

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**APIACÁS / MT**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**2º TRIMESTRE**  
**2021**

**14 de julho de 2021**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA .....</b>	<b>5</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>5</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>9</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>16</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	18
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	19
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>20</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>21</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	21
7.2 - Meta Atuarial .....	22
7.3 - Riscos .....	22
7.3.1 - Risco de Mercado .....	22
7.3.2 - Risco de Crédito .....	24
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	24
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	24
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	25
7.4 - Aderência ao PAI .....	26
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	26
7.4.2 - Risco de Crédito .....	27
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	27
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	27
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	28

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 2º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIAP.

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

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

## 2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIAP

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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
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%	60,2%	82,0%	60,0%	16.300.852,11	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	82,0%	-	-	-
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%	13,3%	40,0%	17,5%	4.745.687,98	-
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%	23,2%	40,0%	18,9%	5.141.312,85	-
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	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>96,3%</b>	<b>26.187.852,94</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,0%	349,0%	2,6%	693.405,89	-
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%	0,3%	10,0%	0,5%	130.104,03	-
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%	-	-	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
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	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>3,0%</b>	<b>823.509,92</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	50,0%	-	-	-
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%	1,0%	10,0%	-	-	-
28	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º A (10%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
30	CONTA CORRENTE	-				<b>0,7%</b>	<b>178.369,97</b>	
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>27.189.732,83</b>	

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
<b>CNPJ</b>	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<b>AUDITORIA</b>	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>0,01</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
<b>CNPJ</b>	09.005.823/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	10.740.658/0001-93
<b>SEGMENTO</b>	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Ações	Referenciado – DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IBOV	CDI	IRF – M 1	IMA – B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	VITER-Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	KPMG Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	02/10/2007	05/07/2006	28/05/2010	08/03/2010
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0,01	50.000,00	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>1.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	1.000,00	0,00	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	1.000,00	0,00	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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 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	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS
<b>CNPJ</b>	10.646.895/0001-90	11.484.558/0001-06	10.986.880/0001-70	03.916.081/0001-62
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Ações Setoriais
<b>ÍNDICE</b>	IMA – B	IRF – M 1	IMA – B	IBOV
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidores Qualificados	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Público em geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
<b>GESTOR</b>	Caixa Econômica Federal	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco AS
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
<b>AUDITORIA</b>	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	27/10/2009	02/07/2010	17/02/2010	10/07/2000
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	50.000,00	50.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer Valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer Valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer Valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% 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 em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

INFORMAÇÕES	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	
<b>CNPJ</b>	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>RENDA FIXA</b>	<b>Renda Fixa</b>	
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	
<b>ÍNDICE</b>	IRF – M 1	IRF – M	IMA – B	
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	
<b>ADMINISTRADOR</b>	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
<b>CNPJ</b>	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
<b>GESTOR</b>	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi	
<b>CNPJ</b>	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
<b>CNPJ</b>	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
<b>CNPJ</b>	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
<b>AUDITORIA</b>	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	
<b>DATA DE INÍCIO</b>	07/02/2014	24/01/2011	18/12/2009	
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	50.000,00	50.000,00	50.000,00	
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	5.000,00	5.000,00	5.000,00	
<b>SALDO MÍNIMO</b>	50.000,00	50.000,00	50.000,00	
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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.

#### 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.022.983,55	-	-	2.698,64	1.025.682,19	0,263%
MAIO	1.025.682,19	-	-	2.497,71	1.028.179,90	0,243%
JUNHO	1.028.179,90	-	-	3.144,11	1.031.324,01	0,305%

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.681.901,25	-	-	10.534,92	1.692.436,17	0,622%
MAIO	1.692.436,17	-	-	17.978,39	1.710.414,56	1,051%
JUNHO	1.710.414,56	-	-	7.364,22	1.717.778,78	0,429%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	2.387.342,00	-	-	15.046,08	2.402.388,08	0,626%
MAIO	2.402.388,08	-	-	25.047,79	2.427.435,87	1,032%
JUNHO	2.427.435,87	-	-	9.742,89	2.437.178,76	0,400%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	199.434,19	-	-	563,27	199.997,46	0,282%
MAIO	199.997,46	-	-	340,45	200.337,91	0,170%
JUNHO	200.337,91	-	-	377,91	200.715,82	0,188%

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	3.885.250,37	500.000,00	-	33.704,80	4.418.955,17	0,763%
MAIO	4.418.955,17	-	-	30.277,94	4.449.233,11	0,681%
JUNHO	4.449.233,11	-	-	8.268,50	4.440.964,61	-0,186%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	3.156.025,87	-	1.600.000,00	7.662,21	1.563.688,08	0,490%
MAIO	1.563.688,08	-	-	2.781,34	1.566.469,42	0,178%
JUNHO	1.566.469,42	-	-	2.820,39	1.569.289,81	0,180%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	4.076.777,87	-	-	8.131,48	4.084.909,35	0,199%
MAIO	4.084.909,35	-	-	11.606,14	4.096.515,49	0,283%
JUNHO	4.096.515,49	-	-	13.473,35	4.109.988,84	0,328%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>						
8	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>271.510,01</b>	-	-	659,17	<b>272.169,18</b>	<b>0,242%</b>
<b>MAIO</b>	<b>272.169,18</b>	-	-	484,11	<b>272.653,29</b>	<b>0,178%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>272.653,29</b>	-	-	490,91	<b>273.144,20</b>	<b>0,180%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>						
9	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>184.430,85</b>	- -	12.000,00	445,54	<b>172.876,39</b>	<b>0,258%</b>
<b>MAIO</b>	<b>172.876,39</b>	- -	10.000,00	305,37	<b>163.181,76</b>	<b>0,187%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>163.181,76</b>	- -	15.000,00	290,53	<b>148.472,29</b>	<b>0,196%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI</b>						
10	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	-	1.000.000,00	-	-	<b>1.000.000,00</b>	<b>0,000%</b>
<b>MAIO</b>	<b>1.000.000,00</b>	135.925,44	-	6.709,18	<b>1.142.634,62</b>	<b>0,587%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>1.142.634,62</b>	-	-	1.068,46	<b>1.141.566,16</b>	<b>-0,094%</b>

### 4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	945.609,87	-	-	6.086,63	951.696,50	0,640%
MAIO	951.696,50	-	-	9.682,51	961.379,01	1,007%
JUNHO	961.379,01	-	-	4.270,89	965.649,90	0,442%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	996.857,33	-	-	6.877,36	1.003.734,69	0,685%
MAIO	1.003.734,69	-	-	2.061,57	1.005.796,26	0,205%
JUNHO	1.005.796,26	-	-	1.900,44	1.007.696,70	0,189%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.048.010,95	-	-	1.434,79	1.049.445,74	0,137%
MAIO	1.049.445,74	-	-	2.618,71	1.052.064,45	0,249%
JUNHO	1.052.064,45	-	-	2.498,15	1.054.562,60	0,237%

#### 4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP</b>						
<b>14</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>2.650.875,15</b>	-	-	16.286,56	<b>2.667.161,71</b>	<b>0,611%</b>
<b>MAIO</b>	<b>2.667.161,71</b>	-	-	27.559,55	<b>2.694.721,26</b>	<b>1,023%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>2.694.721,26</b>	-	-	10.538,56	<b>2.705.259,82</b>	<b>0,390%</b>

<b>BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS</b>						
<b>15</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>3.363.960,51</b>	-	-	6.866,67	<b>3.370.827,18</b>	<b>0,204%</b>
<b>MAIO</b>	<b>3.370.827,18</b>	-	-	6.607,37	<b>3.377.434,55</b>	<b>0,196%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>3.377.434,55</b>	-	-	6.826,09	<b>3.384.260,64</b>	<b>0,202%</b>

#### 4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

##### BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS

16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	100.119,90	-	-	225,21	99.894,69	-0,225%
MAIO	99.894,69	-	-	15.041,63	114.936,32	15,057%
JUNHO	114.936,32	-	-	15.167,71	130.104,03	13,197%

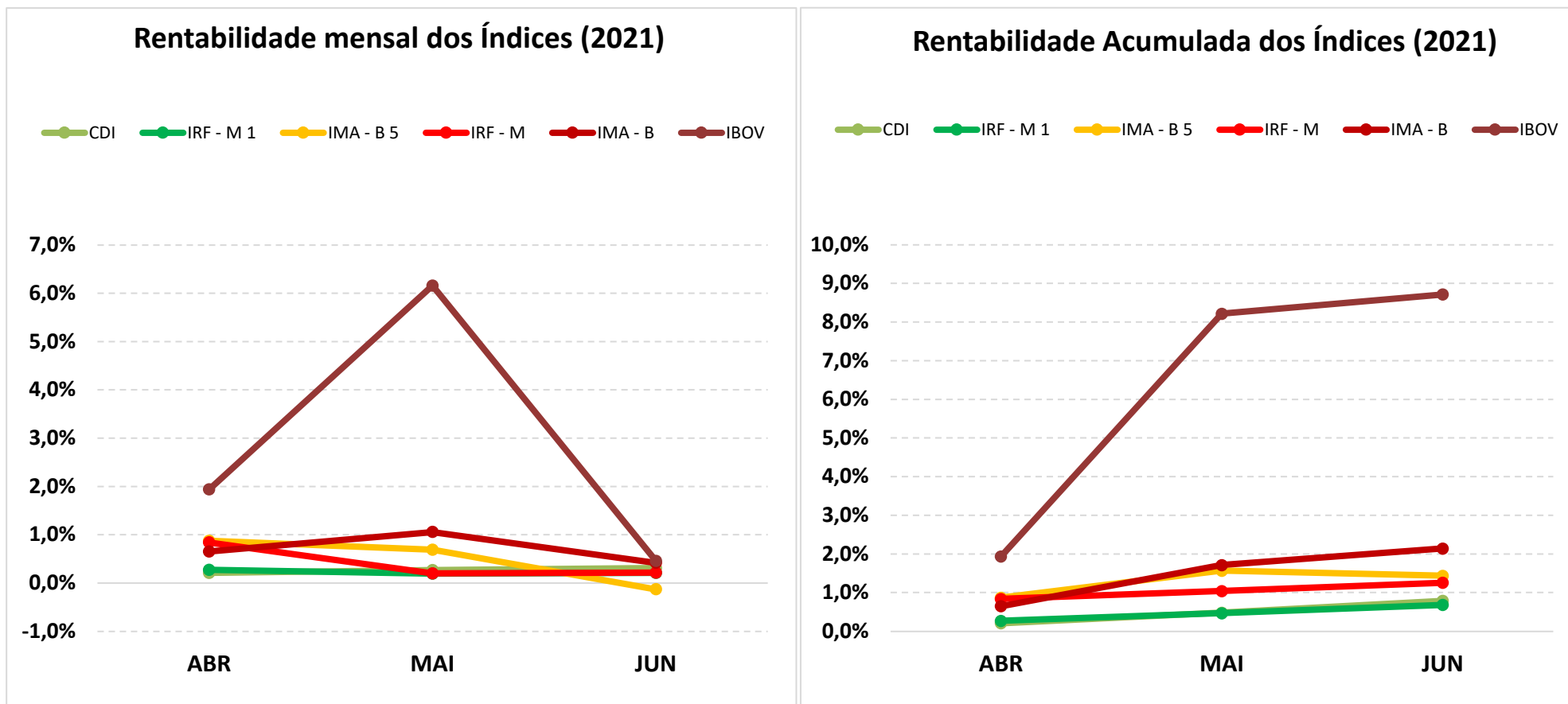
##### BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI

17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	572.417,34	-	19.955,10	592.372,44	3,486%
JUNHO	592.372,44	100.000,00	-	1.033,45	693.405,89	0,174%

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,20%	0,28%	0,33%	<b>0,81%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,24%	0,18%	0,18%	<b>0,60%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,84%	0,67%	-0,09%	<b>1,42%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,87%	0,69%	-0,19%	<b>1,37%</b>
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	1,85%	6,06%	-0,52%	<b>7,46%</b>
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,26%	0,24%	0,30%	<b>0,81%</b>
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,28%	0,17%	0,18%	<b>0,63%</b>
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	0,63%	1,04%	0,40%	<b>2,09%</b>
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	0,63%	1,06%	0,43%	<b>2,13%</b>
BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,20%	0,20%	0,20%	<b>0,60%</b>
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	0,61%	1,03%	0,39%	<b>2,04%</b>
BRADERCO FI AÇÕES PETROBRÁS	-0,22%	15,06%	13,20%	<b>29,96%</b>
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,14%	0,25%	0,24%	<b>0,63%</b>
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,69%	0,21%	0,19%	<b>1,09%</b>
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	0,64%	1,02%	0,44%	<b>2,11%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,79%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,68%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,69%</b>	<b>-0,13%</b>	<b>1,44%</b>
<b>IRF - M</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,21%</b>	<b>1,26%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>0,65%</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,42%</b>	<b>2,14%</b>
<b>IBOV</b>	<b>1,94%</b>	<b>6,16%</b>	<b>0,46%</b>	<b>8,72%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

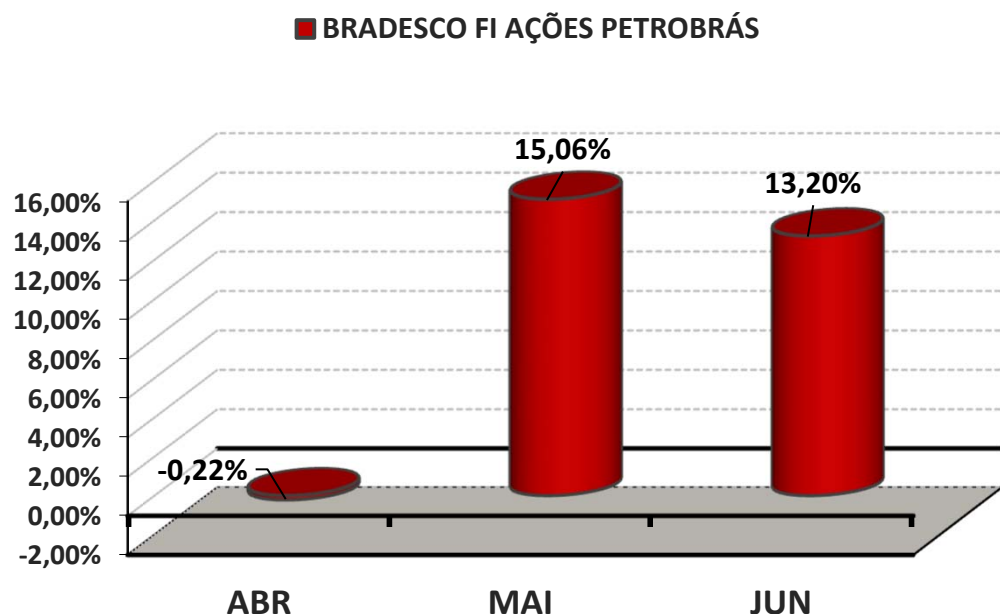


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BRDESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	-0,22%	15,06%	13,20%

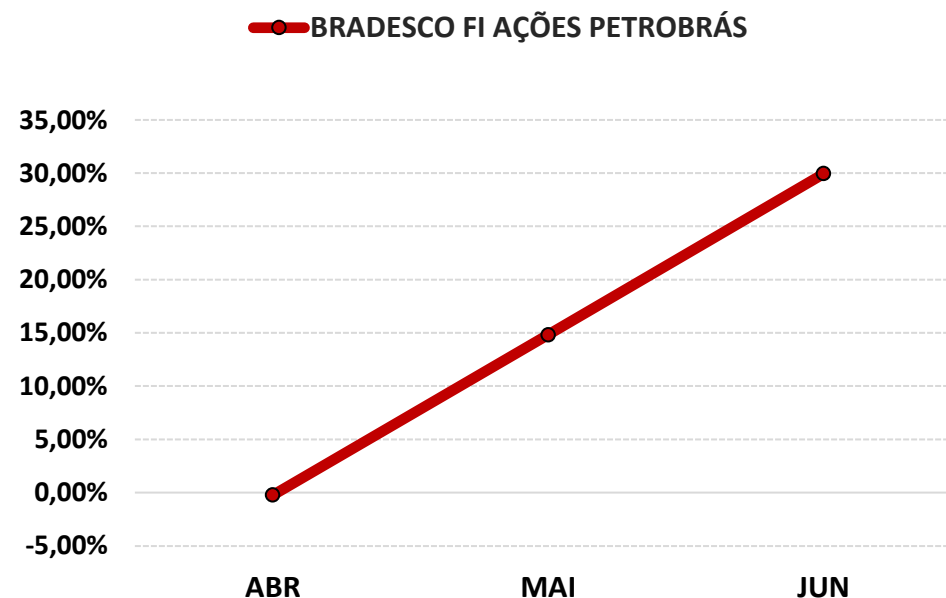
Comportamento MENSAL no Trimestre



### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BRDESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	-0,22%	14,81%	29,96%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

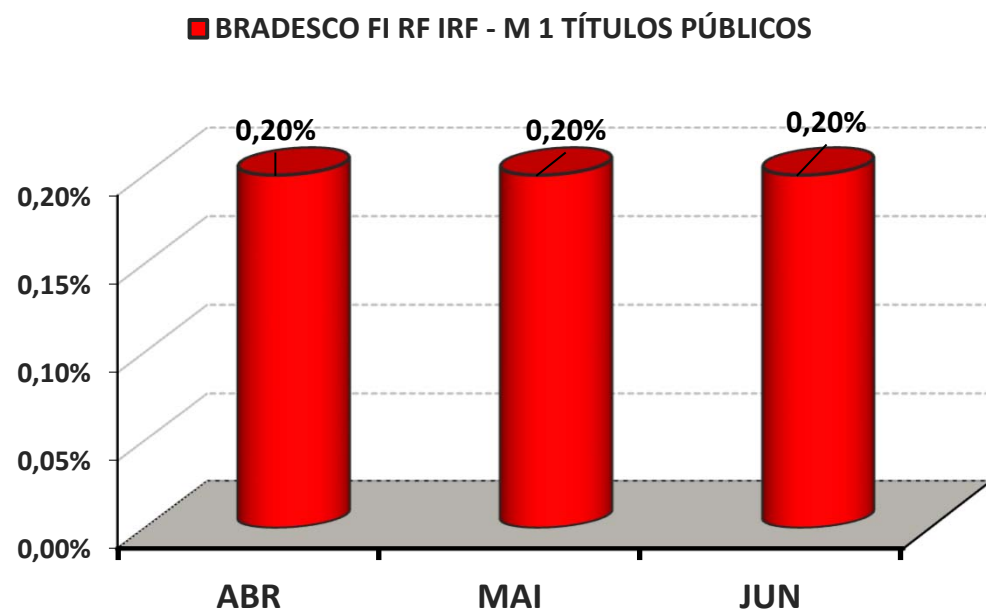
### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,20%	0,20%	0,20%

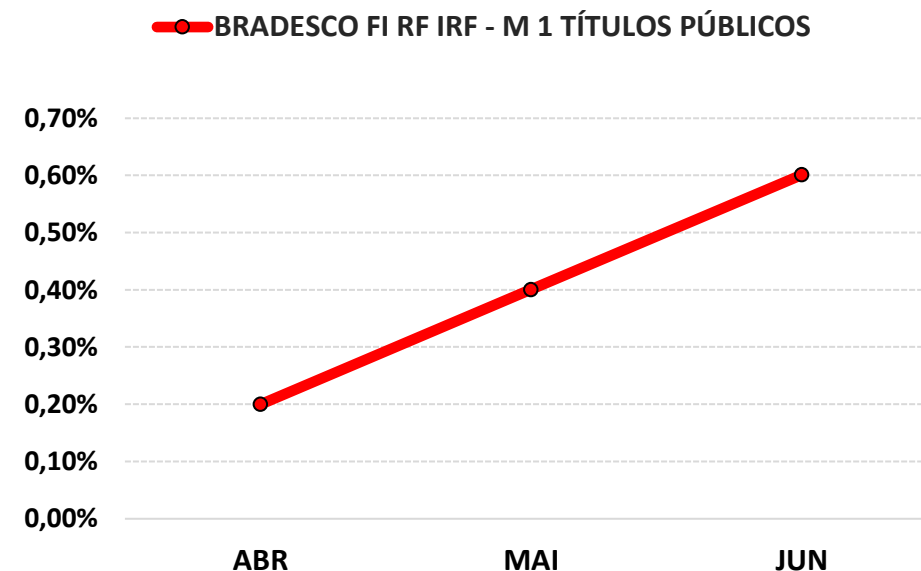
### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,20%	0,40%	0,60%

#### Comportamento MENSAL no Trimestre



#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º TRIMESTRE - 2021

	ABR	MAI	JUN
<b>MENSAL</b>	0,45%	0,70%	0,26%
<b>CDI</b>	0,21%	0,27%	0,31%
<b>IBOVESPA</b>	1,94%	6,16%	0,46%
<b>META ATUARIAL</b>	0,75%	1,27%	0,97%

	ABR	MAI	JUN
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	0,45%	1,15%	1,42%
<b>CDI</b>	0,21%	0,48%	0,79%
<b>IBOVESPA</b>	1,94%	8,22%	8,72%
<b>META ATUARIAL</b>	0,75%	2,03%	3,02%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO PREVIAP: R\$ **368.930,41**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **786.449,58**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(417.519,17)**

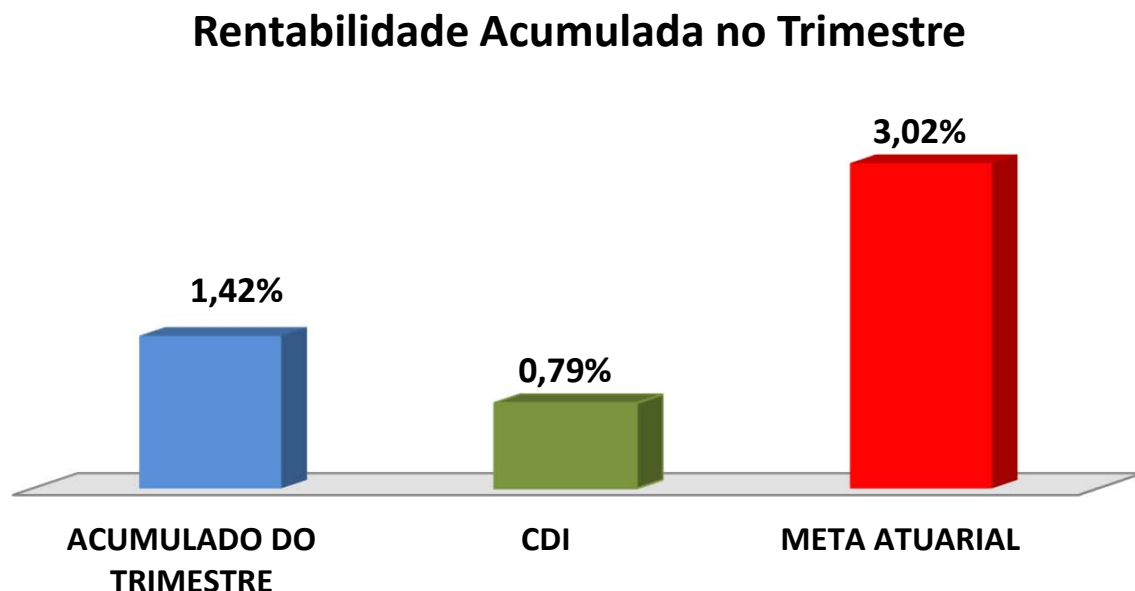
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do PREVIAP, no 2º Trimestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2021.

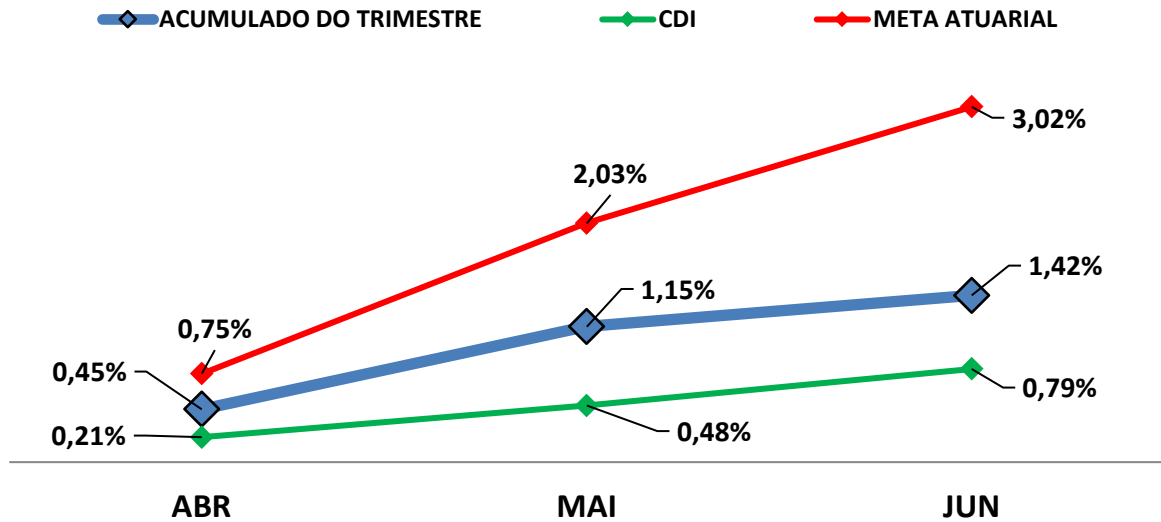
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 1,42% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 0,79% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 178,98% sobre o índice de referência do mercado.

#### **GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**



## Rentabilidade Acumulada no Trimestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do PREVIAP é de 1,42% a.a., a Meta

Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,02%, representando 46,88% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-RISCOS

#### 7.3.1-RISCO DE MERCADO

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

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

<b>Nº</b>	<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>	<b>RISCO DE MERCADO*</b>
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1 - Muito baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4 - Alto
5	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	4 - Alto
6	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	2 - Baixo
7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
8	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
9	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3 - Médio
10	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2 - Baixo
11	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	2 - Baixo
12	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	4 - Alto
13	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2 - Baixo
14	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2 - Baixo
15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3 - Médio

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

### 7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

#### 7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o PREVIAP aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os investimentos de Renda Variável são isentos de classificação de risco de crédito, mas, considerados de Alto Risco de mercado. Investimentos com potencial risco de mercado, necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2021.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
6	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	Não Precisa	Não Precisa
7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
8	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
9	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Fitch Rating	Forte
10	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	Não Precisa	Não Precisa
11	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	Não há	Não há
12	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	Não há	Não há
13	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Não Precisa	Não Precisa
14	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	Não Precisa	Não Precisa
15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	Não Precisa	Não Precisa

### 7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

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

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA(bra)
4	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Fitch Ratings	AAA(bra)

### 7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

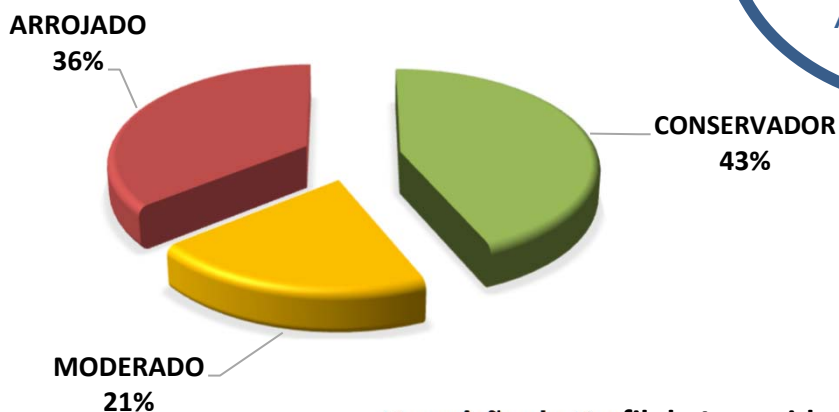
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O PREVIAP não aplica em Fundos de Investimento Fechado e/ou Aberto com Carência, portanto, possui 100% de Disponibilidade Financeira (Resgate diário) não possuindo Risco de Liquidez no Curto Prazo.

## 7.4-ADERÊNCIA AO PAI

### 7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

#### PERFIL DOS INVESTIMENTOS



**PERFIL 6**  
MODERADO COM  
TENDÊNCIA  
ARROJADA

#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

##### Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

#### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

<b>CONSERVADOR</b>	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
<b>MODERADO</b>	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
<b>ARROJADO</b>	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

O atual perfil de risco do PREVIAP (PERFIL 6 - MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2021.

#### *7.4.2-RISCO DE CRÉDITO*

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

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

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

##### *7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO*

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

Na Política Anual de Investimentos/2021 do PREVIAP foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 1.353.000,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do PREVIAP é de R\$ 728.538,46 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do PREVIAP está em R\$ 1.653.656,32 Milhões de reais.

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

#### **7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO**

O PREVIAP não possui Fundos de Investimento Aberto com Carência e Fundos de Investimentos de Condomínio Fechados na sua carteira de investimento, possuindo liquidez à qualquer momento de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2021, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2032.

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

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

**É o Relatório.**



---

**Igor França Garcia**

**Atuário MIBA/RJ 1.659**

**Certificação de Especialista em Investimento - CEA**

**Consultor de Investimentos credenciado pela CVM**