

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
SÃO JOSÉ DOS QUATROS MARCOS / MT**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**1º TRIMESTRE  
2021**

**20 de abril de 2021**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA .....</b>	<b>4</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>5</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>8</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 1º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIQUAM.

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 - PREVIQUAM

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%	67,2%	89,0%	68,5%	27.094.353,48	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	89,0%	-	-	-
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%	12,1%	40,0%	12,8%	5.070.833,75	-
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%	15,1%	40,0%	16,2%	6.414.124,64	-
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>97,5%</b>	<b>38.579.311,87</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,0%	10,0%	-	-	-
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%	1,0%	10,0%	-	-	-
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%	2,6%	10,0%	2,5%	992.326,39	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
24	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>2,5%</b>	<b>992.326,39</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	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>0,0%</b>	<b>-</b>	
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>39.571.638,26</b>	<b>4</b>

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO 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>	13.077.415/0001-05	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>	Previdência 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>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	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>	Deloitte Touche Tohmatsu 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>	1,00% 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>Qualquer valor</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>0,01</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	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>	3 - Médio	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 PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
<b>CNPJ</b>	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IMA – B	IMA – B	CDI	IRF – M 1
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio 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	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>CUSTODIANTE</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	24/07/2005	09/03/2006	10/02/2006	28/05/2010
<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>	10.000,00	10.000,00	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	0	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	2 - Baixo
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI 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	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
<b>CNPJ</b>	11.060.913/0001-10	18.007.358/0001-01	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Multimercado Capital Protegido	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	IMA – B 5	IBOV	IRF – M 1	IMA – B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
<b>GESTOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
<b>AUDITORIA</b>	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	09/07/2010	17/08/2020	07/02/2014	18/12/2009
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,90% 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	5000	50.000,00	50.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,00</b>	<b>1.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	1.000,00	50.000,00	50.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Até 01/07/2022	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	2 - Baixo	4 - Alto	2 - Baixo	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	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 IMA - B 5 TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.097.496,65	-	-	913,67	1.098.410,32	0,083%
FEVEREIRO	1.098.410,32	-	-	6.807,28	1.091.603,04	-0,624%
MARÇO	1.091.603,04	-	-	3.400,07	1.095.003,11	0,311%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	982.937,94	-	-	247,89	983.185,83	0,025%
FEVEREIRO	983.185,83	-	-	177,55	983.363,38	0,018%
MARÇO	983.363,38	-	-	90,28	983.453,66	0,009%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.284.689,50	-	-	1.902,02	2.286.591,52	0,083%
FEVEREIRO	2.286.591,52	-	-	14.170,91	2.272.420,61	-0,624%
MARÇO	2.272.420,61	-	-	7.078,01	2.279.498,62	0,311%



<b>FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP</b>						
<b>4</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>JANEIRO</b>	<b>1.963.452,32</b>	-	-	3.945,32	<b>1.967.397,64</b>	<b>0,201%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>1.967.397,64</b>	-	-	1.468,47	<b>1.968.866,11</b>	<b>0,075%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>1.968.866,11</b>	-	-	3.056,69	<b>1.971.922,80</b>	<b>0,155%</b>

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

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.538.126,52	93.000,00	- 1.206,77	1.160,32	3.631.080,07	0,032%
FEVEREIRO	3.631.080,07	-	-	153,29	3.631.233,36	0,004%
MARÇO	3.631.233,36	-	-	610,61	3.631.843,97	0,017%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	47.172,00	623.802,97	- 487.269,14	104,31	183.810,14	0,057%
FEVEREIRO	183.810,14	618.578,98	- 293.565,36	139,29	508.963,05	0,027%
MARÇO	508.963,05	688.104,96	- 307.186,78	633,33	890.514,56	0,071%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.929.553,90	-	-	5.719,19	5.935.273,09	0,096%
FEVEREIRO	5.935.273,09	-	-	36.474,46	5.898.798,63	-0,618%
MARÇO	5.898.798,63	-	-	18.968,93	5.917.767,56	0,321%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 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>	
JANEIRO	5.783.050,88	- -	132.443,02 -	50.187,02	5.600.420,84	-0,896%	
FEVEREIRO	5.600.420,84	-	-	87.128,11	5.513.292,73	-1,580%	
MARÇO	5.513.292,73	-	-	27.604,98	5.485.687,75	-0,503%	

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP 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>	
JANEIRO	3.921.273,30	-	-	33.870,13	3.887.403,17	-0,871%	
FEVEREIRO	3.887.403,17	-	-	59.587,99	3.827.815,18	-1,557%	
MARÇO	3.827.815,18	-	-	18.328,95	3.809.486,23	-0,481%	

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC 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>	
JANEIRO	1.165.099,37	- -	93.000,00	316,22	1.072.415,59	0,029%	
FEVEREIRO	1.072.415,59	-	-	45,28	1.072.460,87	0,004%	
MARÇO	1.072.460,87	-	-	180,34	1.072.641,21	0,017%	

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI</b>						
<b>11</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>JANEIRO</b>	<b>5.911.707,17</b>	-	-	10.463,17	<b>5.922.170,34</b>	<b>0,177%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>5.922.170,34</b>	-	-	32.467,63	<b>5.889.702,71</b>	<b>-0,551%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>5.889.702,71</b>	-	-	21.793,37	<b>5.911.496,08</b>	<b>0,369%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>							
<b>12</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>JANEIRO</b>	<b>319.980,70</b>	132.443,02	-	6.750,00	127,20	<b>445.800,92</b>	<b>0,029%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>445.800,92</b>	-	-	10.145,00	20,25	<b>435.676,17</b>	<b>0,005%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>435.676,17</b>	-	-	14.500,00	64,07	<b>421.240,24</b>	<b>0,015%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI</b>							
<b>13</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>JANEIRO</b>	<b>96,87</b>	251,96	-	310,45	0,10	<b>38,48</b>	<b>0,260%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>38,48</b>	929,24	-	-	0,10	<b>967,82</b>	<b>0,010%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>967,82</b>	10.399,35	-	11.266,00	1,02	<b>102,19</b>	<b>0,998%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI</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>JANEIRO</b>	<b>25.285,09</b>	-	-	19,86	<b>25.304,95</b>	<b>0,078%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>25.304,95</b>	6.066,30	-	13,87	<b>31.385,12</b>	<b>0,044%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>31.385,12</b>	6.396,86	-	38,16	<b>37.820,14</b>	<b>0,101%</b>

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

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	989.074,24	-	-	564,69	989.638,93	0,057%
FEVEREIRO	989.638,93	-	-	835,42	988.803,51	-0,084%
MARÇO	988.803,51	-	-	365,61	988.437,90	-0,037%

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.208.190,97	-	-	35.935,19	4.172.255,78	-0,861%
FEVEREIRO	4.172.255,78	-	-	63.818,77	4.108.437,01	-1,553%
MARÇO	4.108.437,01	-	-	26.041,16	4.082.395,85	-0,638%

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

##### FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT

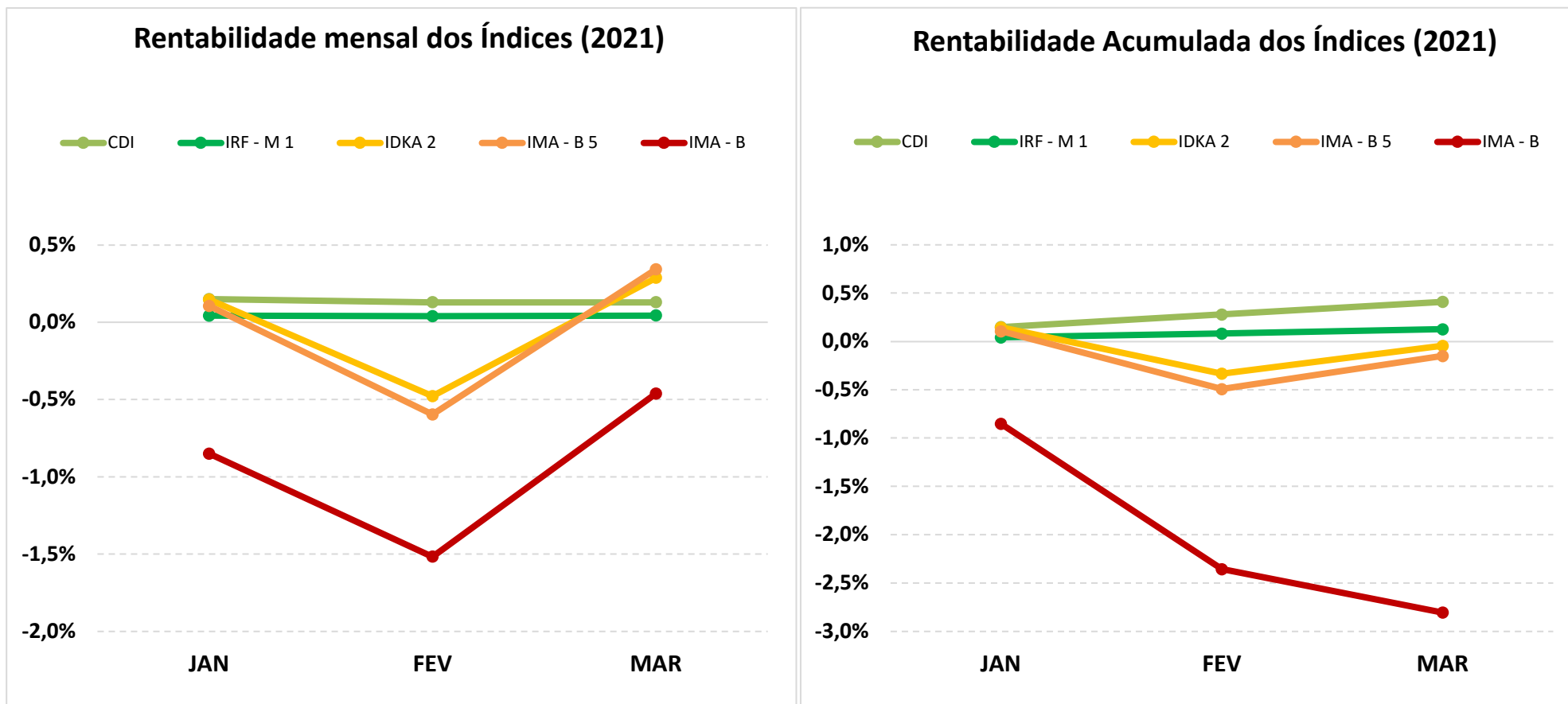
<b>17</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>1.005.948,03</b>	-	-	- 5.265,22	<b>1.000.682,81</b>	<b>-0,523%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>1.000.682,81</b>	-	-	- 5.779,77	<b>994.903,04</b>	<b>-0,578%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>994.903,04</b>	-	-	- 2.576,65	<b>992.326,39</b>	<b>-0,259%</b>

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,08%	0,05%	0,10%	<b>0,23%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,00%	0,02%	<b>0,05%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	<b>0,00%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	<b>-0,20%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%	<b>-2,85%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,86%	-1,56%	-0,50%	<b>-2,89%</b>
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,07%	0,16%	<b>0,43%</b>
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%	<b>0,05%</b>
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%	<b>-0,23%</b>
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT	-0,52%	-0,58%	-0,26%	<b>-1,35%</b>
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,06%	-0,08%	-0,04%	<b>-0,06%</b>
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,85%	-1,53%	-0,63%	<b>-2,98%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,41%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,13%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>0,15%</b>	<b>-0,48%</b>	<b>0,29%</b>	<b>-0,05%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,11%</b>	<b>-0,60%</b>	<b>0,34%</b>	<b>-0,15%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>-0,85%</b>	<b>-1,52%</b>	<b>-0,46%</b>	<b>-2,81%</b>



## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

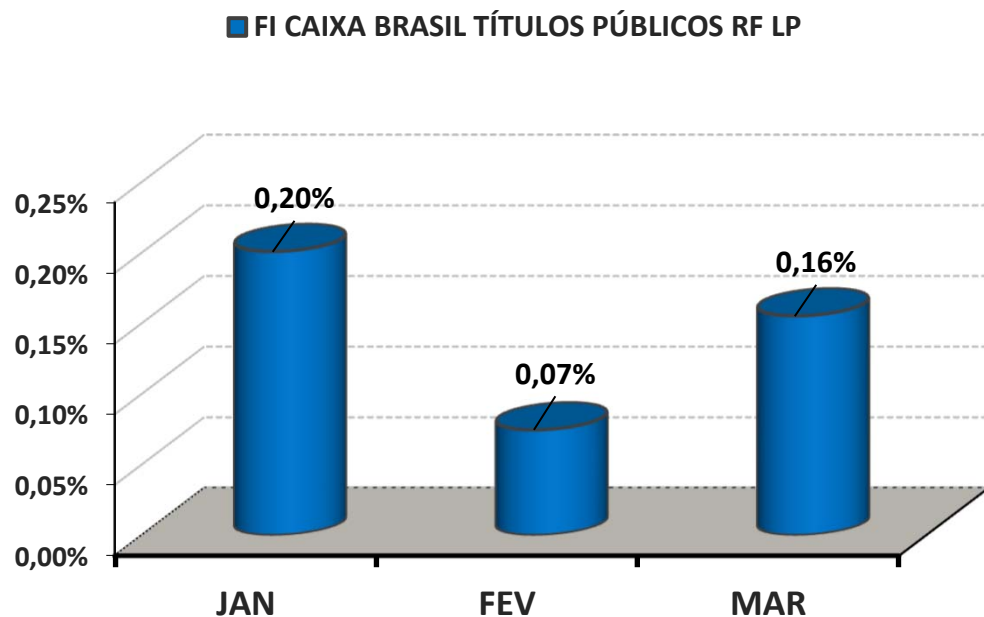


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,07%	0,16%

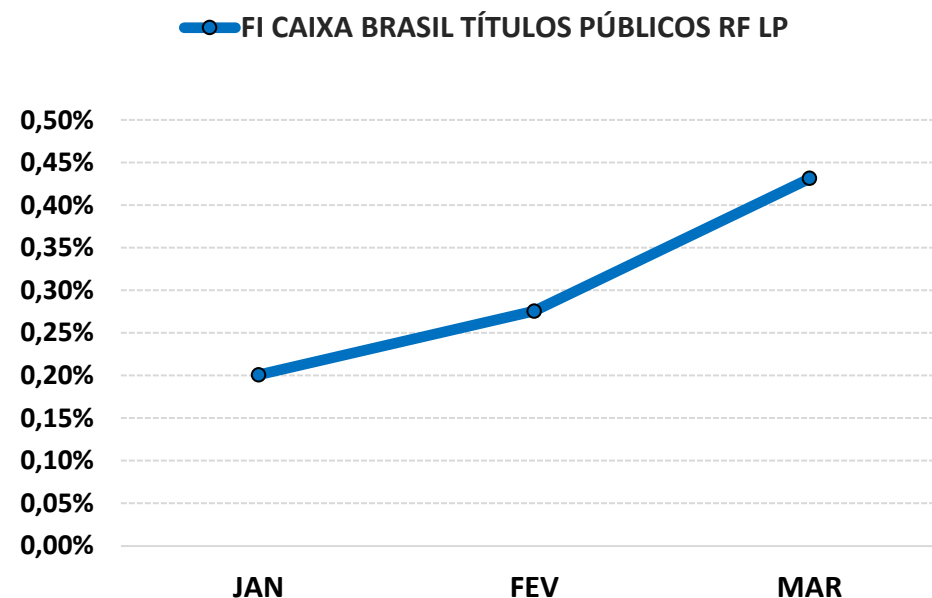
Comportamento MENSAL no Trimestre



### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,28%	0,43%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

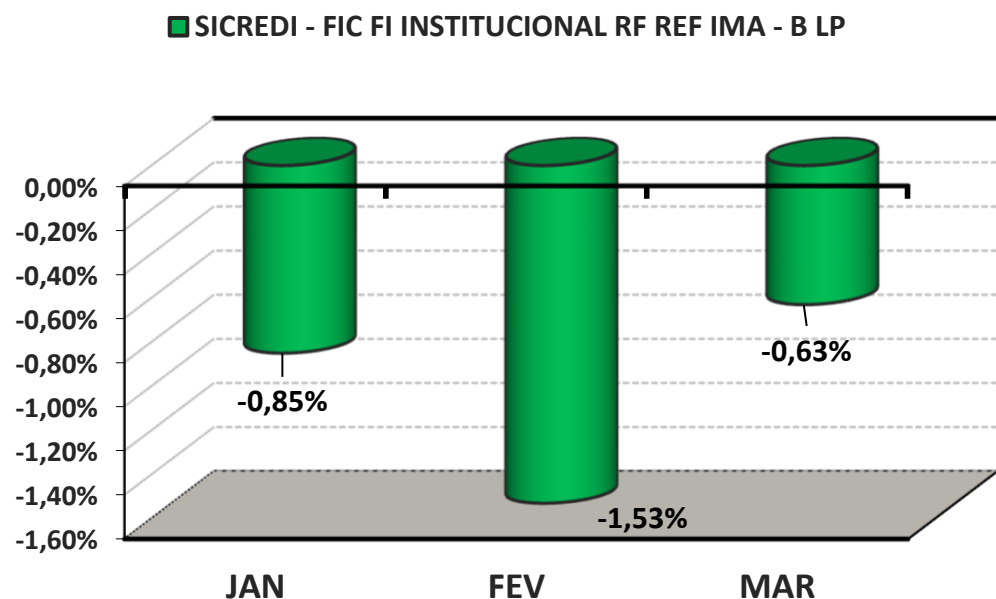
### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,85%	-1,53%	-0,63%

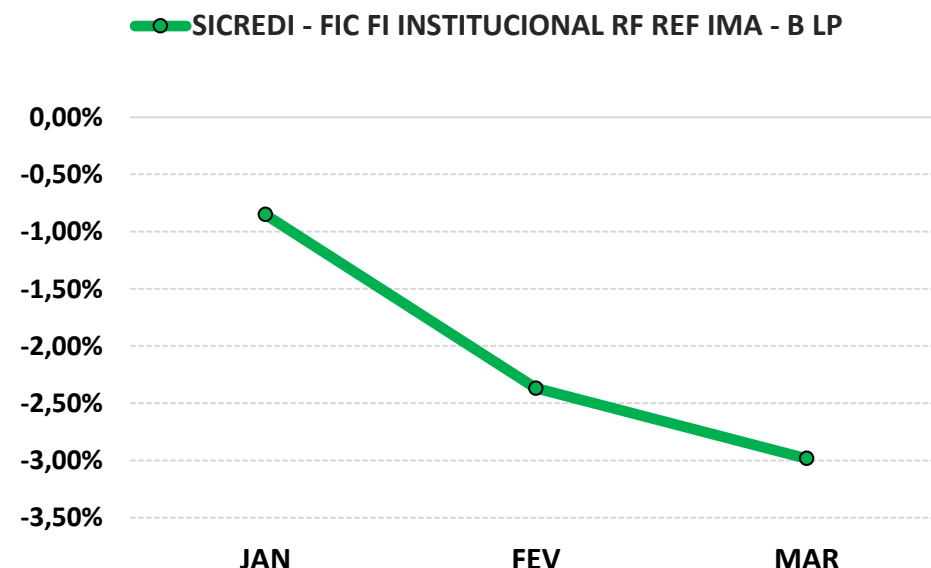
### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,85%	-2,37%	-2,98%

#### Comportamento MENSAL no Trimestre



#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º TRIMESTRE - 2021

	JAN	FEV	MAR
<b>MENSAL</b>	-0,25%	-0,78%	-0,05%
<b>CDI</b>	0,15%	0,13%	0,13%
<b>IBOVESPA</b>	-3,32%	-4,37%	6,00%
<b>META ATUARIAL</b>	0,69%	1,30%	1,37%

	JAN	FEV	MAR
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	-0,25%	-1,03%	-1,08%
<b>CDI</b>	0,15%	0,28%	0,41%
<b>IBOVESPA</b>	-3,32%	-7,54%	-2,00%
<b>META ATUARIAL</b>	0,69%	2,00%	3,40%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO PREVIQUAM: R\$ **(423.828,31)**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **1.319.113,42**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(1.742.941,73)**

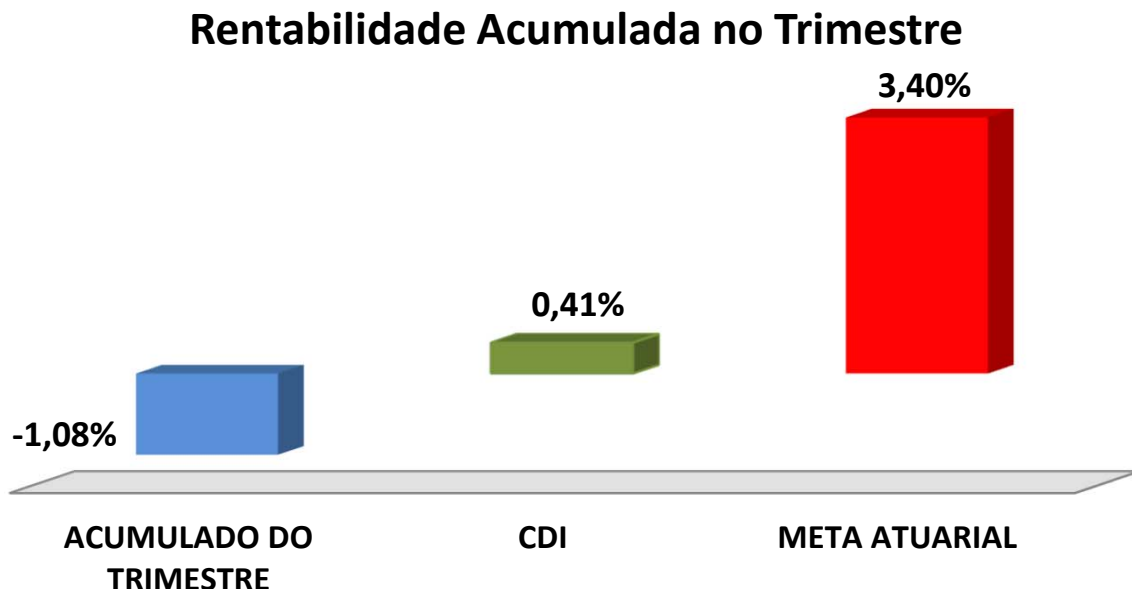
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do PREVIQUAM, no 1º Trimestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2021.

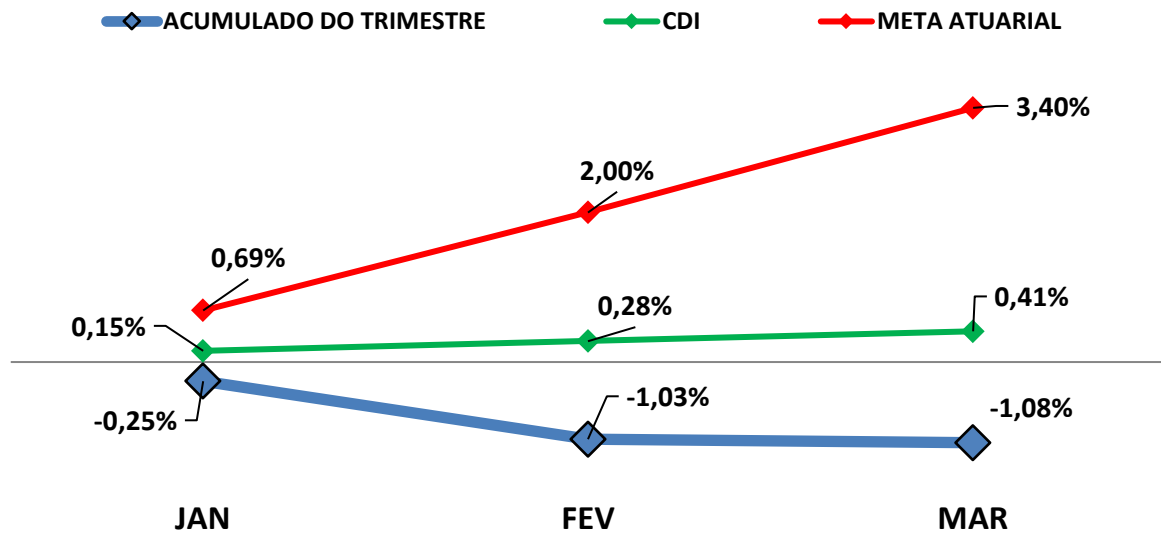
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVIQUAM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de -1,08% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 0,41% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de -262,77% 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 PREVIQUAM é de -1,08% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,40%, representando -31,72% 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, PREVIQUAM 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 FLUXO FIC FI	3 - Médio
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 PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5 - Muito Alto
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5 - Muito Alto
7	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1 - Muito baixo
8	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2 - Baixo
10	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT	4 - Alto
11	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2 - Baixo
12	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 a 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 PREVIQUAM 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 FLUXO 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 PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Precisa	Não Precisa
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	Não Precisa	Não Precisa
7	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Fitch Rating	Forte
8	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
10	FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MUI	Não Precisa	Não Precisa
11	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Não Precisa	Não Precisa
12	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)

### 7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

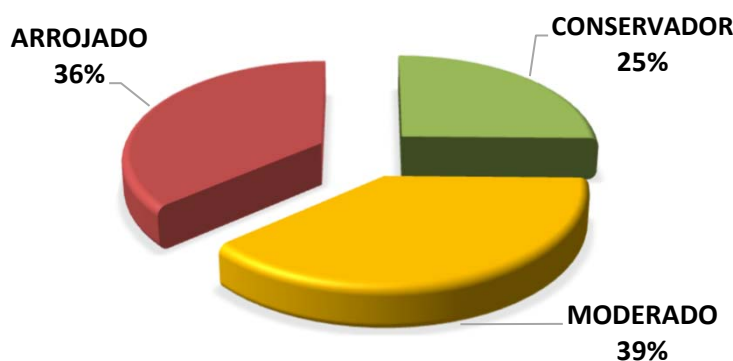
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O PREVIQUAM possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

## 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 PREVIQUAM (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 PREVIQUAM, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do PREVIQUAM, 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 PREVIQUAM.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

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

Para resguardar o PREVIQUAM 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 PREVIQUAM foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 4.081.000,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do PREVIQUAM é de R\$ 3.139.230,77 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do PREVIQUAM está em R\$ 1.493.881,45 Milhões de reais.

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

O investimento com prazo de duração mais longo que o PREVIQUAM possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2022, representando 2,51% 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 2030.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do PREVIQUAM 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