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

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**AGOSTO
2021**

17 de setembro 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	30
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	41
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	41
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	42
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	44
8.4 - Meta Atuarial	44
9 – ANÁLISE DO MERCADO	45
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	48
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	51



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 AGOSTO, 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	6.206.338,29	(3.247.634,00)	-	585.573,33	(116.415,69)	469.157,64	56.811.023,47
4	ABRIL	56.811.023,47	1.727.000,00	(270.000,00)	-	790.054,02	-	790.054,02	59.058.077,49
5	MAIO	59.058.077,49	-	(280.000,00)	-	633.267,86	(170.047,93)	463.219,93	59.241.297,42
6	JUNHO	59.241.297,42	2.504.225,24	(470.000,00)	-	194.229,23	(153.960,86)	40.268,37	61.315.791,03
7	JULHO	61.315.791,03	1.348.000,00	(256.000,00)	-	362.678,17	(509.446,74)	(146.768,57)	62.261.022,46
8	AGOSTO	62.261.022,46	1.310.000,00	(259.000,00)	-	343.293,44	(390.339,17)	(47.045,73)	63.264.976,73
9	SETEMBRO	63.264.976,73	-	-	-	-	-	-	63.264.976,73
10	OUTUBRO	63.264.976,73	-	-	-	-	-	-	63.264.976,73
11	NOVEMBRO	63.264.976,73	-	-	-	-	-	-	63.264.976,73
12	DEZEMBRO	63.264.976,73	-	-	-	-	-	-	63.264.976,73
13	ANO	51.690.265,87	15.731.031,19	(5.220.134,00)	-	3.142.536,99	(2.078.723,32)	1.063.813,67	63.264.976,73

*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%	61,3%	38.939.668,83	-
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%	8,9%	5.643.897,84	-
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					70,2%	44.583.566,67	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	3,8%	14,0%	3,8%	2.385.512,19	-
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%	9,7%	6.185.250,71	-
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%	6,4%	4.049.576,80	-
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%)				19,9%	12.620.339,70	
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%	996.540,45	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	2,5%	10,0%	8,0%	5.064.529,91	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				9,5%	6.061.070,36	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,4%	268.275,22	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	63.533.251,95	

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%	8,9%	5.643.897,84	-
2	IRF - M 1	0,0%	20,0%	4,2%	2.677.547,92	-
3	IRF - M	0,0%	25,0%	3,1%	1.972.523,14	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	18,6%	11.766.873,93	-
6	IMA - B	0,0%	25,0%	7,7%	4.856.812,93	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	3,2%	2.024.276,50	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	40,0%	16,8%	10.654.606,07	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	1,4%	877.039,83	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	25,0%	6,5%	4.109.988,51	-
RENDA VARIÁVEL						
12	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	6,4%	4.049.576,80	-
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	13,5%	8.570.762,90	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	9,6%	6.061.070,36	-

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	4.856.812,93	7,64%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	61,29%	SIM
2	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	2.024.276,50	3,19%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.028.762,60	1,62%	SIM			
4	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	4.109.988,51	6,47%	SIM			
5	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.845.172,34	12,35%	SIM			
6	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	8.428.863,62	13,27%	SIM			
7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	587.523,06	0,92%	SIM			
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	943.760,54	1,49%	SIM			
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	877.039,83	1,38%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.921.701,59	6,17%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.225.742,45	3,50%	SIM			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.090.024,86	3,29%	SIM			
13	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	4.642.901,49	7,31%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	8,9%	SIM
14	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.000.996,35	1,58%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		44.583.566,67	70,17%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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	2.385.512,19	3,75%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	3,8%	SIM
15	FIC FI AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	608.380,17	0,96%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	9,7%	SIM
16	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	2.138.467,90	3,37%	SIM			
17	BB AÇÕES AGRO FIC FI	643.695,72	1,01%	SIM			
18	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	1.640.547,37	2,58%	SIM			
19	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	1.154.159,55	1,82%	SIM			
20	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	4.049.576,80	6,37%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	6,4%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		12.620.339,70	19,86%				

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?
21	FIC FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	996.540,45	1,57%	SIM	FIC - Aberto - Investimento no Exterior, Art. 9º A, II (10%)	1,6%	SIM
22	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.037.307,31	1,63%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	8,0%	SIM
23	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	916.669,26	1,44%	SIM			
24	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	3.110.553,34	4,90%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)		6.061.070,36	9,54%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
24	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	98.731,38	0,16%
25	BANCO DO BRASIL	169.543,84	0,27%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)		268.275,22	0,42%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	44.583.566,67	70,17%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)	12.620.339,70	19,86%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)	6.061.070,36	9,54%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)	268.275,22	0,42%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	63.533.251,95	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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	4.856.812,93	5.489.990.227,20	0,088%	SIM
	2	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	2.024.276,50	1.380.467.864,45	0,147%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	1.028.762,60	1.494.910.220,59	0,069%	SIM
	4	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	4.109.988,51	15.341.053.159,31	0,027%	SIM
	5	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.845.172,34	11.104.044.700,21	0,071%	SIM
	6	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	8.428.863,62	11.382.462.168,68	0,074%	SIM
	7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	587.523,06	7.025.686.891,77	0,008%	SIM
	8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	943.760,54	6.426.609.886,30	0,015%	SIM
	9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	877.039,83	4.477.081.866,50	0,020%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.921.701,59	5.975.243.184,05	0,066%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	2.225.742,45	9.863.752.148,95	0,023%	SIM
	12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.090.024,86	7.563.467.815,66	0,028%	SIM
	13	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	4.642.901,49	6.449.234.050,26	0,072%	SIM
	14	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.000.996,35	4.685.526.156,09	0,021%	SIM
	15	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	2.385.512,19	118.950.092,68	2,005%	SIM
	16	FIC FI AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	608.380,17	1.039.744.161,52	0,059%	SIM
	17	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	2.138.467,90	625.056.895,75	0,342%	SIM
	18	BB AÇÕES AGRO FIC FI	643.695,72	374.966.098,33	0,172%	SIM
	19	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	1.640.547,37	372.130.499,41	0,441%	SIM
	20	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	1.154.159,55	1.889.588.301,49	0,061%	SIM
	21	FIC FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERI	996.540,45	195.497.444,79	0,510%	SIM
	22	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.037.307,31	3.230.077.335,87	0,032%	SIM
	23	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍV	916.669,26	102.919.428,41	0,891%	SIM
		BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	3.110.553,34	1.101.736.947,31	0,282%	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.	24	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	4.049.576,80	3.077.448.003,82	0,132%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			63.264.976,73			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			268.275,22			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			63.533.251,95			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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?	Disposito 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%	877.039,83	1,38%	4.477.081.866,50	0,020%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	61,3%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS	36,40%	319.242,50	0,50%	7.644.309.269,72	0,004176%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	32,89%	288.458,40	0,45%	4.042.924.898,63	0,007135%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI	20,48%	179.652,84	0,28%	7.393.196.134,71	0,002430%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	10,24%	89.765,03	0,14%	2.548.670.356,08	0,003522%	SIM		
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	100,00%	4.109.988,51	6,47%	15.341.053.159,31	0,027%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	8,9%
FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA	100,00%	4.109.988,51	6,47%	15.492.288.030,05	0,026529%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	3.921.701,59	6,17%	5.975.243.184,05	0,066%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	3,8%
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	3.921.701,59	6,17%	8.025.851.350,97	0,048863%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	2.090.024,86	3,29%	7.563.467.815,66	0,028%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	9,7%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	2.090.024,86	3,29%	8.852.043.490,57	0,023611%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	1.000.996,35	1,58%	4.685.526.156,09	0,021%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	9,7%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	1.000.996,35	1,58%	25.383.956.809,26	0,003943%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	96,95%	2.385.512,19	3,75%	118.950.092,68	2,005%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	9,7%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,75%	17.891,34	0,03%	10.507.114.273,91	0,000170%	SIM		
CAIXA ETF IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	96,20%	2.294.862,73	3,61%	119.921.236,92	1,913642%	SIM		
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	100,00%	2.138.467,90	3,37%	625.056.895,75	0,342%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	9,7%
FI CAIXA MASTER TPF RF LP	0,60%	12.830,81	0,02%	1.912.650.691,29	0,000671%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE	99,40%	2.125.637,09	3,35%	381.528.416,84	0,557137%	SIM		
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	100,00%	1.640.547,37	2,58%	372.130.499,41	0,441%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	9,7%
BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI	100,00%	1.640.547,37	2,58%	211.815.205,99	0,774518%	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%	608.380,17	0,96%	1.039.744.161,52	0,059%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	9,7%
	NAVI INSTITUCIONAL II FIC FIA	11,38%	69.233,66	0,11%	269.881.193,32	0,025653%	SIM		
	MOAT CAIXA AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE	10,76%	65.461,71	0,10%	103.549.253,82	0,063218%	SIM		
	BRASIL CAPITAL 30 FIC FIA	9,57%	58.221,98	0,09%	900.611.352,39	0,006465%	SIM		
	VINCI MOSAICO FIA	8,19%	49.826,34	0,08%	1.628.597.392,82	0,003059%	SIM		
	SHARP EQUITY VALUE INSTITUCIONAL FIA	7,66%	46.601,92	0,07%	526.809.486,88	0,008846%	SIM		
	FI CAIXA MASTER TPF RF LP	1,98%	12.045,93	0,02%	1.912.650.691,29	0,000630%	SIM		
	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	5,38%	32.730,85	0,05%	1.471.825.306,87	0,002224%	SIM		
	APEX AÇÕES 30 FIC FIA	3,74%	22.753,42	0,04%	321.515.963,04	0,007077%	SIM		
	OCEANA SELECTION 30 FIC FIA	6,45%	39.240,52	0,06%	520.517.493,27	0,007539%	SIM		
	LEBLON AÇÕES II FIC FIA	6,61%	40.213,93	0,06%	1.074.131.310,15	0,003744%	SIM		
	EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC FIA	7,40%	45.020,13	0,07%	556.621.568,73	0,008088%	SIM		
	CLARITAS VALOR FEEDER FIA	4,47%	27.194,59	0,04%	316.761.008,59	0,008585%	SIM		
	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇ	4,52%	27.498,78	0,04%	1.164.556.497,85	0,002361%	SIM		
	MILES CAIXA VIRTUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE	6,99%	42.525,77	0,07%	72.790.908,10	0,058422%	SIM		
	TRUXT C VALOR INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM	5,45%	33.156,72	0,05%	54.971.874,13	0,060316%	SIM		
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI		100,00%	1.154.159,55	1,82%	1.889.588.301,49	0,061%	SIM		
	BB TOP AÇÕES TOTAL RETURN FI	100,00%	1.154.159,55	1,82%	1.666.315.555,41	0,069264%	SIM		
BB AÇÕES AGRO FIC FI		100,00%	643.695,72	1,01%	374.966.098,33	0,172%	SIM		
	BB TOP AÇÕES AGRO FI EM AÇÕES	100,00%	643.695,72	1,01%	181.086.136,22	0,355464%	SIM		
FIC FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR		100,00%	996.540,45	1,57%	195.497.444,79	0,510%	SIM	FIC - Aberto - Investiment o no Exterior, Art. 9º A, II (10%)	1,6%
	FI CAIXA MASTER TPF RF LP	3,42%	34.081,68	0,05%	1.912.650.691,29	0,001782%	SIM		
	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY F	8,13%	81.018,74	0,13%	462.073.547,24	0,017534%	SIM		
	GLOBAL ADVANTAGE FUND DOLAR FUNDO DE INVESTIM	29,54%	294.378,05	0,46%	56.587.085,61	0,520221%	SIM		
	MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS DÓLAR MASTER AD	30,62%	305.140,69	0,48%	404.930.348,60	0,075356%	SIM		
	MOAT CAIXA AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	30,73%	306.236,88	0,48%	2.161.713.276,30	0,014166%	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									
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I		100,00%	3.110.553,34	4,90%	1.101.736.947,31	0,282%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	8,0%
	<i>BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I</i>	<i>100,00%</i>	<i>3.110.553,34</i>	<i>4,90%</i>	<i>1.208.962.567,14</i>	<i>0,257291%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I		100,00%	916.669,26	1,44%	102.919.428,41	0,891%	SIM		
	<i>BB TOP AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIA - BDR ETF</i>	<i>100,00%</i>	<i>916.669,26</i>	<i>1,44%</i>	<i>116.628.439,27</i>	<i>0,785974%</i>	<i>SIM</i>		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		1,17%	1.037.307,31	1,63%	3.230.077.335,87	0,032%	SIM		
	<i>FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP</i>	<i>1,17%</i>	<i>12.136,50</i>	<i>0,02%</i>	<i>10.507.114.273,91</i>	<i>0,000116%</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.	18.524.890,86	1.176.293.953.491,80	0,0016%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	44.740.085,87	482.234.017.453,15	0,0093%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		63.264.976,73			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		268.275,22			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		63.533.251,95			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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)	7.320.449,41	11,6%

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	1.530.773,66	2,4%

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	4.642.901,49	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
	Caixa Econômica Federal	1829	131-6	472.054,79	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	Caixa Econômica Federal	1829	186-3	115.441,55	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	Caixa Econômica Federal	1829	186-3	26,72	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	Banco do Brasil	1117-7	36763-X	2.090.024,86	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
Total				7.320.449,41	
Total				7.320.449,41	

Referência: AGOSTO

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

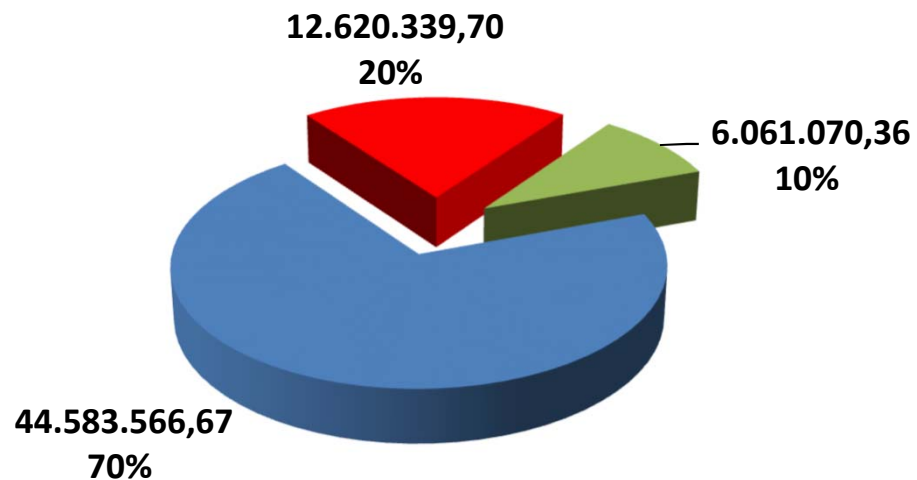
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	44.583.566,67	70,5%
RENDA VARIÁVEL	12.620.339,70	19,9%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	6.061.070,36	9,6%
TOTAL	63.264.976,73	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

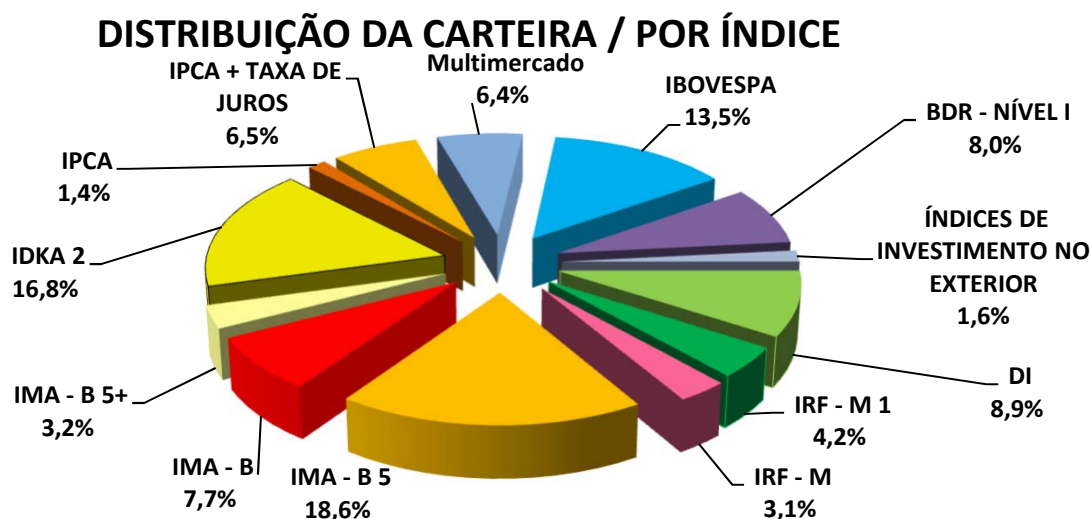
■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



*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	5.643.897,84	8,9%
IRF - M 1	2.677.547,92	4,2%
IRF - M	1.972.523,14	3,1%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	11.766.873,93	18,6%
IMA - B	4.856.812,93	7,7%
IMA - B 5+	2.024.276,50	3,2%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	10.654.606,07	16,8%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	877.039,83	1,4%
IPCA + TAXA DE JUROS	4.109.988,51	6,5%
Multimercado	4.049.576,80	6,4%
IBOVESPA	8.570.762,90	13,5%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	5.064.529,91	8,0%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	996.540,45	1,6%
TOTAL	63.264.976,73	100,0%



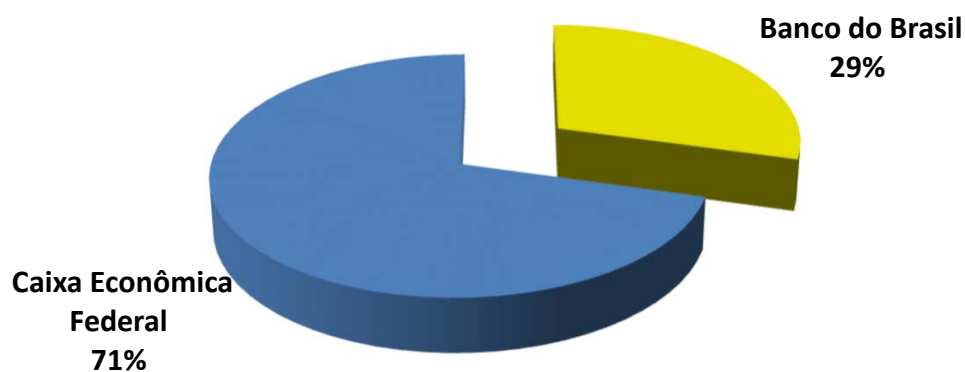
*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	18.524.890,86	29,3%
Caixa Econômica Federal	44.740.085,87	70,7%
TOTAL	63.264.976,73	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

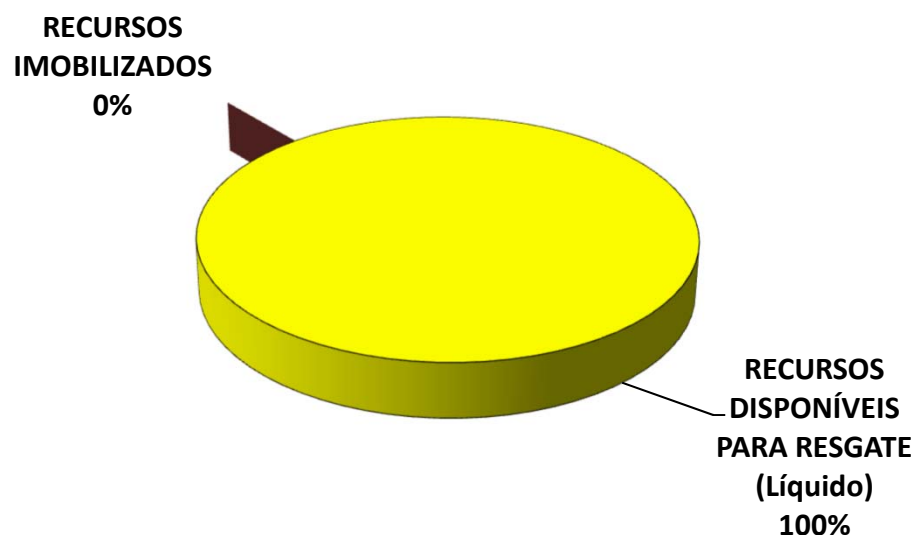


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	63.264.976,73	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	63.264.976,73	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



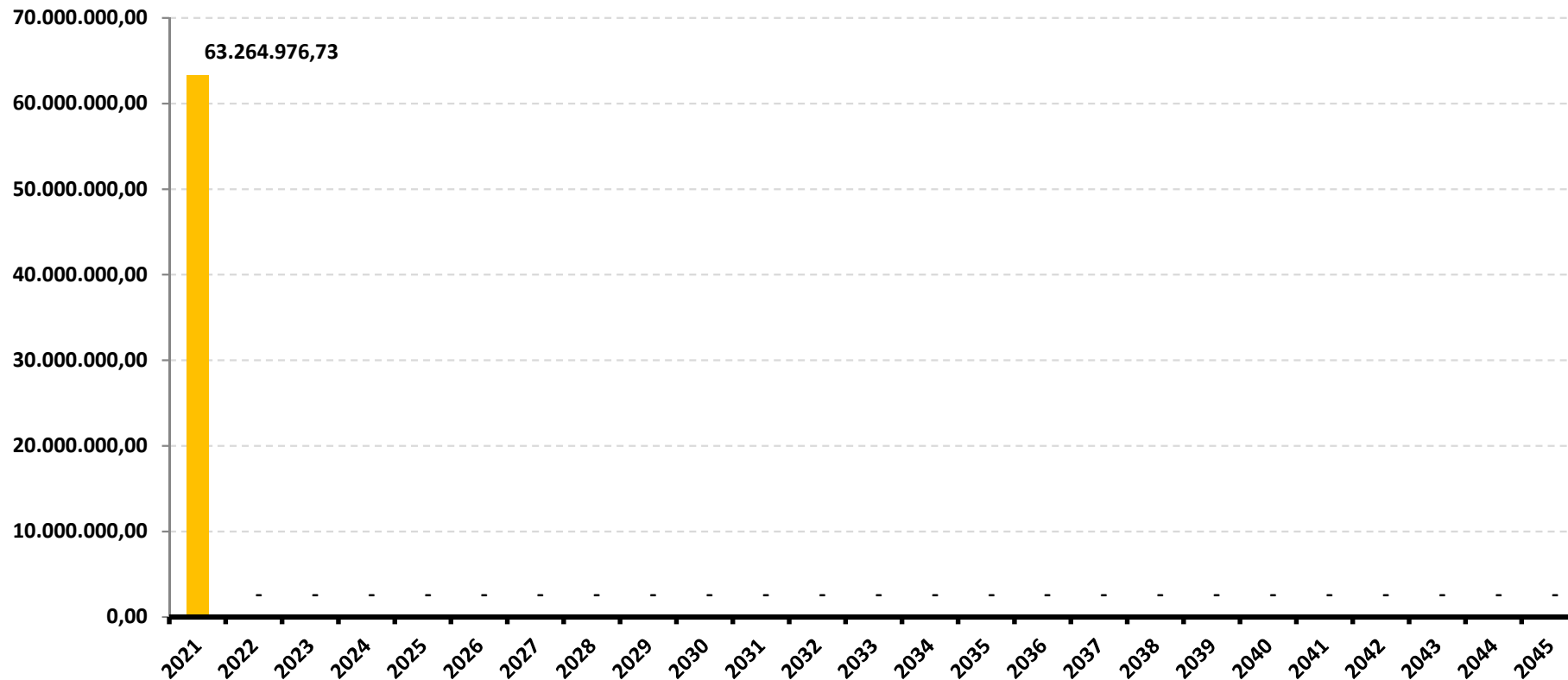
**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

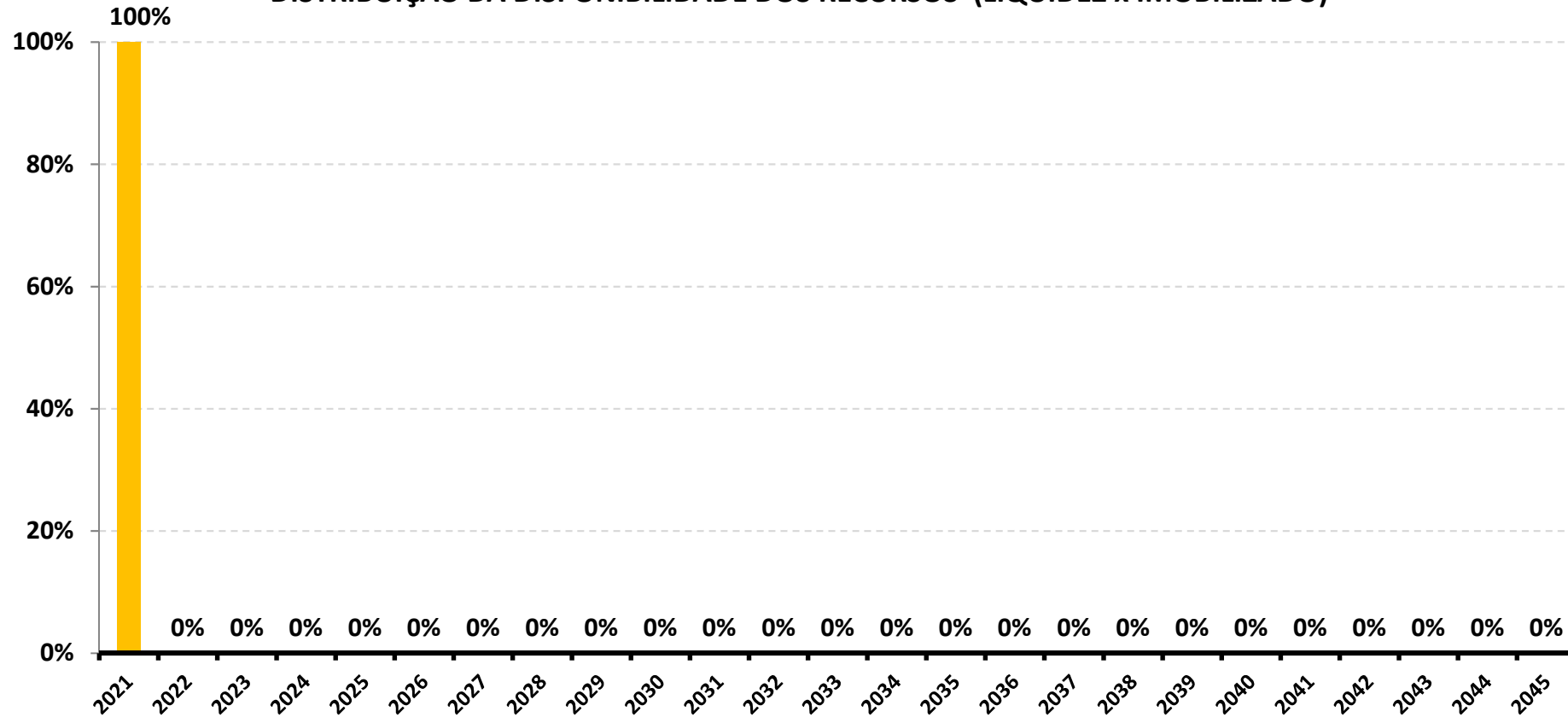
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.685.526.156,09	7.563.467.815,66	9.863.752.148,95	5.975.243.184,05
NÚMERO DE COTISTAS **	737	1156	1007	763
VALOR DA COTA **	2,351794441	2,756663821	2,939960373	20,91292787
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69	09.005.805/0001-00	22.632.237/0001-28
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa índices	Ações IBOVESPA Ativo	Ações Livre
ÍNDICE	IPCA	IRF – M	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores	Pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	16/03/2020	08/12/2004	02/10/2007	29/12/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.	1,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	Qualquer valor	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	200,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.477.081.866,50	6.426.609.886,30	1.889.588.301,49	1.101.736.947,31
NÚMERO DE COTISTAS **	584	599	58072	24080
VALOR DA COTA **	1,056325741	5,974469729	1,465287162	2,476543118
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/03/2020	09/10/2017	21/05/2021	08/12/2020
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 em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)

* 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 EXPORTAÇÃO FIC FI	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	BB AÇÕES AGRO FIC FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
CNPJ	05.100.213/0001-09	39.272.865/0001-42	40.054.357/0001-77	03.737.206/0001-97
SEGMENTO	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Referenciado – DI
ÍNDICE	IBOV	BDRX	IBOV	CDI
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas e jurídicas e Regimes Próprios de Previdência Social.	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	22/07/2002	30/11/2020	11/02/2021	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,00% a.a.	0,85% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	20% IBOV	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	200,00	0,01	0,01	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00	0,01	0,01	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	200,00	0,01	0,01	1.000,00
SALDO MÍNIMO	200,00	0,01	0,01	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	372.130.499,41	102.919.428,41	374.966.098,33	6.449.234.050,26
NÚMERO DE COTISTAS **	13631	4132	8824	750
VALOR DA COTA **	13,96705098	1,01354636	1,046050942	3,818416
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/11/2019	23/11/2020	01/02/2021	06/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	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%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
CNPJ	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Duração Livre Soberano
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 Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/05/2010	16/08/2012	09/07/2010	04/11/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	R\$ 1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.025.686.891,77	11.382.462.168,68	11.104.044.700,21	15.341.053.159,31
NÚMERO DE COTISTAS **	1278	1048	1007	976
VALOR DA COTA **	2,64463	2,437787	3,270935	1,491462
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/09/2018	26/09/2018	17/10/2019	06/01/2021
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 IRF - M TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP
CNPJ	14.508.605/0001-00	10.577.503/0001-88	10.740.658/0001-93	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Multimercados Dinâmico
ÍNDICE	IRF – M	IMA – B 5 +	IMA – B	S&P500 BR
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	18/04/2012	08/03/2010	16/10/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	5.000,00
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.494.910.220,59	1.380.467.864,45	5.489.990.227,20	3.077.448.003,82
NÚMERO DE COTISTAS **	375	305	872	18650
VALOR DA COTA **	2,290004	2,652206	3,607103	1,641095
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018	18/10/2019	17/10/2019	04/01/2021
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 Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	FIC FI AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	FIC FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR
CNPJ	15.154.236/0001-50	30.068.169/0001-44	30.068.224/0001-04	39.528.038/0001-77
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações	Ações	AÇÕES LIVRE	Multimercado Investimento no Exterior
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IBOV	Multimercado
PÚBLICO ALVO	Público em Geral	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores em Geral	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	27/11/2012	31/07/2019	25/06/2019	11/11/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	2,00% a.a.	1,50% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	50.000,00	50.000,00	25.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	25.000,00	1.000,00	0
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	25.000,00	1.000,00	0
SALDO MÍNIMO	5.000,00	50.000,00	1.000,00	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não se aplica
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+13 (Treze dias úteis após a solicitação)	D+25 (Vinte e cinco dias úteis após a solicitação)	D+7 (Sete dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	Não Disponibilizado pela Instituição
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	118.950.092,68	625.056.895,75	1.039.744.161,52	195.497.444,79
NÚMERO DE COTISTAS **	60	131	2319	1189
VALOR DA COTA **	2,466351	1,329065	1,247661	1104,327035
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/05/2019	17/06/2021	20/03/2020	19/03/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	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.

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I			
CNPJ	17.502.937/0001-68			
SEGMENTO	Investimento no Exterior			
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre			
ÍNDICE	BDR			
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social			
DATA DE INÍCIO	24/06/2013			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,70% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00			
RESGATE MÍNIMO	100,00			
SALDO MÍNIMO	500,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.230.077.335,87			
NÚMERO DE COTISTAS **	478			
VALOR DA COTA **	6,142048			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	03/11/2020			
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º A, III			

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

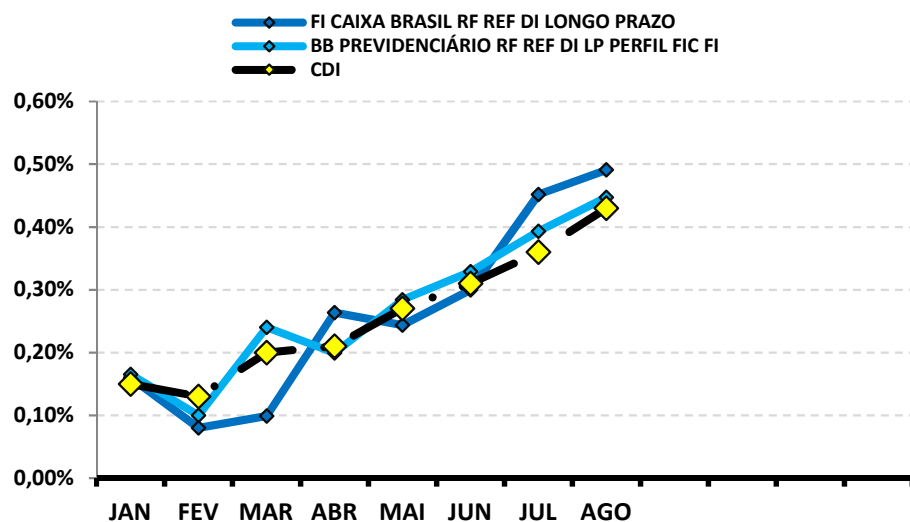
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

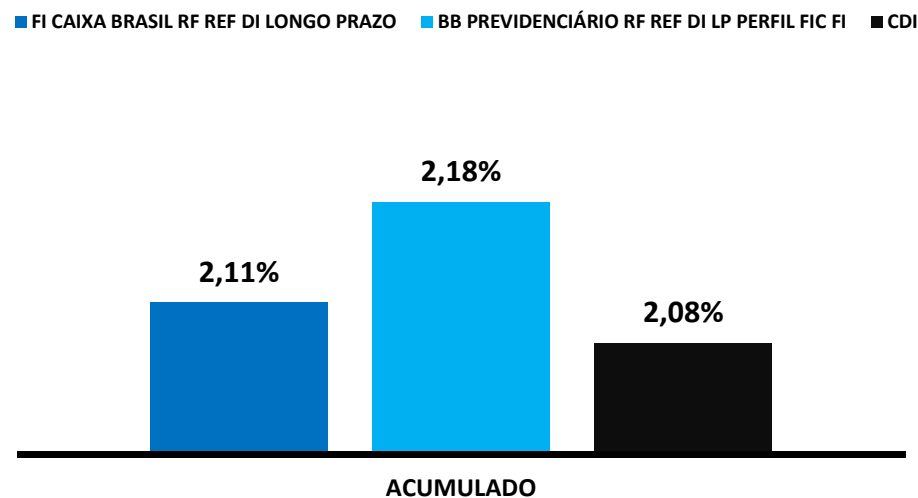
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,16%	0,08%	0,10%	0,26%	0,24%	0,30%	0,45%	0,49%					2,11%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17%	0,10%	0,24%	0,20%	0,28%	0,33%	0,39%	0,45%					2,18%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%					2,08%

Rentabilidade Mensal



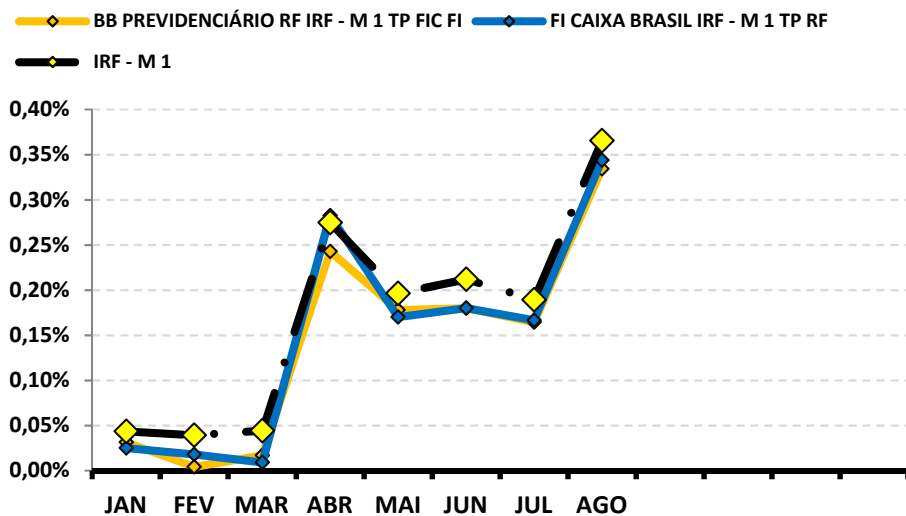
Rentabilidade Acumulada



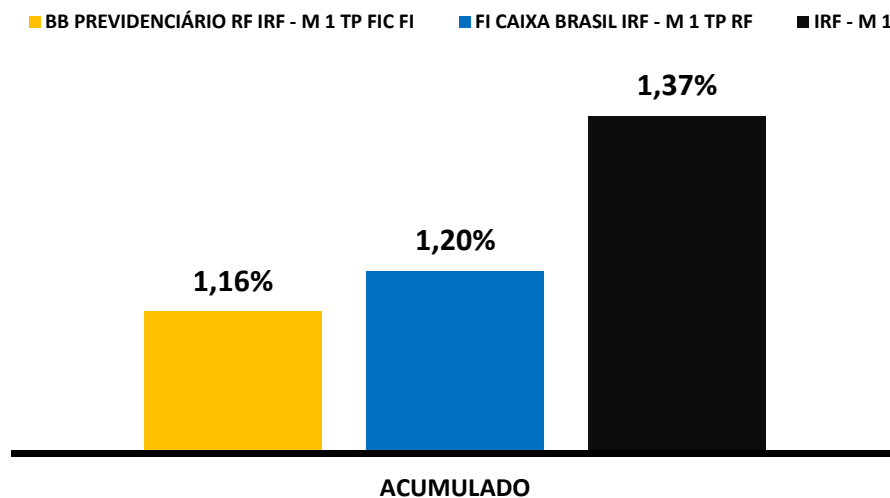
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,00%	0,02%	0,24%	0,18%	0,18%	0,16%	0,33%					1,16%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%	0,28%	0,17%	0,18%	0,17%	0,34%					1,20%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,21%	0,19%	0,37%					1,37%

Rentabilidade Mensal



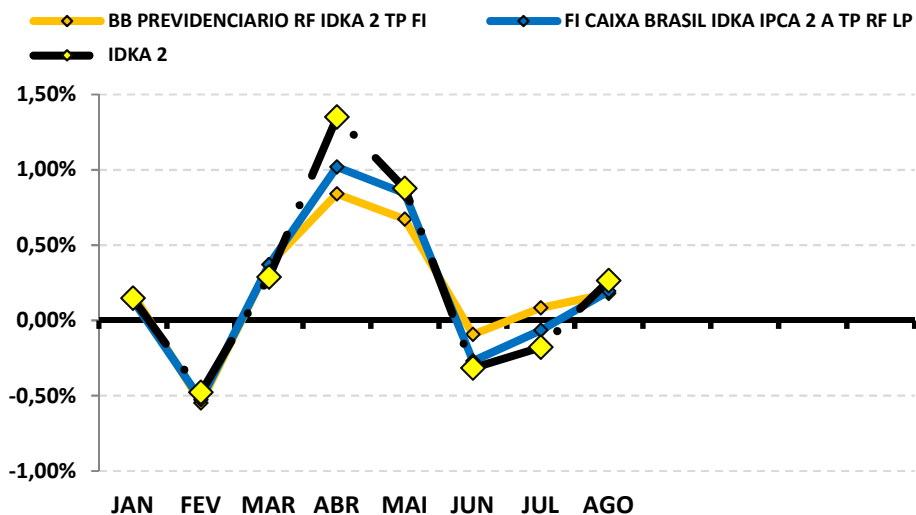
Rentabilidade Acumulada



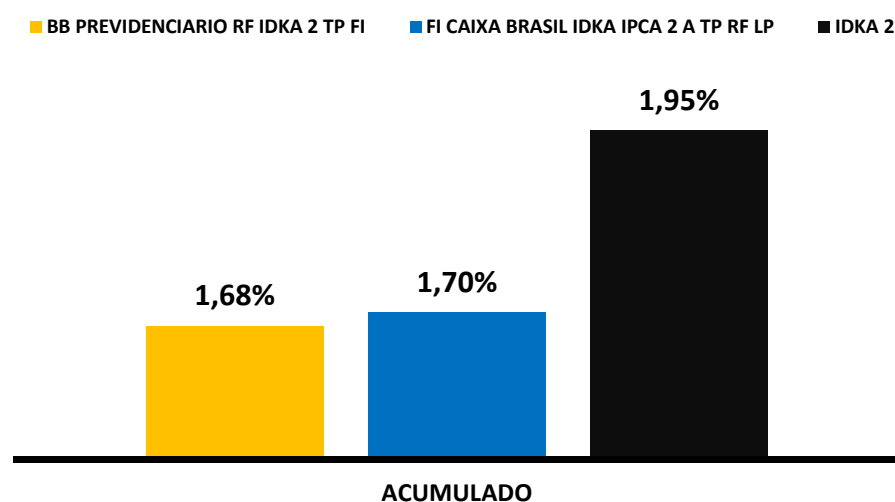
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	0,84%	0,67%	-0,09%	0,08%	0,18%					1,68%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%	0,37%	1,02%	0,84%	-0,27%	-0,06%	0,19%					1,70%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%	-0,32%	-0,18%	0,26%					1,95%

Rentabilidade Mensal



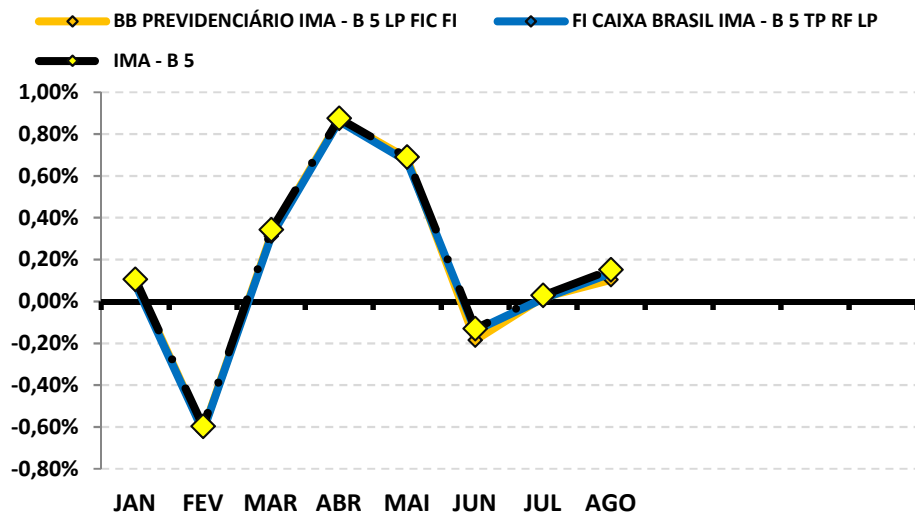
Rentabilidade Acumulada



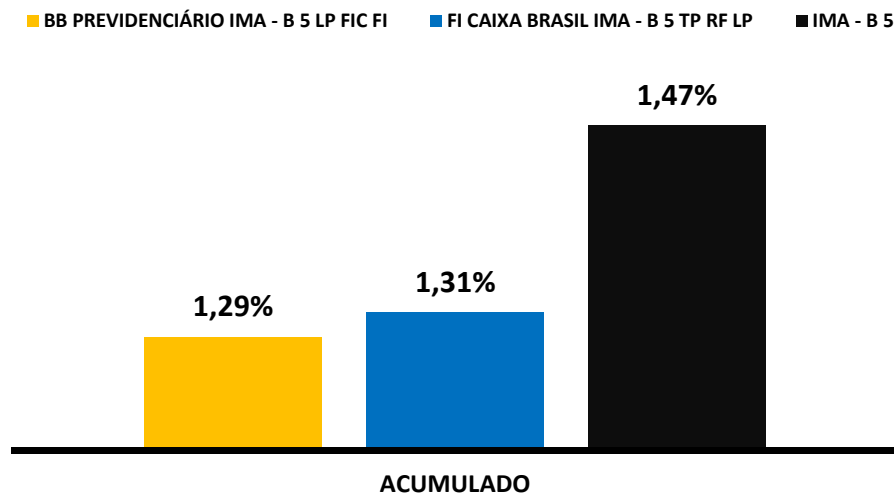
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	0,87%	0,69%	-0,19%	0,02%	0,10%					1,29%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%	0,86%	0,67%	-0,14%	0,01%	0,13%					1,31%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,13%	0,03%	0,15%					1,47%

Rentabilidade Mensal



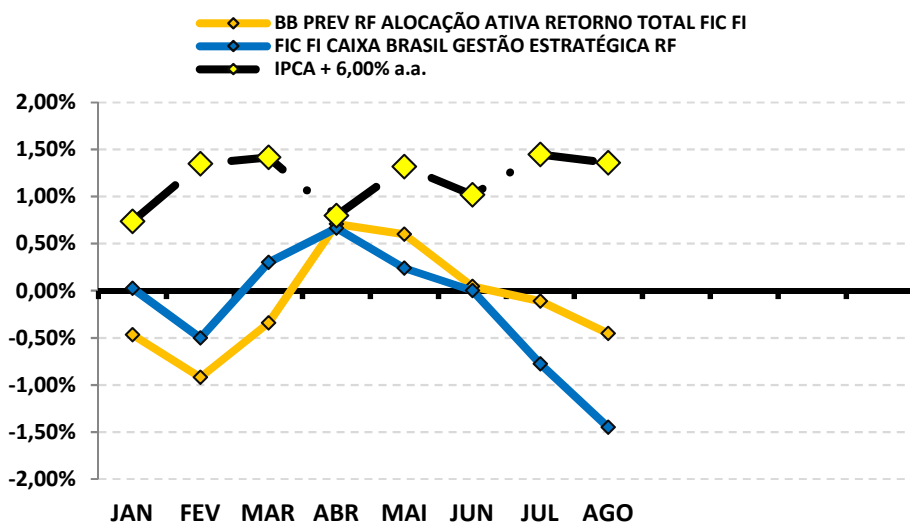
Rentabilidade Acumulada



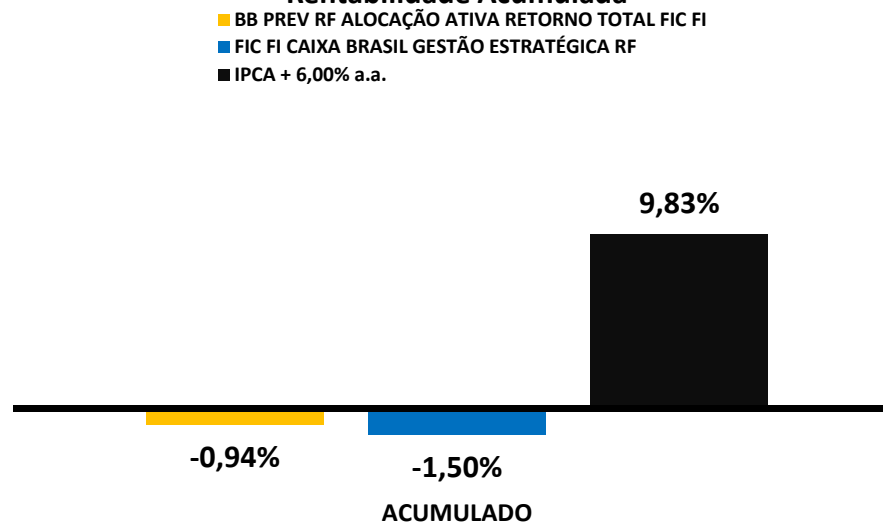
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	-0,47%	-0,92%	-0,34%	0,71%	0,60%	0,05%	-0,11%	-0,45%					-0,94%
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,03%	-0,50%	0,30%	0,66%	0,24%	0,00%	-0,78%	-1,45%					-1,50%
IPCA + 6,00% a.a.	0,74%	1,35%	1,42%	0,80%	1,32%	1,02%	1,45%	1,36%					9,83%

Rentabilidade Mensal



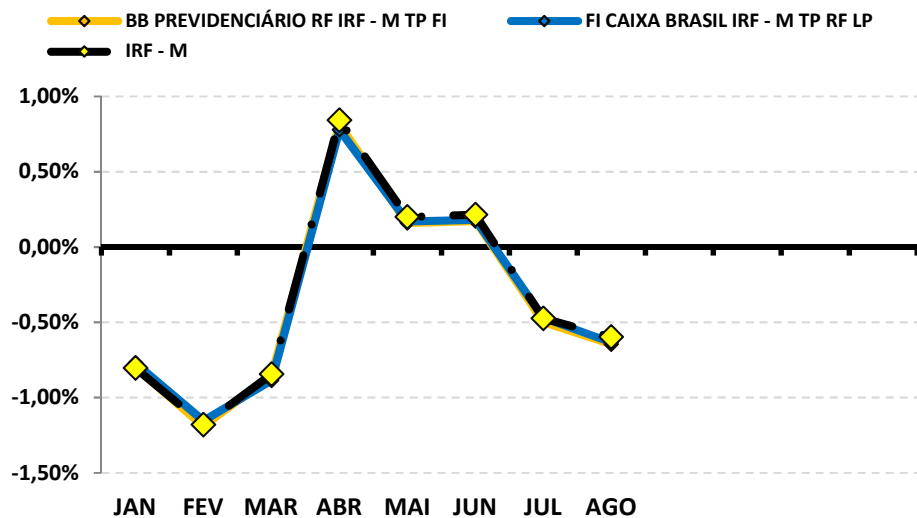
Rentabilidade Acumulada



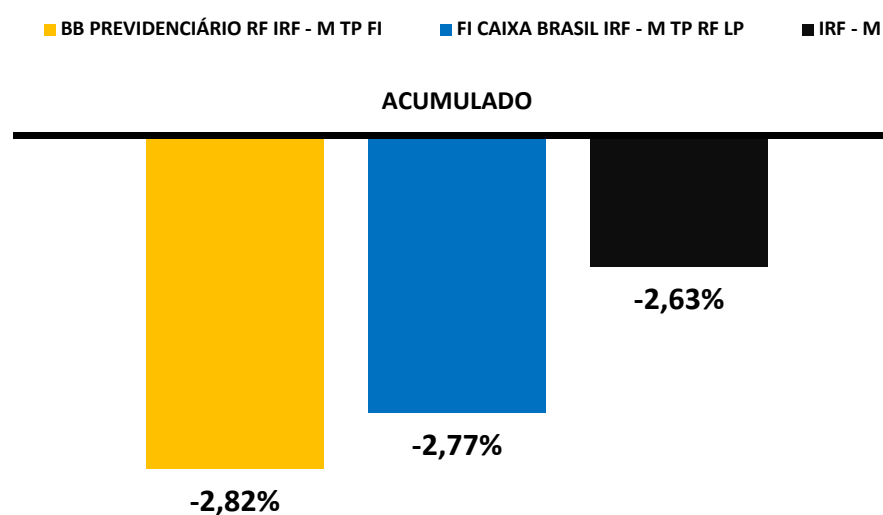
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,19%	-0,85%	0,81%	0,16%	0,17%	-0,50%	-0,65%					-2,82%
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,77%	-1,15%	-0,89%	0,78%	0,17%	0,18%	-0,47%	-0,63%					-2,77%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,21%	-0,47%	-0,60%					-2,63%

Rentabilidade Mensal



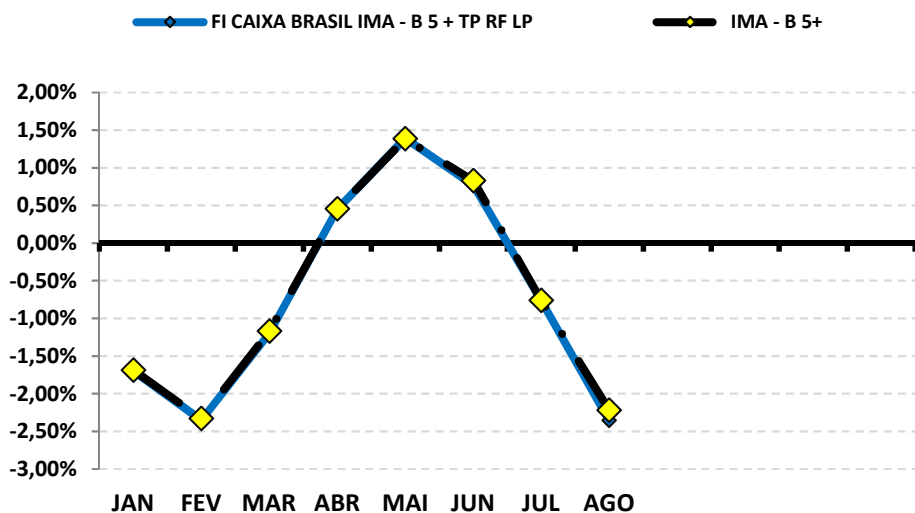
Rentabilidade Acumulada



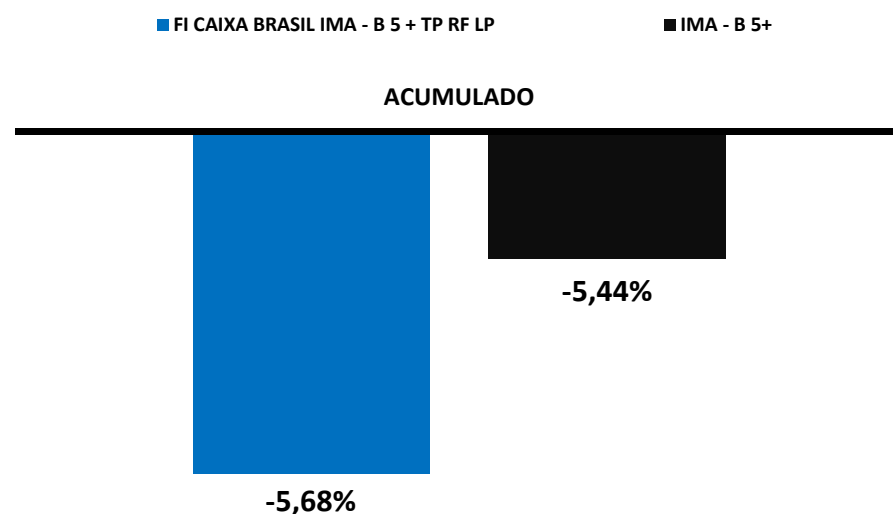
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	-1,70%	-2,35%	-1,20%	0,45%	1,39%	0,77%	-0,76%	-2,36%					-5,68%
IMA - B 5+	-1,69%	-2,33%	-1,17%	0,45%	1,38%	0,83%	-0,76%	-2,22%					-5,44%

Rentabilidade Mensal



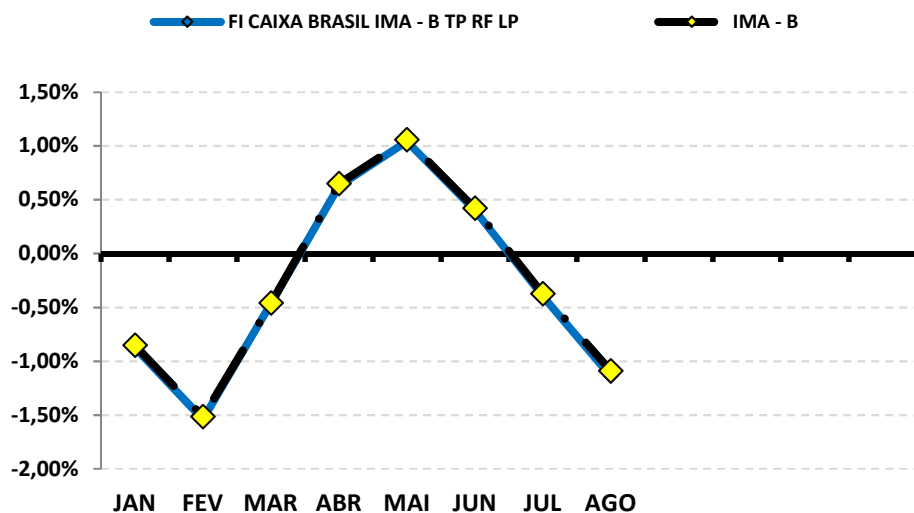
Rentabilidade Acumulada



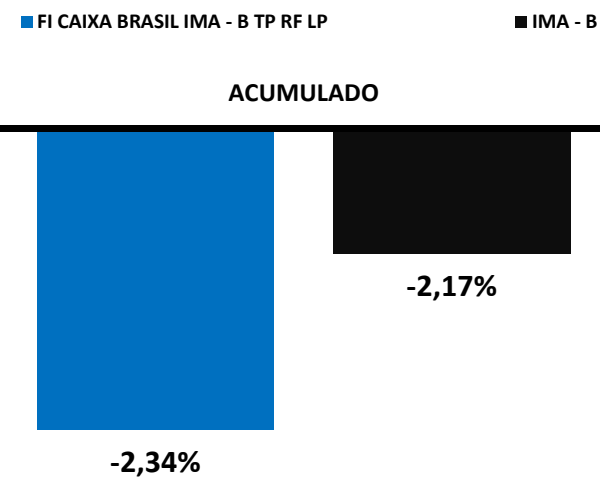
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,87%	-1,54%	-0,46%	0,63%	1,04%	0,40%	-0,40%	-1,14%					-2,34%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%					-2,17%

Rentabilidade Mensal



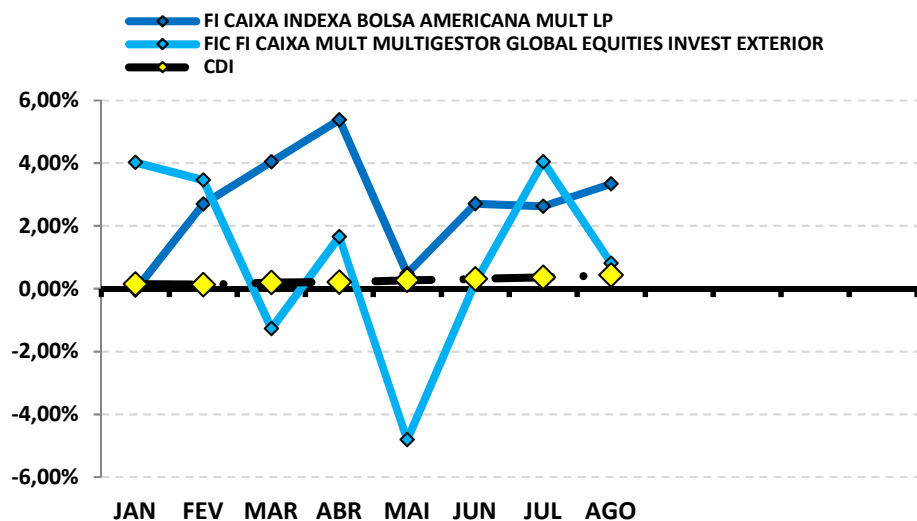
Rentabilidade Acumulada



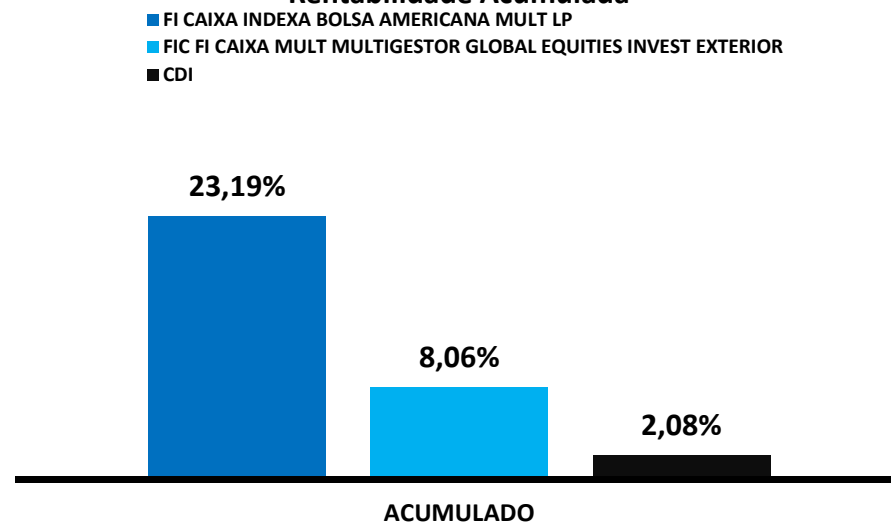
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%	2,70%	4,05%	5,38%	0,48%	2,71%	2,63%	3,34%					23,19%
FIC FI CAIXA MULT MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVEST EXTERIOR	4,02%	3,46%	-1,27%	1,65%	-4,81%	0,20%	4,05%	0,81%					8,06%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%					2,08%

Rentabilidade Mensal



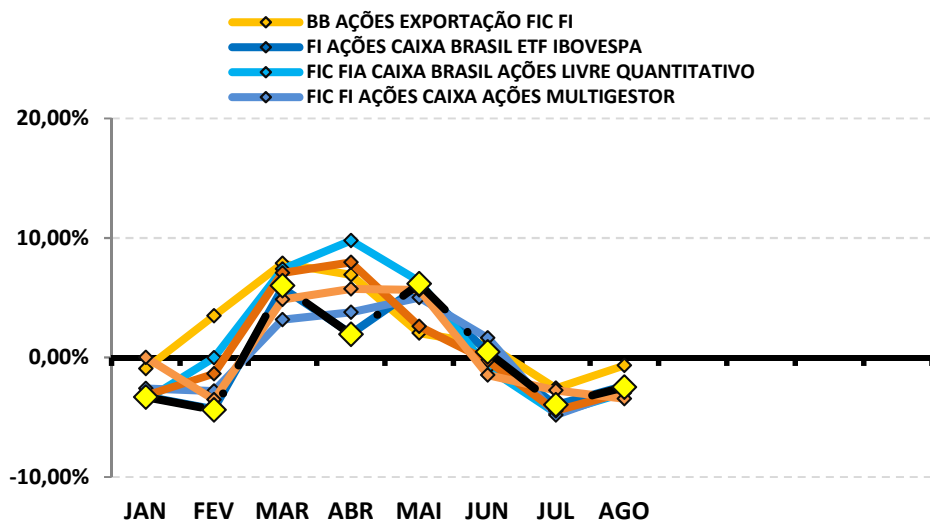
Rentabilidade Acumulada



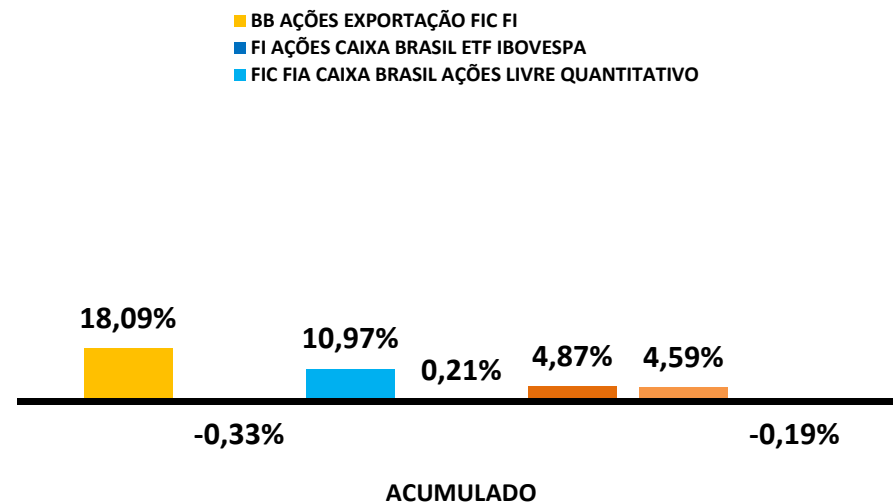
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	-0,92%	3,51%	7,87%	6,93%	2,05%	1,07%	-2,57%	-0,67%					18,09%
FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	-3,24%	-4,32%	5,83%	1,99%	5,96%	0,43%	-3,99%	-2,37%					-0,33%
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	-3,56%	-0,01%	7,41%	9,79%	6,38%	-0,86%	-4,66%	-2,95%					10,97%
FIC FI AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	-2,57%	-2,79%	3,18%	3,80%	5,02%	1,65%	-4,81%	-2,78%					0,21%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	-3,18%	-1,35%	7,08%	7,96%	2,60%	-0,26%	-4,45%	-2,87%					4,87%
BB AÇÕES AGRO FIC FI	0,00%	-3,53%	4,85%	5,75%	5,65%	-1,45%	-2,74%	-3,44%					4,59%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%					-0,19%

Rentabilidade Mensal



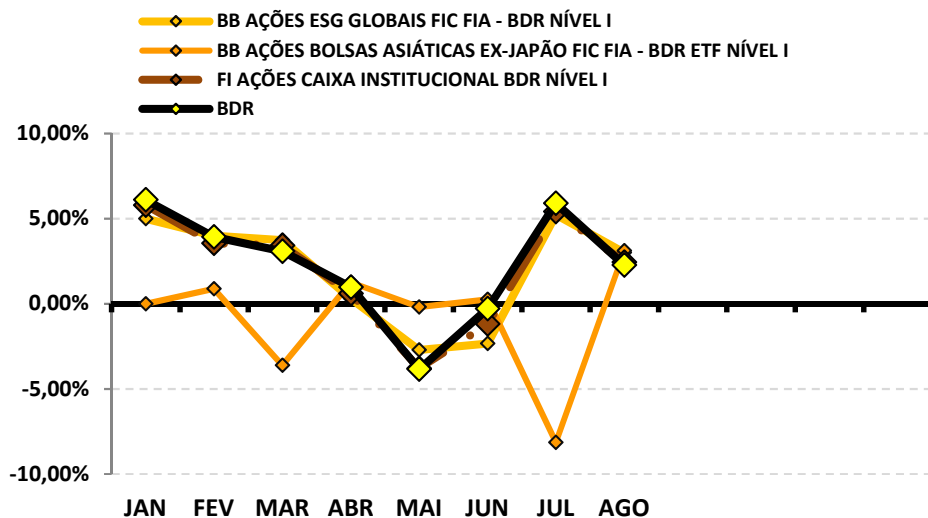
Rentabilidade Acumulada



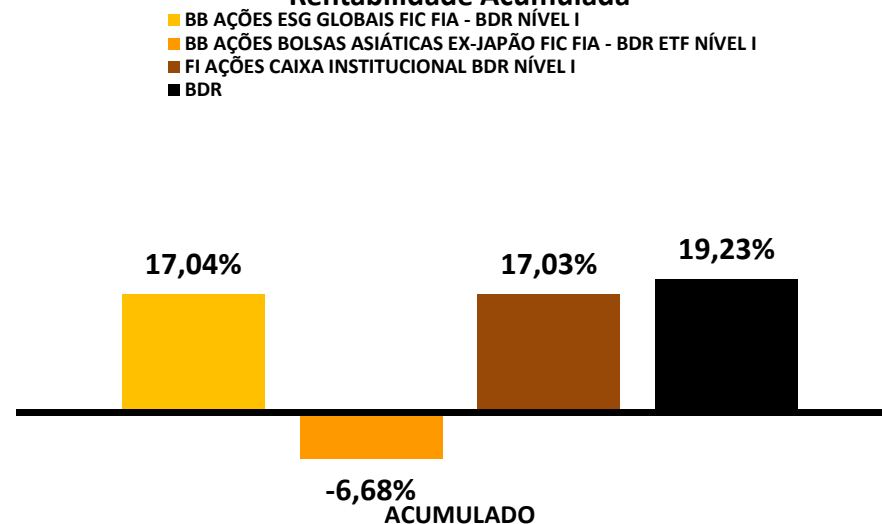
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	5,00%	4,00%	3,74%	0,30%	-2,71%	-2,33%	5,24%	3,00%					17,04%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	0,00%	0,89%	-3,61%	1,25%	-0,19%	0,25%	-8,14%	3,11%					-6,68%
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5,79%	3,55%	3,43%	0,61%	-3,79%	-1,19%	5,42%	2,44%					17,03%
BDR	6,11%	3,93%	3,08%	0,98%	-3,85%	-0,28%	5,91%	2,28%					19,23%

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	JUL	AGO				
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,35%	-0,63%	0,88%	1,39%	0,78%	0,07%	-0,24%	-0,08%				
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%				
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%				
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%	0,75%	1,27%	0,97%	1,40%	1,31%				

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

R\$ (47.045,73)

A META ATUARIAL NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ 817.118,71

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVPORTO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,35%	-0,98%	-0,11%	1,28%	2,07%	2,14%	1,90%	1,82%				
CDI	0,15%	0,28%	0,48%	0,69%	0,96%	1,28%	1,64%	2,08%				
IBOVESPA	-3,32%	-7,54%	-2,00%	-0,10%	6,06%	6,55%	2,35%	-0,19%				
META ATUARIAL	0,69%	2,00%	3,40%	4,18%	5,51%	6,53%	8,03%	9,45%				

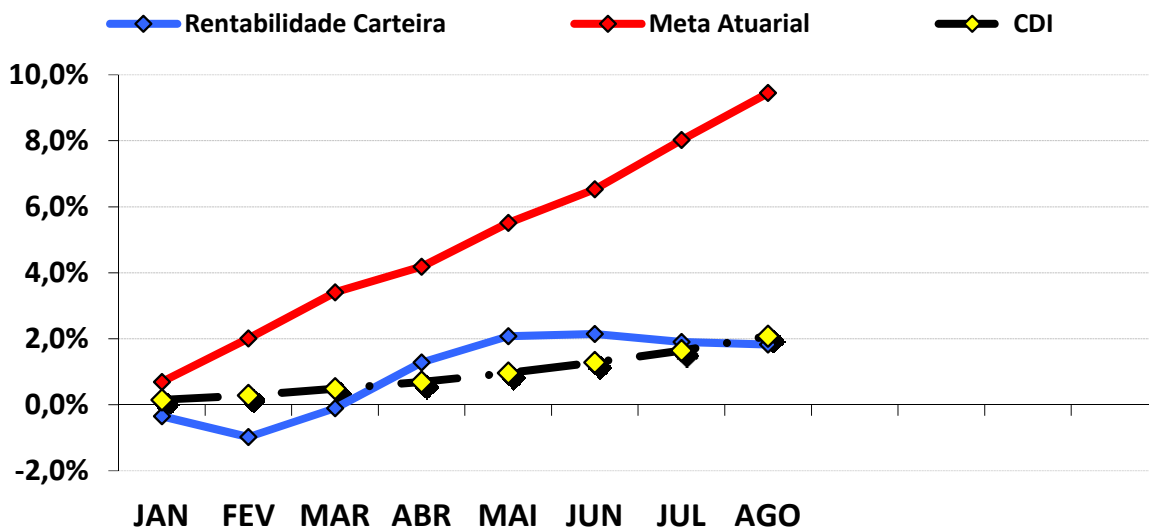
RENTABILIDADE ACUMULADA do PREVPORTO: R\$ **1.063.813,67**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **5.190.779,07**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(4.126.965,40)**

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	-0,11%	3,40%	0,48%
ABR	1,28%	4,18%	0,69%
MAI	2,07%	5,51%	0,96%
JUN	2,14%	6,53%	1,28%
JUL	1,90%	8,03%	1,64%
AGO	1,82%	9,45%	2,08%



8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVPORTO, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,82% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 2,08% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 87,67% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVPORTO é de 1,82% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 9,45%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 19,29% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 03 e 04 de agosto de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 5,25% 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 avalia que, com os dados disponíveis, a atividade econômica segue evoluindo e no 2º semestre obtenha uma retomada robusta assim que os efeitos da vacinação sejam abrangentes. A respeito do nível de ociosidade, o Comitê avalia que apesar da evolução, a pandemia segue produzindo variados efeitos, principalmente nos setores econômicos e no mercado de trabalho.

Em relação ao cenário internacional, ponderou que os estímulos fiscais e monetários promovem crescimento vigoroso e que a dinâmica da economia dos países centrais e emergentes dependerão dos canais de demanda. Nos EUA, com o risco de um novo aumento da inflação e por consequência a reavaliação dos preços pelos mercados financeiros, o Comitê acredita que podem tornar o ambiente desafiador para as economias emergentes.

A principal mensagem que traz a reunião é a elevação da SELIC até o final do ano para refletir de acordo com a projeção estimada pelo Boletim Focus. Essa decisão, depende da evolução da atividade econômica, do balanço de riscos e da projeção inflacionária no período.

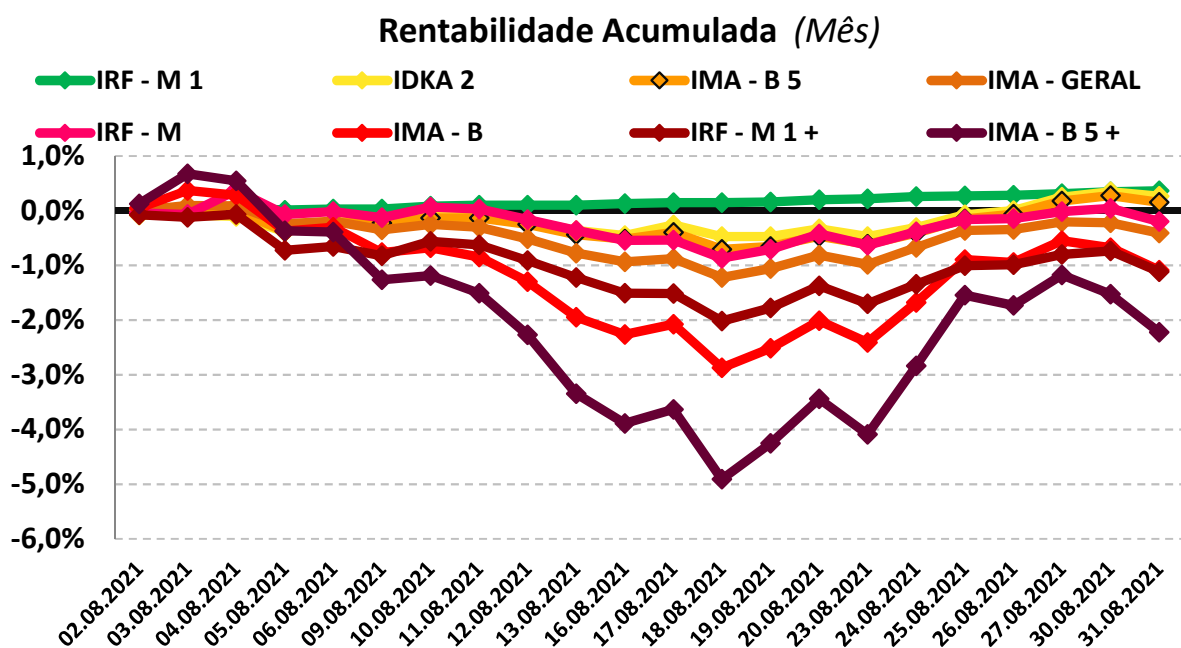
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2020, projetava a taxa de juros finalizando 2021 em 3,47% a.a..

9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA nos primeiros dias do mês de agosto apresentaram valorização, mas perdendo força até metade do mês e iniciando uma recuperação que apenas amenizou a queda no final do mês.

O destaque fica por conta dos ativos de médio prazo (IDKA 2 e IMA – B 5), que também tiveram desvalorização, mas conseguiram recuperar e apresentar rentabilidade positiva. Esse fato é reflexo da instabilidade no mercado que criou um cenário de aversão as aplicações com riscos de longo prazo (IMA - B, IMA - B 5+ e IRF - M 1+), decorrente da projeção de elevação da Taxa Selic para o final do ano (6,50% a.a. para algo em torno de 7,50% a.a.).

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+
AGOSTO	0,37%	0,26%	0,15%	-0,41%	-0,60%	-1,09%	-1,11%	-2,22%
Acumulado/2021	1,37%	1,95%	1,47%	-0,37%	-2,63%	-2,17%	-5,18%	-5,44%



9.3-RENDA VARIÁVEL

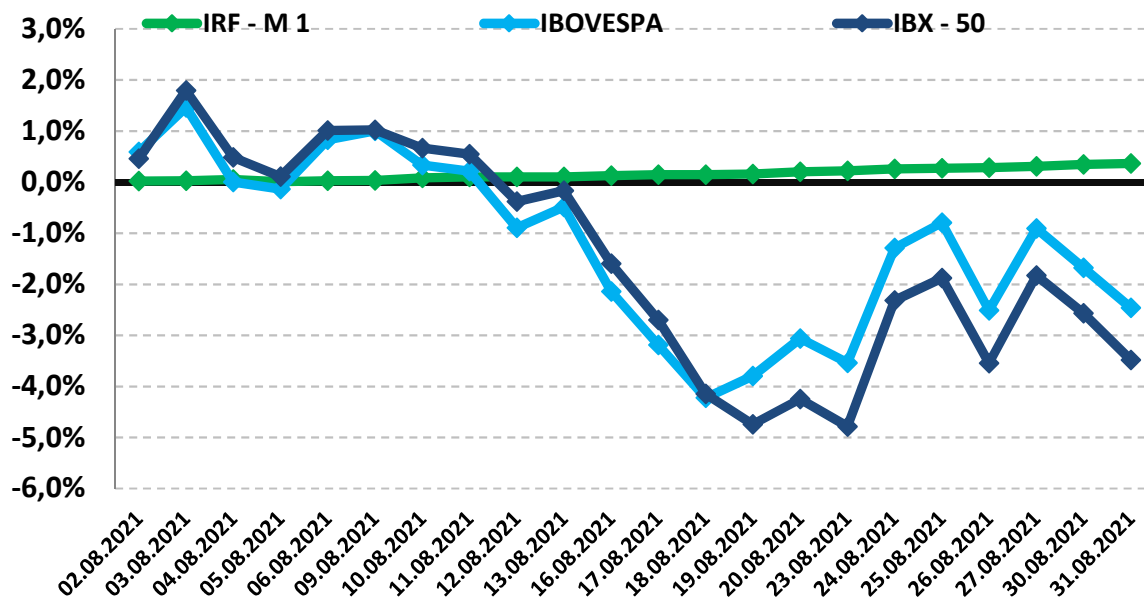
O segmento de Renda Variável apresentou forte oscilação ao longo do mês, fechando agosto com desvalorização. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram forte volatilidade em relação ao mês anterior, finalizando o mês de agosto com retornos negativos.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -0,80% aos 118.781,03 pontos. O índice acumula uma variação de +19,54% nos últimos doze meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -0,94% aos 19.807,75 pontos. O índice acumula uma variação de +22,10% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Petróleo (Petrobras) e Financeiro negociadas na B3, com desvalorização de -7,65% e -7,53%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
AGOSTO	0,37%	-2,48%	-3,50%
Acumulado/2021	1,37%	-0,19%	1,23%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de agosto/2021 (0,87%), apresentou a maior variação desde 2000 (1,31%), porém, se compararmos com o mês anterior houve uma redução na inflação (julho/2021 = 0,96%).

No ano o IPCA registra acumulação de 5,67%, e nos últimos doze meses de 9,68%, acima dos 8,99% observados nos últimos 12 meses anteriores.

Em agosto de 2020, o IPCA havia ficado em 0,24%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES cujo índice apresentou inflação de 0,31%, influenciado pela alta dos combustíveis, com destaque para a gasolina, o Etanol e o Óleo Diesel, além do transporte por aplicativos e ônibus.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS, cujo índice apresentou deflação no período de -0,01%, influenciado pela queda nos preços dos itens de higiene pessoal e nos Plano de Saúde.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de agosto, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,29%, uma forte aceleração em relação ao mês anterior (julho/2021 = 0,13%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Pimentão (32,87% a.m. e 58,18% a.a.), a Batata-inglesa (19,91% a.m. e -27,94% a.a.) e o Café moído (7,51% a.m. e 17,72% a.a.). No mês de agosto, excepcionalmente, apenas dois produtos apresentaram deflação sendo eles a Cebola (-3,71% a.m. e -8,95% a.a.) e o Arroz (-2,09% a.m. e -10,11% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Brasília - DF foi a capital que apresentou a maior inflação (1,40%), enquanto Fortaleza - CE e Belo Horizonte - MG apresentaram o menor resultado com inflação de 0,43%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,87%.

Em 2021, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (7,72%), enquanto Rio de Janeiro - RJ apresenta a menor alta (4,38%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 5,67%.

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 agosto, o mercado internacional continua preocupado com o ritmo de crescimento das grandes nações, principalmente com a variante “Delta” do COVID-19. Apesar da vacinação em curso, com alguns países aplicando a 3ª dose (“Dose Reforço”), e a redução dos casos de óbitos por COVID-19, alguns países asiáticos retomaram as restrições de mobilidade por conta do ritmo lento da vacinação na região. Na economia, a reabertura continua avançando, e projeta-se para os próximos meses uma reabertura moderada, com redução na inflação. Nos EUA, as empresas tem tido dificuldades em contratar novos funcionários e voltar a produção ao nível pré-pandemia, com escassez nos insumos, causando alto custo de produção e pouca oferta no mercado. Por outro lado, o consumidor, diante do alto custo dos produtos, se vê obrigado a priorizar os itens essenciais, diminuindo a procura por produtos no varejo. Na economia, o FOMC (Comitê de Política Monetária dos EUA), em sua última reunião, sinalizou que se o cenário econômico continuar evoluindo, poderão iniciar o projeto de “Início de compras” antes do final do ano. Contudo, o FED mostra preocupação com a reabertura da economia, por conta dos possíveis efeitos da variante Delta, havendo a possibilidade de ajuste no plano de retirada gradual dos estímulos financeiros. Na China, o ritmo econômico chegou aos estágios semelhantes ao pré-pandemia, com suportes à alguns setores e apertos em outros. A expectativa lenta de crescimento, é o resultado do Governo Chinês priorizar a qualidade dos seus produtos e não a quantidade. Além disso, o país pretende incluir ações de controle de Riscos Sistêmicos, Relações Geopolíticas e implementar o Plano Quinquenal – que se caracteriza por metas sociais, econômicas e setores chaves da economia chinesa – com foco no crescimento Tecnológico, sustentabilidade e no mercado doméstico. Na zona do Euro, o setor de serviços cresceu com o avanço da vacinação, porém, o crescimento das indústrias segue lento devido à falta de insumos. A expectativa para a economia é que os países europeus consigam administrar os efeitos da nova variante Delta, refletindo positivamente em seu cenário econômico. O Banco Central Europeu reforçou seu forward guidance da Taxa de Juros, alinhando com a estratégia de perseguir a inflação de 2,00% a.a. Na América Latina, o resultado do PIB do 2º trimestre/2021 surpreendeu de forma positiva, com a reabertura da economia. Na Política Monetária, as pressões inflacionárias têm levado países como México, Chile, Peru e Colômbia a elevarem suas Taxas de Juros em um ritmo mais rápido, visando cumprir suas Metas de Inflação.

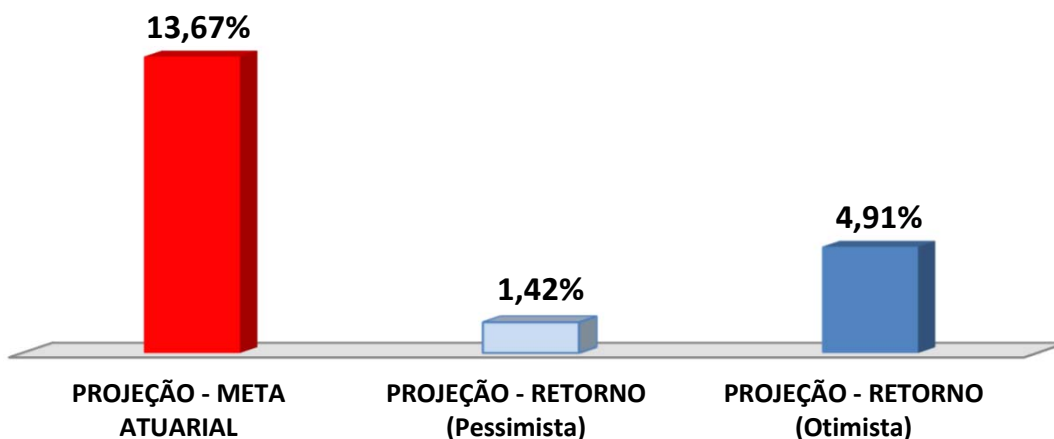
BRASIL: No mês de agosto, as instabilidades políticas e fiscais afetaram o mercado interno, desvalorizando os investimentos, e desestabilizando a Taxa de Câmbio, fazendo o BACEN tomar medidas mais enérgicas em relação a Taxa de Juros (Selic). Na atividade econômica, a reabertura da economia tem aumentado a procura por serviços, em contrapartida, o clima desfavorável tem prejudicado o setor agrícola, afetando os preços dos combustíveis e dos alimentos, assim como a crise hídrica tem afetado a energia elétrica. Diante deste cenário, o comitê de política monetária tem se mostrado inseguro quanto a piora das projeções para 2022 e, com isso, considerando a hipótese de manter uma política monetária contracionista. Na economia, apesar do crescimento do crédito, a defasagem do emprego em relação ao ciclo econômico, as empresas capitalizadas e a expansão do consumo, as incertezas domésticas, incluindo o risco de racionamento, causam projeções desfavoráveis para 2022. Enquanto esse cenário persistir, a variância das projeções desfavoráveis e a instabilidade política, poderá refletir ainda mais pessimismo no cenário econômico.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 03.09.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 7,58% e a Meta Atuarial aproximadamente em 13,67%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 18, a carteira deverá rentabilizar entre 1,42% a 4,91% 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.