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

**RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**3º TRIMESTRE
2021**

19 de outubro de 2021

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	5
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	8
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	17
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	19
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	20
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	21
7 – CONCLUSÃO	22
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	22
7.2 - Meta Atuarial	23
7.3 - Riscos	23
7.3.1 - Risco de Mercado	23
7.3.2 - Risco de Crédito	25
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	25
7.3.2.2 - Instituição Financeira	25
7.3.3 - Risco de Liquidez	26
7.4 - Aderência ao PAI	27
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	27
7.4.2 - Risco de Crédito	28
7.4.3 - Risco de Liquidez	28
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	28
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	29

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 3º 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\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	67,2%	89,0%	64,5%	26.178.283,93	-
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%	12,6%	5.104.858,75	-
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%	15,7%	6.353.742,37	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	-	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	-	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	-	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					92,8%	37.636.885,05	
RENDA VARIÁVEL								
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%	2,7%	1.103.578,31	-
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%	3,5%	1.416.144,30	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				6,2%	2.519.722,61	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	1,0%	421.068,93	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				1,0%	421.068,93	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	-	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	40.577.676,59	4

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
CNPJ	13.077.415/0001-05	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	Previdência 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 Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	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
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	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
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	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.
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,30% 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	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI
CNPJ	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	30.518.554/0001-46	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Fundos de Mono Ação	Ações Setoriais
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B	PETR3	IFNC
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral	Público em geral
ADMINISTRADOR	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
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	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
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001.91
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	09/03/2006	21/08/2018	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP
CNPJ	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Multimercados Dinâmico
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IMA - B 5	S&P500 BR
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	28/05/2010	09/07/2010	16/10/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0,00	0,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0	0,00	0,00	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)

* 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
JULHO	1.110.166,61	-	-	154,32	1.110.320,93	0,014%
AGOSTO	1.110.320,93	-	-	1.486,06	1.111.806,99	0,134%
SETEMBRO	1.111.806,99	-	-	10.907,55	1.122.714,54	0,972%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	989.773,69	-	-	1.647,63	991.421,32	0,166%
AGOSTO	991.421,32	-	-	3.408,46	994.829,78	0,343%
SETEMBRO	994.829,78	-	-	3.762,46	998.592,24	0,377%

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
JULHO	2.311.064,92	-	-	321,24	2.311.386,16	0,014%
AGOSTO	2.311.386,16	-	-	3.093,58	2.314.479,74	0,134%
SETEMBRO	2.314.479,74	-	-	22.706,54	2.337.186,28	0,972%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	795.551,19	-	-	3.019,96	798.571,15	0,378%
AGOSTO	798.571,15	-	-	3.214,33	801.785,48	0,401%
SETEMBRO	801.785,48	-	-	3.454,92	805.240,40	0,429%

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
JULHO	3.618.578,59	-	-	5.946,85	3.624.525,44	0,164%
AGOSTO	3.624.525,44	-	-	12.122,59	3.636.648,03	0,333%
SETEMBRO	3.636.648,03	-	-	13.321,64	3.649.969,67	0,365%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	315.463,36	456.983,83	- 300.131,48	1.148,24	473.463,95	0,243%
AGOSTO	473.463,95	429.247,24	- 285.808,14	2.001,98	618.905,03	0,323%
SETEMBRO	618.905,03	509.218,91	- 381.803,48	3.021,98	749.342,44	0,403%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.332.417,47	-	-	1.430,06	6.333.847,53	0,023%
AGOSTO	6.333.847,53	-	-	6.561,55	6.340.409,08	0,103%
SETEMBRO	6.340.409,08	-	-	61.982,89	6.402.391,97	0,968%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI							
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	5.602.024,86	-	-	21.613,23	5.580.411,63	-0,387%	
AGOSTO	5.580.411,63	-	-	62.170,07	5.518.241,56	-1,127%	
SETEMBRO	5.518.241,56	-	-	7.183,23	5.511.058,33	-0,130%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI							
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	3.889.193,89	-	-	14.916,64	3.874.277,25	-0,385%	
AGOSTO	3.874.277,25	-	-	43.778,07	3.830.499,18	-1,143%	
SETEMBRO	3.830.499,18	-	-	5.881,88	3.824.617,30	-0,154%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI							
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	286.447,96	-	-	470,75	286.918,71	0,164%	
AGOSTO	286.918,71	-	-	959,63	287.878,34	0,333%	
SETEMBRO	287.878,34	-	-	1.054,55	288.932,89	0,365%	

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.329.357,01	-	-	5.282,46	6.334.639,47	0,083%
AGOSTO	6.334.639,47	-	-	11.305,29	6.345.944,76	0,178%
SETEMBRO	6.345.944,76	-	-	65.581,94	6.411.526,70	1,023%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	371.950,81	-	1.479,57	609,83	371.081,07	0,164%
AGOSTO	371.081,07	-	10.053,75	1.234,01	362.261,33	0,341%
SETEMBRO	362.261,33	-	26.467,88	1.318,49	337.111,94	0,391%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	9.872,66	1.141,29	10.812,50	22,16	223,61	9,910%
AGOSTO	223,61	57,94	121,35	0,43	160,63	0,268%
SETEMBRO	160,63	16.257,92	27,08	3,70	16.395,17	0,023%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	38.018,80	-	-	93,68	38.112,48	0,246%
AGOSTO	38.112,48	31.984,30	-	190,90	70.287,68	0,272%
SETEMBRO	70.287,68	6.396,86	-	261,89	76.946,43	0,340%

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
JULHO	994.617,13	-	-	2.720,25	997.337,38	0,273%
AGOSTO	997.337,38	-	-	3.949,23	1.001.286,61	0,394%
SETEMBRO	1.001.286,61	-	-	4.331,02	1.005.617,63	0,431%

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
JULHO	4.168.912,83	-	-	14.635,06	4.154.277,77	-0,352%
AGOSTO	4.154.277,77	-	-	45.858,03	4.108.419,74	-1,116%
SETEMBRO	4.108.419,74	-	-	9.178,62	4.099.241,12	-0,224%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT

17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	992.046,03	-	-	3.174,80	995.220,83	0,320%
AGOSTO	995.220,83	-	-	4.363,63	999.584,46	0,438%
SETEMBRO	999.584,46	-	-	6.648,98	1.006.233,44	0,665%

FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP

18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	405.307,74	-	-	10.652,61	415.960,35	2,628%
AGOSTO	415.960,35	-	-	13.888,20	429.848,55	3,339%
SETEMBRO	429.848,55	-	-	19.937,69	409.910,86	-4,638%

FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO

19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	399.900,57	-	-	21.001,71	378.898,86	-5,252%
AGOSTO	378.898,86	-	-	18.996,78	359.902,08	-5,014%
SETEMBRO	359.902,08	-	-	23.482,80	336.419,28	-6,525%

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI

20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	392.897,32	-	-	15.609,47	377.287,85	-3,973%
AGOSTO	377.287,85	-	-	8.926,33	368.361,52	-2,366%
SETEMBRO	368.361,52	-	-	34.808,25	333.553,27	-9,449%

BB AÇÕES PETROBRAS I FI

21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	443.809,20	-	-	40.540,22	403.268,98	-9,135%
AGOSTO	403.268,98	-	-	28.548,83	431.817,81	7,079%
SETEMBRO	431.817,81	-	-	1.787,95	433.605,76	0,414%

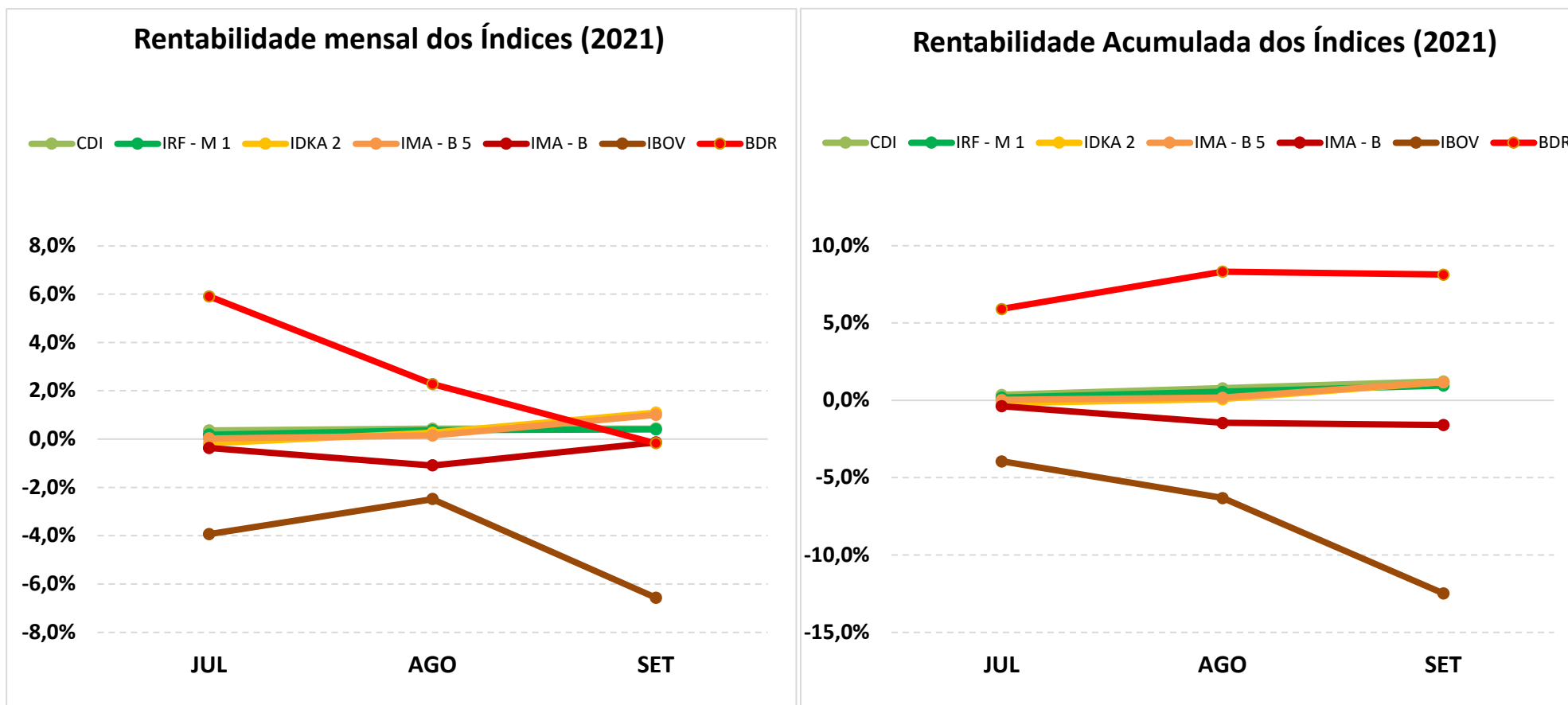
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	390.900,38	-	-	21.188,27	412.088,65	5,420%
AGOSTO	412.088,65	-	-	10.036,00	422.124,65	2,435%
SETEMBRO	422.124,65	-	-	1.055,72	421.068,93	-0,250%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,25%	0,30%	0,35%	0,90%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,16%	0,33%	0,37%	0,87%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,08%	0,18%	1,03%	1,30%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,02%	0,10%	0,98%	1,10%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,38%	-1,13%	-0,15%	-1,66%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,39%	-1,11%	-0,13%	-1,62%
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	-9,13%	7,08%	0,41%	-2,30%
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-3,97%	-2,37%	-9,45%	-15,10%
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,38%	0,40%	0,43%	1,22%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,17%	0,34%	0,37%	0,88%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,01%	0,13%	0,98%	1,13%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2,63%	3,34%	-4,63%	1,14%
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT	0,32%	0,44%	0,67%	1,43%
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-5,25%	5,01%	-6,52%	-6,99%
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5,42%	2,44%	-0,25%	7,72%
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,27%	0,40%	0,43%	1,10%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,35%	-1,10%	-0,22%	-1,66%
CDI	0,36%	0,43%	0,44%	1,24%
IRF - M 1	0,19%	0,37%	0,40%	0,96%
IDKA 2	-0,18%	0,26%	1,10%	1,18%
IMA - B 5	0,03%	0,15%	1,00%	1,18%
IMA - B	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-1,59%
IBOV	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-12,48%
BDR	5,91%	2,28%	-0,17%	8,14%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

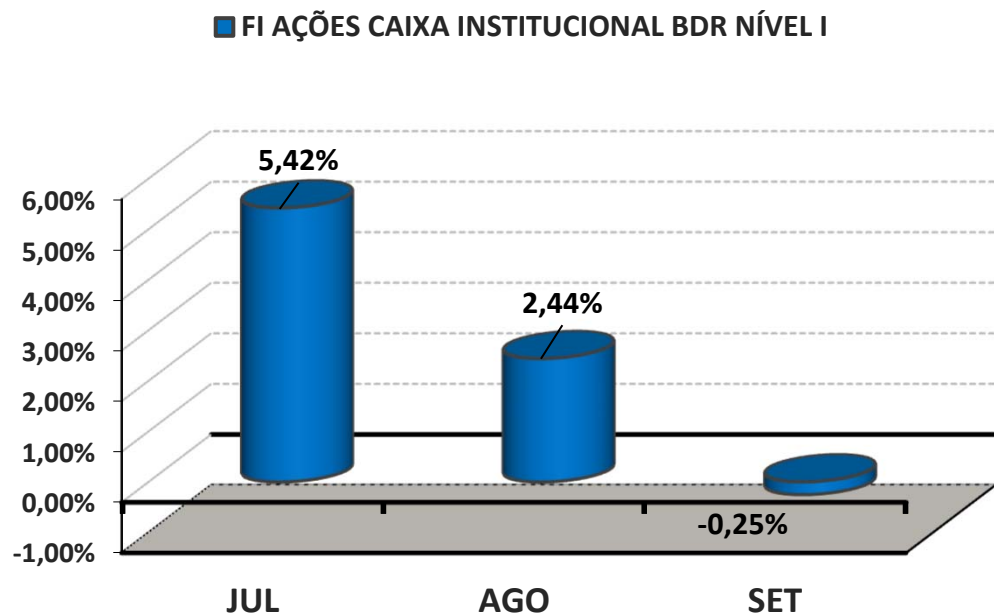


5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5,42%	2,44%	-0,25%

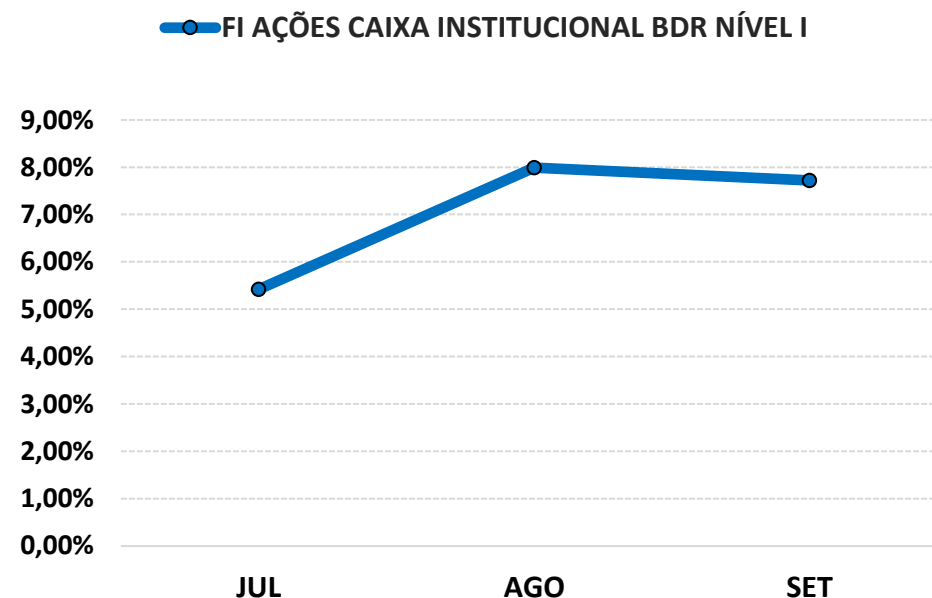
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5,42%	7,99%	7,72%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

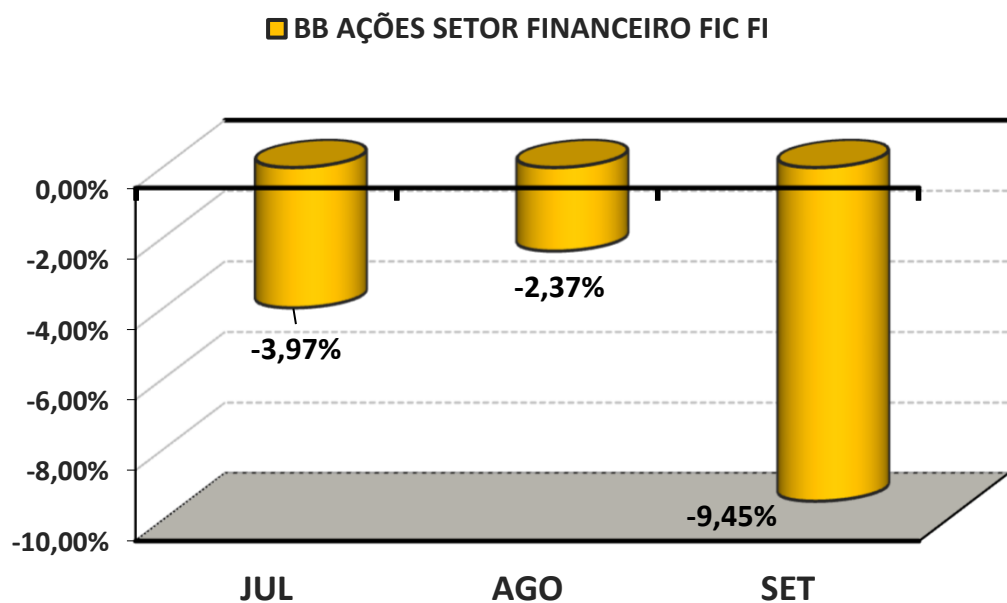


5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-3,97%	-2,37%	-9,45%

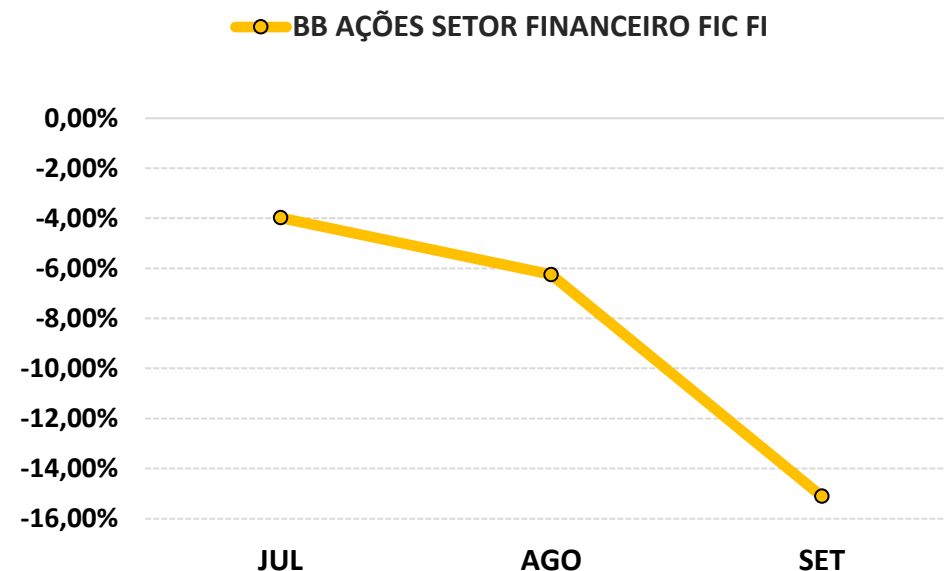
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-3,97%	-6,24%	-15,10%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2021

	JUL	AGO	SET
MENSAL	-0,18%	-0,18%	0,24%
CDI	0,36%	0,43%	0,44%
IBOVESPA	-3,94%	-2,48%	-6,57%
META ATUARIAL	1,40%	1,31%	1,60%

	JUL	AGO	SET
ACUMULADO DO TRIMESTRE	-0,18%	-0,36%	-0,11%
CDI	0,36%	0,79%	1,24%
IBOVESPA	-3,94%	-6,32%	-12,48%
META ATUARIAL	1,40%	2,73%	4,38%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO PREVIQUAM: R\$ (45.179,49)

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 1.737.726,08

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (1.782.905,57)

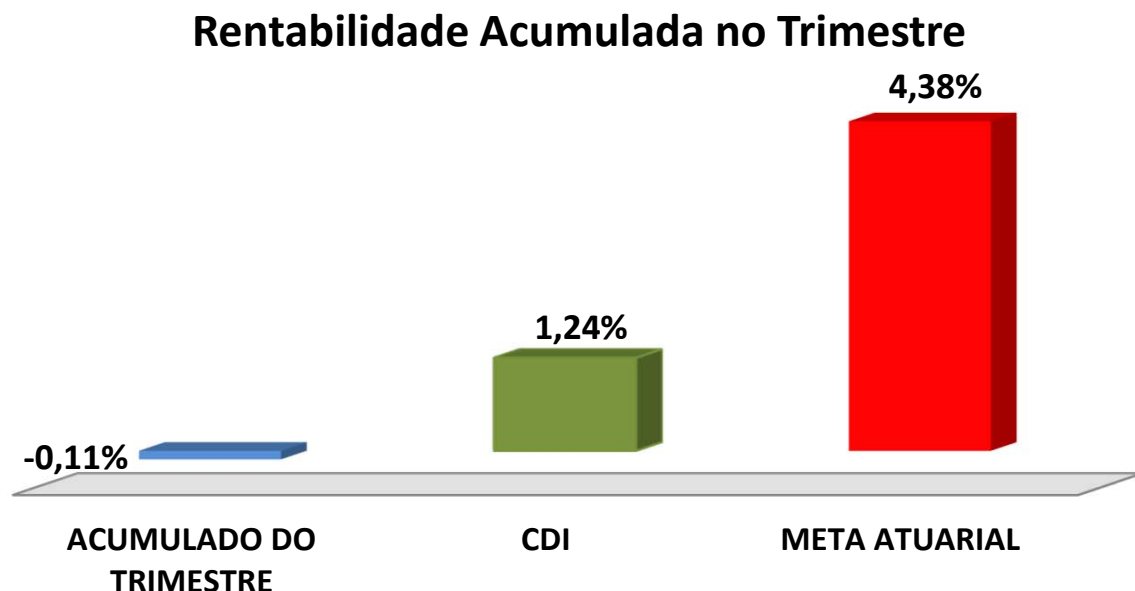
7-CONCLUSÃO

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 3º Trimestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2021.

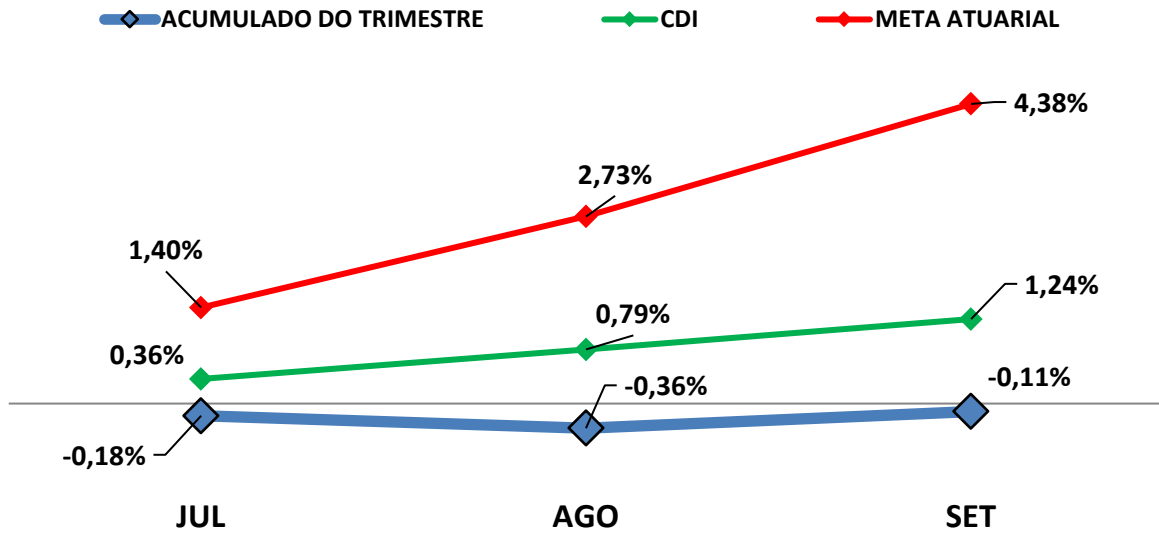
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVIQUAM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de -0,11% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 1,24% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de -9,20% 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 -0,11% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,38%, representando -2,60% 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.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
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	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5 - Muito Alto
8	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5 - Muito Alto
9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1 - Muito baixo
10	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
11	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2 - Baixo
12	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	4 - Alto
13	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT	4 - Alto
14	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	5 - Muito Alto
15	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4 - Alto
16	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2 - Baixo
17	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3 - Médio

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

A maioria dos Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o PREVIQUAM aplica, não necessitam de Análise de Rating. Entretanto, alguns fundos de Renda Variável possuem certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

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	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Fitch Rating	Forte
10	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
11	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
12	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	Não Precisa	Não Precisa
13	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT	Não Precisa	Não Precisa
14	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Fitch Rating	“Forte”
15	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Fitch Rating	“Forte”
16	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Não Precisa	Não Precisa
17	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*

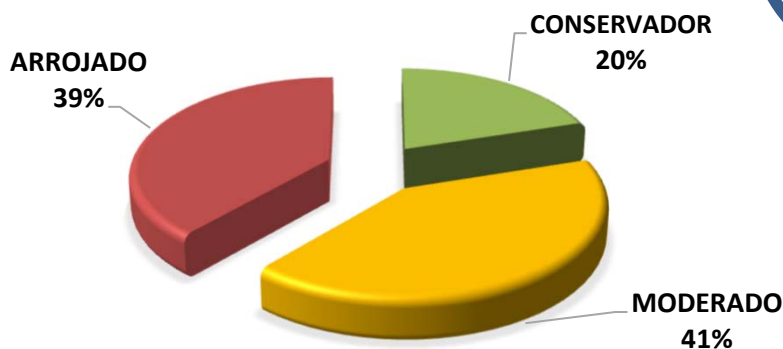
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

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

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	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\$ 1.255.692,31 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do PREVIQUAM está em R\$ 626.044,83 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 2,48% 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