

---

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

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**DEZEMBRO  
2021**

**17 de janeiro de 2022**

---

## ÍNDICE

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>   | <b>2</b>  |
| <b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>           | <b>4</b>  |
| 2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....                                 | 4         |
| 2.2 - PAI - Limite de Segmento .....  | 5         |
| 2.3 - PAI - Limite de Benchmark .....   | 6         |
| <b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018 .....</b>                        | <b>7</b>  |
| 3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....              | 7         |
| 3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento .....                   | 9         |
| 3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....   | 10        |
| 3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....          | 11        |
| 3.4 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....           | 12        |
| <b>4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA .....</b>                     | <b>13</b> |
| 4.1 - Planejamento Financeiro .....   | 14        |
| <b>5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>                           | <b>15</b> |
| 5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....             | 15        |
| 5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) .....                                 | 16        |
| 5.3 - Distribuição por Instituição Financeira .....                             | 17        |
| 5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....                 | 18        |
| 5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos ..... | 19        |
| <b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>                         | <b>21</b> |
| <b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>                                | <b>25</b> |
| <b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>                      | <b>32</b> |
| 8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....                   | 32        |
| 8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....                | 33        |
| 8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos .....                          | 35        |
| 8.4 - Meta Atuarial .....   | 35        |
| <b>9 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>   | <b>36</b> |
| <b>10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>  | <b>39</b> |

## 1 - INTRODUÇÃO

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

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 - PREVIAP

| Nº | MESES     | SALDO INICIAL | APORTES<br>(Aplicação) | RESGATES       | VARIÇÃO PU -<br>TÍTULOS<br>PÚBLICOS | RENTABILIDADE   |                 |                              | SALDO FINAL   |
|----|-----------|---------------|------------------------|----------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|---------------|
|    |           |               |                        |                |                                     | Positiva<br>(a) | Negativa<br>(b) | Consolidado<br>c = (a) - (b) |               |
| 1  | JANEIRO   | 26.053.199,44 | 292.418,27             | (81.081,11)    | -                                   | 14.792,59       | (85.184,82)     | (70.392,23)                  | 26.194.144,37 |
| 2  | FEVEREIRO | 26.194.144,37 | -                      | (15.000,00)    | -                                   | 4.868,02        | (181.143,20)    | (176.275,18)                 | 26.002.869,19 |
| 3  | MARÇO     | 26.002.869,19 | -                      | (12.000,00)    | -                                   | 31.206,59       | (50.986,11)     | (19.779,52)                  | 25.971.089,67 |
| 4  | ABRIL     | 25.971.089,67 | 1.500.000,00           | (1.612.000,00) | -                                   | 116.998,12      | (225,21)        | 116.772,91                   | 25.975.862,58 |
| 5  | MAIO      | 25.975.862,58 | 708.342,78             | (10.000,00)    | -                                   | 181.554,86      | -               | 181.554,86                   | 26.855.760,22 |
| 6  | JUNHO     | 26.855.760,22 | 100.000,00             | (15.000,00)    | -                                   | 79.939,60       | (9.336,96)      | 70.602,64                    | 27.011.362,86 |
| 7  | JULHO     | 27.011.362,86 | 104.851,83             | (16.000,00)    | -                                   | 35.745,22       | (77.941,09)     | (42.195,87)                  | 27.058.018,82 |
| 8  | AGOSTO    | 27.058.018,82 | -                      | (10.000,00)    | -                                   | 61.935,93       | (112.918,67)    | (50.982,74)                  | 26.997.036,08 |
| 9  | SETEMBRO  | 26.997.036,08 | -                      | (10.000,00)    | -                                   | 106.554,28      | (59.213,69)     | 47.340,59                    | 27.034.376,67 |
| 10 | OUTUBRO   | 27.034.376,67 | 350.000,00             | (15.000,00)    | -                                   | 25.618,40       | (381.102,50)    | (355.484,10)                 | 27.013.892,57 |
| 11 | NOVEMBRO  | 27.013.892,57 | -                      | (15.000,00)    | -                                   | 516.701,89      | (10.813,51)     | 505.888,38                   | 27.504.780,95 |
| 12 | DEZEMBRO  | 27.504.780,95 | -                      | (15.000,00)    | -                                   | 215.133,51      | -               | 215.133,51                   | 27.704.914,46 |
| 13 | ANO       | 26.053.199,44 | 3.055.612,88           | (1.826.081,11) | -                                   | 1.391.049,01    | (968.865,76)    | 422.183,25                   | 27.704.914,46 |

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

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

| Nº                               | Segmentos da Resolução CMN<br>4.695/2018    | Dispositivo Legal<br>Resolução CMN<br>4.695/2018 | Limites do PAI |                    |        | Carteira de Investimentos |                      | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA<br>CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|----------------------------------|---|--|----------------|--------------------|--------|---------------------------|----------------------|--|
|                                  |   |  | Mínimo         | Estratégia<br>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%  | 58,7%                     | 16.671.161,13        | -  |
| 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%  | 17,1%                     | 4.852.521,99         | -  |
| 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%  | 18,7%                     | 5.310.379,02         | -  |
| 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>94,4%</b>              | <b>26.834.062,14</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% | 2,5%                      | 718.640,37           | -  |
| 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%                      | 152.211,95           | -  |
| 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>3,1%</b>               | <b>870.852,32</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>2,5%</b>               | <b>714.369,64</b>    |  |
| 31                               | <b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>                     |  |                |                    |        | <b>100,0%</b>             | <b>28.419.284,10</b> |  |

## 2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVIAP

| 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\$) |   |
| <b>RENDA FIXA</b>     |                                     |                |        |                           |                  |   |
| 1                     | DI                                  | 0,0%           | 20,0%  | 19,2%                     | 5.310.379,02     | -   |
| 2                     | IRF - M 1                           | 0,0%           | 25,0%  | 24,1%                     | 6.685.703,90     | -   |
| 3                     | IRF - M                             | 0,0%           | 25,0%  | 3,6%                      | 1.005.919,32     | -   |
| 4                     | IRF - M 1+                          | 0,0%           | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 5                     | IMA - B 5                           | 0,0%           | 40,0%  | 16,5%                     | 4.577.056,60     | -   |
| 6                     | IMA - B                             | 0,0%           | 30,0%  | 28,4%                     | 7.872.666,90     | -   |
| 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%  | 5,0%                      | 1.382.336,40     | -   |
| 10                    | IPCA                                | 0,0%           | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 11                    | IPCA + TAXA DE JUROS                | 0,0%           | 25,0%  | 0,0%                      | -                | -   |
| <b>RENDA VARIÁVEL</b> |                                     |                |        |                           |                  |   |
| 12                    | MULTIMERCADO                        | 0,0%           | 10,0%  | 0,0%                      | -                | -   |
| 13                    | ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL           | 0,0%           | 30,0%  | 3,1%                      | 870.852,32       | -   |
| 14                    | ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 0,0%           | 10,0%  | 0,0%                      | -                | -   |

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

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

### 3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

#### RENDA FIXA

| Nº   | Fundo de Investimento                            | Valor Aplicado       | (%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Fundo Enquadrado? | Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018                              | (%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO | Enquadrado? |
|--|--|----------------------|------------------------------------|-------------------|--|---------------------------------------|-------------|
| 1  | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP      | 2.685.804,63         | 9,45%                              | SIM               | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | 58,66%                                | SIM         |
| 2  | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS        | 3.452.864,14         | 12,15%                             | SIM               |  |                                       |             |
| 3  | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP                 | 2.420.095,43         | 8,52%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 4  | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF                  | 204.713,07           | 0,72%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 5  | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI            | 4.577.056,60         | 16,11%                             | SIM               |  |                                       |             |
| 6  | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI                | 1.382.336,40         | 4,86%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 7  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI         | 1.948.290,86         | 6,86%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 8  | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP | 957.736,02           | 3,37%                              | SIM               | FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)  | 17,1%                                 | SIM         |
| 9  | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP     | 1.005.919,32         | 3,54%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 10   | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1      | 1.079.835,83         | 3,80%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 11   | FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP         | 1.809.030,82         | 6,37%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 12   | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO            | 1.066.377,29         | 3,75%                              | SIM               | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)              | 18,7%                                 | SIM         |
| 13   | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI     | 4.244.001,73         | 14,93%                             | SIM               |  |                                       |             |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)</b> |  | <b>26.834.062,14</b> | <b>94,42%</b>                      |                   |  |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

**RENDA VARIÁVEL**

| Nº   | Fundo de Investimento               | Valor Aplicado    | (%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Fundo Enquadrado? | Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018                  | (%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO | Enquadrado? |
|--|-------------------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|--|---------------------------------------|-------------|
| 14   | BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI | 718.640,37        | 2,53%                              | SIM               | FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo) | 2,5%                                  | SIM         |
| 15   | BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS         | 152.211,95        | 0,54%                              | SIM               | FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)                       | 0,5%                                  | SIM         |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)</b> |                                     | <b>870.852,32</b> | <b>3,06%</b>                       |                   |  |                                       |             |

**3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO**

| <b>DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>           |                         |                   |              |
|--|-------------------------|-------------------|--------------|
| 16   | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 36.241,18         | 0,13%        |
| 17   | BANCO DO BRASIL         | 678.128,46        | 2,39%        |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)</b> |                         | <b>714.369,64</b> | <b>2,51%</b> |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS</b>              |                      |                |
|--|----------------------|----------------|
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)</b>     | <b>26.834.062,14</b> | <b>94,42%</b>  |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)</b> | <b>870.852,32</b>    | <b>3,06%</b>   |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)</b>   | <b>714.369,64</b>    | <b>2,51%</b>   |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 + 3 )</b>                  | <b>28.419.284,10</b> | <b>100,00%</b> |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

| Dispositivo da Resolução CMN<br>4.695/2018  | Nº | Fundo de Investimento                            | Valor Aplicado       | Patrimônio Líquido do<br>Fundo de Investimento | (%) Recursos do<br>RPPS sobre o PL*<br>do FUNDO | Enquadrado? |
|---|----|--|----------------------|--|---|-------------|
| Art. 14 - As aplicações deverão<br>representar até 15% do<br>patrimônio líquido do fundo. | 1  | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP      | 2.685.804,63         | 597.312.070,50                                 | 0,450%  | SIM         |
|   | 2  | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS        | 3.452.864,14         | 646.855.202,05                                 | 0,534%  | SIM         |
|   | 3  | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP                 | 2.420.095,43         | 4.689.992.155,11                               | 0,052%  | SIM         |
|   | 4  | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF                  | 204.713,07           | 6.465.382.741,43                               | 0,003%  | SIM         |
|   | 5  | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI            | 4.577.056,60         | 6.458.635.592,00                               | 0,071%  | SIM         |
|   | 6  | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI                | 1.382.336,40         | 9.277.694.744,55                               | 0,015%  | SIM         |
|   | 7  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI         | 1.948.290,86         | 6.208.104.156,65                               | 0,031%  | SIM         |
|   | 8  | SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP | 957.736,02           | 438.642.542,20                                 | 0,218%  | SIM         |
|   | 9  | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP     | 1.005.919,32         | 319.966.096,26                                 | 0,314%  | SIM         |
|   | 10 | SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1      | 1.079.835,83         | 326.648.513,34                                 | 0,331%  | SIM         |
|   | 11 | FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP         | 1.809.030,82         | 2.563.016.894,45                               | 0,071%  | SIM         |
|   | 12 | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO            | 1.066.377,29         | 8.765.736.063,59                               | 0,012%  | SIM         |
|   | 13 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI     | 4.244.001,73         | 7.206.695.128,79                               | 0,059%  | SIM         |
|   | 14 | BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI              | 718.640,37           | 246.169.044,62                                 | 0,292%  | SIM         |
|   | 15 | BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS                      | 152.211,95           | 226.401.693,95                                 | 0,067%  | SIM         |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>  |    |  | <b>27.704.914,46</b> |  |   |             |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>                                  |    |  | <b>714.369,64</b>    |  |   |             |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>   |    |  | <b>28.419.284,10</b> |  |   |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

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

| FIC - Fundo de Investimento em Cotas                    | Distribuição das cotas do FIC | Valor Aplicado no Fundo (R\$) | (%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Patrimônio Líquido do FI | (%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO | ENQUADRADO? | Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018                           | (%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO |
|---|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--------------------------|---|-------------|--|---------------------------------------|
| FI - Fundo de Investimento                              |                               |                               |                                    |                          |   |             |  |                                       |
| <b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP</b>       | <b>100,00%</b>                | <b>2.685.804,63</b>           | <b>9,45%</b>                       | <b>597.312.070,50</b>    | <b>0,450%</b>                             | <b>SIM</b>  | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | <b>58,7%</b>                          |
| BRAM FI RF IMA-B TP                                     | 100,00%                       | 2.685.804,63                  | 9,45%                              | 832.381.582,42           | 0,322665%                                 | SIM         |  |                                       |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>            | <b>100,00%</b>                | <b>4.577.056,60</b>           | <b>16,11%</b>                      | <b>6.458.635.592,00</b>  | <b>0,071%</b>                             | <b>SIM</b>  |  |                                       |
| BB TOP RF IMA-B 5 LP FI                                 | 100,00%                       | 4.577.056,60                  | 16,11%                             | 8.025.851.350,97         | 0,057029%                                 | SIM         |  |                                       |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>         | <b>100,00%</b>                | <b>1.948.290,86</b>           | <b>6,86%</b>                       | <b>6.208.104.156,65</b>  | <b>0,031%</b>                             | <b>SIM</b>  |  |                                       |
| BB IRF-M 1 FI RF  | 100,00%                       | 1.948.290,86                  | 6,86%                              | 8.852.043.490,57         | 0,022010%                                 | SIM         |  |                                       |
| <b>SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP</b> | <b>100,00%</b>                | <b>957.736,02</b>             | <b>3,37%</b>                       | <b>438.642.542,20</b>    | <b>0,218%</b>                             | <b>SIM</b>  | FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)  | <b>17,1%</b>                          |
| FI RF REF IMA-B ALOCAÇÃO LP                             | 100,00%                       | 957.736,02                    | 3,37%                              | 829.952.034,13           | 0,115397%                                 | SIM         |  |                                       |
| <b>FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP</b>         | <b>100,00%</b>                | <b>1.809.030,82</b>           | <b>6,37%</b>                       | <b>2.563.016.894,45</b>  | <b>0,071%</b>                             | <b>SIM</b>  | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)              | <b>18,7%</b>                          |
| FI CAIXA MASTER BRASIL RF REF IMA-B LP                  | 100,00%                       | 1.809.030,82                  | 6,37%                              | 3.447.006.448,43         | 0,052481%                                 | SIM         |  |                                       |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>     | <b>100,00%</b>                | <b>4.244.001,73</b>           | <b>14,93%</b>                      | <b>7.206.695.128,79</b>  | <b>0,059%</b>                             | <b>SIM</b>  | FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)             | <b>2,5%</b>                           |
| BB TOP DI RF REF DI LP FI                               | 100,00%                       | 4.244.001,73                  | 14,93%                             | 25.383.956.809,26        | 0,016719%                                 | SIM         |  |                                       |
| <b>BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI</b>              | <b>100,00%</b>                | <b>718.640,37</b>             | <b>2,53%</b>                       | <b>246.169.044,62</b>    | <b>0,292%</b>                             | <b>SIM</b>  | FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)             | <b>2,5%</b>                           |
| BB TOP AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FI                       | 100,00%                       | 718.640,37                    | 2,53%                              | 641.533.640,69           | 0,112019%                                 | SIM         |  |                                       |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

### 3.4-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

| Nº   | Gestor de Recursos   | Recursos do RPPS aplicado no Gestor | Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR | (%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR | Enquadrado? |
|--|--|-------------------------------------|--|--|-------------|
| 1  | BB Gestão de Recursos DTVM S.A.                                | 12.870.325,96                       | 1.356.372.532.972,42                               | 0,0009%                                    | SIM         |
| 2  | Caixa Econômica Federal  | 5.500.216,61                        | 523.048.939.482,24                                 | 0,0011%                                    | SIM         |
| 3  | Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi | 3.043.491,17                        | 58.425.437.543,16                                  | 0,0052%                                    | SIM         |
| 4  | BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM                     | 6.290.880,72                        | 539.258.921.569,37                                 | 0,0012%                                    | SIM         |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>                 |  | <b>27.704.914,46</b>                |  |  |             |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b> |  | <b>714.369,64</b>                   |  |  |             |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                                |  | <b>28.419.284,10</b>                |  |  |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

#### 4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

##### PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2021

| SEPARAÇÃO DOS RECURSOS                   | VALOR<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>* |
|--|-------------------|---|
| PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO<br>PAI/2021 | 1.353.000,00      | 5,4%  |

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

##### ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

| SEPARAÇÃO DOS RECURSOS  | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | % dos Recursos em<br>Fundos para<br>Provisão de Caixa |
|---|----------------------------|---|
| Valor Atual em Fundos para Provisão<br>de Caixa (Curto Prazo) | 1.619.119,89               | 5,8%  |

##### NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

| NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE<br>CAIXA | VALOR<br>(em R\$) | % dos Recursos em<br>Fundos para<br>Provisão de Caixa |
|---|-------------------|---|
| Valor Atual da Provisão da Caixa          | 104.076,92        | 0,4%  |

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).

## 5 - PLANEJAMENTO FINANCEIRO

| Provisão de Caixa                                   | Banco                   | Agência | Conta           | Valor (R\$)         | Fundo de Investimento                    |
|---|-------------------------|---------|-----------------|---------------------|--|
| Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 1385    | 006.000000189-5 | 1.066.377,29        | FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO    |
|   |                         | 1385    | 006.000000189-5 | 204.713,07          | FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF          |
| <b>Total</b>  |                         |         |                 | <b>1.271.090,36</b> |  |
| Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício     | BANCO DO BRASIL         | 4099-1  | 11309-3         | 69.494,55           | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI |
| <b>Total</b>  |                         |         |                 | <b>69.494,55</b>    |  |
| Sobra de Despesa Adm (exercício anteriores)         | BANCO DO BRASIL         | 4099-1  | 991-1           | 278.534,98          | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI |
| <b>Total</b>  |                         |         |                 | <b>278.534,98</b>   |  |
| <b>Total</b>  |                         |         |                 | <b>1.619.119,89</b> |  |

Referência: DEZEMBRO

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

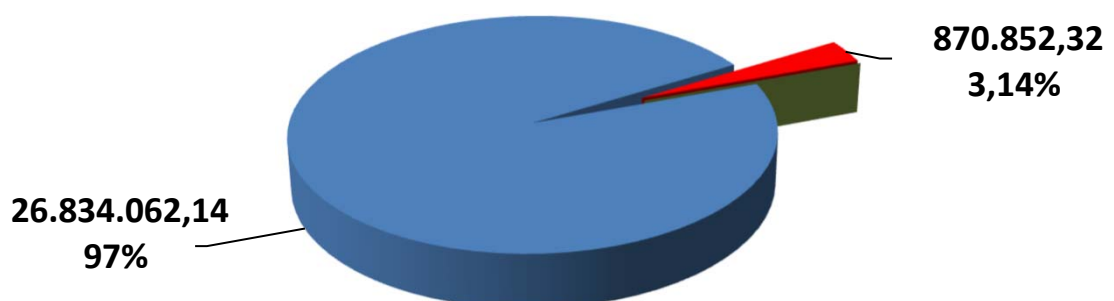
## 5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

| SEGMENTO                 | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|--------------------------|----------------------------|--|
| RENDA FIXA               | 26.834.062,14              | 96,9%  |
| RENDA VARIÁVEL           | 870.852,32                 | 3,1%   |
| INVESTIMENTO NO EXTERIOR | -                          | 0,0%   |
| <b>TOTAL</b>             | <b>27.704.914,46</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA   ■ RENDA VARIÁVEL   ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

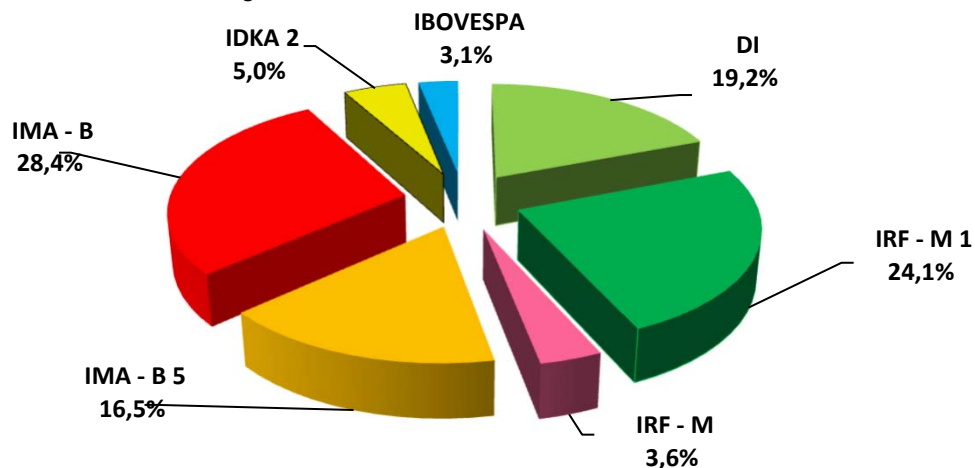


*\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

| ÍNDICE (BENCHMARK)                    | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|---------------------------------------|----------------------------|--|
| Títulos Públicos Pré- Fixado          | -                          | 0,0%   |
| Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic) | -                          | 0,0%   |
| Títulos Públicos Indexados a Inflação | -                          | 0,0%   |
| DI                                    | 5.310.379,02               | 19,2%  |
| IRF - M 1                             | 6.685.703,90               | 24,1%  |
| IRF - M                               | 1.005.919,32               | 3,6%   |
| IRF - M 1+                            | -                          | 0,0%   |
| IMA - B 5                             | 4.577.056,60               | 16,5%  |
| IMA - B                               | 7.872.666,90               | 28,4%  |
| IMA - B 5+                            | -                          | 0,0%   |
| IMA - GERAL                           | -                          | 0,0%   |
| IMA - GERAL EX - C                    | -                          | 0,0%   |
| IDKA 2                                | 1.382.336,40               | 5,0%   |
| IDKA 3                                | -                          | 0,0%   |
| IPCA                                  | -                          | 0,0%   |
| IPCA + TAXA DE JUROS                  | -                          | 0,0%   |
| Multimercado                          | -                          | 0,0%   |
| IBOVESPA                              | 870.852,32                 | 3,1%   |
| IBR - X                               | -                          | 0,0%   |
| Imobiliário - IMOB                    | -                          | 0,0%   |
| Dividendos                            | -                          | 0,0%   |
| Imobiliário - IFIX                    | -                          | 0,0%   |
| BDR - NÍVEL I                         | -                          | 0,0%   |
| ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR   | -                          | 0,0%   |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>27.704.914,46</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

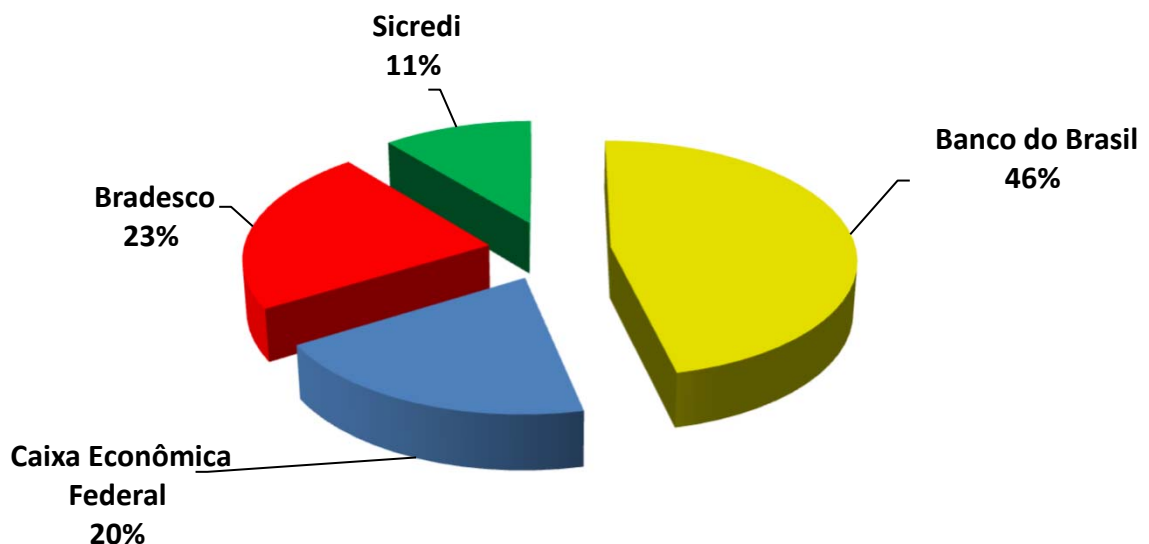


\*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

| SEGMENTO                | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|-------------------------|----------------------------|--|
| Banco do Brasil         | 12.870.325,96              | 46,5%  |
| Caixa Econômica Federal | 5.500.216,61               | 19,9%  |
| Bradesco                | 6.290.880,72               | 22,7%  |
| Sicredi                 | 3.043.491,17               | 11,0%  |
| <b>TOTAL</b>            | <b>27.704.914,46</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

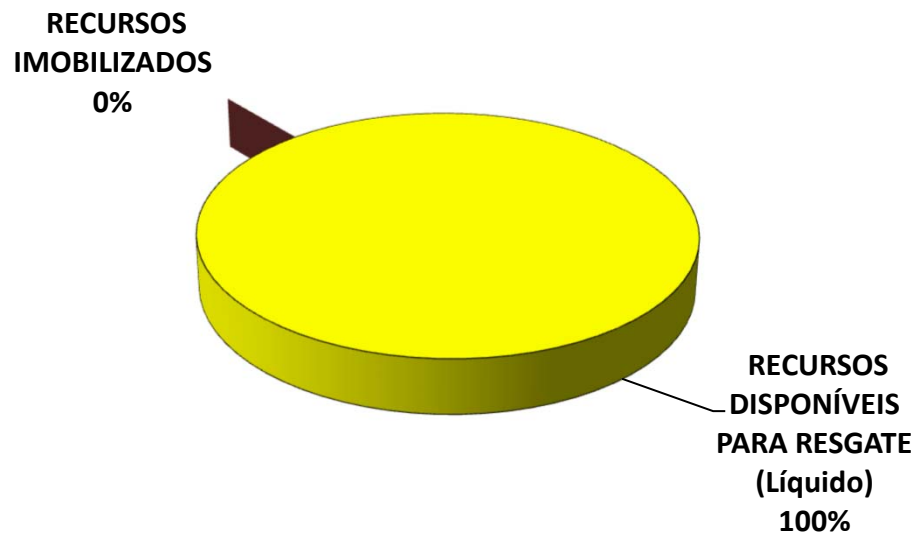


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

#### 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

| SEGMENTO                                       | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|--|----------------------------|--|
| RECURSOS DISPONÍVEIS PARA<br>RESGATE (Líquido) | 27.704.914,46              | 100,0%   |
| RECURSOS IMOBILIZADOS                          | -                          | 0,0%   |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>27.704.914,46</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

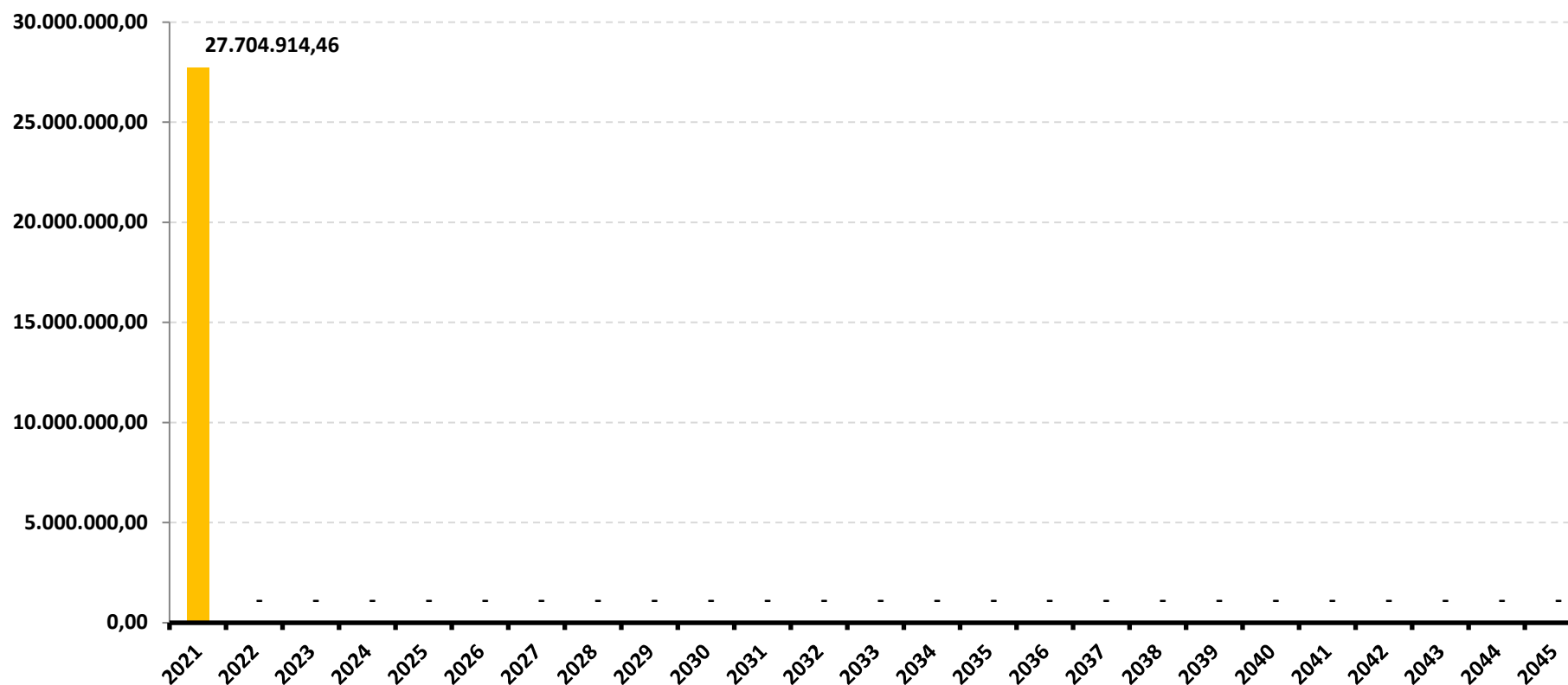


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

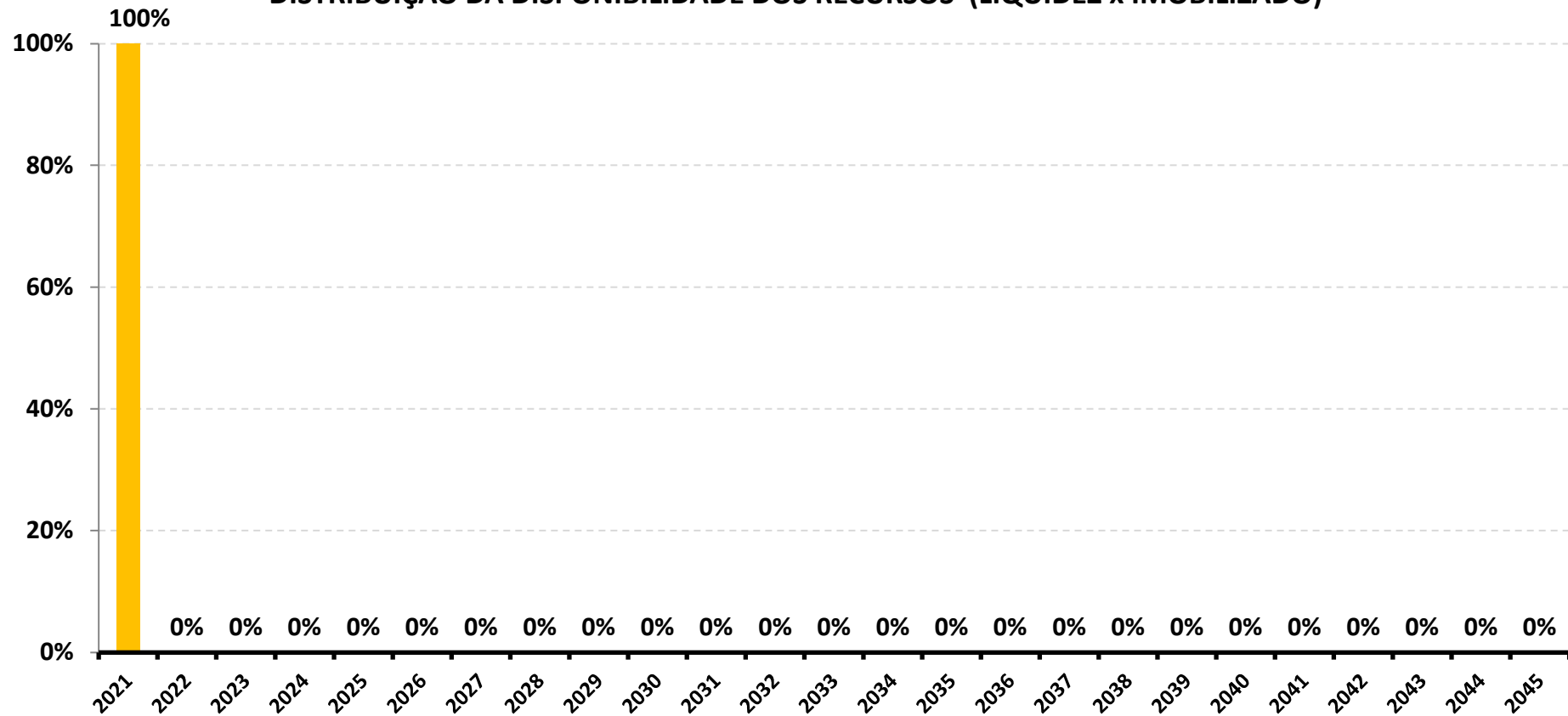
### 5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

#### 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<br>RF REF DI LP PERFIL<br>FIC FI            | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M 1 TP FIC FI                                | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IDKA 2 TP FI                                       | BB PREVIDENCIÁRIO<br>IMA - B 5 LP FIC FI                                   |
|--------------------------------|---|--|--|--|
| CNPJ                           | 13.077.418/0001-49  | 11.328.882/0001-35   | 13.322.205/0001-35   | 03.543.447/0001-03   |
| SEGMENTO                       | Renda Fixa  | Renda Fixa   | Renda Fixa   | Renda Fixa   |
| CLASSIFICAÇÃO                  | Renda Fixa  | Renda Fixa índices   | Previdência Renda Fixa   | Renda Fixa Índices   |
| ÍNDICE                         | CDI   | IRF – M 1  | IDKA 2   | IMA - B 5  |
| PÚBLICO ALVO                   | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                     | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                  | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                  | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                  |
| DATA DE INÍCIO                 | 28/04/2011  | 08/12/2009   | 28/04/2011   | 17/12/1999   |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO          | 0,20% a.a.  | 0,10% a.a.   | 0,20% a.a.   | 0,20%a.a.  |
| TAXA DE PERFORMANCE            | Não possui  | Não possui   | Não possui   | Não possui   |
| APLICAÇÃO INICIAL              | 1.000,00  | 1.000,00   | 10.000,00  | 1.000,00   |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS          | 0,01  | Qualquer valor   | Qualquer valor   | 0,01   |
| RESGATE MÍNIMO                 | 0,01  | Qualquer valor   | Qualquer valor   | 0,01   |
| SALDO MÍNIMO                   | 0,01  | Qualquer valor   | Qualquer valor   | 0,01   |
| CARÊNCIA                       | Não possui  | Não possui   | Não possui   | Não possui   |
| CRÉDITO DO RESGATE             | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                          | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                                       | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                     | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                                     |
| RISCO DE MERCADO *             | <b>2 - Baixo</b>  | <b>2 - Baixo</b>   | <b>1 - Muito baixo</b>   | <b>4 - Alto</b>  |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **          | 7.206.695.128,79  | 6.208.104.156,65   | 9.277.694.744,55   | 6.458.635.592,00   |
| NÚMERO DE COTISTAS **          | 854   | 1127   | 1035   | 788  |
| VALOR DA COTA **               | 2,408200261   | 2,79710197   | 3,025600147  | 21,52663115  |
| DATA DO REGULAMENTO<br>VIGENTE | 06/08/2018  | 05/02/2020   | 05/02/2020   | 05/02/2020   |
| ENQUADRAMENTO LEGAL            | FI de Renda Fixa - Art. 7º,<br>IV, a (40% e 20% por<br>fundo) | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>Tx. de 1 dia) | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>Tx. de 1 dia) | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>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 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>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>       | 0,01   | 1.000,00  | 0,00   | 0,00   |
| <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>          | <b>4 - Alto</b>  | <b>2 - Baixo</b>  | <b>2 - Baixo</b>   | <b>3 - Médio</b>   |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>       | 246.169.044,62   | 8.765.736.063,59  | 6.465.382.741,43   | 4.689.992.155,11   |
| <b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>       | 7871   | 865   | 1241   | 840  |
| <b>VALOR DA COTA **</b>            | 1,326443109  | 3,911245  | 2,683589   | 3,637518   |
| <b>DATA DO REGULAMENTO VIGENTE</b> | 01/09/2020   | 06/05/2019  | 25/09/2018   | 17/10/2019   |
| <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 posicionadas no último dia útil do mês.

| 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                |
|-----------------------------|---|--|--|--|
| CNPJ                        | 10.646.895/0001-90  | 11.484.558/0001-06   | 10.986.880/0001-70   | 03.916.081/0001-62                         |
| SEGMENTO                    | Renda Fixa  | Renda Fixa   | Renda Fixa   | Renda Variável                             |
| CLASSIFICAÇÃO               | Renda Fixa Índices  | Renda Fixa   | Renda Fixa Índices   | Ações Setoriais                            |
| ÍNDICE                      | IMA – B   | IRF – M 1  | IMA – B  | IBOV                                       |
| PÚBLICO ALVO                | Investidores Qualificados   | Regime Próprio de Previdência Social                                 | Regime Próprio de Previdência Social                                 | Público em geral                           |
| DATA DE INÍCIO              | 27/10/2009  | 02/07/2010   | 17/02/2010   | 10/07/2000                                 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO       | 0,20% a.a.  | 0,20% a.a.   | 0,20% a.a.   | 1,50% a.a.                                 |
| TAXA DE PERFORMANCE         | Não possui  | Não possui   | Não possui   | Não possui                                 |
| APLICAÇÃO INICIAL           | 1.000,00  | 50.000,00  | 50.000,00  | 1.000,00                                   |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS       | 0,00  | Qualquer valor   | Qualquer valor   | Qualquer Valor                             |
| RESGATE MÍNIMO              | 0,00  | Qualquer valor   | Qualquer valor   | Qualquer Valor                             |
| SALDO MÍNIMO                | 0,00  | Qualquer valor   | Qualquer valor   | Qualquer Valor                             |
| CARÊNCIA                    | Não possui  | Não possui   | Não possui   | Não possui                                 |
| CRÉDITO DO RESGATE          | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                   | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                    | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                                  | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação) |
| RISCO DE MERCADO *          | <b>3 - Médio</b>  | <b>2 - Baixo</b>   | <b>2 - Baixo</b>   | <b>4 - Alto</b>                            |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 2.563.016.894,45  | 646.855.202,05   | 597.312.070,50   | 226.401.693,95                             |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 287   | 243  | 116  | 8560                                       |
| VALOR DA COTA **            | 3,874935  | 2,6440482  | 3,6885598  | 10,7373053                                 |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 02/08/2018  | 21/01/2019   | 06/07/2018   | 27/05/2019                                 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL         | 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 posicionadas no último dia útil do mês.

| 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                    |  |
|-----------------------------|---|---|---|--|
| CNPJ                        | 19.196.599/0001-09  | 13.081.159/0001-20  | 11.087.118/0001-15  |  |
| SEGMENTO                    | Renda Fixa  | RENDA FIXA  | Renda Fixa  |  |
| CLASSIFICAÇÃO               | Renda Fixa Índices  | Renda Fixa Índices  | Renda Fixa Índices  |  |
| ÍNDICE                      | IRF – M 1   | IRF – M   | IMA – B   |  |
| PÚBLICO ALVO                | Regimes Próprio de Previdência Social                               | Regimes Próprio de Previdência Social                               | Regimes Próprio de Previdência Social                               |  |
| DATA DE INÍCIO              | 07/02/2014  | 24/01/2011  | 18/12/2009  |  |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO       | 0,20% a.a.  | 0,20% a.a.  | 0,20%a.a.   |  |
| TAXA DE PERFORMANCE         | Não possui  | Não possui  | Não possui  |  |
| APLICAÇÃO INICIAL           | 50.000,00   | 50.000,00   | 50.000,00   |  |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS       | 5.000,00  | 5.000,00  | 5.000,00  |  |
| RESGATE MÍNIMO              | 5.000,00  | 5.000,00  | 5.000,00  |  |
| SALDO MÍNIMO                | 50.000,00   | 50.000,00   | 50.000,00   |  |
| CARÊNCIA                    | 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)                                 |  |
| RISCO DE MERCADO *          | <b>2 - Baixo</b>  | <b>2 - Baixo</b>  | <b>3 - Médio</b>  |  |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO **       | 326.648.513,34  | 319.966.096,26  | 438.642.542,20  |  |
| NÚMERO DE COTISTAS **       | 300   | 396   | 366   |  |
| VALOR DA COTA **            | 1,8989775   | 2,9027369   | 3,83017   |  |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 14/08/2020  | 14/08/2020  | 22/12/2020  |  |
| ENQUADRAMENTO LEGAL         | 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.

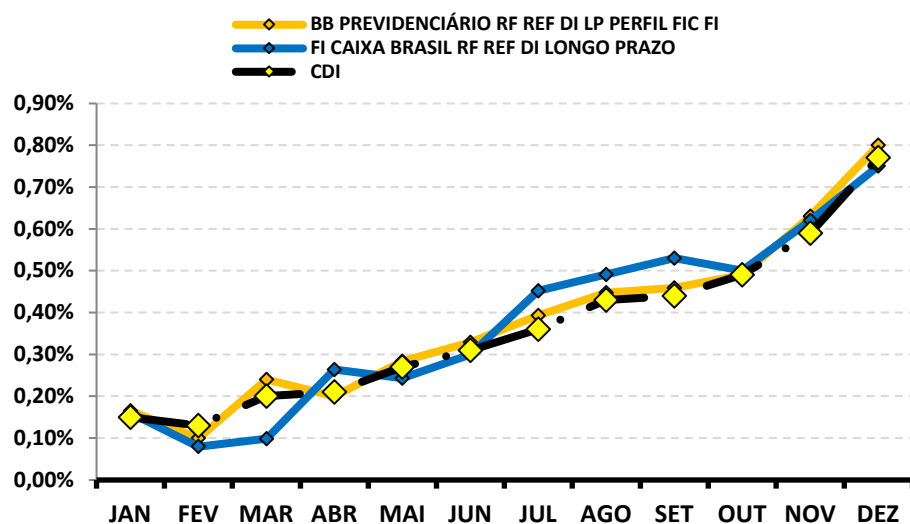
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

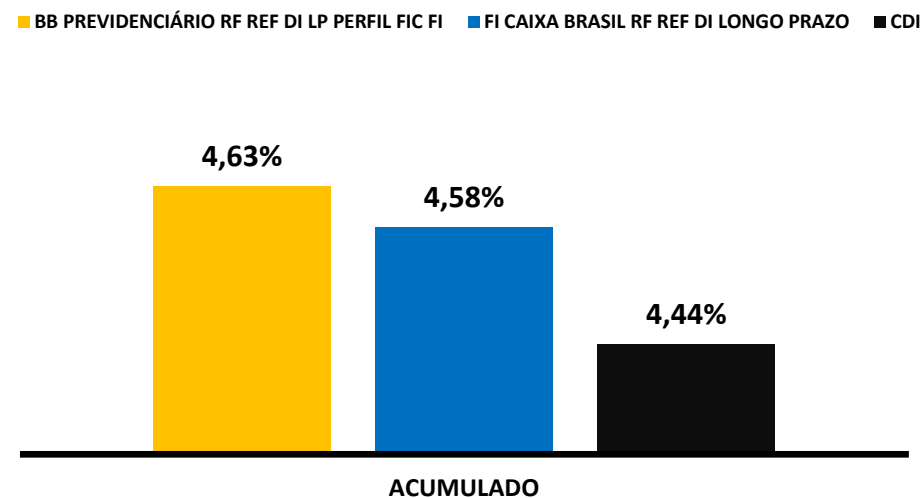
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

| <i>Fundos de Investimento</i>             | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          | OUT          | NOV          | DEZ          | ACUMULADO    |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC | 0,17%        | 0,10%        | 0,24%        | 0,20%        | 0,28%        | 0,33%        | 0,39%        | 0,45%        | 0,46%        | 0,49%        | 0,63%        | 0,80%        | <b>4,63%</b> |
| FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO     | 0,16%        | 0,08%        | 0,10%        | 0,26%        | 0,24%        | 0,30%        | 0,45%        | 0,49%        | 0,53%        | 0,50%        | 0,62%        | 0,75%        | <b>4,58%</b> |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>CDI</b>                                | <b>0,15%</b> | <b>0,13%</b> | <b>0,20%</b> | <b>0,21%</b> | <b>0,27%</b> | <b>0,31%</b> | <b>0,36%</b> | <b>0,43%</b> | <b>0,44%</b> | <b>0,49%</b> | <b>0,59%</b> | <b>0,77%</b> | <b>4,44%</b> |

Rentabilidade Mensal



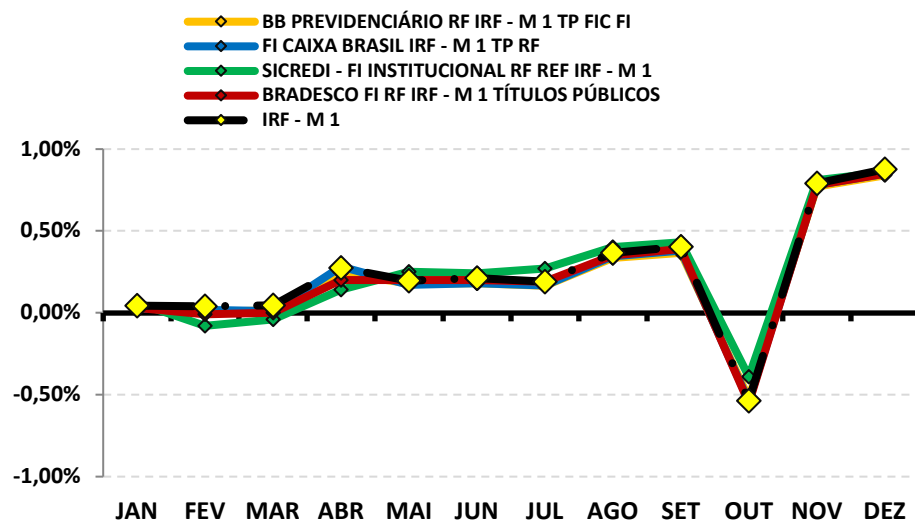
Rentabilidade Acumulada



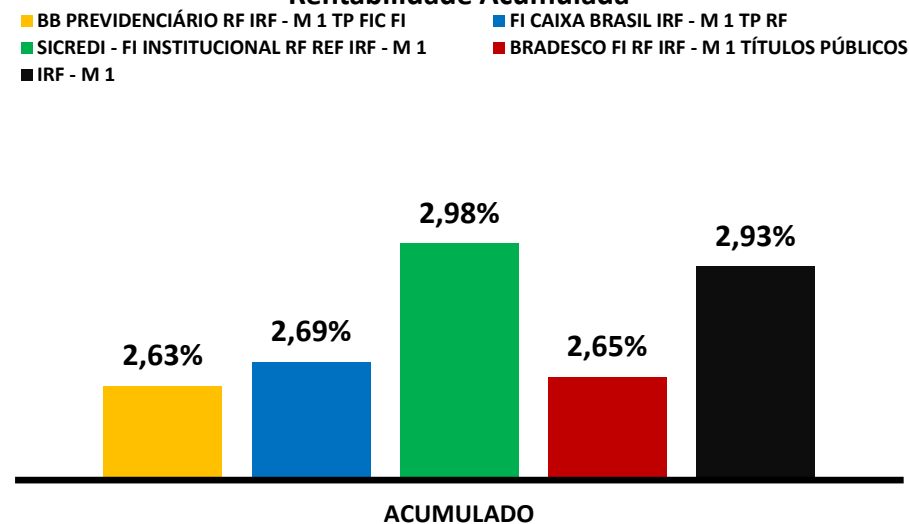
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

| <i>Fundos de Investimento</i>               | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          | OUT           | NOV          | DEZ          | ACUMULADO    |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI    | 0,03%        | 0,00%        | 0,02%        | 0,24%        | 0,18%        | 0,18%        | 0,16%        | 0,33%        | 0,37%        | -0,52%        | 0,77%        | 0,84%        | <b>2,63%</b> |
| FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF             | 0,03%        | 0,02%        | 0,01%        | 0,28%        | 0,17%        | 0,18%        | 0,17%        | 0,34%        | 0,38%        | -0,54%        | 0,78%        | 0,85%        | <b>2,69%</b> |
| SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1 | 0,06%        | -0,08%       | -0,04%       | 0,14%        | 0,25%        | 0,24%        | 0,27%        | 0,40%        | 0,43%        | -0,39%        | 0,81%        | 0,86%        | <b>2,98%</b> |
| BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS   | 0,03%        | -0,01%       | 0,00%        | 0,20%        | 0,20%        | 0,20%        | 0,19%        | 0,35%        | 0,39%        | -0,55%        | 0,78%        | 0,85%        | <b>2,65%</b> |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |              |              |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |              |              |
| <b>IRF - M 1</b>                            | <b>0,04%</b> | <b>0,04%</b> | <b>0,04%</b> | <b>0,27%</b> | <b>0,20%</b> | <b>0,21%</b> | <b>0,19%</b> | <b>0,37%</b> | <b>0,40%</b> | <b>-0,54%</b> | <b>0,79%</b> | <b>0,88%</b> | <b>2,93%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



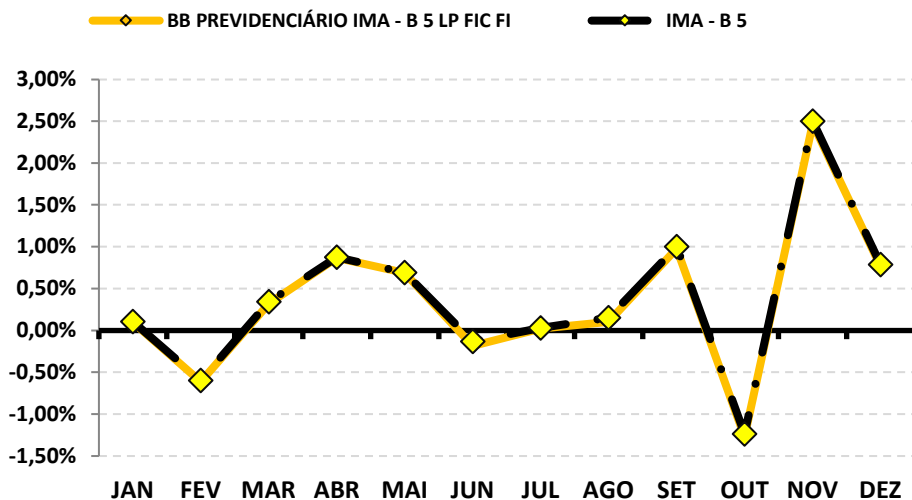
**Rentabilidade Acumulada**



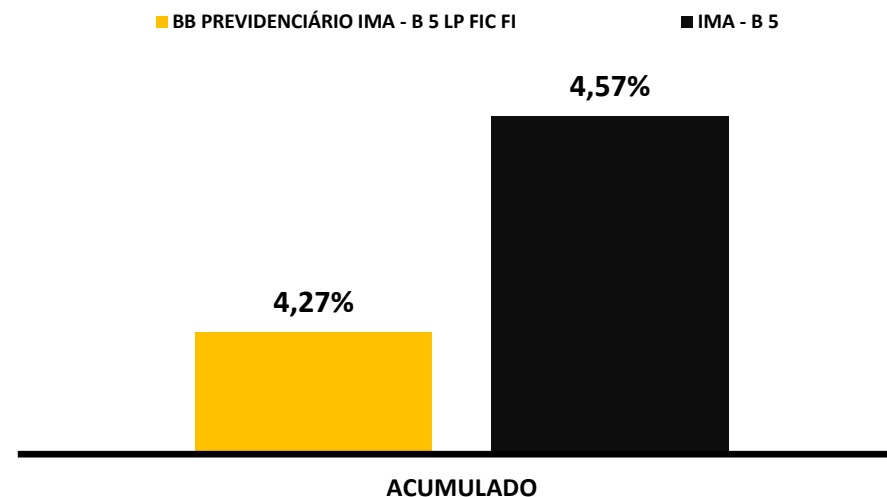
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

| <i>Fundos de Investimento</i>                | JAN   | FEV           | MAR   | ABR   | MAI   | JUN           | JUL   | AGO   | SET   | OUT           | NOV   | DEZ   | ACUMULADO    |
|--|-------|---------------|-------|-------|-------|---------------|-------|-------|-------|---------------|-------|-------|--------------|
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b> | 0,10% | -0,61%        | 0,32% | 0,87% | 0,69% | -0,19%        | 0,02% | 0,10% | 0,98% | -1,27%        | 2,47% | 0,76% | <b>4,27%</b> |
| <b>IMA - B 5</b>                             | 0,11% | <b>-0,60%</b> | 0,34% | 0,87% | 0,69% | <b>-0,13%</b> | 0,03% | 0,15% | 1,00% | <b>-1,24%</b> | 2,50% | 0,79% | <b>4,57%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



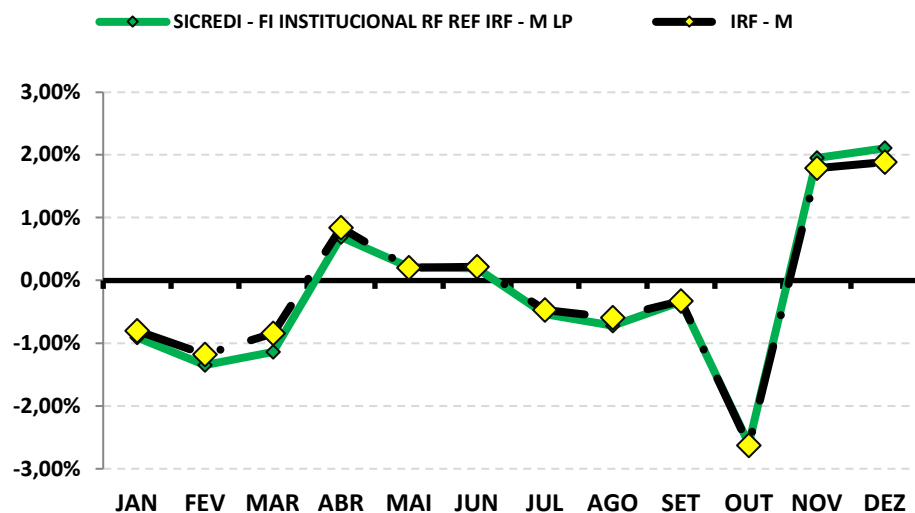
**Rentabilidade Acumulada**



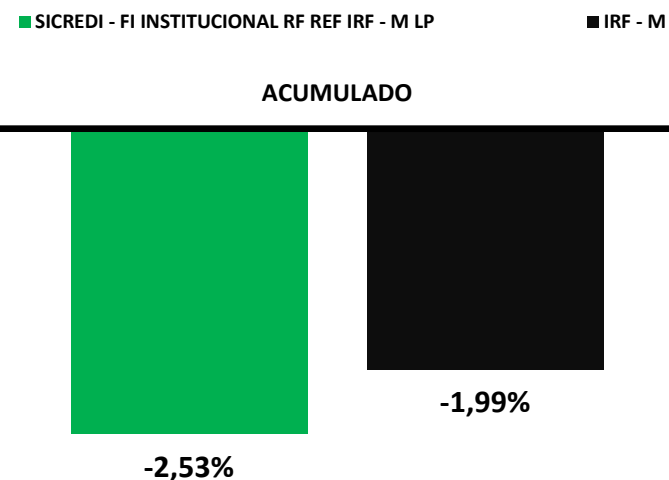
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M**

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

**Rentabilidade Mensal**



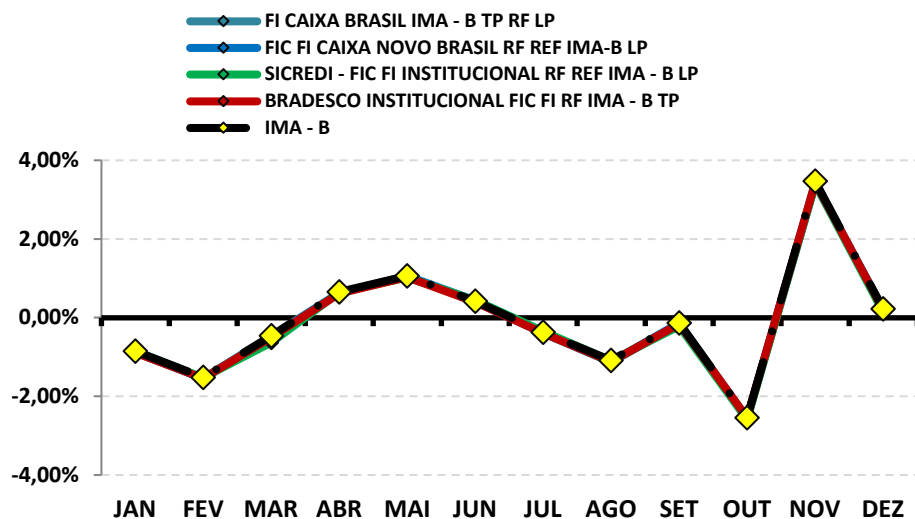
**Rentabilidade Acumulada**



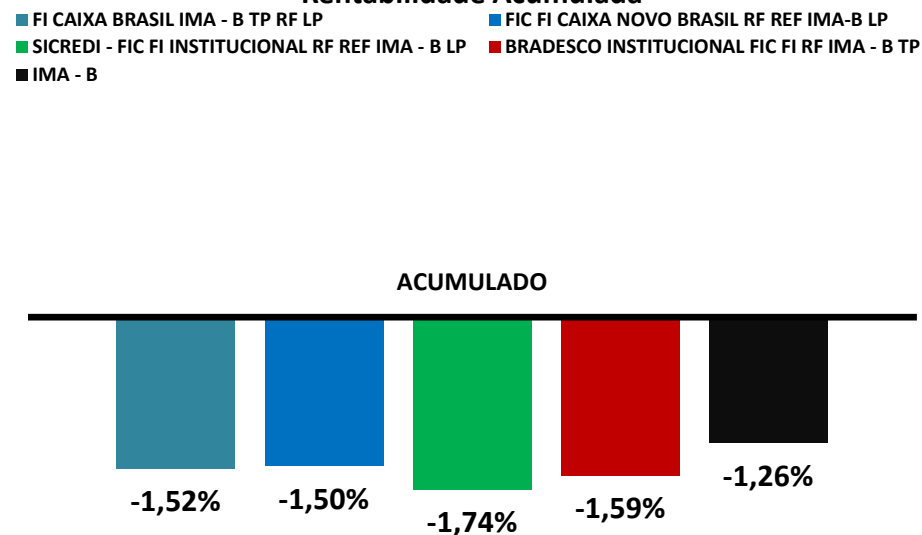
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B**

| <i>Fundos de Investimento</i>               | JAN           | FEV           | MAR           | ABR          | MAI          | JUN          | JUL           | AGO           | SET           | OUT           | NOV          | DEZ          | ACUMULADO     |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP            | -0,87%        | -1,54%        | -0,46%        | 0,63%        | 1,04%        | 0,40%        | -0,40%        | -1,14%        | -0,16%        | -2,56%        | 3,44%        | 0,21%        | <b>-1,52%</b> |
| FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP    | -0,88%        | -1,55%        | -0,49%        | 0,63%        | 1,06%        | 0,43%        | -0,39%        | -1,12%        | -0,14%        | -2,55%        | 3,40%        | 0,22%        | <b>-1,50%</b> |
| SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - | -0,85%        | -1,53%        | -0,63%        | 0,64%        | 1,02%        | 0,44%        | -0,35%        | -1,10%        | -0,22%        | -2,59%        | 3,40%        | 0,14%        | <b>-1,74%</b> |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B    | -0,89%        | -1,54%        | -0,50%        | 0,61%        | 1,03%        | 0,39%        | -0,40%        | -1,12%        | -0,16%        | -2,54%        | 3,44%        | 0,20%        | <b>-1,59%</b> |
| <b>IMA - B</b>                              | <b>-0,85%</b> | <b>-1,52%</b> | <b>-0,46%</b> | <b>0,65%</b> | <b>1,06%</b> | <b>0,42%</b> | <b>-0,37%</b> | <b>-1,09%</b> | <b>-0,13%</b> | <b>-2,54%</b> | <b>3,47%</b> | <b>0,22%</b> | <b>-1,26%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



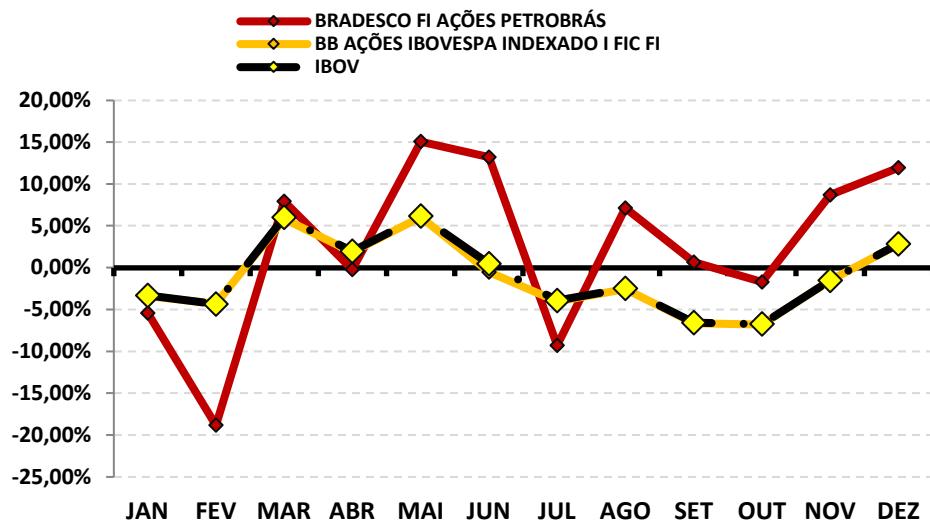
**Rentabilidade Acumulada**



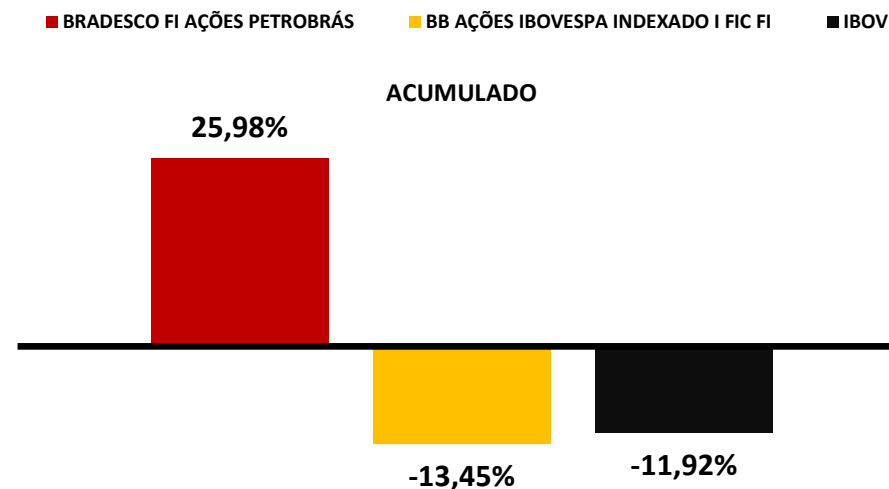
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV**

| <i>Fundos de Investimento</i>              | JAN           | FEV           | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL           | AGO           | SET           | OUT           | NOV           | DEZ          | ACUMULADO      |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| <b>BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS</b>         | -5,42%        | -18,83%       | 7,93%        | -0,22%       | 15,06%       | 13,20%       | -9,28%        | 7,13%         | 0,64%         | -1,71%        | 8,70%         | 11,95%       | <b>25,98%</b>  |
| <b>BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC FI</b> | -3,40%        | -4,30%        | 5,82%        | 1,85%        | 6,06%        | -0,52%       | -4,05%        | -2,56%        | -6,65%        | -6,80%        | -1,52%        | 2,78%        | <b>-13,45%</b> |
| <b>IBOV</b>                                | <b>-3,32%</b> | <b>-4,37%</b> | <b>6,00%</b> | <b>1,94%</b> | <b>6,16%</b> | <b>0,46%</b> | <b>-3,94%</b> | <b>-2,48%</b> | <b>-6,57%</b> | <b>-6,74%</b> | <b>-1,53%</b> | <b>2,85%</b> | <b>-11,92%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



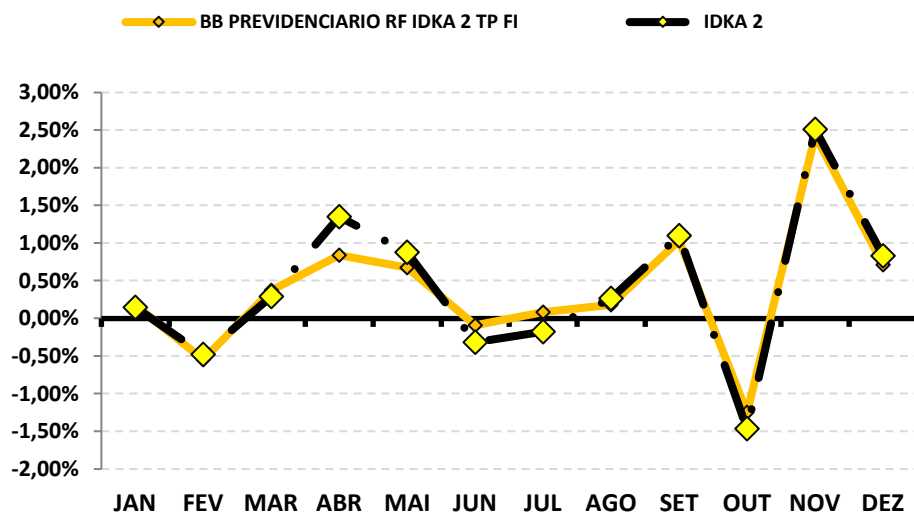
**Rentabilidade Acumulada**



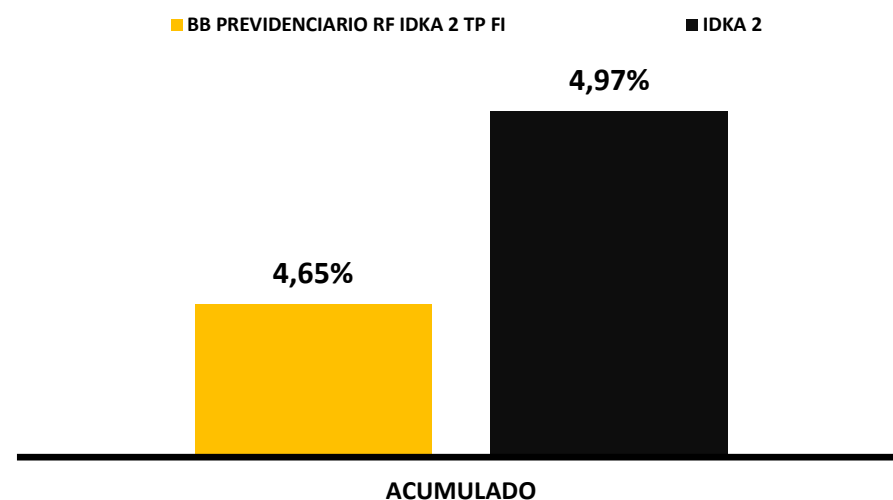
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

| <i>Fundos de Investimento</i>     | JAN          | FEV           | MAR          | ABR          | MAI          | JUN           | JUL           | AGO          | SET          | OUT           | NOV          | DEZ          | ACUMULADO    |
|-----------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI | 0,18%        | -0,55%        | 0,37%        | 0,84%        | 0,67%        | -0,09%        | 0,08%         | 0,18%        | 1,03%        | -1,25%        | 2,43%        | 0,71%        | <b>4,65%</b> |
| <b>IDKA 2</b>                     | <b>0,15%</b> | <b>-0,48%</b> | <b>0,29%</b> | <b>1,35%</b> | <b>0,88%</b> | <b>-0,32%</b> | <b>-0,18%</b> | <b>0,26%</b> | <b>1,10%</b> | <b>-1,47%</b> | <b>2,51%</b> | <b>0,83%</b> | <b>4,97%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVIAP

|   | JAN           | FEV           | MAR           | ABR          | MAI          | JUN          | JUL           | AGO           | SET           | OUT           | NOV           | DEZ          |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b> | <b>-0,27%</b> | <b>-0,67%</b> | <b>-0,08%</b> | <b>0,45%</b> | <b>0,70%</b> | <b>0,26%</b> | <b>-0,16%</b> | <b>-0,19%</b> | <b>0,18%</b>  | <b>-1,31%</b> | <b>1,87%</b>  | <b>0,78%</b> |
| <b>CDI</b>                              | <b>0,15%</b>  | <b>0,13%</b>  | <b>0,20%</b>  | <b>0,21%</b> | <b>0,27%</b> | <b>0,31%</b> | <b>0,36%</b>  | <b>0,43%</b>  | <b>0,44%</b>  | <b>0,49%</b>  | <b>0,59%</b>  | <b>0,77%</b> |
| <b>IBOVESPA</b>                         | <b>-3,32%</b> | <b>-4,37%</b> | <b>6,00%</b>  | <b>1,94%</b> | <b>6,16%</b> | <b>0,46%</b> | <b>-3,94%</b> | <b>-2,48%</b> | <b>-6,57%</b> | <b>-6,74%</b> | <b>-1,53%</b> | <b>2,85%</b> |
| <b>META ATUARIAL</b>                    | <b>0,69%</b>  | <b>1,30%</b>  | <b>1,37%</b>  | <b>0,75%</b> | <b>1,27%</b> | <b>0,97%</b> | <b>1,40%</b>  | <b>1,31%</b>  | <b>1,60%</b>  | <b>1,69%</b>  | <b>1,39%</b>  | <b>1,17%</b> |

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVIAP NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:**

**R\$ 215.133,51**

**A META ATUARIAL NO MÊS DE DEZEMBRO FOI DE:**

**R\$ 322.249,93**

## 8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVIAP

|  | JAN           | FEV           | MAR           | ABR           | MAI          | JUN          | JUL          | AGO           | SET           | OUT            | NOV            | DEZ            |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b> | <b>-0,27%</b> | <b>-0,94%</b> | <b>-1,02%</b> | <b>-0,57%</b> | <b>0,12%</b> | <b>0,39%</b> | <b>0,23%</b> | <b>0,04%</b>  | <b>0,22%</b>  | <b>-1,10%</b>  | <b>0,75%</b>   | <b>1,54%</b>   |
| <b>CDI</b>                                 | <b>0,15%</b>  | <b>0,28%</b>  | <b>0,48%</b>  | <b>0,69%</b>  | <b>0,96%</b> | <b>1,28%</b> | <b>1,64%</b> | <b>2,08%</b>  | <b>2,53%</b>  | <b>3,03%</b>   | <b>3,64%</b>   | <b>4,44%</b>   |
| <b>IBOVESPA</b>                            | <b>-3,32%</b> | <b>-7,54%</b> | <b>-2,00%</b> | <b>-0,10%</b> | <b>6,06%</b> | <b>6,55%</b> | <b>2,35%</b> | <b>-0,19%</b> | <b>-6,75%</b> | <b>-13,03%</b> | <b>-14,36%</b> | <b>-11,92%</b> |
| <b>META ATUARIAL</b>                       | <b>0,69%</b>  | <b>2,00%</b>  | <b>3,40%</b>  | <b>4,18%</b>  | <b>5,50%</b> | <b>6,53%</b> | <b>8,02%</b> | <b>9,44%</b>  | <b>11,19%</b> | <b>13,07%</b>  | <b>14,65%</b>  | <b>15,99%</b>  |

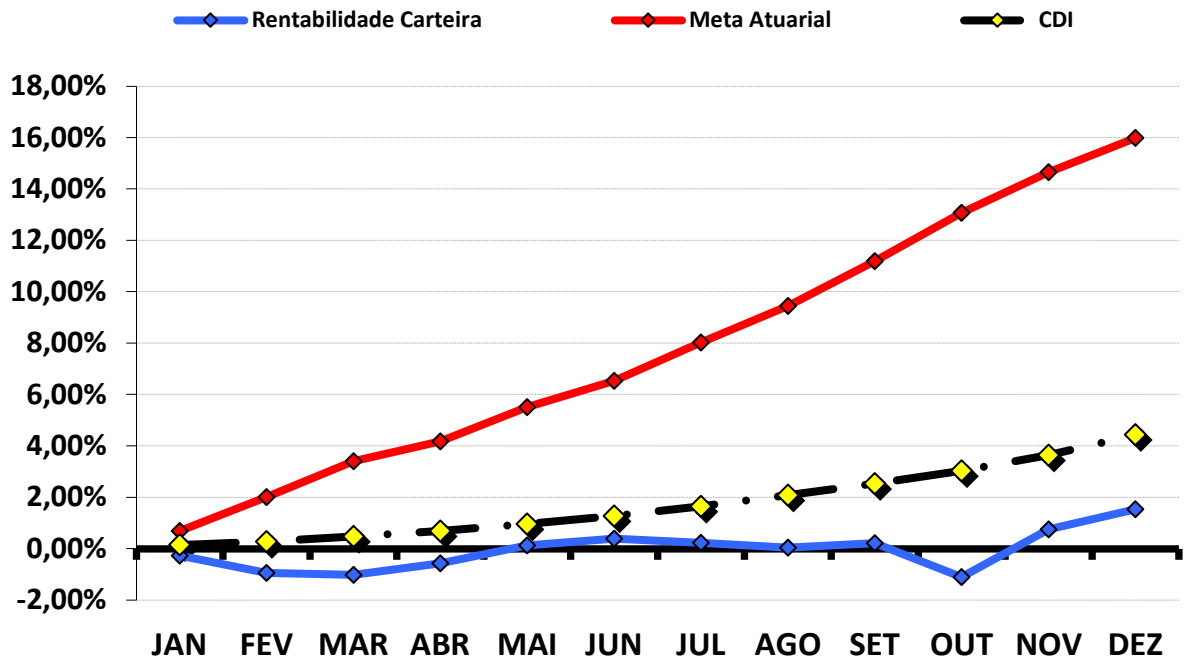
**RENTABILIDADE ACUMULADA do PREVIAP: R\$ 422.183,25**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 3.985.619,79**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (3.563.436,54)**

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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2021**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

|     | Rentabilidade Carteira | Meta Atuarial | CDI   |
|-----|------------------------|---------------|-------|
| JAN | -0,27%                 | 0,69%         | 0,15% |
| FEV | -0,94%                 | 2,00%         | 0,28% |
| MAR | -1,02%                 | 3,40%         | 0,48% |
| ABR | -0,57%                 | 4,18%         | 0,69% |
| MAI | 0,12%                  | 5,50%         | 0,96% |
| JUN | 0,39%                  | 6,53%         | 1,28% |
| JUL | 0,23%                  | 8,02%         | 1,64% |
| AGO | 0,04%                  | 9,44%         | 2,08% |
| SET | 0,22%                  | 11,19%        | 2,53% |
| OUT | -1,10%                 | 13,07%        | 3,03% |
| NOV | 0,75%                  | 14,65%        | 3,64% |
| DEZ | 1,54%                  | 15,99%        | 4,44% |

### **8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,54% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 4,44% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 34,69% sobre o índice de referência do mercado.

### **8.4-META ATUARIAL**

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIAP é de 1,54% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 15,99%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 9,62% sobre a Meta Atuarial.

---

## 9-ANÁLISE DE MERCADO

### 9.1-TAXA SELIC

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

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

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

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

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

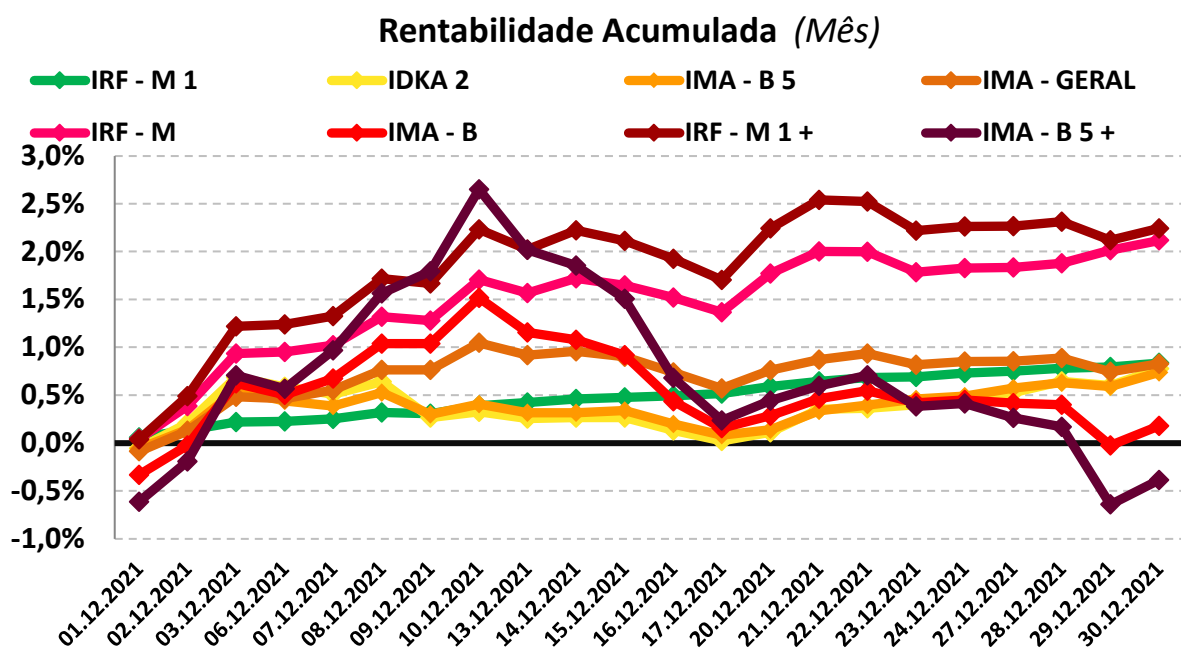
## 9.2-RENDA FIXA

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

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

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

| PERFIL         | Conservad. | Moderado |           |             | (do menos) Arrojado (para o mais) |         |            |            |
|----------------|------------|----------|-----------|-------------|-----------------------------------|---------|------------|------------|
| ÍNDICE         | IRF – M 1  | IDKA 2   | IMA – B 5 | IMA – GERAL | IRF – M                           | IMA – B | IRF – M 1+ | IMA – B 5+ |
| DEZEMBRO       | 0,88%      | 0,83%    | 0,79%     | 0,87%       | 1,89%                             | 0,22%   | 2,29%      | -0,34%     |
| Acumulado/2021 | 2,93%      | 4,97%    | 4,57%     | 0,96%       | -1,99%                            | -1,26%  | -4,99%     | -6,55%     |



### 9.3-RENDA VARIÁVEL

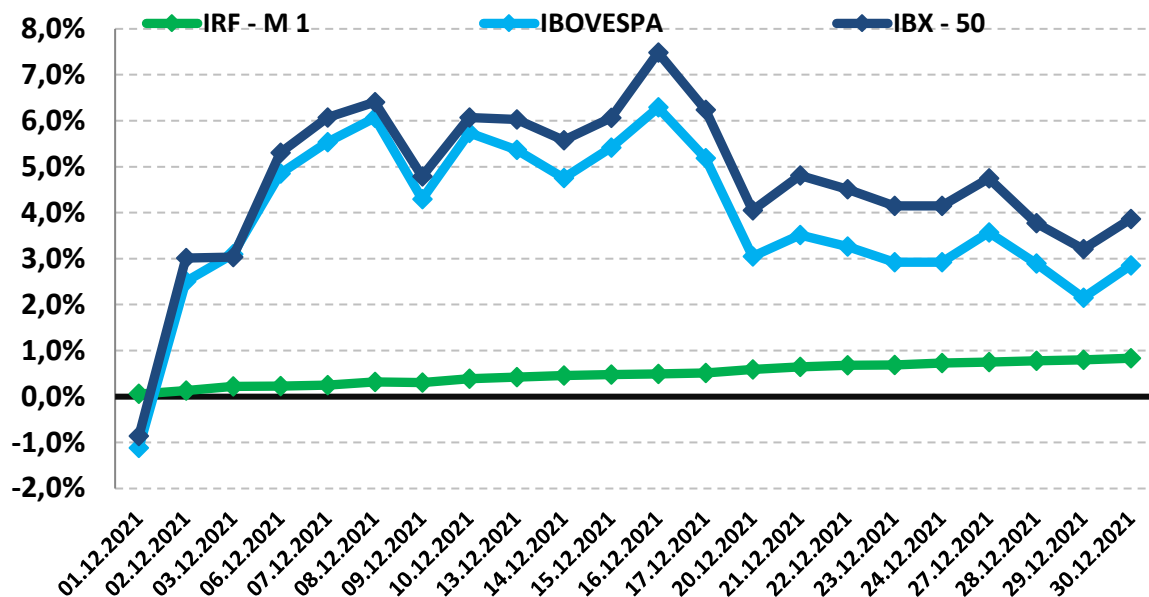
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização durante o mês de dezembro, apesar de iniciar com desvalorização, fechando o mês positivo.

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



## **10-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **10.1-IPCA**

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

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

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

#### *10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

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

#### *10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

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

### *10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>*

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

### *10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

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

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

---

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

---

## 10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

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

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

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

**É o Parecer.**



**Igor França Garcia**

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM