
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ANTÔNIO JOÃO - MS / IMPS**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**DEZEMBRO
2021**

14 de janeiro de 2022

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	12
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	13
4.1 - Planejamento Financeiro	14
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	15
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	15
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	16
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	17
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	18
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	19
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	21
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	25
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	35
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	35
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	36
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	38
8.4 - Meta Atuarial	38
9 – ANÁLISE DO MERCADO	39
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	42
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	45

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 DEZEMBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IMPS.

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 - IMPS

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	27.949.865,72	-	-	-	8.024,01	(196.711,35)	(188.687,34)	27.761.178,38
2	FEVEREIRO	27.761.178,38	258.466,41	-	-	4.943,47	(326.261,60)	(321.318,13)	27.698.326,66
3	MARÇO	27.698.326,66	210.000,00	-	-	14.138,21	(146.243,25)	(132.105,04)	27.776.221,62
4	ABRIL	27.776.221,62	100.000,00	-	-	160.671,02	-	160.671,02	28.036.892,64
5	MAIO	28.036.892,64	1.300.000,00	(1.200.000,00)	-	201.234,35	(7.752,17)	193.482,18	28.330.374,82
6	JUNHO	28.330.374,82	280.000,00	-	-	103.924,05	(13.020,87)	90.903,18	28.701.278,00
7	JULHO	28.701.278,00	150.000,00	-	-	43.715,48	(136.394,44)	(92.678,96)	28.758.599,04
8	AGOSTO	28.758.599,04	160.000,00	-	-	41.672,96	(227.429,16)	(185.756,20)	28.732.842,84
9	SETEMBRO	28.732.842,84	180.000,00	-	-	60.523,60	(151.190,47)	(90.666,87)	28.822.175,97
10	OUTUBRO	28.822.175,97	170.000,00	-	-	101.980,96	(662.616,97)	(560.636,01)	28.431.539,96
11	NOVEMBRO	28.431.539,96	-	-	-	667.418,17	(20.209,45)	647.208,72	29.078.748,68
12	DEZEMBRO	29.078.748,68	-	-	-	244.108,88	(12.746,73)	231.362,15	29.310.110,83
13	ANO	27.949.865,72	2.808.466,41	(1.200.000,00)	-	1.652.355,16	(1.900.576,46)	(248.221,30)	29.310.110,83

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE SEGMENTO - IMPS

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	65,7%	88,0%	63,9%	18.733.398,62	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	88,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	4,1%	40,0%	7,3%	2.129.053,85	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	26,2%	40,0%	23,6%	6.913.874,62	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					94,7%	27.776.327,09	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	1,0%	10,0%	2,3%	671.605,60	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
22	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
23	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				2,3%	671.605,60	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	862.178,14	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,0%	862.178,14	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	12.996,58	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					97,1%	29.323.107,41	5

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

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%	14,1%	4.133.030,29	-
2	IRF - M 1	0,0%	20,0%	8,4%	2.470.173,72	-
3	IRF - M	0,0%	25,0%	7,3%	2.129.053,85	-
4	IRF - M 1+	0,0%	7,0%	5,1%	1.495.988,87	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	10,1%	2.965.894,41	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	30,1%	8.828.145,73	Os recursos aplicados estão acima do máximo estabelecido. Resgatar (35.112,48)
7	IMA - B 5+	0,0%	15,0%	11,9%	3.474.794,95	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	40,0%	7,8%	2.279.245,27	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	25,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL						
12	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,3%	671.605,60	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	2,9%	862.178,14	-

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	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	4.513.783,91	15,39%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	63,89%	SIM
2	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.279.245,27	7,77%	SIM			
3	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2.470.173,72	8,42%	SIM			
4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.495.988,87	5,10%	SIM			
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4.314.361,82	14,71%	SIM			
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	2.956.170,01	10,08%	SIM			
7	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	703.675,02	2,40%	SIM			
8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.129.053,85	7,26%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	7,3%	SIM
9	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	518.624,94	1,77%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	23,6%	SIM
10	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.262.219,39	7,71%	SIM			
11	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.361.802,25	4,64%	SIM			
12	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.306.284,44	4,45%	SIM			
13	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.464.943,60	5,00%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		27.776.327,09	94,73%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	671.605,60	2,29%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	2,3%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		671.605,60	2,29%				

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?
15	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	862.178,14	2,94%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	2,9%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)		862.178,14	2,94%				

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
16	BRADESCO	12.996,58	0,04%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)		12.996,58	0,04%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	27.776.327,09	94,73%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)	671.605,60	2,29%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)	862.178,14	2,94%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)	12.996,58	0,04%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	29.323.107,41	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	4.513.783,91	597.312.070,50	0,756%	SIM
	2	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2.279.245,27	300.397.636,27	0,759%	SIM
	3	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2.470.173,72	646.855.202,05	0,382%	SIM
	4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.495.988,87	1.203.780.064,86	0,124%	SIM
	5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	4.314.361,82	7.081.253.604,41	0,061%	SIM
	6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	2.956.170,01	1.022.290.416,95	0,289%	SIM
	7	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	703.675,02	6.458.635.592,00	0,011%	SIM
	8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2.129.053,85	319.966.096,26	0,665%	SIM
	9	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	518.624,94	184.930.802,08	0,280%	SIM
	10	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2.262.219,39	1.241.205.562,42	0,182%	SIM
	11	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	1.361.802,25	8.371.477.467,88	0,016%	SIM
	12	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.306.284,44	3.276.976.164,01	0,040%	SIM
	13	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.464.943,60	7.206.695.128,79	0,020%	SIM
	14	BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	671.605,60	30.496.325,62	2,202%	SIM
	15	BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	862.178,14	150.390.996,52	0,573%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			29.310.110,83			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			12.996,58			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			29.323.107,41			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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								
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,00%	4.513.783,91	15,39%	597.312.070,50	0,756%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	63,9%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,00%	4.513.783,91	15,39%	832.381.582,42	0,542273%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	703.675,02	2,40%	6.458.635.592,00	0,011%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	23,6%
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	703.675,02	2,40%	8.025.851.350,97	0,008768%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	100,00%	518.624,94	1,77%	184.930.802,08	0,280%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	23,6%
BRAM FI RF IMA-B 5+	100,00%	518.624,94	1,77%	270.896.832,60	0,191447%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	2.262.219,39	7,71%	1.241.205.562,42	0,182%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	2.262.219,39	7,71%	3.069.938.732,35	0,073689%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	1.464.943,60	5,00%	7.206.695.128,79	0,020%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	23,6%
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	1.464.943,60	5,00%	25.383.956.809,26	0,005771%	SIM		
BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	3,32%	1.306.284,44	4,45%	3.276.976.164,01	0,040%	SIM		
CHEMICAL XI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS	0,47%	6.139,54	0,02%	402.789.051,18	0,001524%	SIM		
CHEMICAL X - FIDC - INDUSTRIA PETROQUIMICA	0,29%	3.801,29	0,01%	705.688.098,14	0,000539%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,46%	862.178,14	2,94%	150.390.996,52	0,573%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	2,9%
ISHARES S&P 500 FIC DE ÍNDICE - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	5,46%	47.074,93	0,16%	4.099.343.060,14	0,001148%	SIM		

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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.	9.439.150,45	1.356.372.532.972,42	0,0007%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	1.495.988,87	523.048.939.482,24	0,0003%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	2.129.053,85	58.425.437.543,16	0,0036%	SIM
4	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	16.245.917,66	539.258.921.569,37	0,0030%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		29.310.110,83			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		12.996,58			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		29.323.107,41			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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	2.959.600,71	11,1%

**POSIÇÃO 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)	27.776.327,09	94,8%

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	227.661,59	0,8%

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	0886	006.00000472-0	1.495.988,87	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP
	BANCO DO BRASIL	8227-9	33546-0	703.675,02	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
	BANCO DO BRASIL	8227-9	33546-0	4.314.361,82	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
	BANCO DO BRASIL	8227-9	33546-0	2.956.170,01	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI
	BANCO DO BRASIL	8227-9	33546-0	1.464.943,60	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
	BANCO SICREDI	0903	12188-3	2.129.053,85	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
	BANCO BRADESCO	0580	6366-5	1.361.802,25	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
	BANCO BRADESCO	0580	6366-5	1.306.284,44	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
	BANCO BRADESCO	0580	6366-5	4.513.783,91	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP
	BANCO BRADESCO	0580	6366-5	2.470.173,72	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
	BANCO BRADESCO	0580	6366-5	518.624,94	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +
	BANCO BRADESCO	0580	6366-5	2.262.219,39	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
	BANCO BRADESCO	0580	6366-5	2.279.245,27	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2
Total					27.776.327,09
Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	BANCO BRADESCO	0	AGÊNCIA	1,00	CONTA CORRENTE
Total					1,00
Sobra de Despesa Adm (exercício anteriores)	BANCO BRADESCO	-	AGÊNCIA	12.995,58	CONTA CORRENTE
Total					12.995,58
Total					27.789.323,67

Referência: DEZEMBRO

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

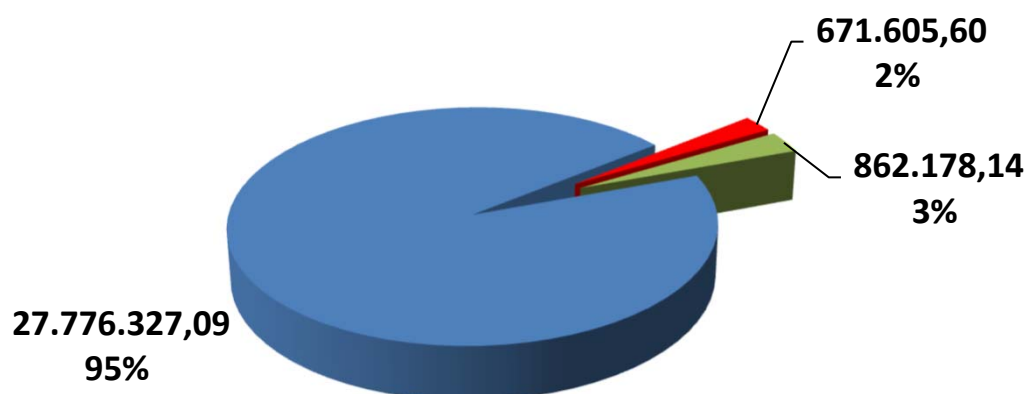
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	27.776.327,09	94,8%
RENDA VARIÁVEL	671.605,60	2,3%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	862.178,14	2,9%
TOTAL	29.310.110,83	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

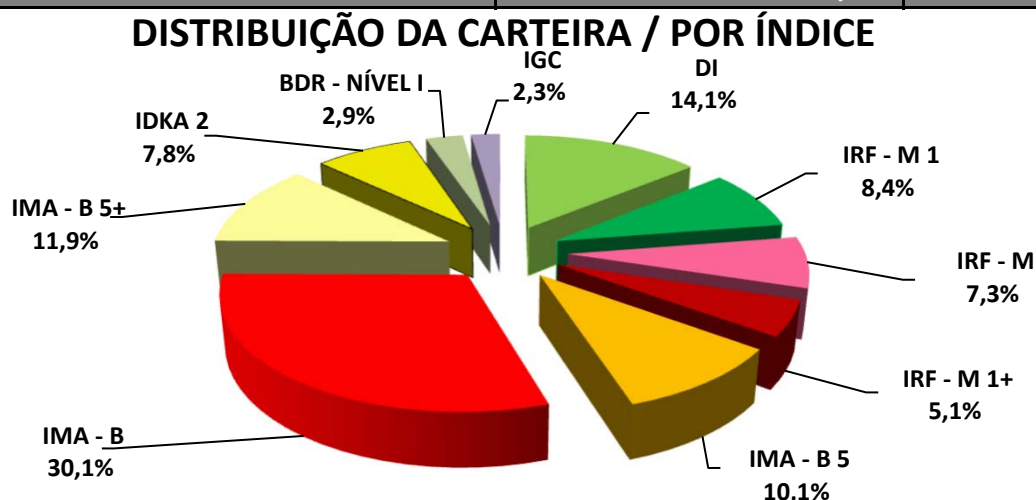
■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



**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	4.133.030,29	14,1%
IRF - M 1	2.470.173,72	8,4%
IRF - M	2.129.053,85	7,3%
IRF - M 1+	1.495.988,87	5,1%
IMA - B 5	2.965.894,41	10,1%
IMA - B	8.828.145,73	30,1%
IMA - B 5+	3.474.794,95	11,9%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	2.279.245,27	7,8%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	-	0,0%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	862.178,14	2,9%
IGC	671.605,60	2,3%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	29.310.110,83	100,0%

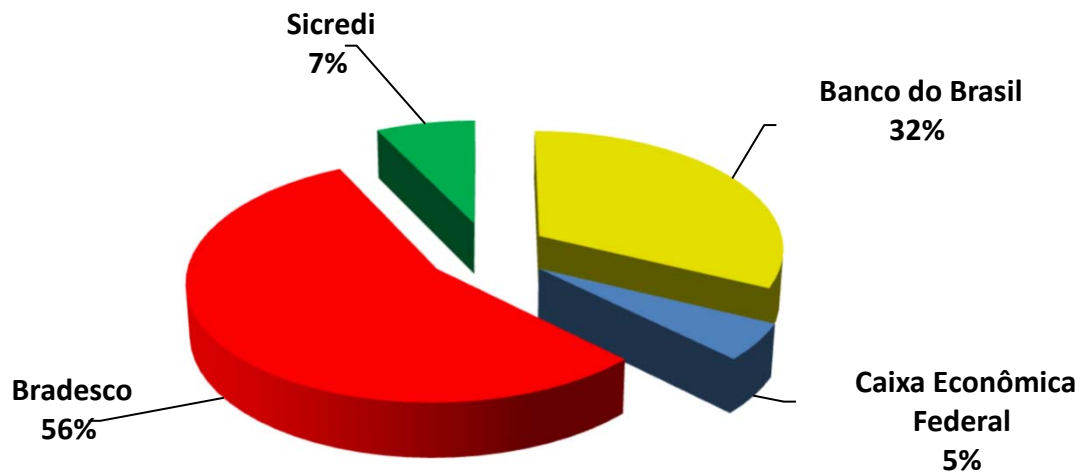


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	9.439.150,45	32,2%
Caixa Econômica Federal	1.495.988,87	5,1%
Bradesco	16.245.917,66	55,4%
Sicredi	2.129.053,85	7,3%
TOTAL	29.310.110,83	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

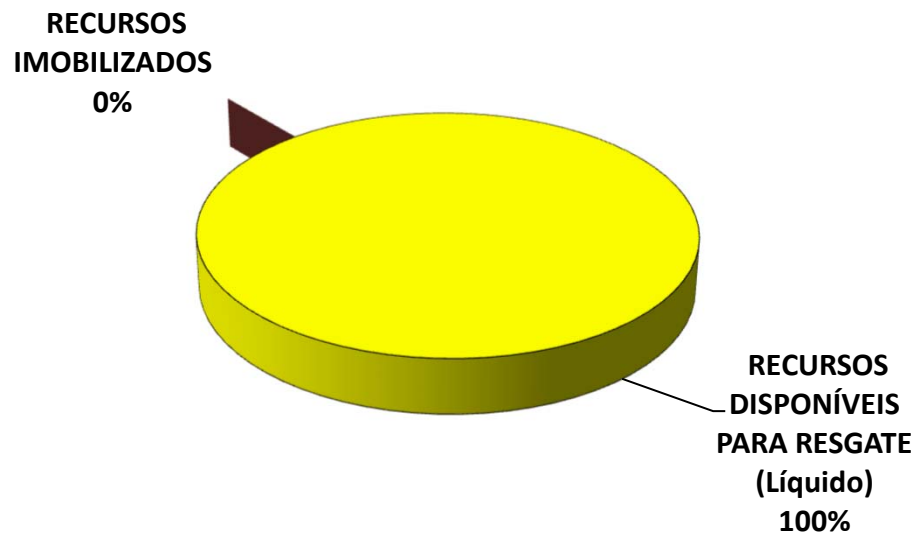


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	29.310.110,83	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	29.310.110,83	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR LIQUIDEZ

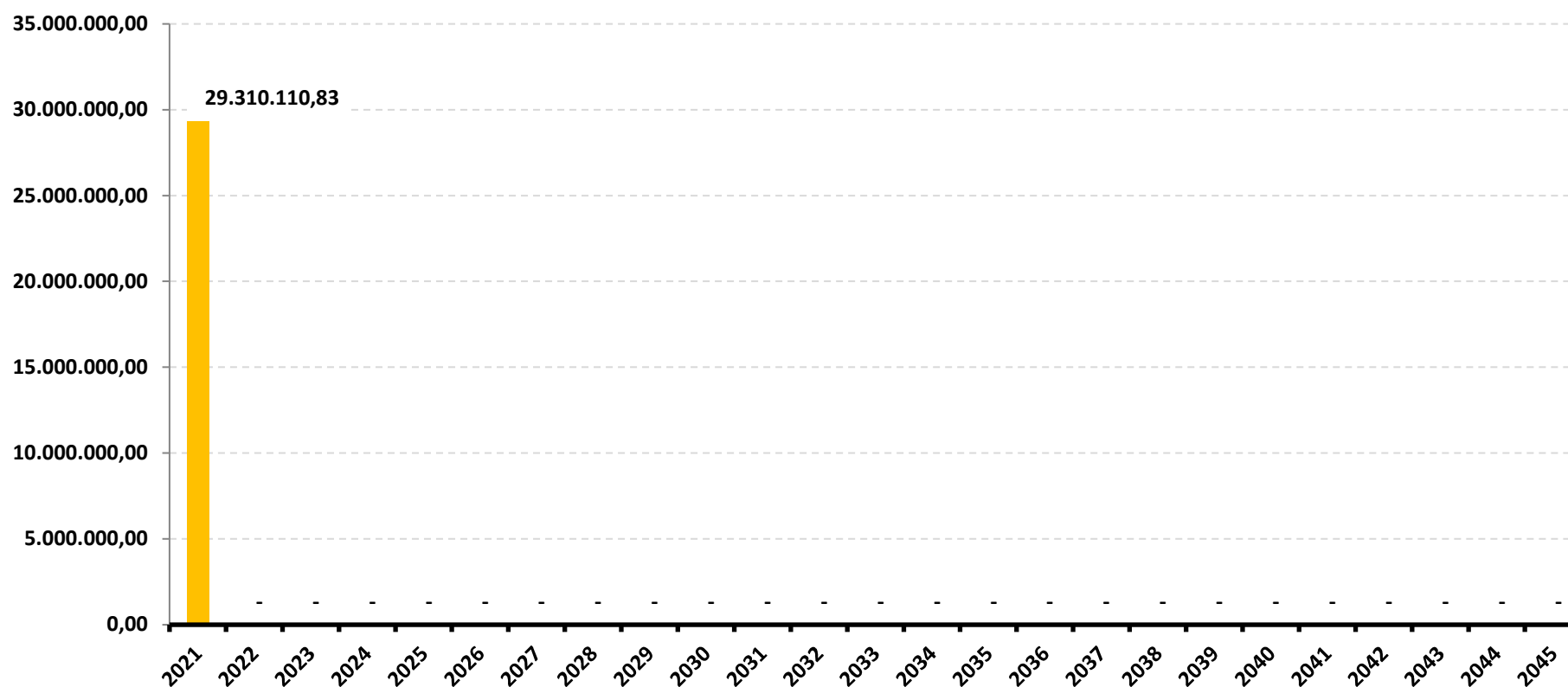


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

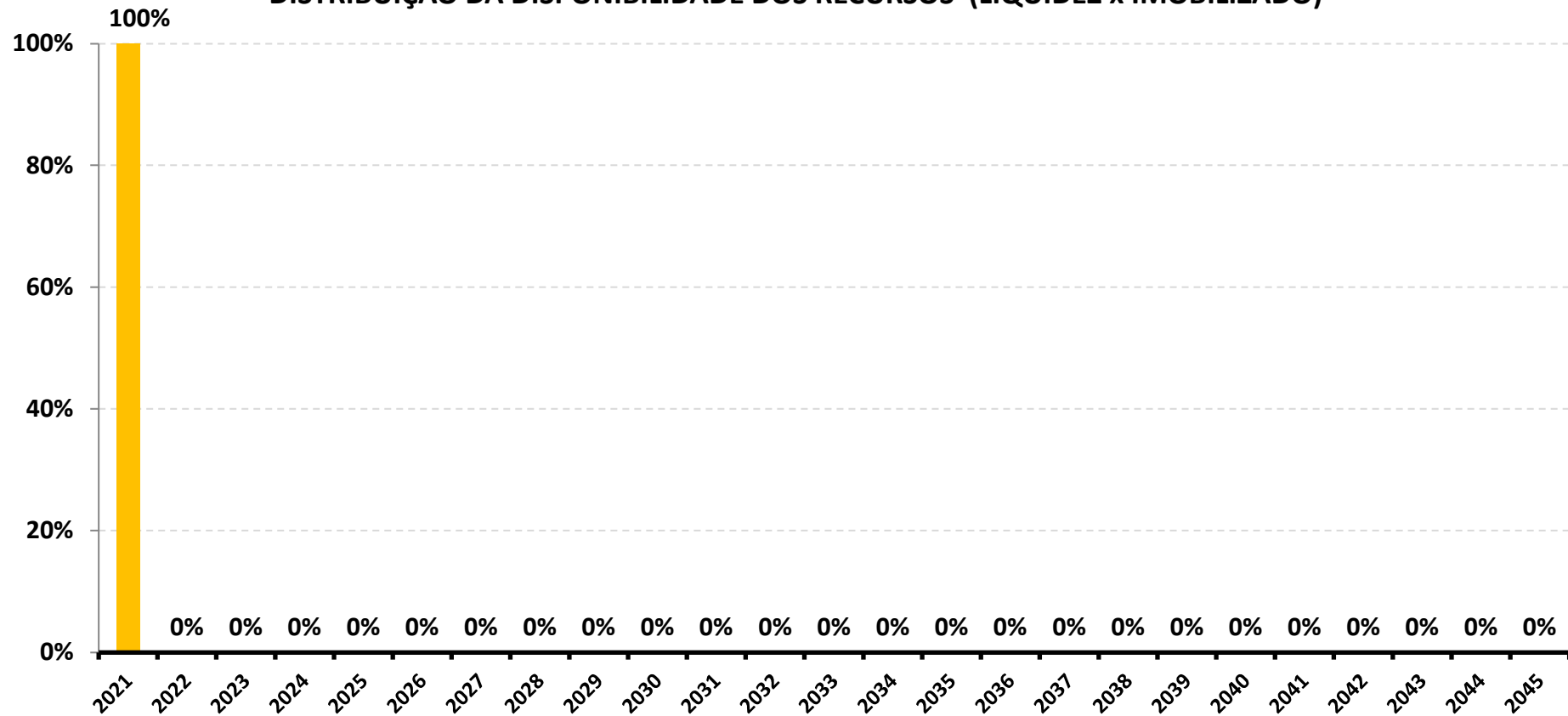
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	03.543.447/0001-03	13.327.340/0001-73	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	IMA - B 5	IMA – B 5 +	IMA – B
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	17/12/1999	28/04/2011	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20%a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	Qualquer valor
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+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.206.695.128,79	6.458.635.592,00	1.022.290.416,95	7.081.253.604,41
NÚMERO DE COTISTAS **	854	788	256	636
VALOR DA COTA **	2,408200261	21,52663115	3,328519968	6,442314184
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	15/04/2019	11/10/2017
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	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	10.577.519/0001-90	03.399.411/0001-90	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Fundos Referenciados - DI	Referenciado DI	Renda Fixa
ÍNDICE	IRF – M 1 +	CDI	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Clientes pessoa jurídica	Público em geral	Regime Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	11/05/2012	05/10/1999	02/08/1999	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000.000,00	Qualquer Valor	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	100.000,00	Qualquer Valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	1.000,00	Qualquer Valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	100.000,00	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 *	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.203.780.064,86	3.276.976.164,01	8.371.477.467,88	646.855.202,05
NÚMERO DE COTISTAS **	258	213	411	243
VALOR DA COTA **	2,451634	12,8924575	12,6589211	2,6440482
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/09/2018	26/04/2018	09/08/2018	21/01/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	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)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BRASESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP
CNPJ	24.022.566/0001-82	20.216.216/0001-04	13.400.077/0001-09	10.986.880/0001-70
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IMA - B 5 +	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regime Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	17/06/2016	08/08/2014	30/06/2011	17/02/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% 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	10000	50.000,00	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	5.000,00	5.000,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0	5.000,00	5.000,00	Qualquer valor
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	300.397.636,27	1.241.205.562,42	184.930.802,08	597.312.070,50
NÚMERO DE COTISTAS **	78	161	43	116
VALOR DA COTA **	1,6330938	2,1266915	3,2178725	3,6885598
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	08/08/2018	06/07/2018	06/07/2018	06/07/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	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)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BRABESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	BRABESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	
CNPJ	07.187.751/0001-08	21.321.454/0001-34	13.081.159/0001-20	
SEGMENTO	Renda Variável	Investimento no Exterior	RENDA FIXA	
CLASSIFICAÇÃO	Ações Sustentab/Governança	Ações	Renda Fixa Índices	
ÍNDICE	IGC	BDR	IRF – M	
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	
DATA DE INÍCIO	30/11/2007	27/08/2015	24/01/2011	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,80% a.a.	0,20% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	20.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	1.000,00	5.000,00	
RESGATE MÍNIMO	100,00	Não possui	5.000,00	
SALDO MÍNIMO	100,00	1.000,00	50.000,00	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	30.496.325,62	150.390.996,52	319.966.096,26	
NÚMERO DE COTISTAS **	1413	70	396	
VALOR DA COTA **	2,2837417	9,8749479	2,9027369	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/08/2020	10/05/2021	14/08/2020	
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º A, III	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% 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.

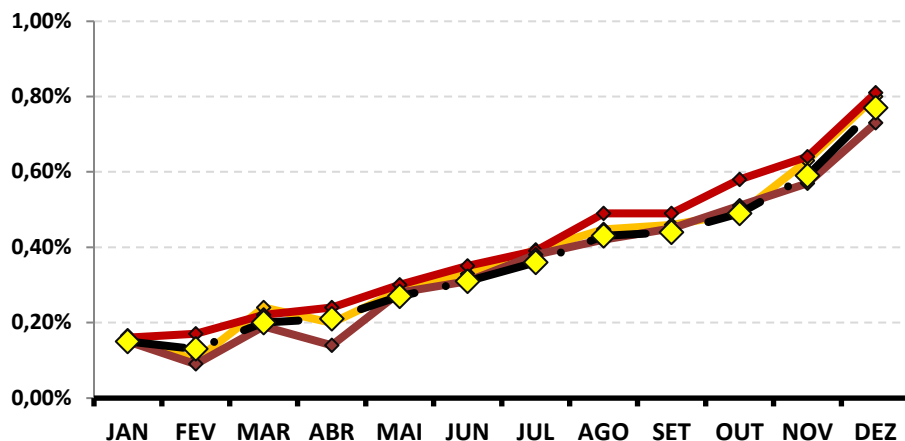
7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC	0,17%	0,10%	0,24%	0,20%	0,28%	0,33%	0,39%	0,45%	0,46%	0,49%	0,63%	0,80%	4,63%
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,16%	0,17%	0,22%	0,24%	0,30%	0,35%	0,39%	0,49%	0,49%	0,58%	0,64%	0,81%	4,95%
BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	0,15%	0,09%	0,19%	0,14%	0,28%	0,31%	0,38%	0,42%	0,45%	0,51%	0,57%	0,73%	4,30%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	4,44%

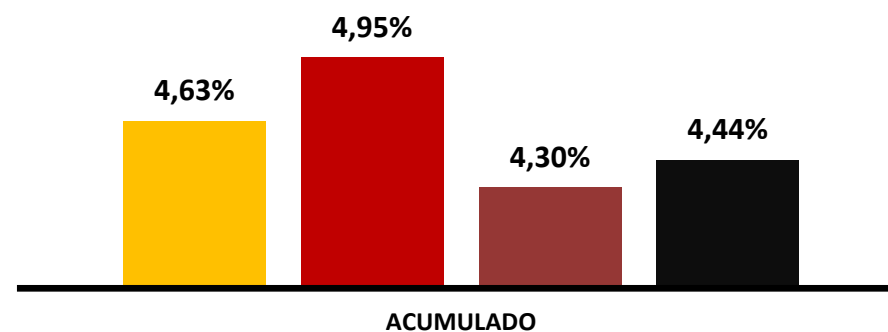
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
◆ BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
◆ BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
◆ CDI



Rentabilidade Acumulada

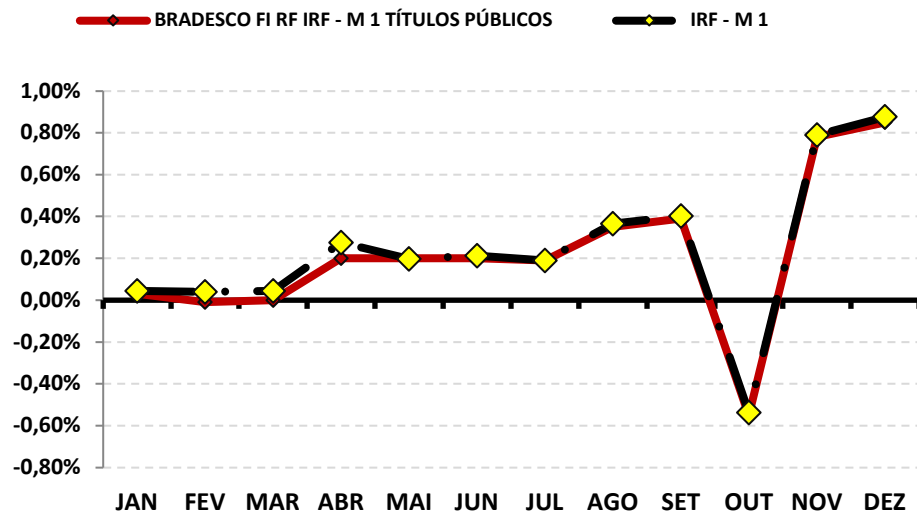
■ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
■ BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
■ BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
■ CDI



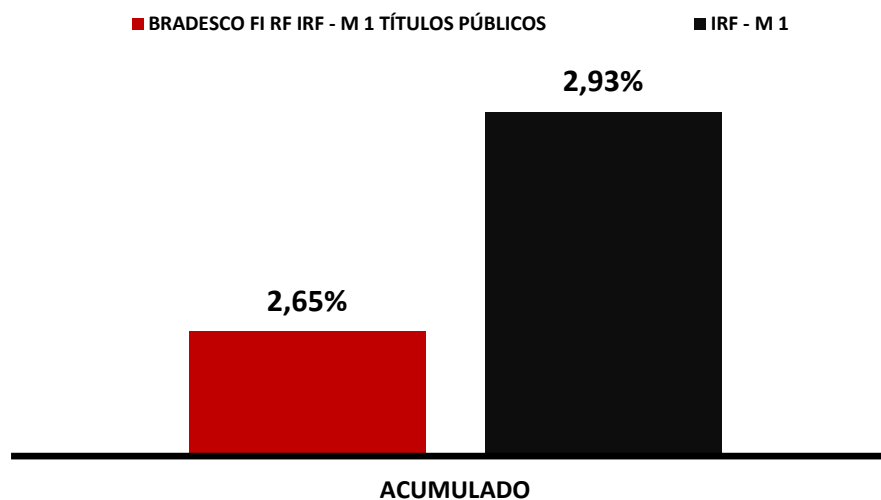
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,03%	-0,01%	0,00%	0,20%	0,20%	0,20%	0,19%	0,35%	0,39%	-0,55%	0,78%	0,85%	2,65%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,21%	0,19%	0,37%	0,40%	-0,54%	0,79%	0,88%	2,93%

Rentabilidade Mensal



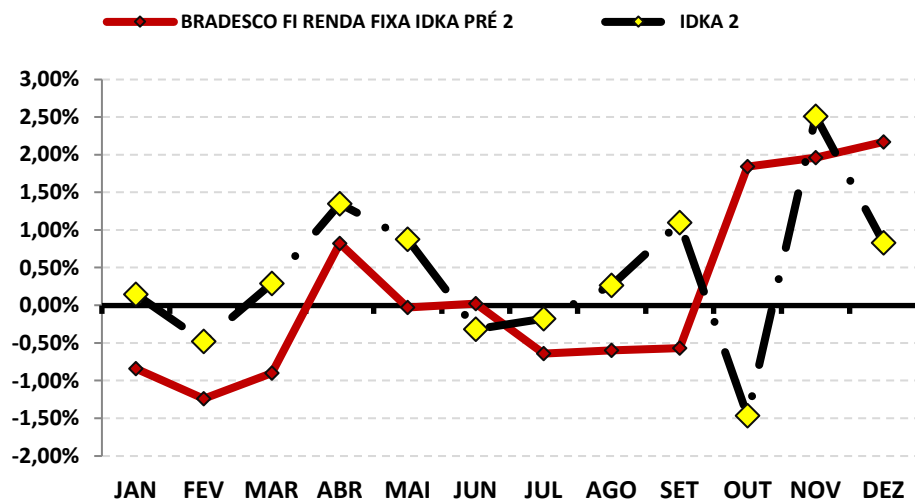
Rentabilidade Acumulada



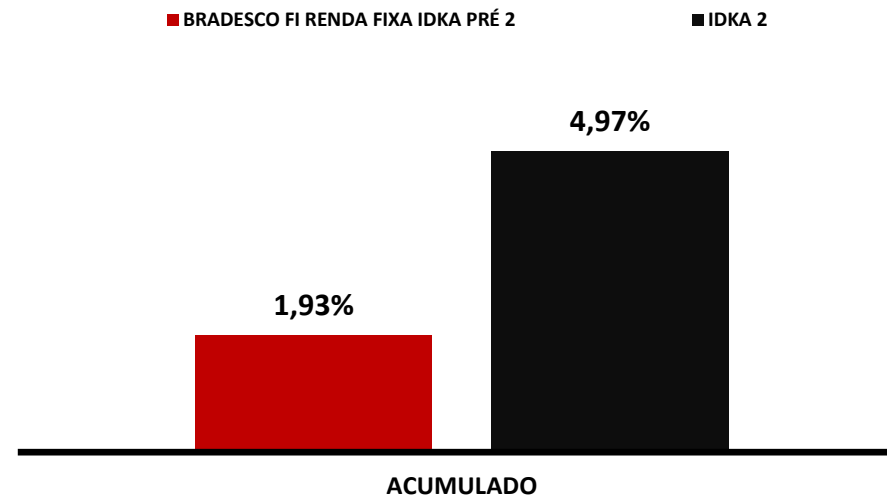
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	-0,84%	-1,24%	-0,90%	0,82%	-0,03%	0,02%	-0,64%	-0,60%	-0,57%	1,84%	1,96%	2,17%	1,93%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%	-0,32%	-0,18%	0,26%	1,10%	-1,47%	2,51%	0,83%	4,97%

Rentabilidade Mensal



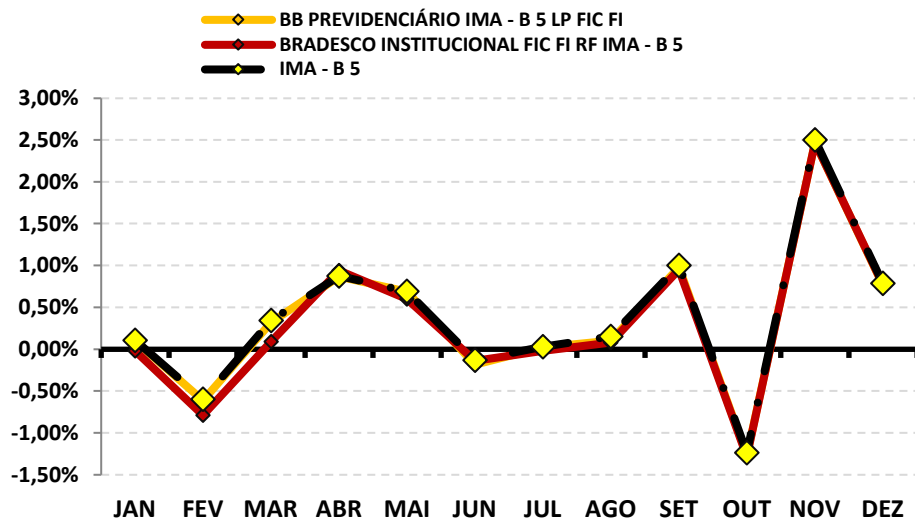
Rentabilidade Acumulada



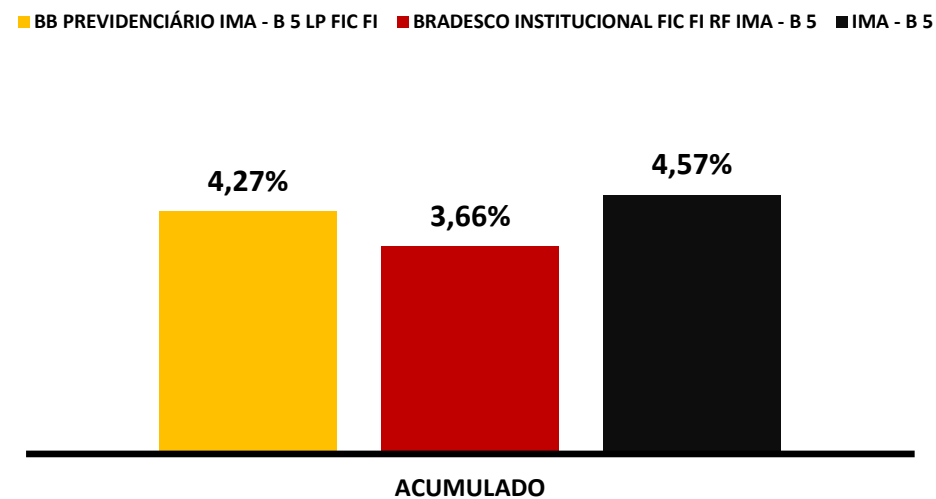
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	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%	0,98%	-1,27%	2,47%	0,76%	4,27%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	-0,02%	-0,79%	0,09%	0,94%	0,60%	-0,14%	-0,02%	0,08%	0,95%	-1,28%	2,47%	0,77%	3,66%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,13%	0,03%	0,15%	1,00%	-1,24%	2,50%	0,79%	4,57%

Rentabilidade Mensal



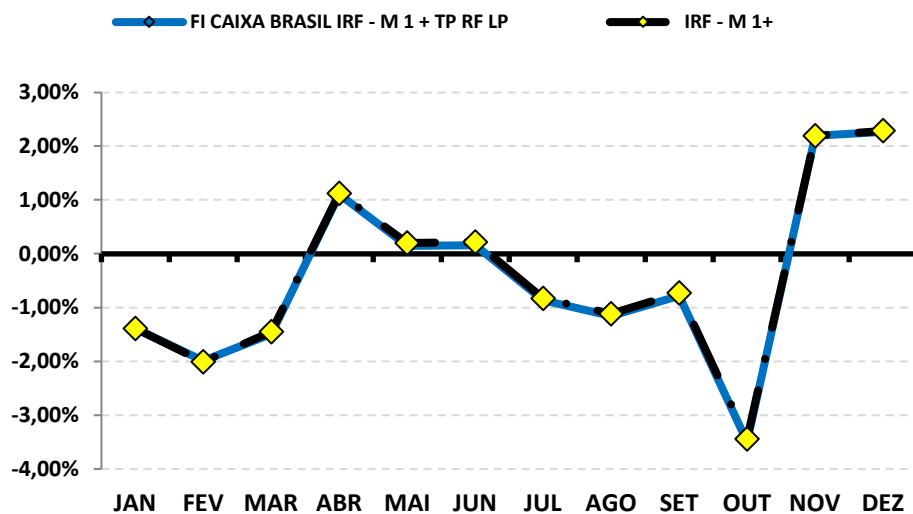
Rentabilidade Acumulada



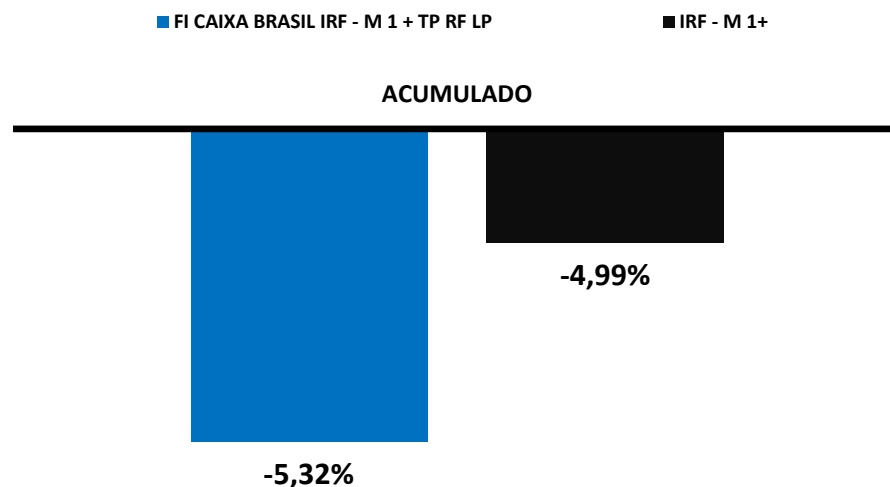
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-1,39%	-1,99%	-1,49%	1,11%	0,15%	0,16%	-0,87%	-1,16%	-0,78%	-3,49%	2,19%	2,27%	-5,32%
IRF - M 1+	-1,39%	-2,01%	-1,45%	1,12%	0,20%	0,22%	-0,83%	-1,11%	-0,73%	-3,44%	2,19%	2,29%	-4,99%

Rentabilidade Mensal



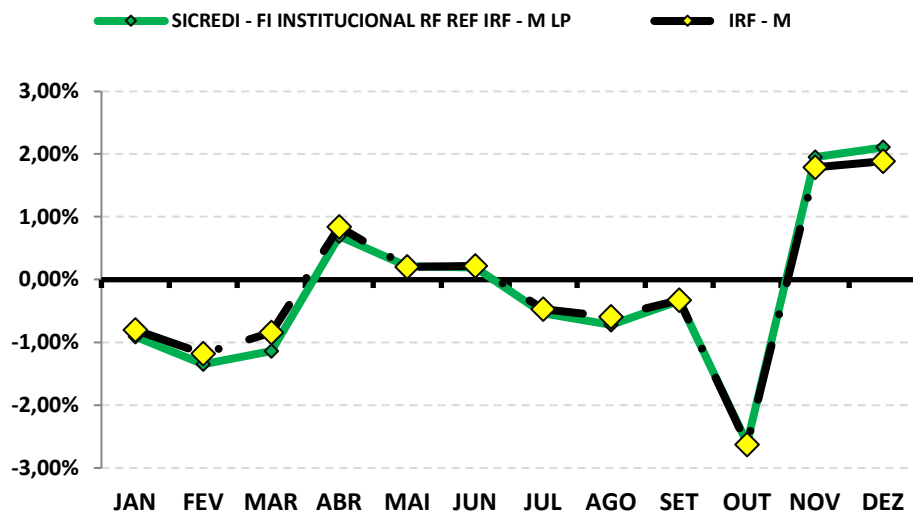
Rentabilidade Acumulada



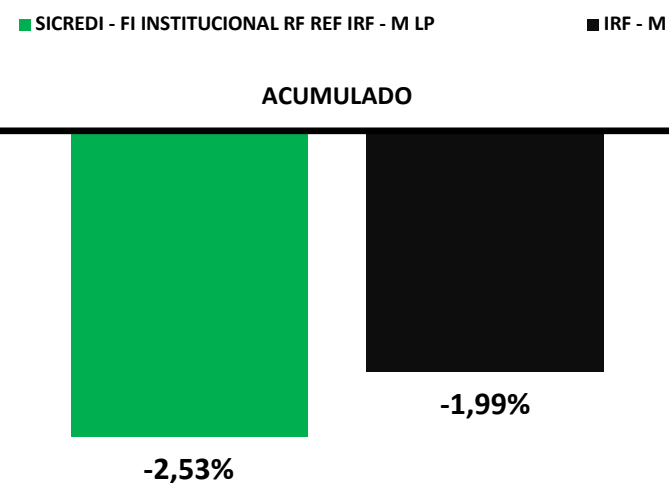
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	-0,91%	-1,35%	-1,14%	0,69%	0,21%	0,19%	-0,54%	-0,72%	-0,34%	-2,60%	1,95%	2,11%	-2,53%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,21%	-0,47%	-0,60%	-0,33%	-2,63%	1,79%	1,89%	-1,99%

Rentabilidade Mensal



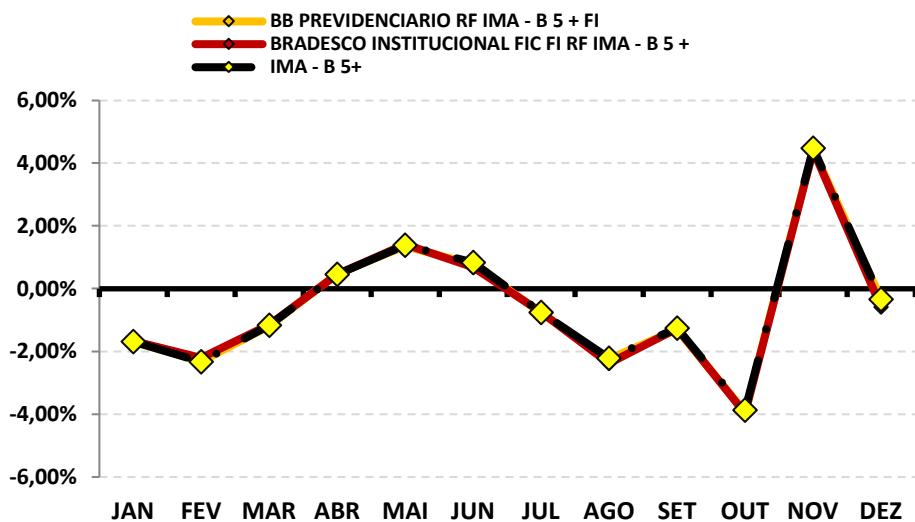
Rentabilidade Acumulada



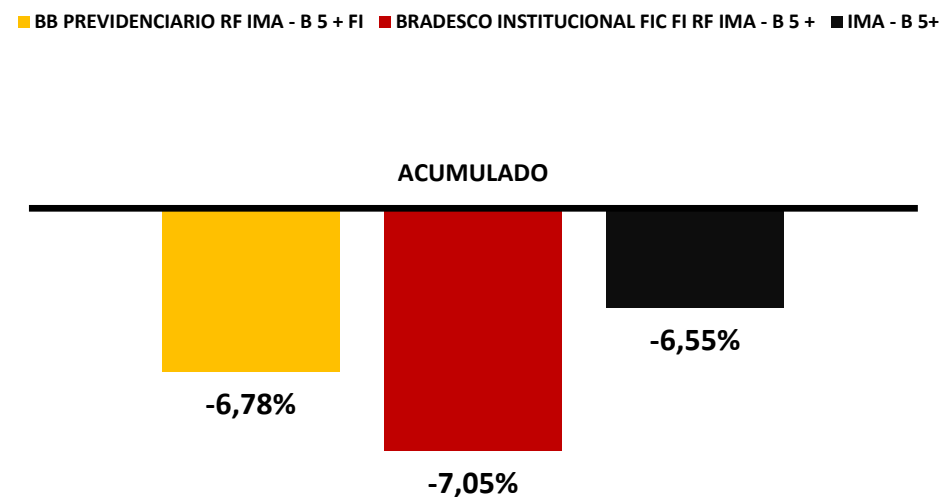
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + FI	-1,70%	-2,32%	-1,19%	0,48%	1,35%	0,77%	-0,78%	-2,24%	-1,30%	-3,93%	4,44%	-0,33%	-6,78%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	-1,67%	-2,21%	-1,15%	0,45%	1,41%	0,68%	-0,75%	-2,38%	-1,27%	-3,97%	4,41%	-0,59%	-7,05%
IMA - B 5+	-1,69%	-2,33%	-1,17%	0,45%	1,38%	0,83%	-0,76%	-2,22%	-1,26%	-3,87%	4,47%	-0,34%	-6,55%

Rentabilidade Mensal



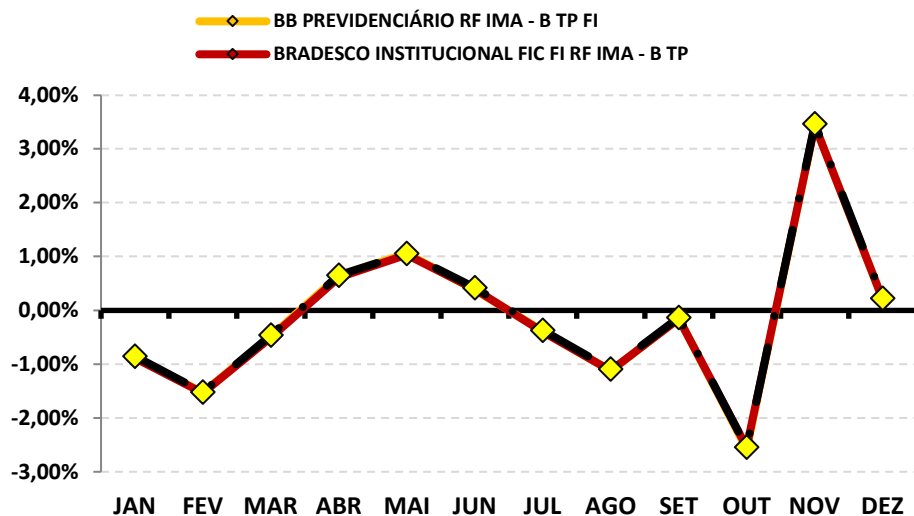
Rentabilidade Acumulada



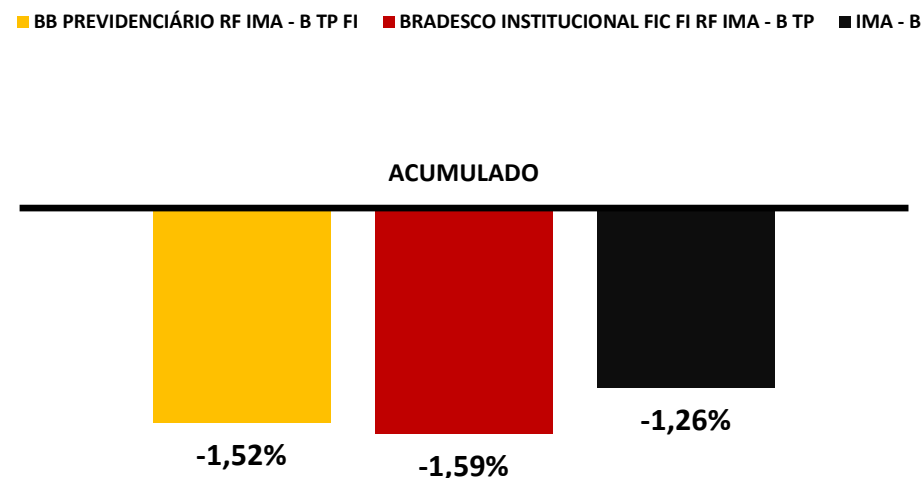
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%	0,65%	1,05%	0,38%	-0,38%	-1,13%	-0,15%	-2,58%	3,44%	0,20%	-1,52%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	-0,89%	-1,54%	-0,50%	0,61%	1,03%	0,39%	-0,40%	-1,12%	-0,16%	-2,54%	3,44%	0,20%	-1,59%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-2,54%	3,47%	0,22%	-1,26%

Rentabilidade Mensal



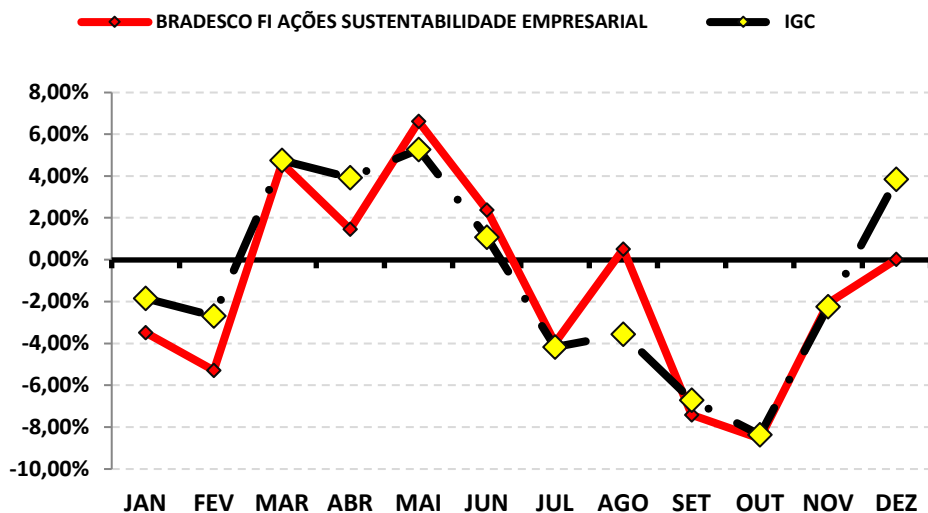
Rentabilidade Acumulada



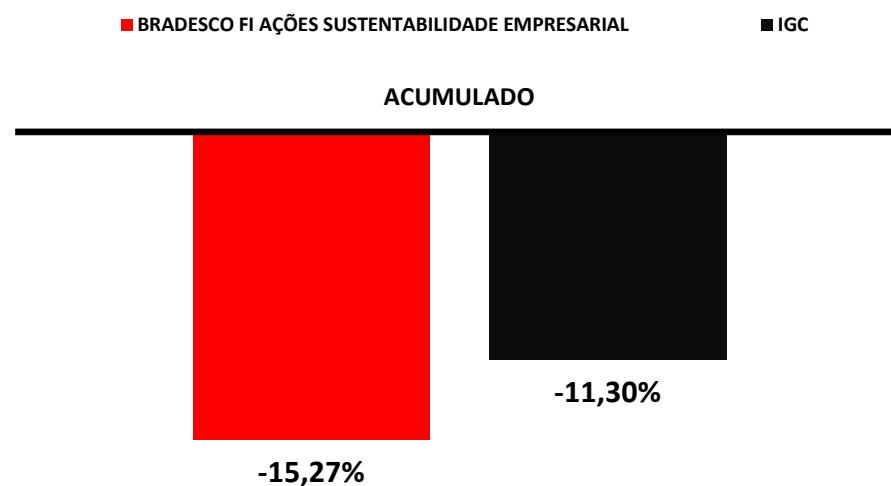
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IGC

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EM	-3,48%	-5,29%	4,61%	1,45%	6,61%	2,37%	-3,98%	0,50%	-7,41%	-8,55%	-2,08%	0,02%	-15,27%
IGC	-1,85%	-2,69%	4,74%	3,92%	5,27%	1,07%	-4,18%	-3,57%	-6,71%	-8,36%	-2,24%	3,84%	-11,30%

Rentabilidade Mensal



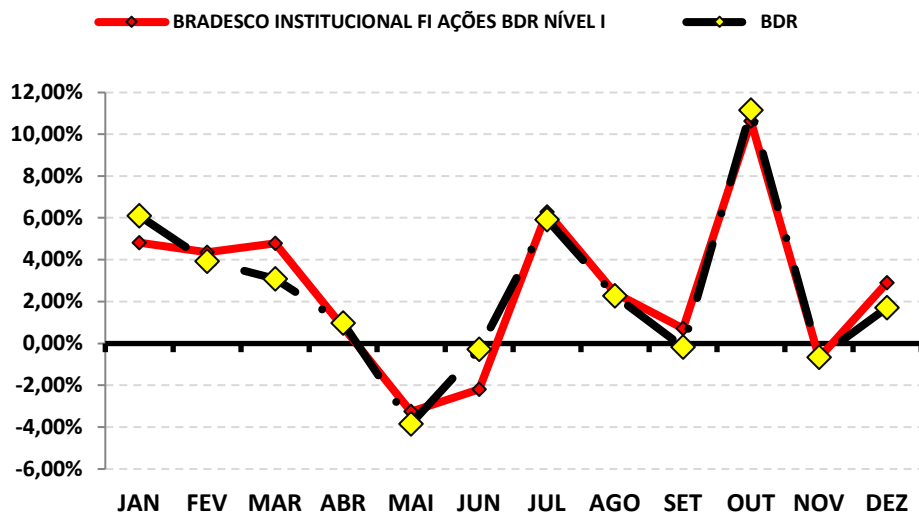
Rentabilidade Acumulada



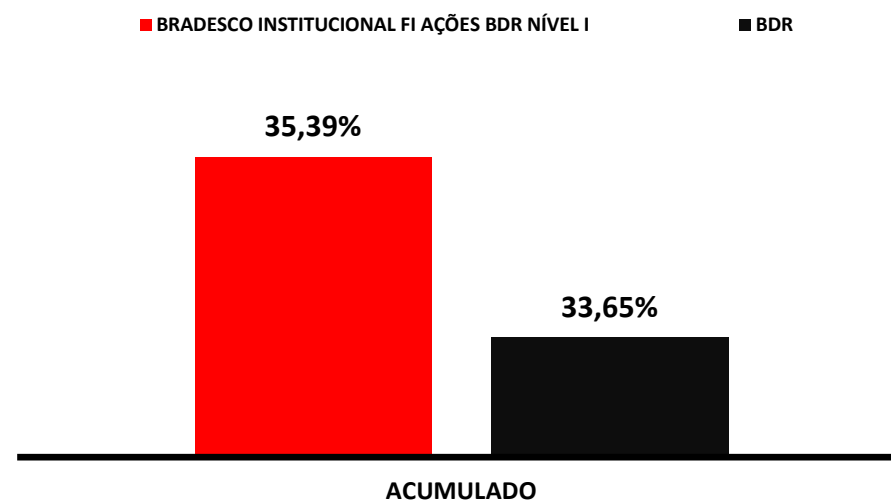
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao BDR

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,81%	4,35%	4,78%	0,78%	-3,25%	-2,20%	6,28%	2,41%	0,71%	10,62%	-0,70%	2,90%	35,39%
BDR	6,11%	3,93%	3,08%	0,98%	-3,85%	-0,28%	5,91%	2,28%	-0,17%	11,15%	-0,67%	1,71%	33,65%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - IMPS

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,68%	-1,16%	-0,48%	0,58%	0,69%	0,32%	-0,32%	-0,65%	-0,32%	-1,95%	2,28%	0,80%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%	0,75%	1,27%	0,97%	1,40%	1,31%	1,60%	1,69%	1,39%	1,17%

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IMPS NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$ 231.362,15

A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:

R\$ 340.459,90

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - IMPS

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,68%	-1,82%	-2,29%	-1,73%	-1,05%	-0,73%	-1,05%	-1,69%	-2,00%	-3,91%	-1,72%	-0,94%
CDI	0,15%	0,28%	0,48%	0,69%	0,96%	1,28%	1,64%	2,08%	2,53%	3,03%	3,64%	4,44%
IBOVESPA	-3,32%	-7,54%	-2,00%	-0,10%	6,06%	6,55%	2,35%	-0,19%	-6,75%	-13,03%	-14,36%	-11,92%
META ATUARIAL	0,69%	2,00%	3,40%	4,18%	5,50%	6,52%	8,02%	9,43%	11,18%	13,06%	14,64%	15,98%

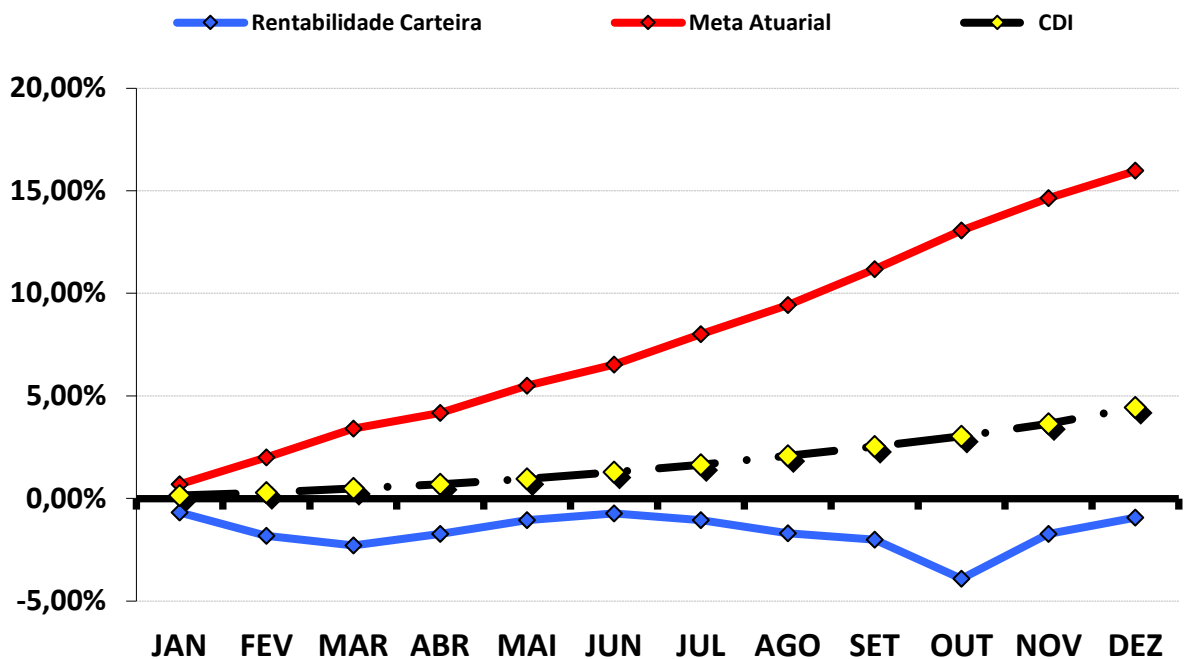
RENTABILIDADE ACUMULADA do IMPS: R\$ (248.221,30)

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 4.235.996,57

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (4.484.217,87)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2021



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,68%	0,69%	0,15%
FEV	-1,82%	2,00%	0,28%
MAR	-2,29%	3,40%	0,48%
ABR	-1,73%	4,18%	0,69%
MAI	-1,05%	5,50%	0,96%
JUN	-0,73%	6,52%	1,28%
JUL	-1,05%	8,02%	1,64%
AGO	-1,69%	9,43%	2,08%
SET	-2,00%	11,18%	2,53%
OUT	-3,91%	13,06%	3,03%
NOV	-1,72%	14,64%	3,64%
DEZ	-0,94%	15,98%	4,44%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IMPS, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de -0,94% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 4,44% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de -17,47% sobre o índice de referência do mercado.

8.4.-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IMPS é de -0,94% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 15,98%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de -5,55% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 07 e 08 de dezembro de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 9,25% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a medida reflete o cenário econômico com balanço de riscos acima do usual, onde, a decisão é compatível com a meta de inflação projetada para 2022 e 2023.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, os indicadores apontam que, desde a última reunião que ocorreu, houve uma evolução consideravelmente abaixo do que era esperado quanto a atividade econômica no cenário doméstico. A inflação continua elevada para o consumidor, mantendo a alta dos preços em um nível acima do esperado. O Comitê ainda aponta sobre os fatores de risco em ambas as direções quanto ao cenário básico para a inflação, podendo haver uma possível reversão sobre o aumento nos preços dos commodities internacionais em moeda local que poderá causar uma inflação abaixo do cenário básico, porém, por conta dos novos prolongamentos das políticas fiscais de resposta à pandemia que pressiona a demanda agregada e piora ainda mais a situação fiscal, podendo causar uma elevação nos prêmios de risco do país (elevação da Taxa Selic).

Em relação ao cenário internacional, muitas das principais economias se encontram com os Bancos Centrais agindo com cautela por conta do processo de aumento da inflação, fazendo com que o ambiente se torne menos favorável para economias emergentes. Junto a isso, o risco de uma nova onda da Covid-19 durante o inverno e o surgimento da variante Ômicron, faz com que gere incertezas quanto a recuperação das principais economias.

A principal mensagem que traz a nota sobre a reunião é que, diante do aumento de suas projeções e do risco de desancoragem das expectativas para prazos mais longos, é apropriado que o ciclo de aperto monetário avance significativamente em território contracionista. O Comitê irá perseverar em sua estratégia até que se consolide não apenas o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas em torno de suas metas. Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 9,25% e terminando o ano de 2022 em 11,25%.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2020, projetava a taxa de juros finalizando 2021 em 3,50% a.a..

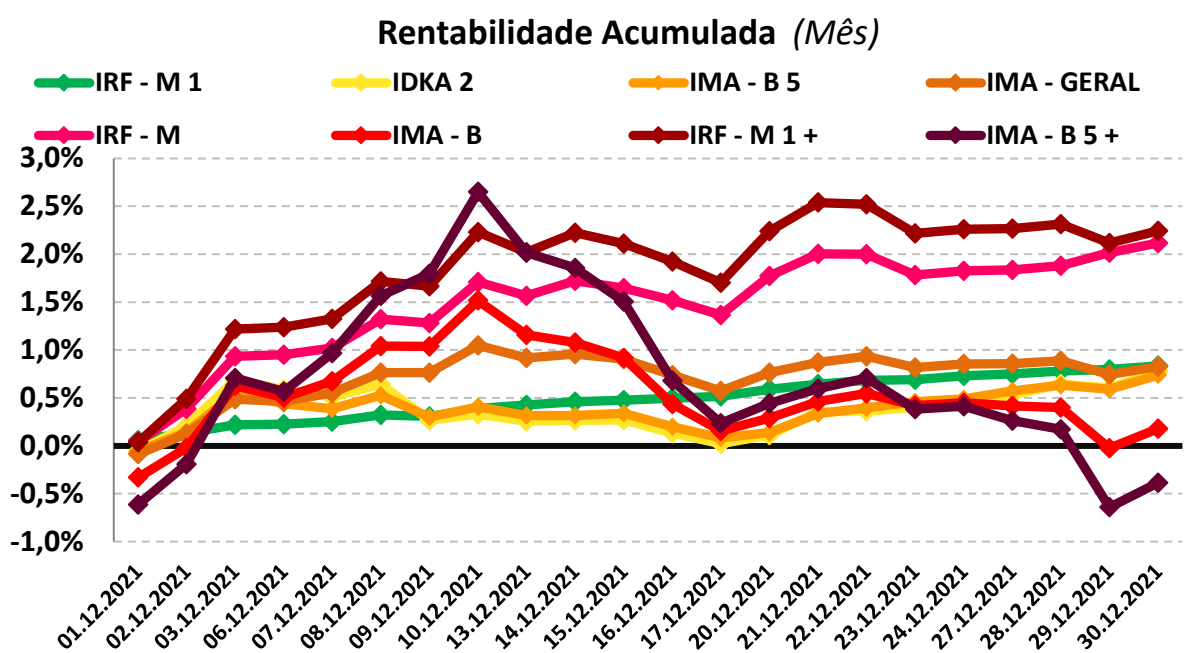
9.2-RENDA FIXA

Apesar dos Subíndices IMA terem iniciado o mês de dezembro com desvalorização, se recuperaram e apresentaram alta valorização ao longo do mês.

O destaque fica por conta dos Ativos de Médio Prazo (IRF – M) e Longo Prazo (IMA - B, IMA - B 5+ e IRF - M 1+) que iniciaram o mês com desvalorização, recuperando forças e finalizando com rentabilidade positiva. Somente o índice IMA – B 5+, chegou a rentabilizar -0,61% no início do mês, chegando ao maior patamar de valorização de +2,65%, perdendo forças e finalizando com desvalorização de -0,34% a.m.

Os índices IRF – M e IRF – M 1+ iniciaram o mês, ambos, com valorização de +0,04%, apresentando alta valorização durante o mês e finalizando com +1,89% e +2,29%, respectivamente.

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+
DEZEMBRO	0,88%	0,83%	0,79%	0,87%	1,89%	0,22%	2,29%	-0,34%
Acumulado/2021	2,93%	4,97%	4,57%	0,96%	-1,99%	-1,26%	-4,99%	-6,55%



9.3-RENDA VARIÁVEL

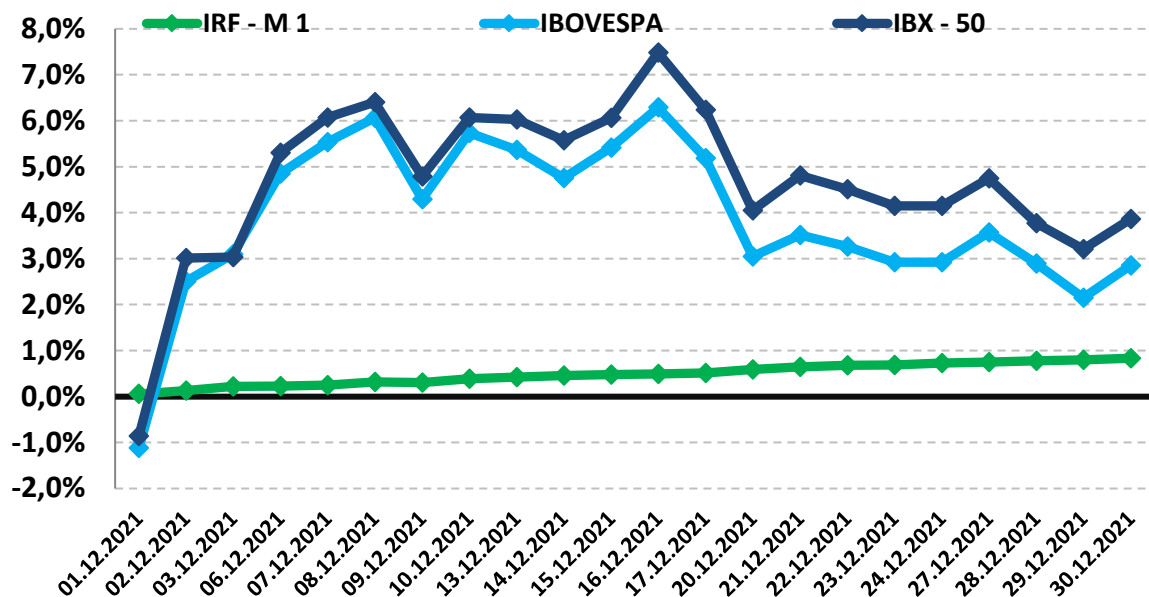
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de dezembro, apesar de iniciar com desvalorização, fechando o mês positivo.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +2,85% aos 104.822,44 pontos. O índice acumula no ano uma variação negativa de -11,92%. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +3,76% aos 17.503,96 pontos. O índice acumula no ano uma variação negativa de -10,54%.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Petróleo e Siderurgia negociadas na B3, com valorização de +10,95% e +9,10%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
DEZEMBRO	0,88%	2,85%	3,76%
Acumulado/2021	2,93%	-11,92%	-10,54%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de dezembro/2021 (0,73%), apresentou uma pequena deflação em relação ao mês anterior (novembro/2021 = 0,95%).

No ano o IPCA registra acumulação de 10,06%, apresentando 5,54% acima dos 4,52% registrados em 2020.

Em dezembro de 2020, o IPCA havia ficado em 1,35%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,17%, influenciado pela alta na alimentação no domicílio, com destaque para as frutas, carnes e café moído, e a alimentação fora do domicílio.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou estagnação no período de 0,00%, influenciado pela queda na procura por artigos escolares e papelaria.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de dezembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,17%, uma pequena aceleração em relação ao mês anterior (novembro/2021 = -0,01%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (20,94% a.m. e 18,30% a.a.), as Frutas (8,60% a.m. e 3,37% a.a.) e o Café moído (8,24% a.m. e 50,24% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Pimentão (-19,54% a.m. e 39,16% a.a.), a Batata-inglesa (-14,55% a.m. e -22,82% a.a.) e o Tomate (-9,21% a.m. e 18,60% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação (1,18%), enquanto Brasília - DF apresentou o menor resultado com inflação de 0,46%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,73%.

Em 2021, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (12,73%), enquanto Belém - PA apresenta a menor alta (8,10%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 10,06%.

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 dezembro, o aumento de casos da Covid-19, e a alta contaminação da variante Ômicron e o surto de gripe H3N2, tem deixado os países preocupados com a reação da economia com essa nova onda da pandemia. Nos E.U.A., a recuperação da economia ganhou tração no último trimestre de 2021, com as vendas online aumentando 61% em comparação a 2019 (pré-pandemia). O Fed de Atlanta projeta crescimento de 7,6% no período. Diante do possível aperto Monetário pelo Fed, alguns mercados projetam três aumentos dos juros básicos durante o ano de 2022. Na zona do euro, a atividade econômica desacelerou devido o aumento de casos da Covid-19 que atingiu principalmente o setor de serviços. Com destaque para a Alemanha, que voltou a estagnar a economia após 1 ano e meio. Em contrapartida, a alta nos preços reduziu, com a diminuição das restrições na oferta aliviando algumas das pressões inflacionárias, apesar da taxa de inflação seguir alta. Na China, o aumento de casos da variante Ômicron tem impulsionado o governo a tomar medidas drásticas de contenção do vírus, como testagem em massa da população, confinamento das pessoas confirmadas com o vírus, fechamento parcial das linhas de metrô e cancelamento de voos nas regiões atingidas. Essas medidas estão sendo tomadas como prevenção para os jogos Olímpicos de Inverno em Pequim, que estreiam em fevereiro/2022, assim como o isolamento dos funcionários e voluntários que irão trabalhar nos estádios. O Governo Chinês está contando com a colaboração de todos os atletas na contenção dos vírus.

BRASIL: No mês de dezembro, os investimentos tiveram uma alta volatilidade, iniciando o mês com uma pequena desvalorização, se recuperando e finalizando com variação positiva. O índice Ibovespa, após 5 meses negativos, fechou com variação positiva de +2,85% a.m., porém, não conseguindo recuperar no ano e fechando com variação de -11,92%. O mercado financeiro reagiu ao pessimismo externo, principalmente a alta de juros futuros norte-americanos. Segue as incertezas em torno do quadro fiscal. A discussão no reajuste dos salários dos servidores federais tem provocado cautela entre os investidores, por ser um assunto que poderá afetar o orçamento de 2022. Os Contratos Futuros tiveram uma alta generalizada, refletindo a expectativa do IPCA de dezembro (0,73%) somado as incertezas fiscais do Brasil, além do aumento dos juros externos.

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.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM