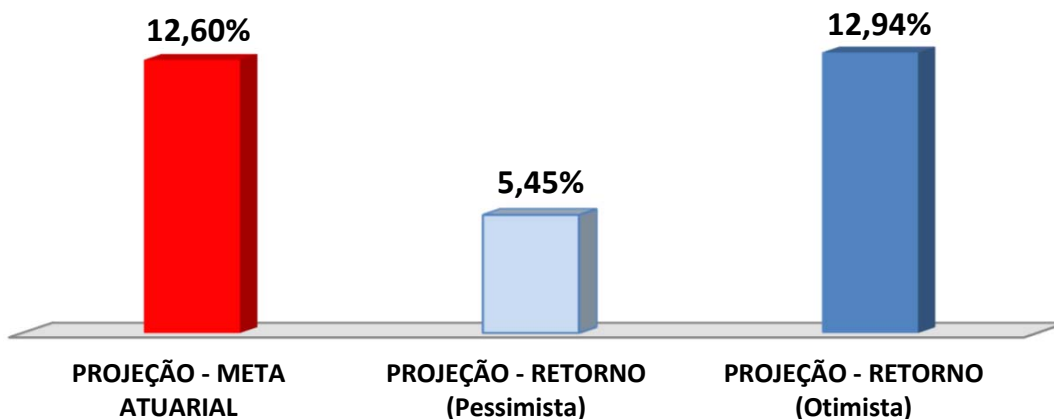
BRASIL: No mês de junho, o movimento no mercado interno foi iniciado com valorização, no entanto, na segunda quinzena os ativos foram impactados com expressiva devolução dos ganhos iniciais. O fator principal foi a elevação da Taxa SELIC de 3,50% para 4,25% na última reunião do COPOM nos dias 15 e 16 de junho. Na reunião, os investidores receberam a sinalizam por parte do Banco Central da necessidade de reajuste total da Taxa SELIC até o final deste ano. Ou seja, reajuste para 6,5% percentual até o final de 2021. A necessidade do amplo reajuste é reflexo do cenário doméstico interno pressionado pela inflação. Do ponto de vista fiscal, dados evidenciaram que a arrecadação federal registrou resultados positivos com revisão do Déficit primário de 1,7% em 2021 e 1,1% em 2022. Ademais, o avanço da economia brasileira com sua reabertura seguiu impulsionando o mercado de trabalho, dados da PNAD, pesquisa realizada pelo IBGE, demonstrou estabilidade na taxa desemprego em 14,3% com a criação de 247 mil vagas no mês de maio. O câmbio seguiu o movimento de apreciação com valorização positiva no mês, no entanto, o mercado observa redução da taxa cambial com expectativa de fechamento em 2021 em torno de 4,7% e 5,3% em 2021. Por fim, no dia 29 de junho, a ANEEL anunciou o reajuste na conta de energia elétrica em 52% a partir de do mês de julho, passando a vigorar a bandeira tarifária vermelha 2, com reajuste de R\$ 6,24 para R\$ 9,49 consumo 100 KWH, tal medida decorre do aumento de custo de geração de energia por causa da crise hídrica que o país enfrenta.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 23.07.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 6,56% e a Meta Atuarial aproximadamente em 12,60%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 18, a carteira deverá rentabilizar entre 5,45% a 12,94% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



As recomendações e 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 Parecer.