
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ALTA FLORESTA - MT / IPREAF**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**MARÇO
2021**

14 de abril 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	13
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	32
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	45
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	45
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	46
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	48
8.4 - Meta Atuarial	48
9 – ANÁLISE DO MERCADO	49
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	52
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	55

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 MARÇO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPREAF.

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 - IPREAF

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	168.914.142,14	1.220.127,92	(982.553,87)	-	397.466,41	(1.016.516,08)	(619.049,67)	168.532.666,52
2	FEVEREIRO	168.532.666,52	8.214.445,75	(8.039.515,94)	-	245.910,12	(1.794.200,81)	(1.548.290,69)	167.159.305,64
3	MARÇO	167.159.305,64	1.319.298,37	(783.000,00)	-	1.135.023,52	(403.973,13)	731.050,39	168.426.654,40
4	ABRIL	168.426.654,40	-	-	-	-	-	-	168.426.654,40
5	MAIO	168.426.654,40	-	-	-	-	-	-	168.426.654,40
6	JUNHO	168.426.654,40	-	-	-	-	-	-	168.426.654,40
7	JULHO	168.426.654,40	-	-	-	-	-	-	168.426.654,40
8	AGOSTO	168.426.654,40	-	-	-	-	-	-	168.426.654,40
9	SETEMBRO	168.426.654,40	-	-	-	-	-	-	168.426.654,40
10	OUTUBRO	168.426.654,40	-	-	-	-	-	-	168.426.654,40
11	NOVEMBRO	168.426.654,40	-	-	-	-	-	-	168.426.654,40
12	DEZEMBRO	168.426.654,40	-	-	-	-	-	-	168.426.654,40
13	ANO	168.914.142,14	10.753.872,04	(9.805.069,81)	-	1.778.400,05	(3.214.690,02)	(1.436.289,97)	168.426.654,40

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

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

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%	77,1%	98,0%	75,8%	127.740.661,00	-
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%	7,9%	40,0%	7,5%	12.636.191,56	-
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%	5,3%	40,0%	5,1%	8.510.834,30	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	-	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	-	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	-	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					88,3%	148.887.686,86	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,1%	11,0%	1,4%	2.295.154,45	-
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%	6,8%	17,0%	8,3%	14.062.336,11	-
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%	1,0%	10,0%	0,8%	1.291.402,06	-
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%)				10,5%	17.648.892,62	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	0,8%	10,0%	1,1%	1.890.074,92	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				1,1%	1.890.074,92	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,1%	96.901,25	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	168.523.555,65	

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

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%	3,5%	5.885.831,02	-
2	IRF - M 1	0,0%	20,0%	8,8%	14.847.946,17	-
3	IRF - M	0,0%	25,0%	3,2%	5.406.512,98	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	3,6%	6.141.088,60	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	18,2%	30.672.938,63	-
6	IMA - B	0,0%	35,0%	28,0%	47.141.734,29	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	40,0%	6,8%	11.451.935,23	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	25,0%	16,2%	27.339.699,94	-
RENDA VARIÁVEL						
12	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,8%	1.291.402,06	-
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	9,7%	16.357.490,56	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,1%	1.890.074,92	-

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	25.660.981,76	15,23%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	75,80%	SIM
2	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	6.141.088,60	3,64%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	10.520.601,00	6,24%	SIM			
4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	13.154.255,31	7,81%	SIM			
5	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	11.451.935,23	6,80%	SIM			
6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	5.581.880,60	3,31%	SIM			
7	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5.885.831,02	3,49%	SIM			
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	19.121.220,51	11,35%	SIM			
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	9.600.366,23	5,70%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	16.226.581,73	9,63%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	4.395.919,01	2,61%	SIM			
12	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.359.532,02	1,40%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	7,5%	SIM
13	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	5.406.512,98	3,21%	SIM			
14	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	4.870.146,56	2,89%	SIM			
15	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	7.218.732,71	4,28%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	5,1%	SIM
16	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.292.101,59	0,77%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		148.887.686,86	88,35%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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?
17	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.144.889,13	0,68%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	1,4%	SIM
18	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	1.150.265,32	0,68%	SIM			
19	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.417.542,99	2,03%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	8,3%	SIM
20	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	126.611,56	0,08%	SIM			
21	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	575.511,55	0,34%	SIM			
22	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	3.543.827,08	2,10%	SIM			
23	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	863.718,87	0,51%	SIM			
24	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	722.374,16	0,43%	SIM			
25	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	737.032,18	0,44%	SIM			
26	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	939.544,81	0,56%	SIM			
26	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	933.666,21	0,55%	SIM			
27	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	1.172.427,50	0,70%	SIM			
28	BB AÇÕES ENERGIA FI	759.282,47	0,45%	SIM			
29	BB AÇÕES VALE FI	183.414,13	0,11%	SIM			
30	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	87.382,60	0,05%	SIM			
31	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	1.291.402,06	0,77%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	0,8%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		17.648.892,62	10,47%				

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?
27	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.890.074,92	1,12%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	1,1%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)		1.890.074,92	1,12%				

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
28	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	64.466,21	0,04%
29	BANCO DO BRASIL	32.435,04	0,02%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)		96.901,25	0,06%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		148.887.686,86	88,35%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		17.648.892,62	10,47%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)		1.890.074,92	1,12%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)		96.901,25	0,06%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)		168.523.555,65	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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	25.660.981,76	5.996.206.078,69	0,428%	SIM
	2	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	6.141.088,60	2.256.982.371,87	0,272%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	10.520.601,00	202.179.826,16	5,204%	SIM
	4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	13.154.255,31	13.551.415.614,90	0,097%	SIM
	5	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	11.451.935,23	10.861.361.928,62	0,105%	SIM
	6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	5.581.880,60	9.801.758.898,12	0,057%	SIM
	7	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5.885.831,02	5.035.220.681,40	0,117%	SIM
	8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	19.121.220,51	7.644.309.269,72	0,250%	SIM
	9	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	9.600.366,23	461.324.912,92	2,081%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	16.226.581,73	5.244.113.078,65	0,309%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	4.395.919,01	7.884.684.396,22	0,056%	SIM
	12	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	2.359.532,02	472.941.731,92	0,499%	SIM
	13	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	5.406.512,98	464.891.257,15	1,163%	SIM
	14	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	4.870.146,56	366.668.366,64	1,328%	SIM
	15	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	7.218.732,71	3.580.849.195,10	0,202%	SIM
	16	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.292.101,59	1.065.355.221,87	0,121%	SIM
	17	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1.144.889,13	432.528.507,65	0,265%	SIM
	18	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	1.150.265,32	124.180.439,18	0,926%	SIM
	19	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.417.542,99	3.385.715.282,16	0,101%	SIM
	20	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	126.611,56	1.088.808.596,09	0,012%	SIM
	21	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	575.511,55	431.633.256,76	0,133%	SIM
	22	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	3.543.827,08	630.846.852,38	0,562%	SIM
	23	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	863.718,87	1.134.931.034,81	0,076%	SIM
	24	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	722.374,16	290.237.845,66	0,249%	SIM
	25	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	737.032,18	516.318.796,70	0,143%	SIM
	26	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	939.544,81	230.912.669,05	0,407%	SIM
	27	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	933.666,21	188.365.713,55	0,496%	SIM
	28	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	1.172.427,50	829.359.648,73	0,141%	SIM
	29	BB AÇÕES ENERGIA FI	759.282,47	468.515.870,91	0,162%	SIM
	30	BB AÇÕES VALE FI	183.414,13	1.363.030.297,24	0,013%	SIM
	31	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	87.382,60	352.288.146,26	0,025%	SIM
	32	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.890.074,92	2.719.540.696,03	0,069%	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.	33	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	1.291.402,06	2.216.604.138,65	0,058%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			168.426.654,40			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			96.901,25			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			168.523.555,65			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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 PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	16.226.581,73	9,63%	5.244.113.078,65	0,309%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	75,8%
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	16.226.581,73	9,63%	8.025.851.350,97	0,202179%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	4.395.919,01	2,61%	7.884.684.396,22	0,056%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	7,5%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	4.395.919,01	2,61%	8.852.043.490,57	0,049660%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	2.359.532,02	1,40%	472.941.731,92	0,499%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	5,1%
FI RF REF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	2.359.532,02	1,40%	829.952.034,13	0,284297%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	100,00%	7.218.732,71	4,28%	3.580.849.195,10	0,202%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	1,4%
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI	99,80%	7.204.295,24	4,27%	3.573.712.884,72	0,201591%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REF DI LP FI	0,20%	14.509,65	0,01%	32.387.219.657,51	0,000045%	SIM		
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,00%	1.292.101,59	0,77%	1.065.355.221,87	0,121%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,00%	1.292.101,59	0,77%	3.069.938.732,35	0,042089%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	96,95%	1.150.265,32	0,68%	124.180.439,18	0,926%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,75%	8.626,99	0,01%	10.507.114.273,91	0,000082%	SIM		
CAIXA ETF IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	96,20%	1.106.555,24	0,66%	119921236,92		NÃO		

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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									
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI		100,00%	3.417.542,99	2,03%	3.385.715.282,16	0,101%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	8,3%
	ITAÚ DUNAMIS MASTER FIA	99,90%	3.414.193,80	2,03%	4.171.702.437,07	0,081842%	SIM		
	ITAÚ CAIXA AÇÕES - FI	0,25%	8.509,68	0,01%	345.401.079,25	0,002464%	SIM		
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI		100,00%	126.611,56	0,08%	1.088.808.596,09	0,012%	SIM		
	ITAÚ PHOENIX AÇÕES FI	99,80%	126.358,34	0,07%	1.393.752.317,90	0,009066%	SIM		
	ITAÚ CAIXA AÇÕES - FI	0,20%	253,22	0,00%	345.401.079,25	0,000073%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL		3,31%	575.511,55	0,34%	431.633.256,76	0,133%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	3,31%	19.020,66	0,01%	10.507.114.273,91	0,000181%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO		0,26%	3.543.827,08	2,10%	630.846.852,38	0,562%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,26%	9.213,95	0,01%	10.507.114.273,91	0,000088%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO		100,00%	863.718,87	0,51%	1.134.931.034,81	0,076%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	100,00%	863.718,87	0,51%	10.507.114.273,91	0,008220%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS		100,00%	722.374,16	0,43%	290.237.845,66	0,249%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	100,00%	722.374,16	0,43%	10.507.114.273,91	0,006875%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA		0,69%	737.032,18	0,44%	516.318.796,70	0,143%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,69%	5.085,52	0,00%	10.507.114.273,91	0,000048%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,00%	939.544,81	0,56%	230.912.669,05	0,407%	SIM		
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	939.544,81	0,56%	280.936.136,92	0,334434%	SIM		
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI		100,00%	933.666,21	0,55%	188.365.713,55	0,496%	SIM		
	BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI	100,00%	933.666,21	0,55%	211.815.205,99	0,440793%	SIM		

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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									
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI		100,00%	1.291.402,06	0,77%	2.216.604.138,65	0,058%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	0,8%
	ITAÚ MULTIMERCADO INDEX S&P500 FI	99,56%	1.285.681,15	0,76%	3.046.092.144,28	0,042208%	SIM		
	ITAÚ VERSO A RF REF DI LP FI	0,51%	6.521,58	0,00%	32.387.219.657,51	0,000020%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		2,04%	1.890.074,92	1,12%	2.719.540.696,03	0,069%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	1,1%
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	2,04%	38.557,53	0,02%	10.507.114.273,91	0,000367%	SIM		

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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.	53.419.805,20	1.176.293.953.491,80	0,0045%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	87.879.377,60	482.234.017.453,15	0,0182%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	12.636.191,56	51.038.208.476,53	0,0248%	SIM
4	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	1.292.101,59	529.081.093.524,08	0,0002%	SIM
5	Itaú Unibanco S.A.	12.054.289,32	715.305.397.247,49	0,0017%	SIM
6	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	1.144.889,13	23.583.351.219,85	0,0049%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		168.426.654,40			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		96.901,25			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		168.523.555,65			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

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	14.003.000,00	8,8%

**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)	15.896.451,81	9,4%

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	10.771.538,46	6,4%

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 Obrigações Previdenciárias no exercício	Banco do Brasil	1177-0	7518-3	27.429,29	CONTA CORRENTE
	Banco do Brasil	1177-0	7518-3	3.856.056,52	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	Caixa Econômica	1385-4	160-7	62.633,65	CONTA CORRENTE
	Caixa Econômica	1385-4	160-7	5.885.831,02	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
	Caixa Econômica	1385-4	160-7	4.094.698,92	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	Caixa Econômica	1385-4	71002-0	109.134,75	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
Total					14.035.784,15
Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	Banco do Brasil	1177-0	44561-4	5.005,75	CONTA CORRENTE
	Banco do Brasil	1177-0	44561-4	539.862,49	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
	Caixa Econômica	1385-4	286-7	1.832,56	CONTA CORRENTE
	Caixa Econômica	1385-4	286-7	464.273,35	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	Caixa Econômica	1385-4	286-7	32.821,18	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP
Total					1.043.795,33
Sobra de Despesa Adm (exercício anteriores)	Caixa Econômica	1385-4	284-0	-	CONTA CORRENTE
	Caixa Econômica	1385-4	284-0	913.773,58	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
Total					913.773,58
Total					15.993.353,06

Referência: MARÇO

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

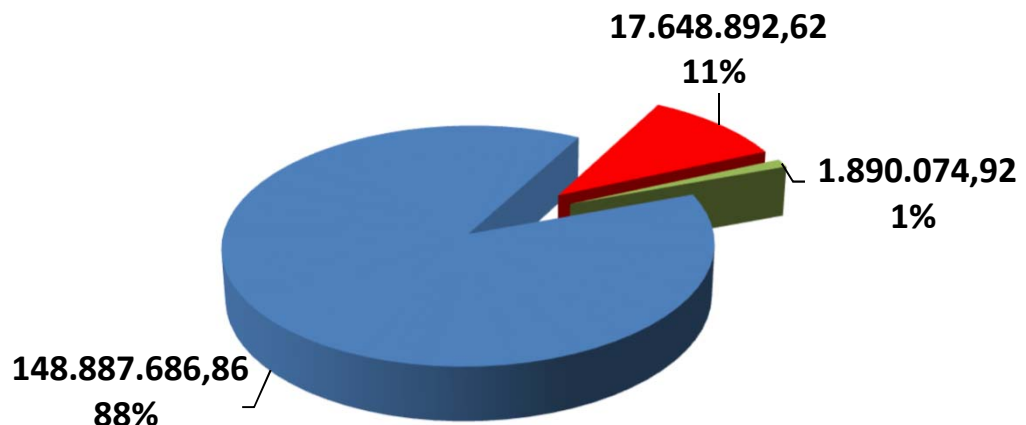
5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	148.887.686,86	88,4%
RENDA VARIÁVEL	17.648.892,62	10,5%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.890.074,92	1,1%
TOTAL	168.426.654,40	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

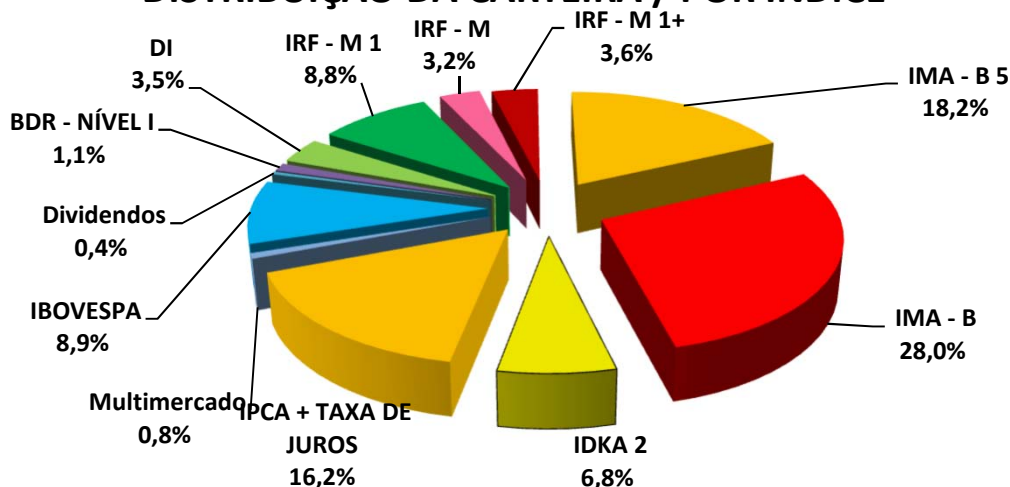


**OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	5.885.831,02	3,5%
IRF - M 1	14.847.946,17	8,8%
IRF - M	5.406.512,98	3,2%
IRF - M 1+	6.141.088,60	3,6%
IMA - B 5	30.672.938,63	18,2%
IMA - B	47.141.734,29	28,0%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	11.451.935,23	6,8%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	27.339.699,94	16,2%
Multimercado	1.291.402,06	0,8%
IBOVESPA	15.059.604,85	8,9%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	575.511,55	0,3%
Dividendos	722.374,16	0,4%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	1.890.074,92	1,1%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	168.426.654,40	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

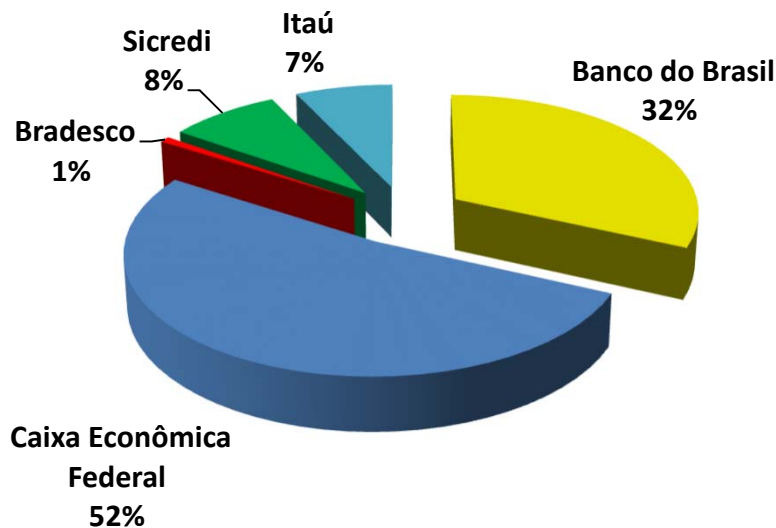


*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	53.419.805,20	31,7%
Caixa Econômica Federal	87.879.377,60	52,2%
Bradesco	1.292.101,59	0,8%
Sicredi	13.781.080,69	8,2%
Itaú	12.054.289,32	7,2%
TOTAL	168.426.654,40	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

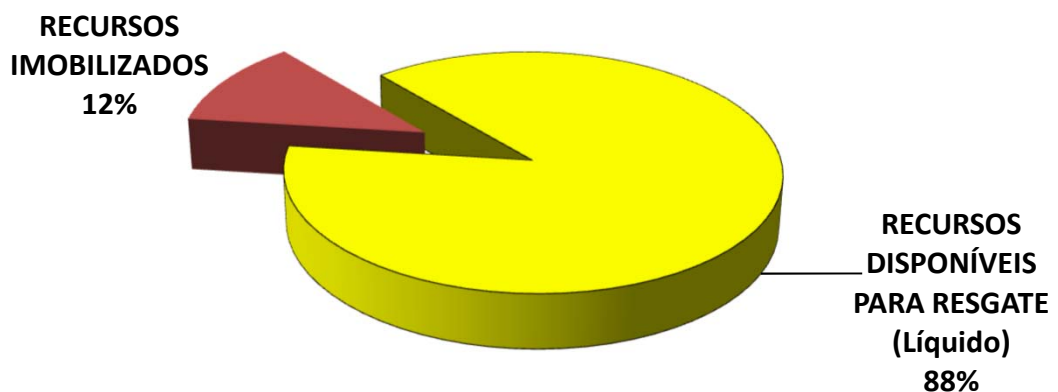


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	148.305.687,17	88,1%
RECURSOS IMOBILIZADOS	20.120.967,23	11,9%
TOTAL	168.426.654,40	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

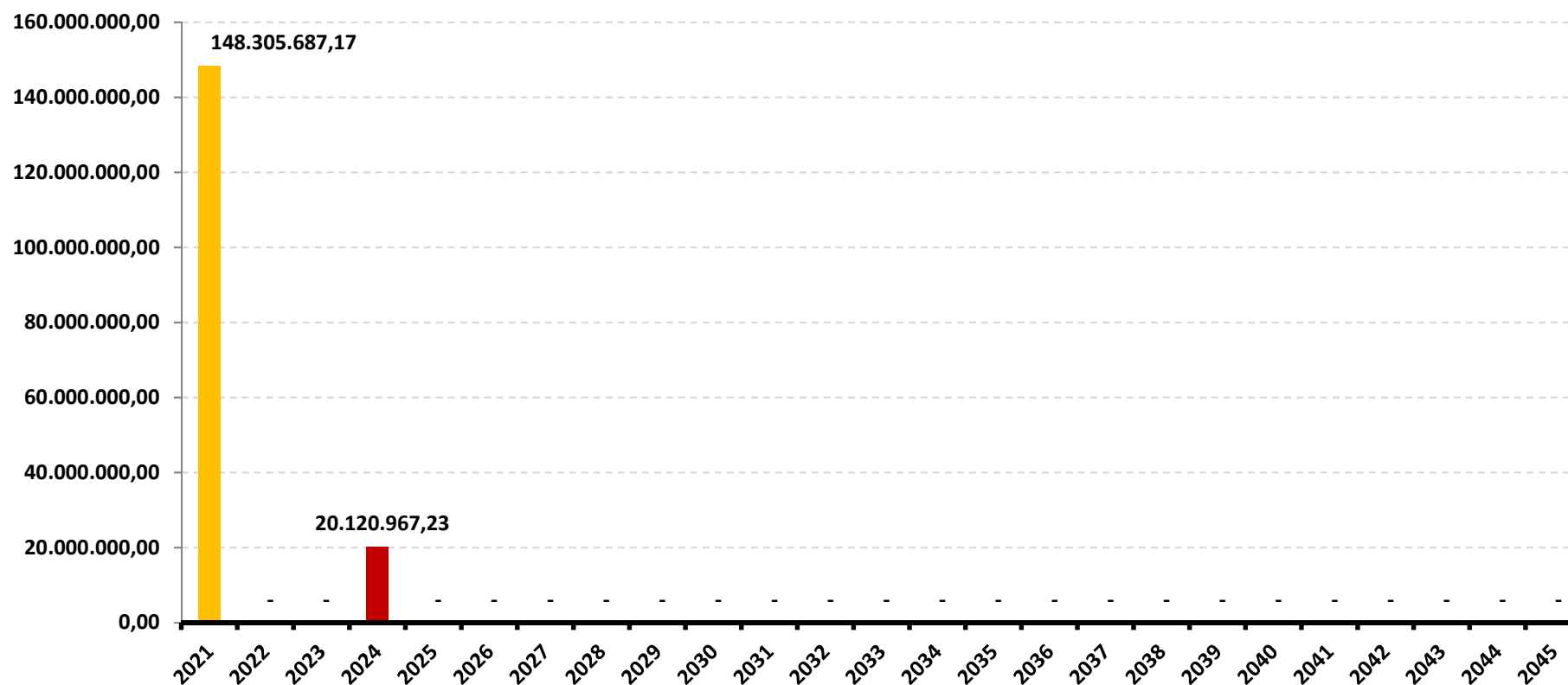


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

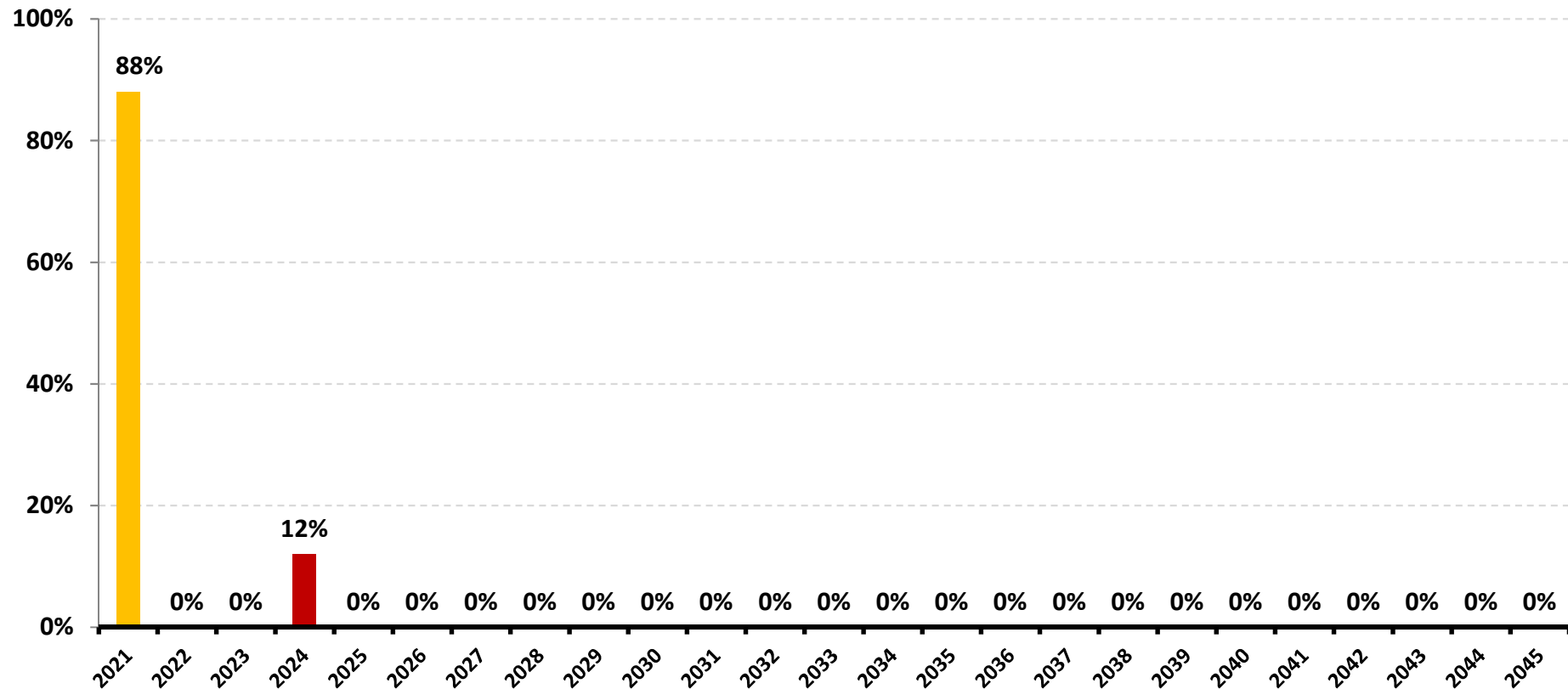
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	19.515.015/0001-10	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA – B 5	IPCA + 6,00%	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	08/12/2009	17/12/1999	11/02/2014	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% 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	300.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	0,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2022	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.884.684.396,22	5.244.113.078,65	461.324.912,92	7.644.309.269,72
NÚMERO DE COTISTAS **	1205	711	115	677
VALOR DA COTA **	2,726555926	20,60431105	2,315937904	6,35491379
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES VALE FI	BB AÇÕES ENERGIA FI	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI
CNPJ	30.518.554/0001-46	04.881.682/0001-40	02.020.528/0001-58	01.578.474/0001-88
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Mono Ação	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Setoriais
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Público em geral	Investidores clientes do Banco	Investidores clientes do Banco
DATA DE INÍCIO	21/08/2018	26/02/2002	15/10/1997	25/02/1997
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	200,00	200,00	200,00	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00	200,00	200,00	0,01
RESGATE MÍNIMO	200,00	200,00	200,00	0,01
SALDO MÍNIMO	200,00	200,00	200,00	0,01
CARÊNCIA	Não possui	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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	352.288.146,26	1.363.030.297,24	468.515.870,91	829.359.648,73
NÚMERO DE COTISTAS **	13769	47246	17283	34710
VALOR DA COTA **	1,168339	31,25932351	16,363489	4,13043
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	05.100.213/0001-09	08.973.948/0001-35	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Ações Setoriais	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IBOV	IBOV	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas e jurídicas	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	22/07/2002	02/10/2007	10/02/2006	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,00% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	200,00	200,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00	200,00	0	0,00
RESGATE MÍNIMO	200,00	200,00	0	0,00
SALDO MÍNIMO	200,00	200,00	0	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	188.365.713,55	230.912.669,05	5.035.220.681,40	9.801.758.898,12
NÚMERO DE COTISTAS **	8190	7818	455	1345
VALOR DA COTA **	13,0849011	3,210149231	4,06747	2,614388
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	18.598.088/0001-50	10.577.519/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IDKA 2	IMA – B 5	IPCA + 6,00%	IRF – M 1 +
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Institucionais	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	25/02/2014	11/05/2012
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	1.000.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2024	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	1 - Muito baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	10.861.361.928,62	13.551.415.614,90	202.179.826,16	2.256.982.371,87
NÚMERO DE COTISTAS **	1017	991	38	350
VALOR DA COTA **	2,396571	3,221498	1,502943	2,465201
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS
CNPJ	10.740.658/0001-93	15.154.236/0001-50	10.551.382/0001-03	05.900.798/0001-41
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Ações	AÇÕES SETORIAIS	Ações Dividendos
ÍNDICE	IMA – B	IBOV	IBOV	IDIV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em Geral	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	27/11/2012	19/04/2010	03/10/2003
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,50% a.a.	2,00% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	10.000,00	100,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	1.000,00	100,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	1.000,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	0,00	5.000,00	50,00	500,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.996.206.078,69	124.180.439,18	516.318.796,70	290.237.845,66
NÚMERO DE COTISTAS **	890	58	7742	5223
VALOR DA COTA **	3,588288	2,424199	1,904053	3,853285
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	27/05/2019	-
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	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%)

* 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 SMALL CAPS ATIVO	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
CNPJ	15.154.220/0001-47	10.577.512/0001-79	10.551.375/0001-01	17.502.937/0001-68
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES SMALL CAPS	Ações Ativos Setoriais	AÇÕES SETORIAIS	Ações Livre
ÍNDICE	SMLL	ICON	IMOB11	BDR
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	01/11/2012	26/04/2012	22/06/2009	24/06/2013
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	1,60% a.a.	2,00% a.a.	0,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100,00	100,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	50,00	100,00	100,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	50,00	100,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	50,00	50,00	500,00	500,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.134.931.034,81	630.846.852,38	431.633.256,76	2.719.540.696,03
NÚMERO DE COTISTAS **	13594	13074	13435	290
VALOR DA COTA **	1,926753	2,021309	1,578755	5,946739
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	27/05/2019	-	03/11/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	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.

INFORMAÇÕES	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
CNPJ	20.216.216/0001-04	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	RENDA FIXA	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B 5	IRF – M 1	IRF – M	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	08/08/2014	07/02/2014	24/01/2011	18/12/2009
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	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Não possui	5.000,00	5.000,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a 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	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.065.355.221,87	366.668.366,64	464.891.257,15	472.941.731,92
NÚMERO DE COTISTAS **	141	443	760	445
VALOR DA COTA **	2,0367135	1,8430109	2,8765871	3,7816752
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	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.

INFORMAÇÕES	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI
CNPJ	06.051.151/0001-55	21.838.150/0001-49	23.731.629/0001-07	24.571.992/0001-75
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Ibovespa Ativo	Renda Fixa Índices	Ações	Ações
ÍNDICE	IBOV	IPCA + 6,00%	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social.	Público em geral.
DATA DE INÍCIO	30/09/2011	01/06/2015	04/08/2016	12/09/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	0,40% a.a.	2,50% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	500,00	5.000,00	50.000,00	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	1,00	1,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	1,00	1,00	100,00
SALDO MÍNIMO	300,00	1,00	250,00	100,00
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+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	432.528.507,65	3.580.849.195,10	1.088.808.596,09	3.385.715.282,16
NÚMERO DE COTISTAS **	9690	260	125	39136
VALOR DA COTA **	2,6186178	18,087139	22,109188	22,838649
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI			
CNPJ	26.269.692/0001-61			
SEGMENTO	Renda Variável			
CLASSIFICAÇÃO	MULTIMERCADOS			
ÍNDICE	S&P 500			
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social.			
DATA DE INÍCIO	31/01/2017			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	5000			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00			
RESGATE MÍNIMO	1,00			
SALDO MÍNIMO	1,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.216.604.138,65			
NÚMERO DE COTISTAS **	1165			
VALOR DA COTA **	19,789623			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-			
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)			

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

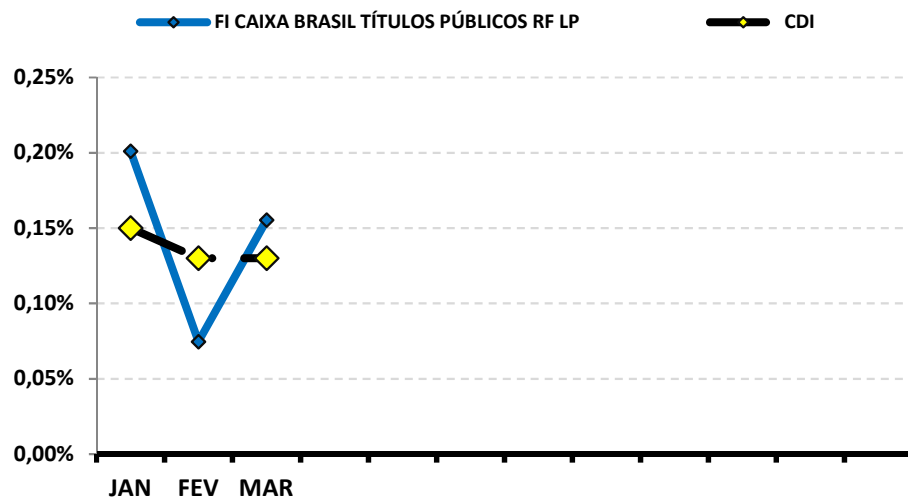
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

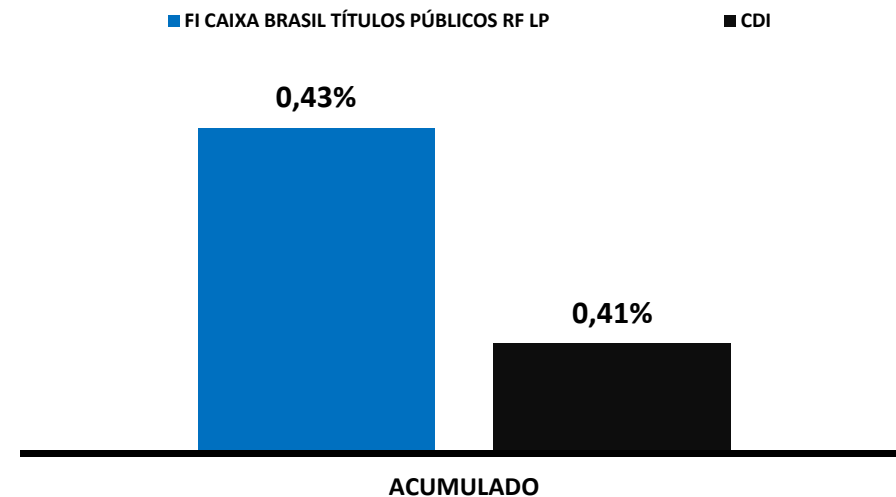
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,07%	0,16%										0,43%
CDI	0,15%	0,13%	0,13%										0,41%

Rentabilidade Mensal



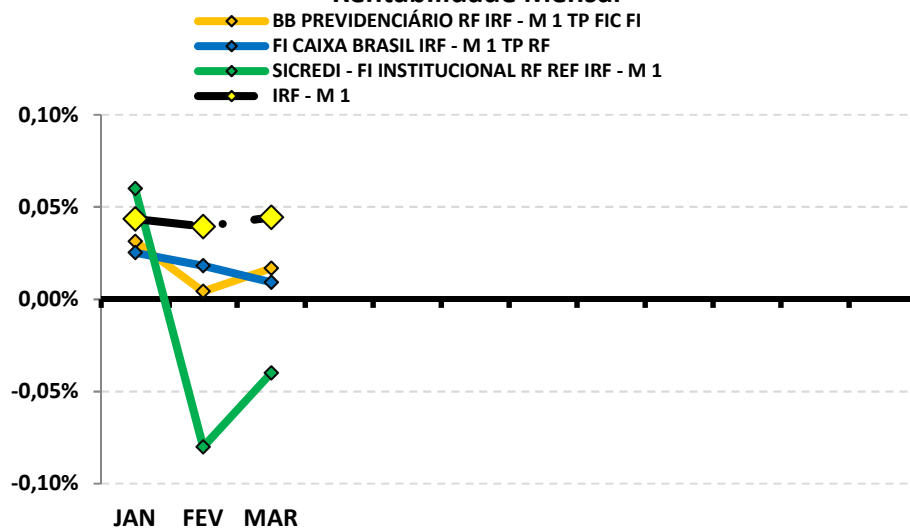
Rentabilidade Acumulada



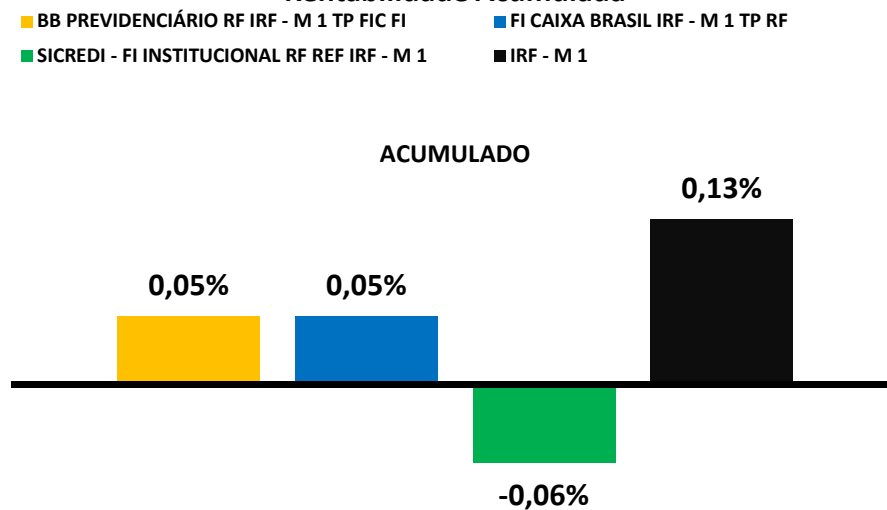
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,00%	0,02%										0,05%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%										0,05%
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,06%	-0,08%	-0,04%										-0,06%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%										0,13%

Rentabilidade Mensal



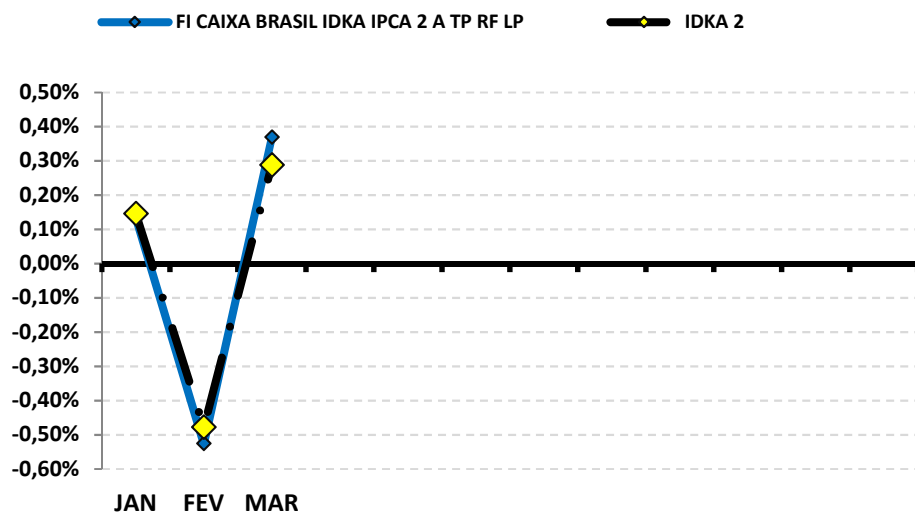
Rentabilidade Acumulada



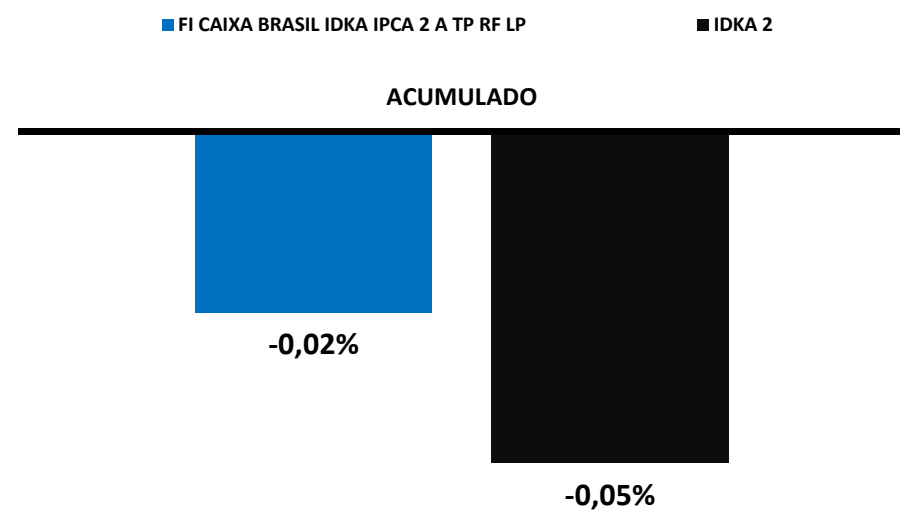
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%	0,37%										-0,02%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%										-0,05%

Rentabilidade Mensal



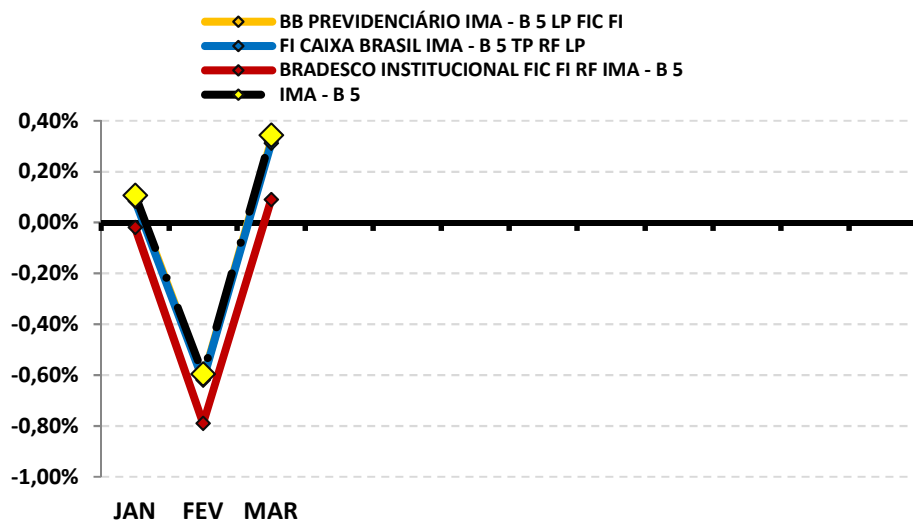
Rentabilidade Acumulada



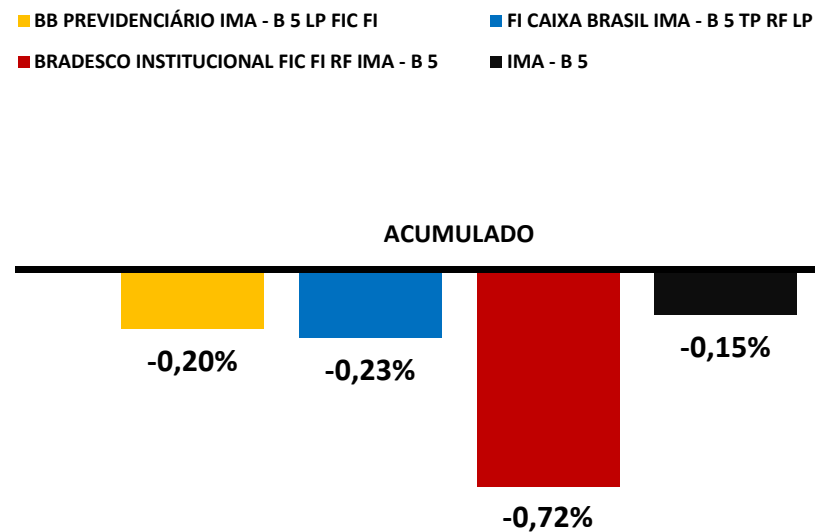
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%										-0,20%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%										-0,23%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	-0,02%	-0,79%	0,09%										-0,72%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%										-0,15%

Rentabilidade Mensal



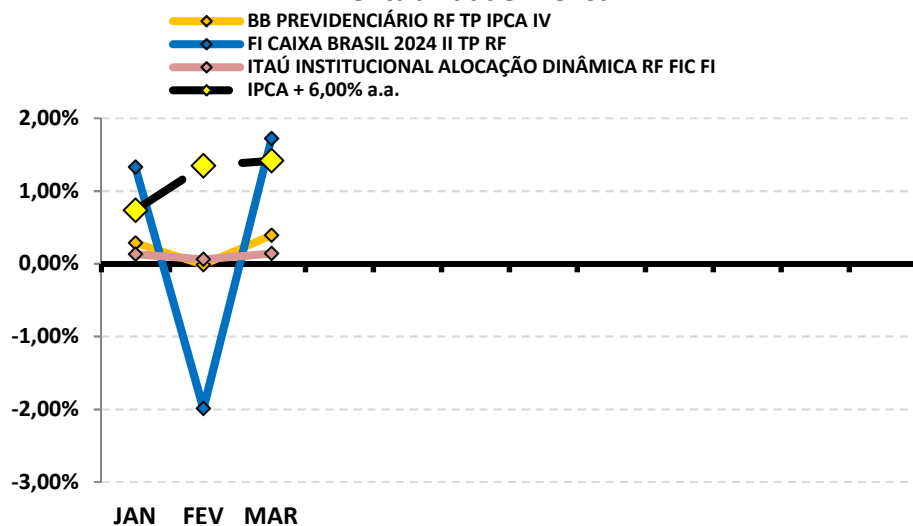
Rentabilidade Acumulada



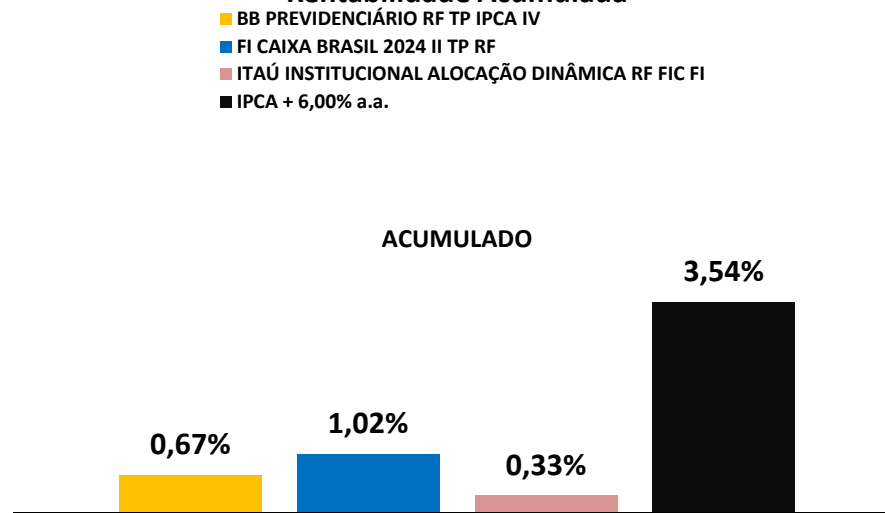
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	0,29%	-0,01%	0,39%										0,67%
FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	1,33%	-1,99%	1,72%										1,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA	0,13%	0,06%	0,14%										0,33%
IPCA + 6,00% a.a.	0,74%	1,35%	1,42%										3,54%

Rentabilidade Mensal



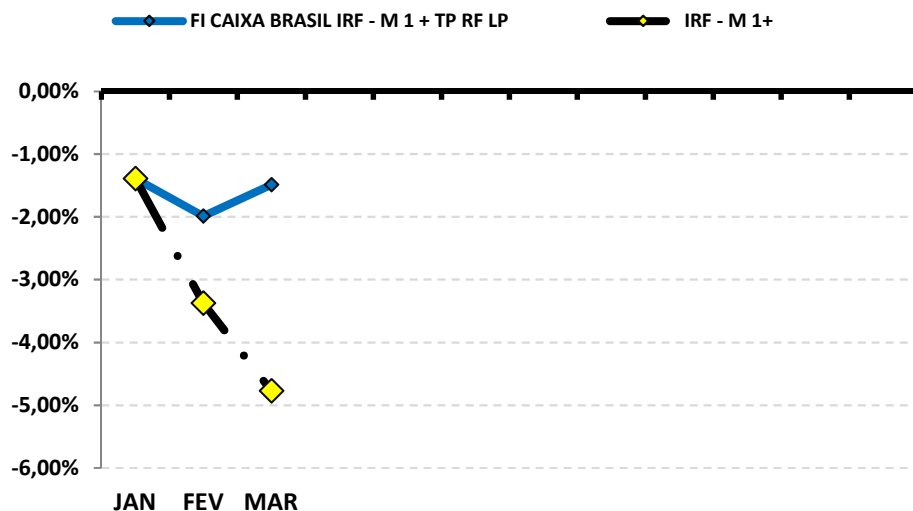
Rentabilidade Acumulada



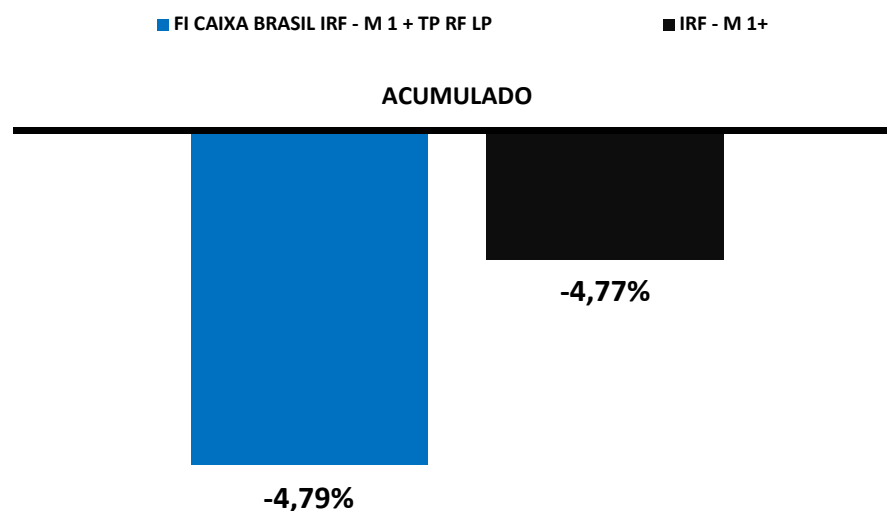
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-1,39%	-1,99%	-1,49%										-4,79%
IRF - M 1+	-1,39%	-3,37%	-4,77%										-4,77%

Rentabilidade Mensal



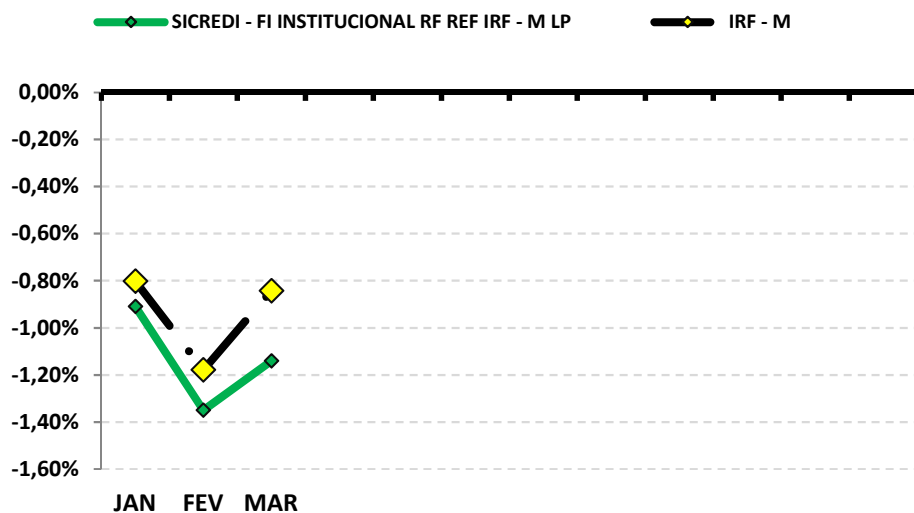
Rentabilidade Acumulada



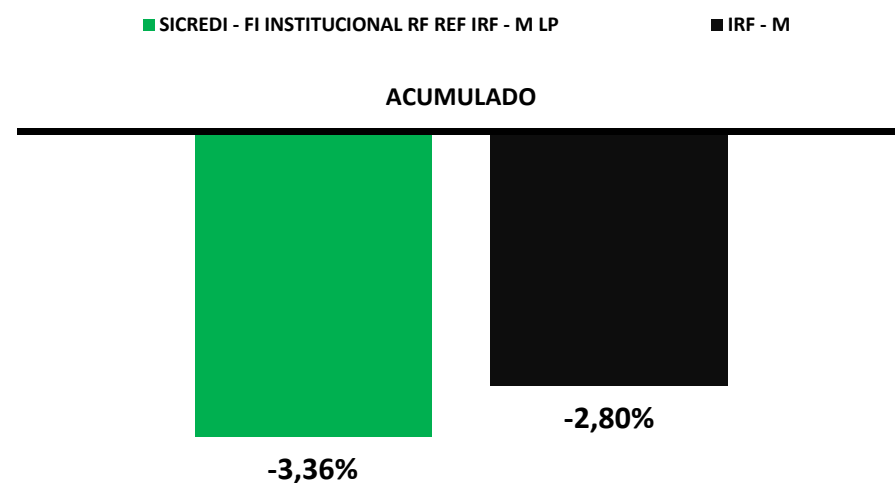
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	-0,91%	-1,35%	-1,14%										-3,36%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%										-2,80%

Rentabilidade Mensal



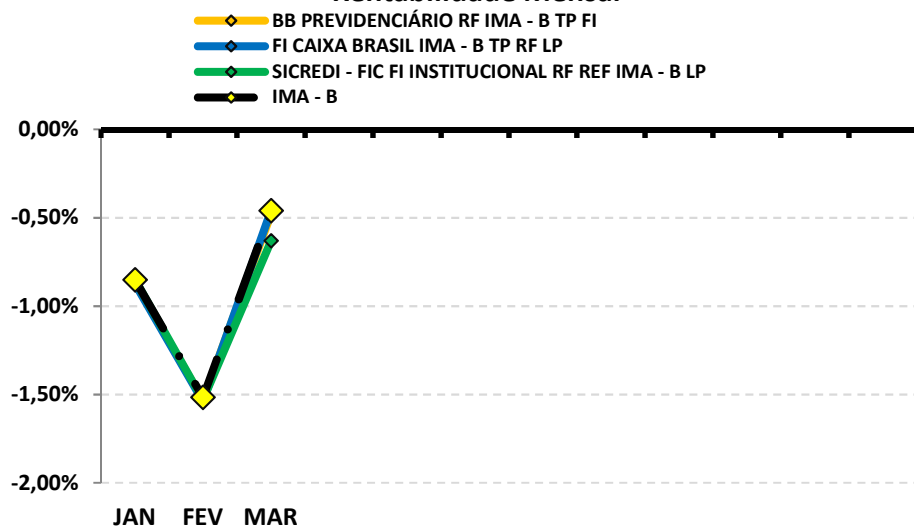
Rentabilidade Acumulada



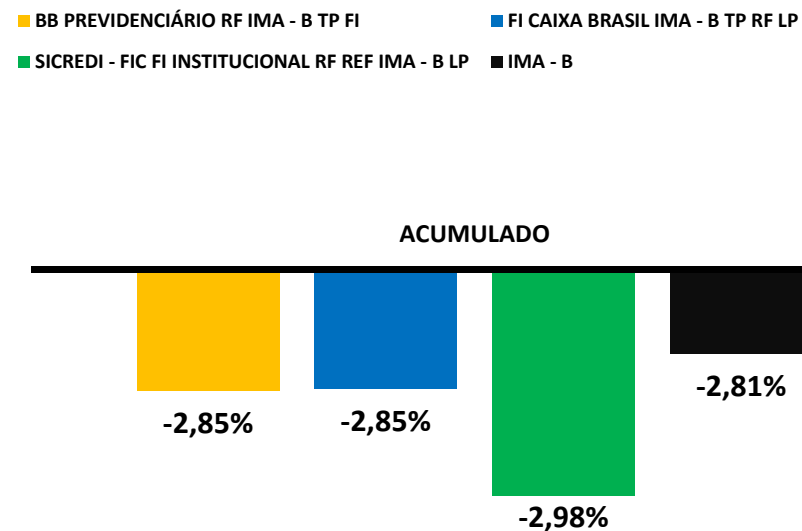
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%										-2,85%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,87%	-1,54%	-0,46%										-2,85%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA -	-0,85%	-1,53%	-0,63%										-2,98%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%										-2,81%

Rentabilidade Mensal



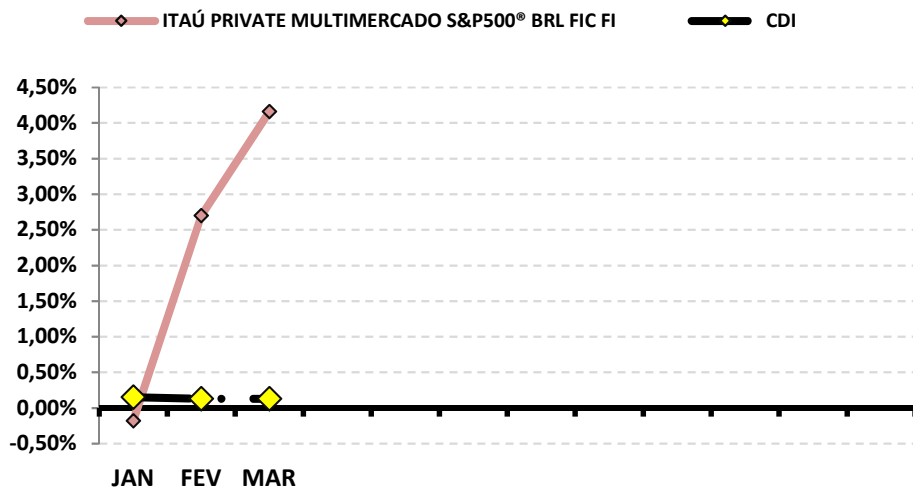
Rentabilidade Acumulada



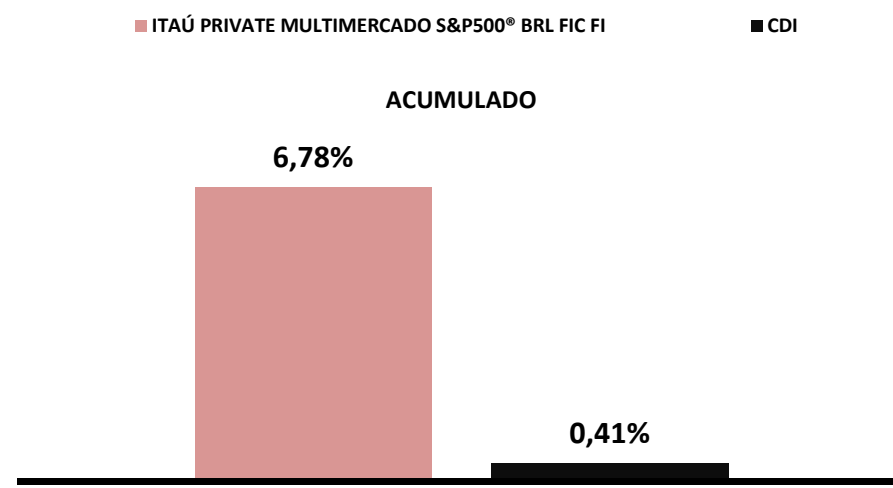
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	-0,18%	2,70%	4,16%										6,78%
CDI	0,15%	0,13%	0,13%										0,41%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

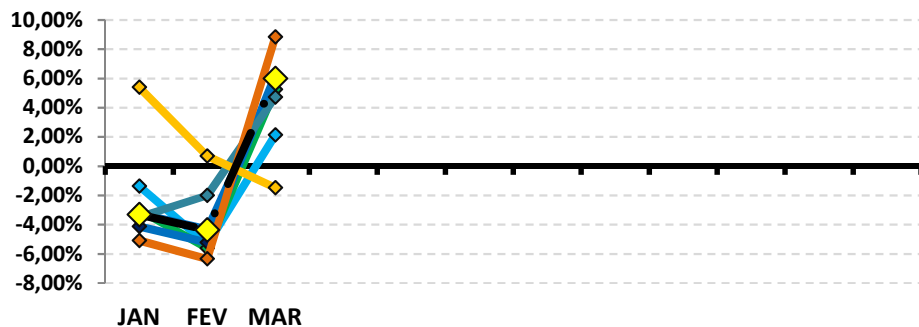


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	-1,37%	-5,36%	2,13%										-4,67%
FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	-3,24%	-4,32%	5,83%										-2,03%
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	-3,00%	-5,61%	5,25%										-3,63%
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	-4,12%	-5,23%	6,20%										-3,50%
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-3,48%	-1,99%	4,73%										-0,93%
BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	5,39%	0,69%	-1,48%										4,55%
BB AÇÕES ENERGIA FI	-5,09%	-6,35%	8,84%										-3,26%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%										-2,00%

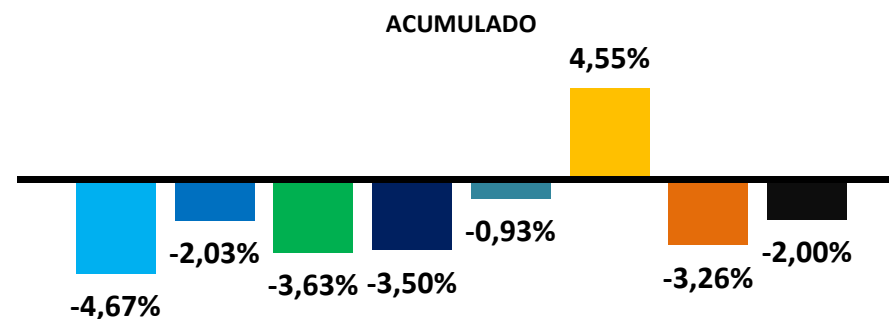
Rentabilidade Mensal

- FI AÇÕES CAIXA CONSUMO
- FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA
- SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES
- FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA
- FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO
- BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI
- BB AÇÕES ENERGIA FI



Rentabilidade Acumulada

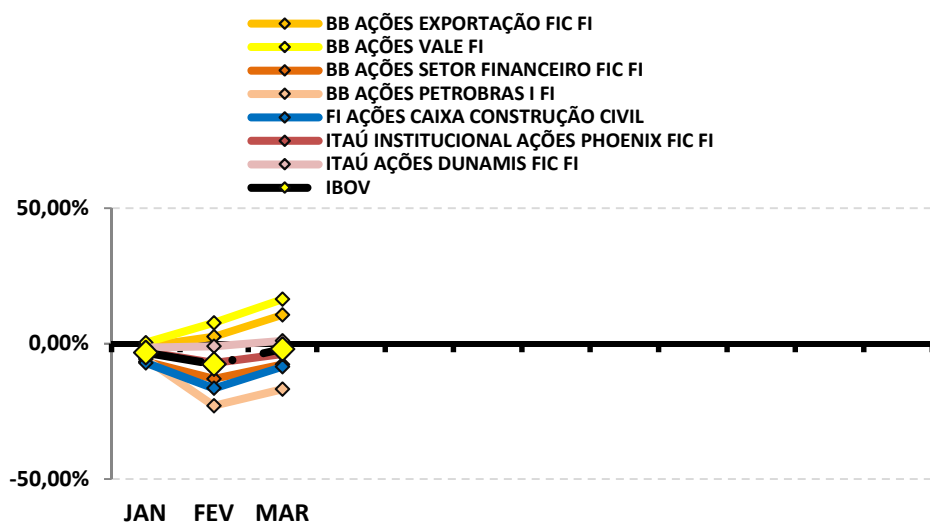
- FI AÇÕES CAIXA CONSUMO
- SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES
- FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO
- BB AÇÕES ENERGIA FI
- FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA
- FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA
- BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI
- IBOV



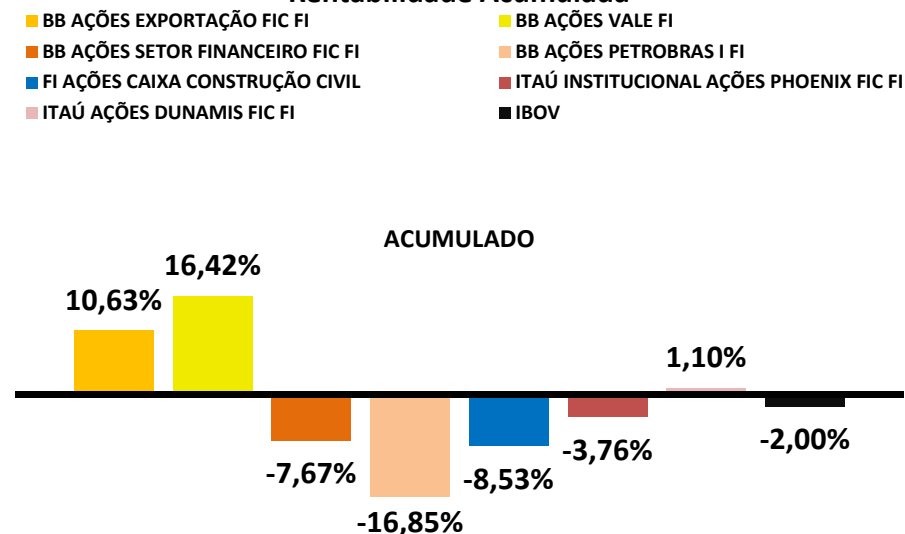
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	-0,92%	2,55%	10,63%										10,63%
BB AÇÕES VALE FI	0,34%	7,66%	16,42%										16,42%
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-6,60%	-12,98%	-7,67%										-7,67%
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	-5,65%	-22,92%	-16,85%										-16,85%
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	-7,07%	-16,50%	-8,53%										-8,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	-2,91%	-7,08%	-3,76%										-3,76%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	-1,46%	-1,00%	1,10%										1,10%
IBOV	-3,32%	-7,54%	-2,00%										-2,00%

Rentabilidade Mensal



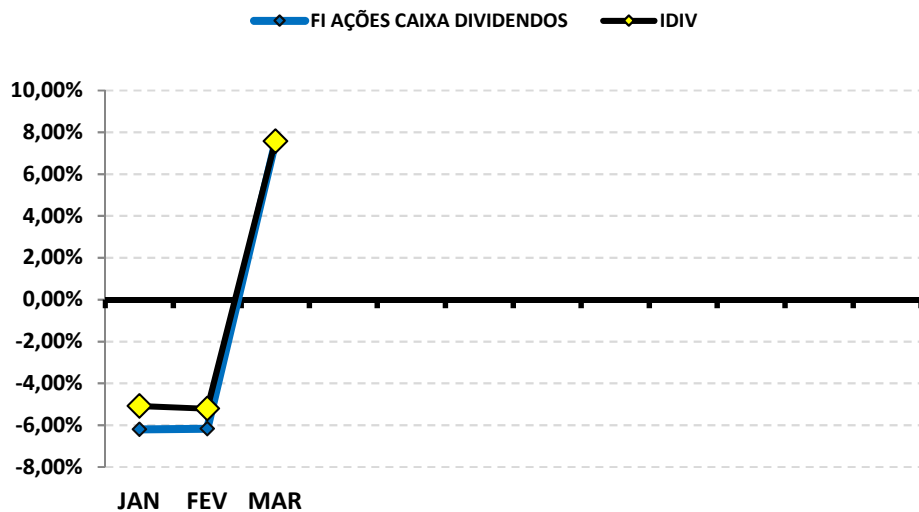
Rentabilidade Acumulada



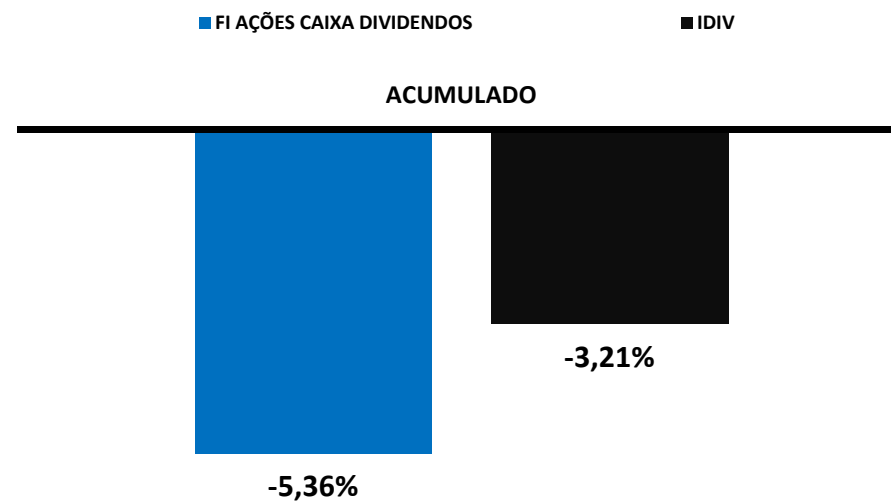
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDIV

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	-6,19%	-6,17%	7,52%										-5,36%
IDIV	-5,08%	-5,21%	7,57%										-3,21%

Rentabilidade Mensal



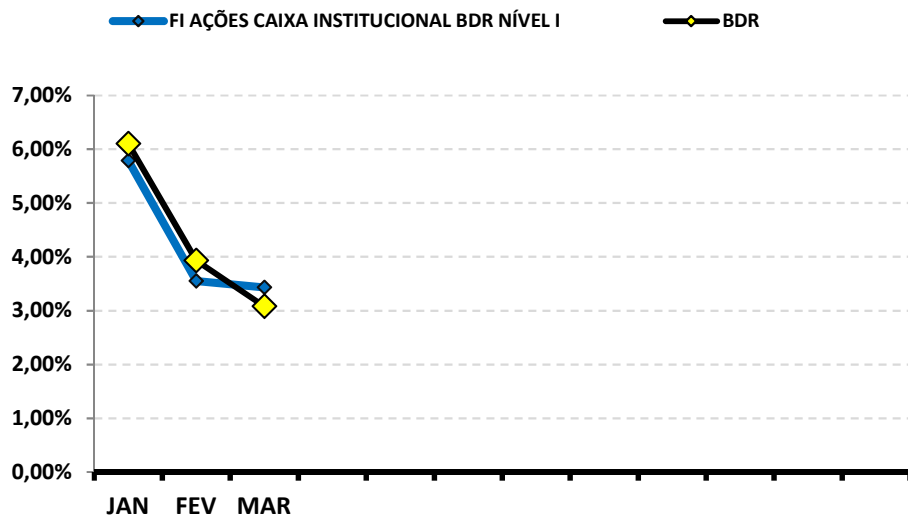
Rentabilidade Acumulada



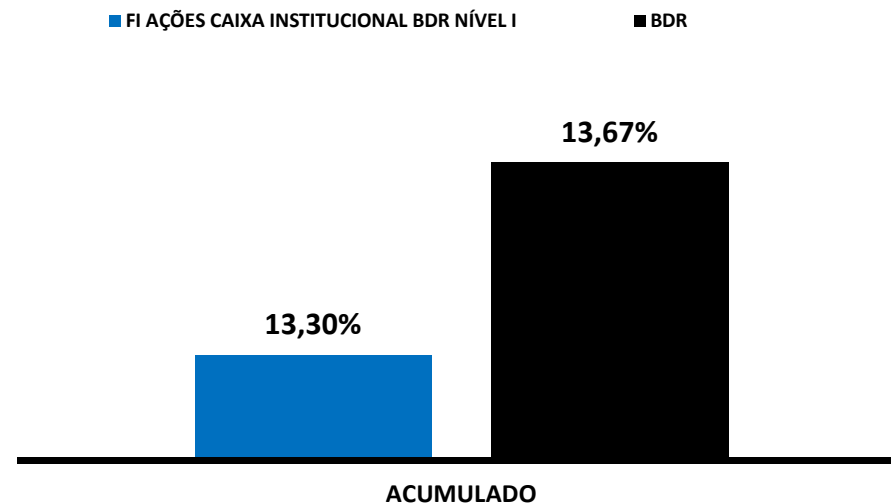
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao BDR

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR										ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5,79%	3,55%	3,43%										13,30%
BDR	6,11%	3,93%	3,08%										13,67%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - IPREAF

	JAN	FEV	MAR									
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,37%	-0,92%	0,44%									
CDI	0,15%	0,13%	0,13%									
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%									
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%									

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPREAF NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

R\$ **731.050,39**

A META ATUARIAL NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

R\$ **2.291.453,72**

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - IPREAF

	JAN	FEV	MAR								
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,37%	-1,28%	-0,85%								
CDI	0,15%	0,28%	0,41%								
IBOVESPA	-3,32%	-7,54%	-2,00%								
META ATUARIAL	0,69%	2,00%	3,40%								

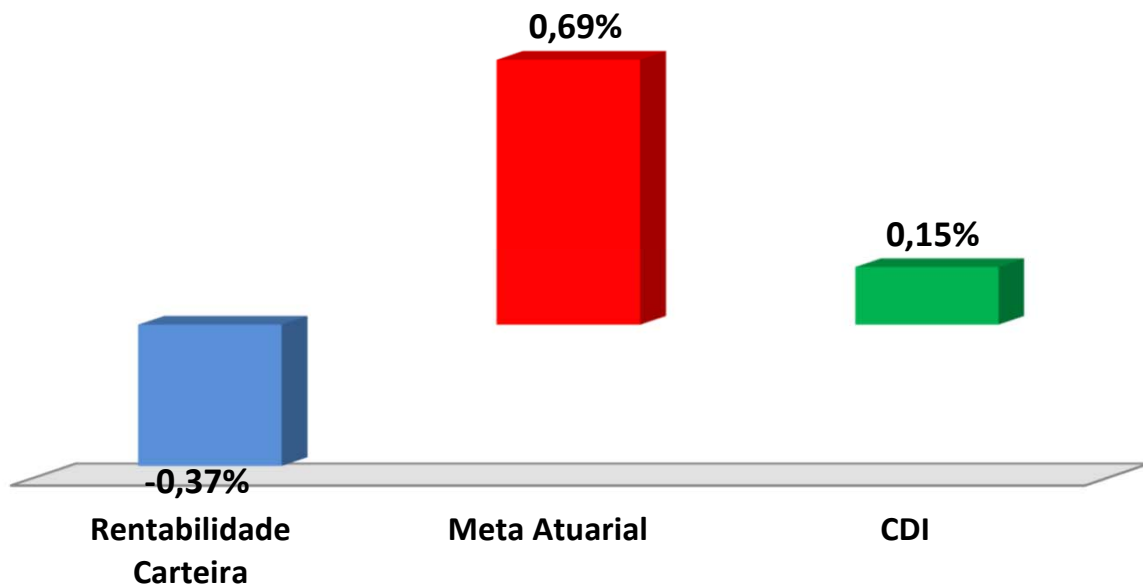
RENTABILIDADE ACUMULADA do IPREAF: R\$ (1.436.289,97)

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 5.650.654,08

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (7.086.944,05)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2021



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,37%	0,69%	0,15%
FEV	-1,28%	2,00%	0,28%
MAR	-0,85%	3,40%	0,41%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPREAF, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de -0,85% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 0,41% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de -67,43% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPREAF é de -0,85% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,40%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de -20,01% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 16 e 17 de março de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 2,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a decisão reflete o cenário econômico atual com balanço de riscos acima do usual, onde, a decisão é compatível com a meta de inflação projetada para 2021 e 2022.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o COPOM, avaliou que a retomada do crescimento doméstico no final de 2020 surpreendeu positivamente, porém, ainda há bastante incerteza quanto ao 1º semestre de 2021. Por fim, reitera que dados de atividade e do mercado de trabalho formal sugerem que a ociosidade da economia como um todo se reduziu mais rapidamente que o previsto, apesar do aumento da taxa do desemprego.

Em relação ao cenário internacional, o COPOM ponderou que avanços na implementação dos programas de imunização contra a Covid-19, novos estímulos fiscais em alguns países desenvolvidos e a comunicação dos bancos centrais das principais economias de que os estímulos monetários terão longa duração devem implicar crescimento econômico robusto durante o ano. Contudo, um possível cenário global de “reflação” tem trazido volatilidade aos mercados e pode ser desafiador para economias emergentes.

A principal mensagem que traz a reunião é comunicação da continuação do processo de elevação da SELIC com outro ajuste da mesma magnitude para próxima reunião. Essa decisão, depende da evolução da atividade econômica, do balanço de riscos e da projeção inflacionária no período.

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

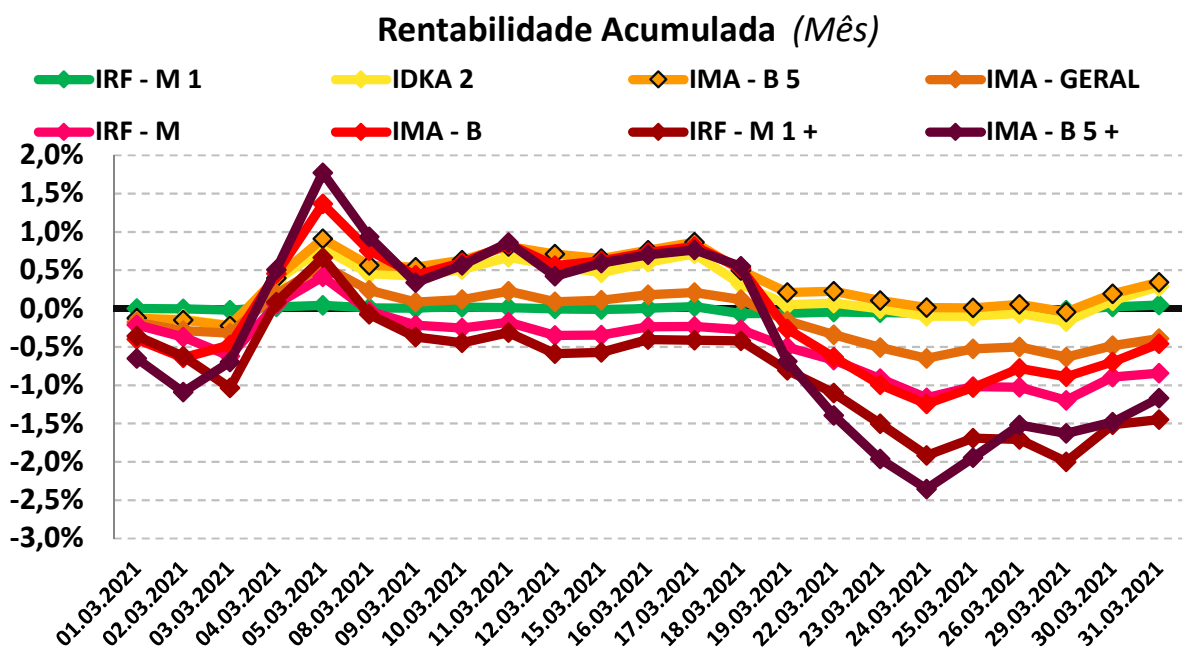
9.2-RENDA FIXA

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

Destaque fica por conta dos ativos de longo prazo (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M 1+), que não conseguiram se recuperar e fecharam o mês com desvalorização negativa. Esse fato é reflexo da instabilidade no mercado que criou um cenário de aversão as aplicações com riscos de longo prazo e ativos pré-fixados (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M1+), efeitos decorrente do cenário fiscal, aumento de casos e mortes por Covid-19, assim como, a decisão do COPOM de elevar a SELIC para 2,75% a.a.

Somente o IMA – B 5+, chegou a rentabilizar 1,77% no início do mês, apresentando desvalorização e fechando o mês de fevereiro em -1,17%.

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+
MARÇO	0,04%	0,29%	0,34%	-0,39%	-0,84%	-0,46%	-1,45%	-1,17%
Acumulado/2021	0,13%	-0,05%	-0,15%	-1,32%	-2,80%	-2,81%	-4,77%	-5,10%



9.3-RENDA VARIÁVEL

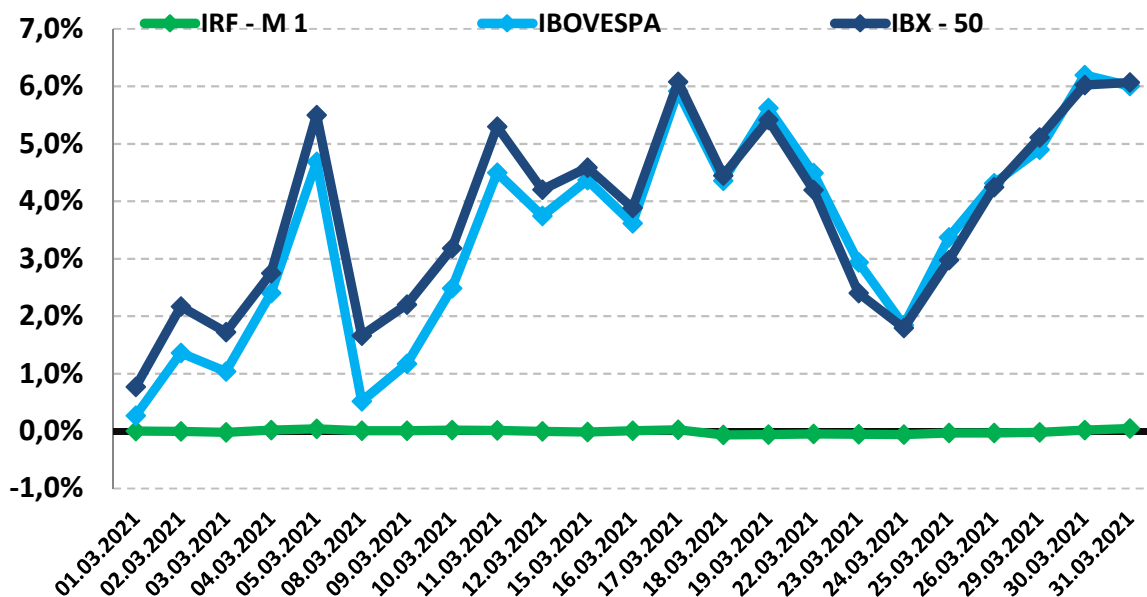
O segmento de Renda Variável apresentou valorização ao longo do mês. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram forte valorização em relação ao mês anterior, finalizando o mês de março com retornos positivos.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +6,00% aos 116.633,72 pontos. O índice acumula uma variação de +2,93% nos últimos doze meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +6,07% aos 19.409,951 pontos. O índice acumula uma variação de +3,62% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Siderurgia e a Vale negociadas na B3, com valorização de 11,09% e 8,13%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
MARÇO	0,04%	6,00%	6,07%
Acumulado/2021	0,13%	-2,00%	-0,81%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de março/2021 (0,93%), apresentou contínua valorização na inflação, se compararmos com o mês anterior (fevereiro/2021 = 0,86%).

No ano o IPCA registra acumulação de 2,05%, e nos últimos doze meses de 6,10%, acima dos 5,20% observados nos últimos 12 meses anteriores.

Em março de 2020, o IPCA havia ficado em 0,07%.

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 0,77%, influenciado pela alta nos preços dos combustíveis, com destaque para a gasolina, o etanol, o óleo diesel e o gás veicular.

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 deflação no período de -0,03%, influenciado especialmente pelas quedas nos preços de cursos regulares com destaque para redução de preço na educação superior.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de março, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,03%, uma desaceleração em relação ao mês anterior (fevereiro/2021 = 0,06%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Ovo de Galinha (3,55% a.m. e 6,23% a.a.), o Lanche (1,88% a.m. e 3,87% a.a.) e o Pão Francês (1,36% a.m. e 2,63% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Tomate (-14,12% a.m. e -17,62% a.a.), o Cenoura (-9,40% a.m. e 6,69% a.a.) e a Batata Inglesa (-8,81% a.m. e -13,78%).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Goiânia - GO foi a capital que apresentou a maior inflação (1,46%), enquanto Recife - PE apresentou o menor resultado com inflação de 0,62%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,93%.

Em 2021, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (2,71%), enquanto Rio de Janeiro - RJ apresenta a menor alta (1,35%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,05%.

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 março, a recuperação econômica nos países desenvolvidos continua reforçando as expectativas de aumento da inflação nos mercados globais fomentando o debate sobre a “reflação” fenômeno que preocupa os mercados provocando alta volatilidade aos investimentos. Nos E.U.A mais da metade da população já recebeu ao menos a primeira dose da vacina para COVID-19. O Congresso americano aprovou o pacote fiscal de 1,8 trilhão, além disso, o anúncio do atual presidente Biden sobre o programa de investimentos em infraestrutura vem criando expectativas positivas sobre o mercado americano. O Federal Reserve anunciou que continuará atuando com política monetária expansionista (manutenção de juros zero). Na Zona do Euro o lento processo de vacinação elevou a contaminação da Pandemia. Como consequência, os Governos adotaram novas restrições de mobilidade. Mesmo assim, indicadores econômicos como o índice PMI aponta recuperação para indústria que avançou 54,6 para 58,3 pontos e o setor de serviços que avançou 45 para 46,6 pontos no quarto trimestre/2020. Na China, o controle da pandemia, os estímulos econômicos e a demanda externa aquecida, continuam proporcionando resultados favoráveis. Analistas apontam expansão do PIB Chinês em 8,2% em 2021. De modo geral, o cenário externo segue com perspectivas positivas, dependendo da evolução da pandemia, dos efeitos da vacinação e dos estímulos fiscais econômicos de cada país.

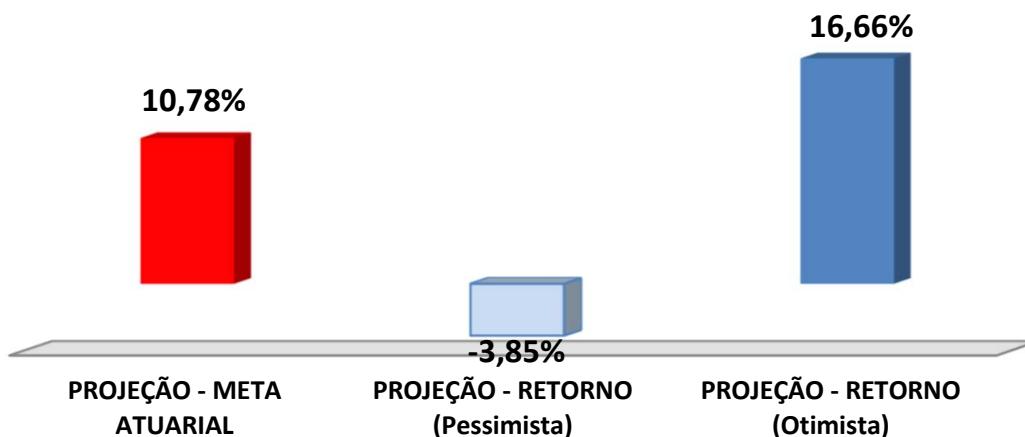
BRASIL: No mês de março, o movimento no mercado interno foi iniciado com valorização, porém, incertezas em relação ao cenário fiscal, principalmente com a aprovação do orçamento de 2021, agregado a elevação da Taxa Selic, trouxeram desvalorização aos ativos, principalmente os Renda Fixa de Longo Prazo. Os aumentos dos casos de COVID-19 e a demora na vacinação, continua afetando negativamente a economia no curto prazo. O quadro fiscal segue repleto de incertezas, com debate intenso sobre o auxílio emergencial, com discussões acerca do tamanho do pacote e contrapartidas fiscais. Indicadores divulgados em março com dados do setor industrial demonstraram crescimento de 0,07%, com queda na indústria extrativista de -4,75% e a de transformação em -0,2%, frustrando as expectativas de mercado. Em contrapartida, o CACED divulgou a criação de 310 mil empregos em fevereiro. Nos dias 16 e 17 de março de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 2,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a decisão reflete o cenário econômico atual, sinalizando aos mercados uma possível nova elevação da SELIC na próxima reunião. O mercado de Renda Variável fechou o mês de março positivo com o IBOVSPA acumulando +6,00% a.m, mesmo em um cenário interno negativo com registro de 67 mil mortes por COVID-19 no mês, pois, segundo analistas o mercado de renda variável continua atrativo em um cenário de juros baixos e incertezas fiscais, assim como, a pressão pela inflação tem obrigado os investidores internos e externos a buscarem maiores retornos.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 09.04.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,85% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,78%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 18, a carteira deverá rentabilizar entre -3,85% a 16,66% 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.




Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM