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

RELATÓRIO ANUAL DE INVESTIMENTOS 2021

18 de janeiro de 2022



ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	4
3 – MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS	21
4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS	33
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark	45
4.2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO	63
4.2.1 - Renda Variável	63
5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010	79
6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	86
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento	86
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento	90
7 – CONSIDERAÇÕES FINAIS	93
7.1 - Meta Atuarial	93
7.2 - Inflação	94
7.3 - Rentabilidade da Carteira	95
7.4 - ALM - Asset Liability Management	95
7.5 - Conclusão	99

1 - INTRODUÇÃO

A atividade de gestão dos recursos financeiros do PREVIQUAM é desempenhada por GESTÃO PRÓPRIA, de acordo com o amparo legal previsto no Inciso I, § 1º, do Art. 15 da Resolução CMN 3.922/10.

Art. 15 – A gestão das aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social poderá ser própria, por entidade credenciada ou mista.

§ 1º - Para fins desta resolução, considera-se:

I – gestão própria, quando as aplicações são realizadas diretamente pelo órgão ou entidade gestora do regime próprio de previdência social. (GRIFO NOSSO).

As movimentações financeiras são disponibilizadas no site do Ministério da Previdência Social de forma mensal, atendendo o prazo de informação do **DAIR - Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos recursos** dos RPPS para emissão do **CRP – Certidão de Regularidade Previdenciária**.

2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI
CNPJ	13.077.415/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.073.023.342,66
NÚMERO DE COTISTAS **	803
VALOR DA COTA **	2,183313029
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

2

15

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
CNPJ	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.208.104.156,65
NÚMERO DE COTISTAS **	1.127
VALOR DA COTA **	2,79710197
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3

17

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa
ÍNDICE	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	9.277.694.744,55
NÚMERO DE COTISTAS **	1.035
VALOR DA COTA **	3,025600147
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

4

18

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.458.635.592,00
NÚMERO DE COTISTAS **	788
VALOR DA COTA **	21,52663115
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7

5

37

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.081.253.604,41
NÚMERO DE COTISTAS **	636
VALOR DA COTA **	6,442314184
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6

38

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI
CNPJ	07.861.554/0001-22
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	09/03/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.098.154.442,70
NÚMERO DE COTISTAS **	244
VALOR DA COTA **	5,716205287
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/05/2016
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

9

7

58

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FI
CNPJ	30.518.554/0001-46
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Mono Ação
ÍNDICE	PETR3
PÚBLICO ALVO	Público em geral
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	21/08/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	376.606.053,12
NÚMERO DE COTISTAS **	16.224
VALOR DA COTA **	1,742783
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/06/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI
CNPJ	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Setoriais
ÍNDICE	IFNC
PÚBLICO ALVO	Público em geral
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	BANCO DO BRASIL S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	187.286.198,80
NÚMERO DE COTISTAS **	6.592
VALOR DA COTA **	2,569273717
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/05/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
CNPJ	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0
RESGATE MÍNIMO	0
SALDO MÍNIMO	0
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	13.602.429.580,61
NÚMERO DE COTISTAS **	531
VALOR DA COTA **	4,225711
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	30/09/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.465.382.741,43
NÚMERO DE COTISTAS **	1.241
VALOR DA COTA **	2,683589
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/09/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP
CNPJ	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	09/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.444.051.491,75
NÚMERO DE COTISTAS **	1.023
VALOR DA COTA **	3,368083
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP
CNPJ	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Dinâmico
ÍNDICE	S&P500
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	16/10/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.768.911.648,33
NÚMERO DE COTISTAS **	19.787
VALOR DA COTA **	1,769554
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT
CNPJ	18.007.358/0001-01
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Multimercado Capital Protegido
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	17/08/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	5000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	5000
SALDO MÍNIMO	1.000,00
CARÊNCIA	Até 01/07/2022
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	113.902.231,09
NÚMERO DE COTISTAS **	668
VALOR DA COTA **	1023,357642
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	07/02/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO
CNPJ	15.154.220/0001-47
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES SMALL CAPS
ÍNDICE	SMLL
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	01/11/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	500,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	889.447.105,88
NÚMERO DE COTISTAS **	10.347
VALOR DA COTA **	1,611693
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
CNPJ	17.502.937/0001-68
SEGMENTO	Investimento no Exterior
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre
ÍNDICE	BDR
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	24/06/2013
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	500,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.890.658.229,39
NÚMERO DE COTISTAS **	529
VALOR DA COTA **	6,850323
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	03/11/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º A, III

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1
CNPJ	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	07/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	326.648.513,34
NÚMERO DE COTISTAS **	300
VALOR DA COTA **	1,8989775
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
CNPJ	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	438.642.542,20
NÚMERO DE COTISTAS **	366
VALOR DA COTA **	3,83017
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS *

Apresentamos abaixo, a movimentação financeira dos fundos de investimento aplicados ao longo de 2021. Para sabermos a rentabilidade anual do patrimônio do RPPS, fizemos uma análise de cada aplicação da carteira de investimentos, para obtermos um melhor resultado sobre o comportamento das rentabilidades.

Em alguns meses, a Taxa de retorno apresentada nos quadros, não será a mesma taxa de rentabilidade alcançada pelo fundo de investimento pela Instituição financeira. Isso ocorre, devido à movimentação de aplicação e resgate durante os dias no mês analisado.

Para alcançarmos a taxa de rentabilidade apresentada pelo fundo de investimento é necessário que o capital (principal) fique aplicado desde o início, até o último dia do mês.

A rentabilidade das aplicações é diária, portanto, uma aplicação realizada no 20º dia do mês, não capitalizará o valor da taxa apresentada pelo fundo de investimento no último dia do mês.

*** A taxa de retorno apresentada nos TÍTULOS PÚBLICOS é o somatório da rentabilidade da taxa de juros de cada Título (1,021% a.m. por exemplo), mais a variação do valor do papel de cada Título. Como o inciso VIII, do art. 16 da Portaria 402/2008 determina que a contabilização dos Títulos passe a ser pela “CURVA DE MERCADO” e não mais pelo o seu “VALOR DE FACE” (valor de compra), o principal sofrerá variação, oferecendo ao investidor uma VALORIZAÇÃO ou DESVALORIZAÇÃO do Título. Nas tabelas e gráficos abaixo, apresentamos a TAXA DE RETORNO desses Títulos, extraído dos juros oferecido pelo papel, mais a sua valorização ou desvalorização. Lembrando que, caso o RPPS venda esses papéis antes da data de seu vencimento, contabilmente, o valor que o RPPS receberá pelo papel, será o valor que estiver marcado “Á MERCADO” e não pelo seu VALOR DE COMPRA (Valor de Face).**

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

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%
ABRIL	1.095.003,11	-	-	9.435,08	1.104.438,19	0,854%
MAIO	1.104.438,19	-	-	7.392,94	1.111.831,13	0,665%
JUNHO	1.111.831,13	-	-	(1.664,52)	1.110.166,61	-0,150%
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%
OUTUBRO	1.122.714,54	-	-	(13.967,03)	1.108.747,51	-1,260%
NOVEMBRO	1.108.747,51	-	-	27.361,67	1.136.109,18	2,408%
DEZEMBRO	1.136.109,18	-	-	8.718,90	1.144.828,08	0,762%

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%
ABRIL	983.453,66	-	-	2.777,64	986.231,30	0,282%
MAIO	986.231,30	-	-	1.678,85	987.910,15	0,170%
JUNHO	987.910,15	-	-	1.863,54	989.773,69	0,188%
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%
OUTUBRO	998.592,24	-	-	(5.349,14)	993.243,10	-0,539%
NOVEMBRO	993.243,10	-	-	7.747,98	1.000.991,08	0,774%
DEZEMBRO	1.000.991,08	-	-	8.493,90	1.009.484,98	0,841%

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%
ABRIL	2.279.498,62	-	-	19.641,29	2.299.139,91	0,854%
MAIO	2.299.139,91	-	-	15.390,06	2.314.529,97	0,665%
JUNHO	2.314.529,97	-	-	(3.465,05)	2.311.064,92	-0,150%
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%
OUTUBRO	2.337.186,28	-	-	(29.075,55)	2.308.110,73	-1,260%
NOVEMBRO	2.308.110,73	-	-	56.959,55	2.365.070,28	2,408%
DEZEMBRO	2.365.070,28	-	-	18.150,38	2.383.220,66	0,762%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.963.452,32	-	-	3.945,32	1.967.397,64	0,201%
FEVEREIRO	1.967.397,64	-	-	1.468,47	1.968.866,11	0,075%
MARÇO	1.968.866,11	-	-	3.056,69	1.971.922,80	0,155%
ABRIL	1.971.922,80	-	-	2.456,98	1.974.379,78	0,124%
MAIO	1.974.379,78	-	(1.186.806,00)	5.515,93	793.089,71	0,695%
JUNHO	793.089,71	-	-	2.461,48	795.551,19	0,309%
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%
OUTUBRO	805.240,40	-	-	4.190,11	809.430,51	0,518%
NOVEMBRO	809.430,51	-	-	4.809,36	814.239,87	0,591%
DEZEMBRO	814.239,87	-	-	6.326,52	820.566,39	0,771%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

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%
ABRIL	3.631.843,97	-	(35.000,00)	8.817,73	3.605.661,70	0,245%
MAIO	3.605.661,70	-	-	6.413,42	3.612.075,12	0,178%
JUNHO	3.612.075,12	-	-	6.503,47	3.618.578,59	0,180%
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%
OUTUBRO	3.649.969,67	-	-	(18.933,94)	3.631.035,73	-0,521%
NOVEMBRO	3.631.035,73	-	(2.880,65)	28.050,85	3.656.205,93	0,767%
DEZEMBRO	3.656.205,93	-	(35.000,00)	30.794,08	3.652.000,01	0,843%

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%
ABRIL	890.514,56	101.773,54	(973.341,47)	733,29	19.679,92	3,726%
MAIO	19.679,92	476.676,59	(306.730,00)	286,05	189.912,56	0,151%
JUNHO	189.912,56	655.454,82	(530.644,44)	740,42	315.463,36	0,235%
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%
OUTUBRO	749.342,44	827.892,25	(317.699,78)	4.063,34	1.263.598,25	0,322%
NOVEMBRO	1.263.598,25	429.048,83	(304.248,77)	6.252,08	1.394.650,39	0,448%
DEZEMBRO	1.394.650,39	566.401,25	(313.421,35)	9.002,97	1.656.633,26	0,543%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

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%
ABRIL	5.917.767,56	329.992,90	-	53.273,52	6.301.033,98	0,845%
MAIO	6.301.033,98	-	-	43.173,63	6.344.207,61	0,681%
JUNHO	6.344.207,61	-	-	(11.790,14)	6.332.417,47	-0,186%
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%
OUTUBRO	6.402.391,97	-	-	(81.615,17)	6.320.776,80	-1,291%
NOVEMBRO	6.320.776,80	-	-	156.326,07	6.477.102,87	2,414%
DEZEMBRO	6.477.102,87	-	-	49.369,58	6.526.472,45	0,756%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%
ABRIL	5.485.687,75	-	-	35.862,92	5.521.550,67	0,650%
MAIO	5.521.550,67	-	-	58.238,96	5.579.789,63	1,044%
JUNHO	5.579.789,63	-	-	22.235,23	5.602.024,86	0,397%
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%
OUTUBRO	5.511.058,33	-	-	(142.751,08)	5.368.307,25	-2,659%
NOVEMBRO	5.368.307,25	-	-	185.762,94	5.554.070,19	3,345%
DEZEMBRO	5.554.070,19	-	-	11.492,66	5.565.562,85	0,206%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%
ABRIL	3.809.486,23	-	-	24.711,64	3.834.197,87	0,645%
MAIO	3.834.197,87	-	-	40.440,72	3.874.638,59	1,044%
JUNHO	3.874.638,59	-	-	14.555,30	3.889.193,89	0,374%
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%
OUTUBRO	3.824.617,30	-	-	(98.759,50)	3.725.857,80	-2,651%
NOVEMBRO	3.725.857,80	-	-	128.182,52	3.854.040,32	3,326%
DEZEMBRO	3.854.040,32	-	-	7.838,53	3.861.878,85	0,203%

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
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%
ABRIL	1.072.641,21	-	-	2.604,16	1.075.245,37	0,242%
MAIO	1.075.245,37	-	(791.204,00)	1.891,77	285.933,14	0,662%
JUNHO	285.933,14	-	-	514,82	286.447,96	0,180%
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%
OUTUBRO	288.932,89	-	-	(1.498,82)	287.434,07	-0,521%
NOVEMBRO	287.434,07	-	-	2.221,39	289.655,46	0,767%
DEZEMBRO	289.655,46	-	-	2.445,84	292.101,30	0,837%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.911.707,17	-	-	10.463,17	5.922.170,34	0,177%
FEVEREIRO	5.922.170,34	-	-	(32.467,63)	5.889.702,71	-0,551%
MARÇO	5.889.702,71	-	-	21.793,37	5.911.496,08	0,369%
ABRIL	5.911.496,08	329.992,90	-	51.570,81	6.293.059,79	0,819%
MAIO	6.293.059,79	-	-	42.221,25	6.335.281,04	0,666%
JUNHO	6.335.281,04	-	-	(5.924,03)	6.329.357,01	-0,094%
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%
OUTUBRO	6.411.526,70	-	-	(80.320,99)	6.331.205,71	-1,269%
NOVEMBRO	6.331.205,71	-	-	153.796,46	6.485.002,17	2,372%
DEZEMBRO	6.485.002,17	-	-	45.797,21	6.530.799,38	0,701%

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
JANEIRO	319.980,70	132.443,02	(6.750,00)	127,20	445.800,92	0,029%
FEVEREIRO	445.800,92	-	(10.145,00)	20,25	435.676,17	0,005%
MARÇO	435.676,17	-	(14.500,00)	64,07	421.240,24	0,015%
ABRIL	421.240,24	-	(11.210,00)	1.021,86	411.052,10	0,249%
MAIO	411.052,10	-	(21.330,00)	714,45	390.436,55	0,183%
JUNHO	390.436,55	-	(19.184,04)	698,30	371.950,81	0,188%
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%
OUTUBRO	337.111,94	-	(13.720,00)	(1.732,54)	321.659,40	-0,539%
NOVEMBRO	321.659,40	-	(18.666,55)	2.448,37	305.441,22	0,802%
DEZEMBRO	305.441,22	-	(7.922,69)	2.532,43	300.050,96	0,844%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	96,87	251,96	(310,45)	0,10	38,48	0,260%
FEVEREIRO	38,48	929,24	-	0,10	967,82	0,010%
MARÇO	967,82	10.399,35	(11.266,00)	1,02	102,19	0,998%
ABRIL	102,19	165,59	-	0,12	267,90	0,045%
MAIO	267,90	196,09	(246,63)	0,45	217,81	0,207%
JUNHO	217,81	10.294,19	(642,27)	2,93	9.872,66	0,030%
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%
OUTUBRO	16.395,17	313,72	(515,62)	64,19	16.257,46	0,395%
NOVEMBRO	16.257,46	387,51	(20,90)	82,32	16.706,39	0,493%
DEZEMBRO	16.706,39	491,04	(9.710,95)	89,58	7.576,06	1,182%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	25.285,09	-	-	19,86	25.304,95	0,078%
FEVEREIRO	25.304,95	6.066,30	-	13,87	31.385,12	0,044%
MARÇO	31.385,12	6.396,86	-	38,16	37.820,14	0,101%
ABRIL	37.820,14	-	-	41,04	37.861,18	0,108%
MAIO	37.861,18	-	-	72,51	37.933,69	0,191%
JUNHO	37.933,69	-	-	85,11	38.018,80	0,224%
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%
OUTUBRO	76.946,43	3.588,05	-	317,28	80.851,76	0,392%
NOVEMBRO	80.851,76	5.644,50	-	429,92	86.926,18	0,495%
DEZEMBRO	86.926,18	11.164,42	-	642,26	98.732,86	0,651%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

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%
ABRIL	988.437,90	-	-	1.353,24	989.791,14	0,137%
MAIO	989.791,14	-	-	2.469,84	992.260,98	0,249%
JUNHO	992.260,98	-	-	2.356,15	994.617,13	0,237%
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%
OUTUBRO	1.005.617,63	-	-	(3.958,93)	1.001.658,70	-0,395%
NOVEMBRO	1.001.658,70	-	-	8.100,37	1.009.759,07	0,802%
DEZEMBRO	1.009.759,07	-	-	8.694,67	1.018.453,74	0,854%

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%
ABRIL	4.082.395,85	-	-	26.277,25	4.108.673,10	0,640%
MAIO	4.108.673,10	-	-	41.801,41	4.150.474,51	1,007%
JUNHO	4.150.474,51	-	-	18.438,32	4.168.912,83	0,442%
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%
OUTUBRO	4.099.241,12	-	-	(106.160,80)	3.993.080,32	-2,659%
NOVEMBRO	3.993.080,32	-	-	135.754,34	4.128.834,66	3,288%
DEZEMBRO	4.128.834,66	-	-	5.912,32	4.134.746,98	0,143%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 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
JANEIRO	1.005.948,03	-	-	(5.265,22)	1.000.682,81	-0,523%
FEVEREIRO	1.000.682,81	-	-	(5.779,77)	994.903,04	-0,578%
MARÇO	994.903,04	-	-	(2.576,65)	992.326,39	-0,259%
ABRIL	992.326,39	-	-	5.576,43	997.902,82	0,562%
MAIO	997.902,82	-	-	(4.321,65)	993.581,17	-0,433%
JUNHO	993.581,17	-	-	(1.535,14)	992.046,03	-0,155%
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%
OUTUBRO	1.006.233,44	-	-	(6.154,84)	1.000.078,60	-0,612%
NOVEMBRO	1.000.078,60	-	-	9.289,72	1.009.368,32	0,929%
DEZEMBRO	1.009.368,32	-	-	13.696,94	1.023.065,26	1,357%

FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP

18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	395.602,00	-	(1.006,07)	394.595,93	-0,254%
JUNHO	394.595,93	-	-	10.711,81	405.307,74	2,715%
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%
OUTUBRO	409.910,86	-	-	31.327,36	441.238,22	7,642%
NOVEMBRO	441.238,22	-	-	(2.161,95)	439.076,27	-0,490%
DEZEMBRO	439.076,27	-	-	24.419,27	463.495,54	5,562%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO

19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	395.602,00	-	-	395.602,00	0,000%
JUNHO	395.602,00	-	-	4.298,57	399.900,57	1,087%
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%
OUTUBRO	336.419,28	-	-	(41.612,09)	294.807,19	-12,369%
NOVEMBRO	294.807,19	-	-	(9.564,07)	285.243,12	-3,244%
DEZEMBRO	285.243,12	-	-	12.107,34	297.350,46	4,245%

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI

20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	395.602,00	-	-	395.602,00	0,000%
JUNHO	395.602,00	-	-	(2.704,68)	392.897,32	-0,684%
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%
OUTUBRO	333.553,27	-	-	(19.747,78)	313.805,49	-5,920%
NOVEMBRO	313.805,49	-	-	(6.699,47)	307.106,02	-2,135%
DEZEMBRO	307.106,02	-	-	(12.182,33)	294.923,69	-3,967%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

BB AÇÕES PETROBRAS I FI

21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	395.602,00	-	-	395.602,00	0,000%
JUNHO	395.602,00	-	-	48.207,20	443.809,20	12,186%
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%
OUTUBRO	433.605,76	-	-	(5.697,95)	427.907,81	-1,314%
NOVEMBRO	427.907,81	-	-	36.054,24	463.962,05	8,426%
DEZEMBRO	463.962,05	-	-	50.827,55	514.789,60	10,955%

FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	395.602,00	-	-	395.602,00	0,000%
JUNHO	395.602,00	-	-	(4.701,62)	390.900,38	-1,188%
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%
OUTUBRO	421.068,93	-	-	46.017,97	467.086,90	10,929%
NOVEMBRO	467.086,90	-	-	(4.166,72)	462.920,18	-0,892%
DEZEMBRO	462.920,18	-	-	7.882,10	470.802,28	1,703%

4 - DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS

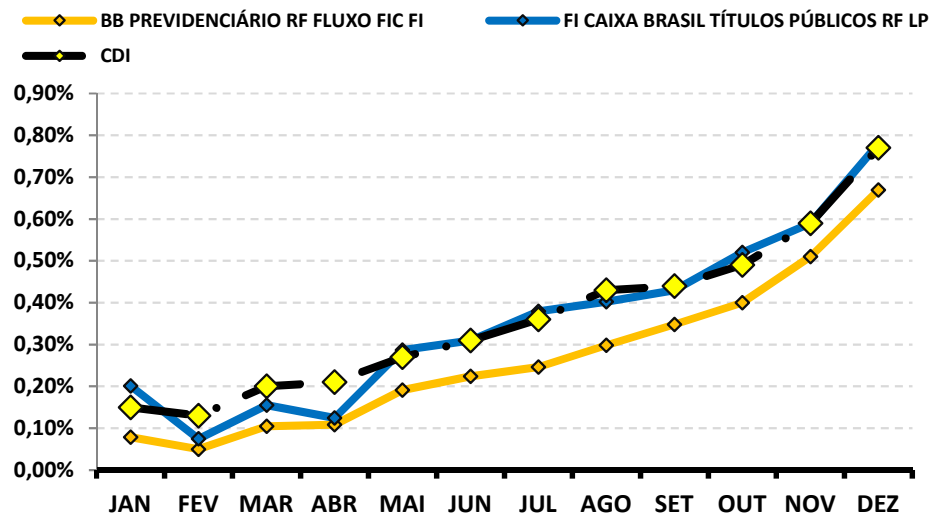
Apresentamos abaixo, o desempenho dos fundos de investimento da Carteira de Investimentos, separando as aplicações por Segmento de Renda Fixa, Renda Variável e Investimento no Exterior, comparado aos seus índices de Benchmark.

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

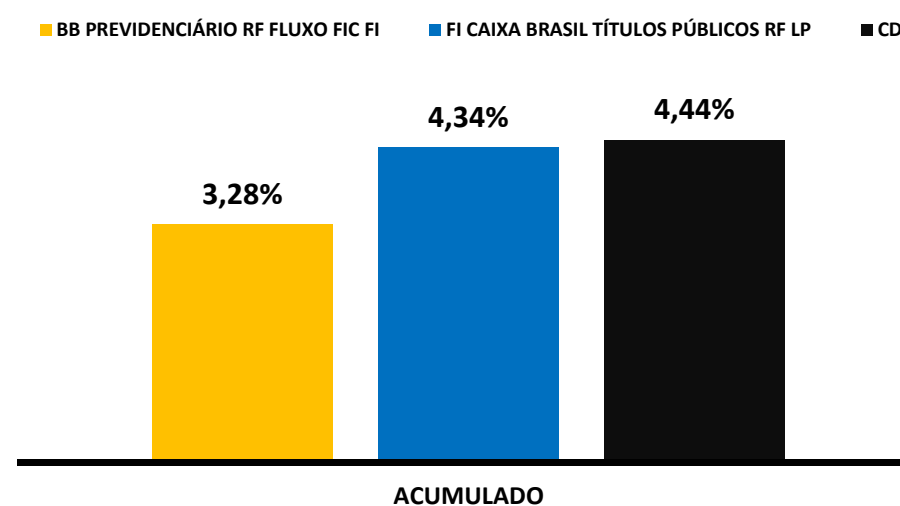
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,08%	0,05%	0,10%	0,11%	0,19%	0,22%	0,25%	0,30%	0,35%	0,40%	0,51%	0,67%	3,28%
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,07%	0,16%	0,12%	0,29%	0,31%	0,38%	0,40%	0,43%	0,52%	0,59%	0,78%	4,34%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	4,44%

Rentabilidade Mensal



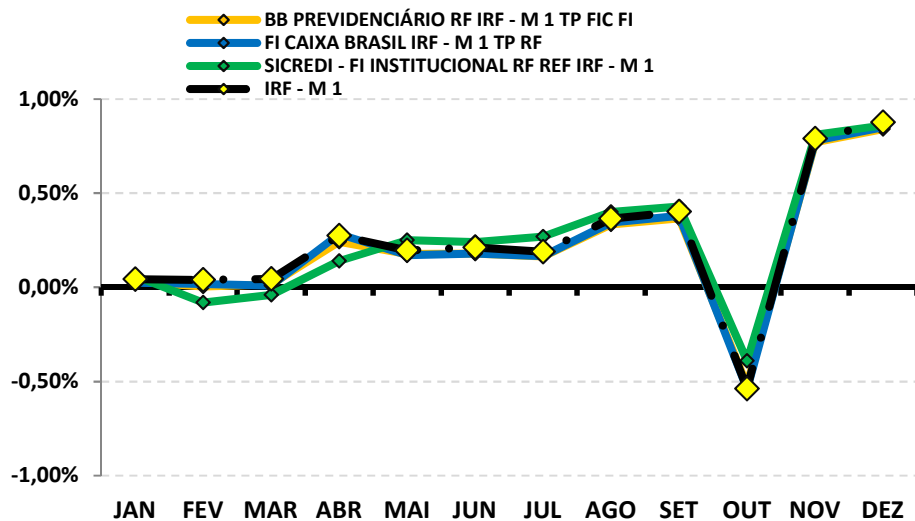
Rentabilidade Acumulada



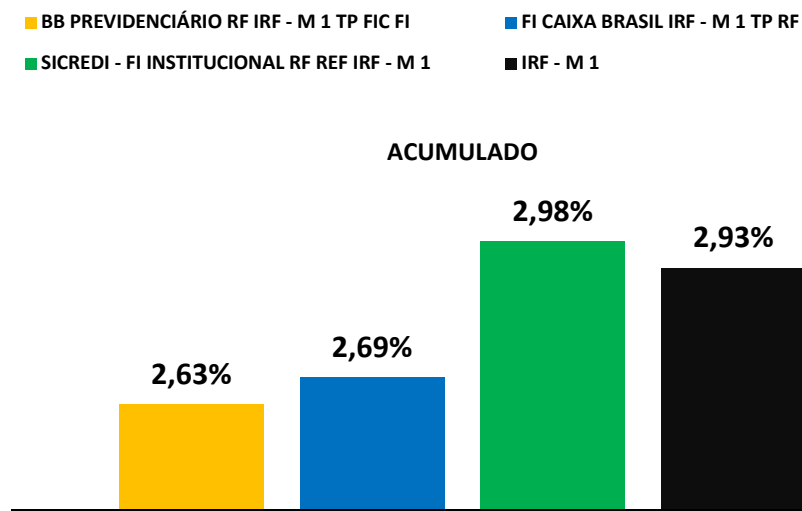
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

<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%	2,63%
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%	2,69%
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%	2,98%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,21%	0,19%	0,37%	0,40%	-0,54%	0,79%	0,88%	2,93%

Rentabilidade Mensal



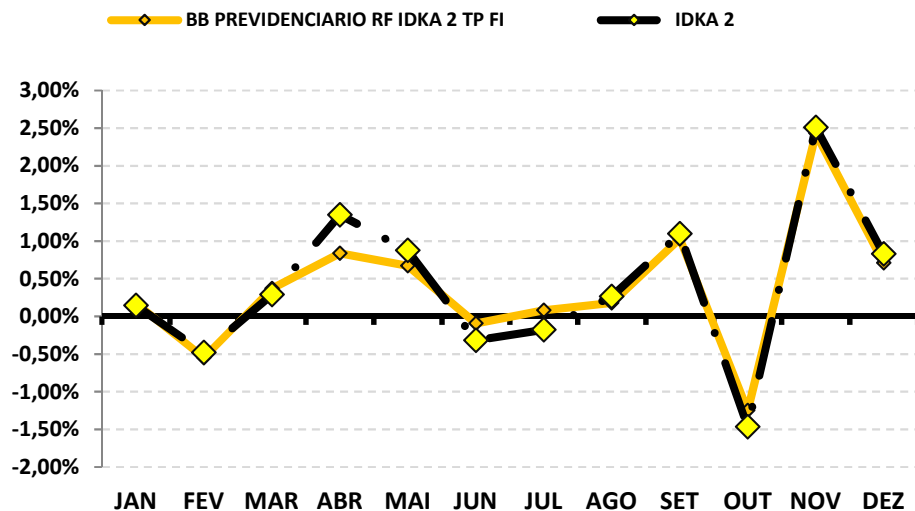
Rentabilidade Acumulada



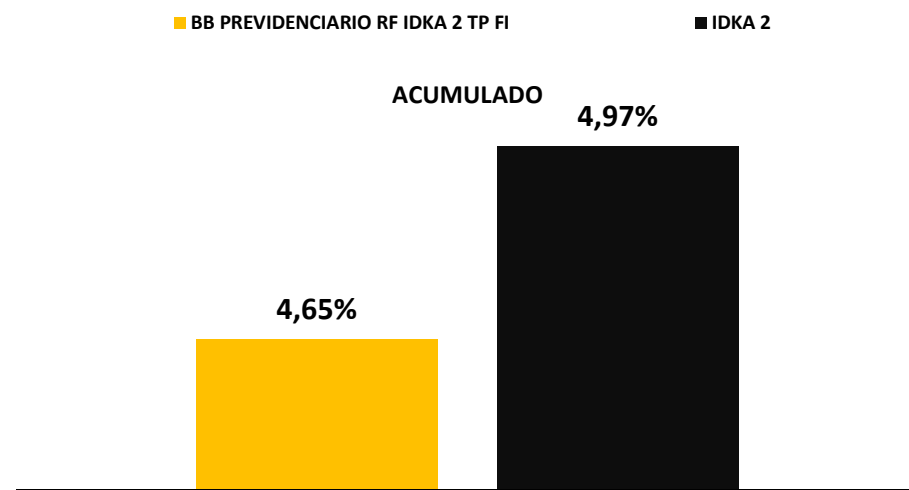
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<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%	4,65%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%	-0,32%	-0,18%	0,26%	1,10%	-1,47%	2,51%	0,83%	4,97%

Rentabilidade Mensal



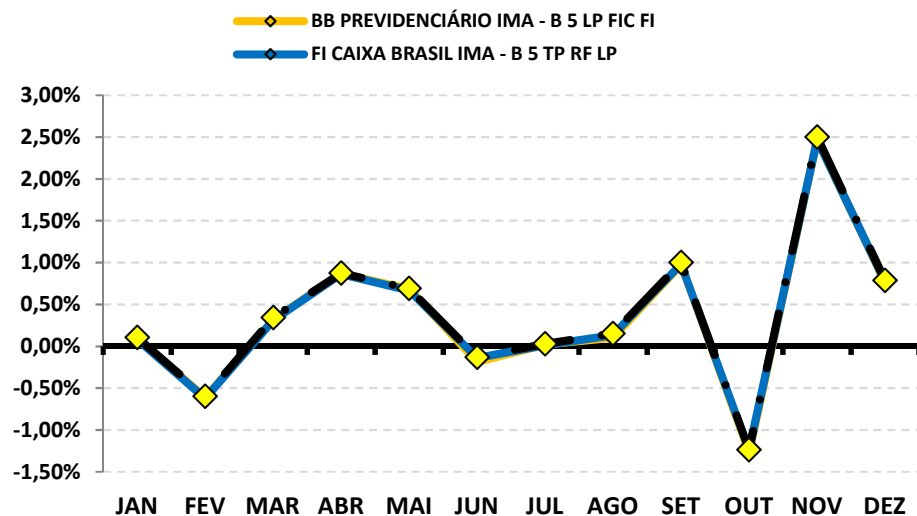
Rentabilidade Acumulada



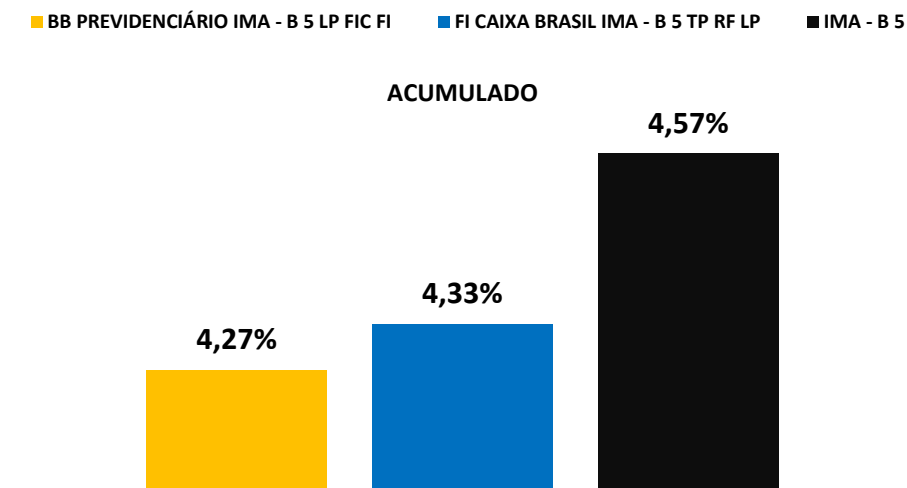
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	0,87%	0,69%	-0,19%	0,02%	0,10%	0,98%	-1,27%	2,47%	0,76%	4,27%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%	0,86%	0,67%	-0,14%	0,01%	0,13%	0,98%	-1,24%	2,47%	0,77%	4,33%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,13%	0,03%	0,15%	1,00%	-1,24%	2,50%	0,79%	4,57%

Rentabilidade Mensal



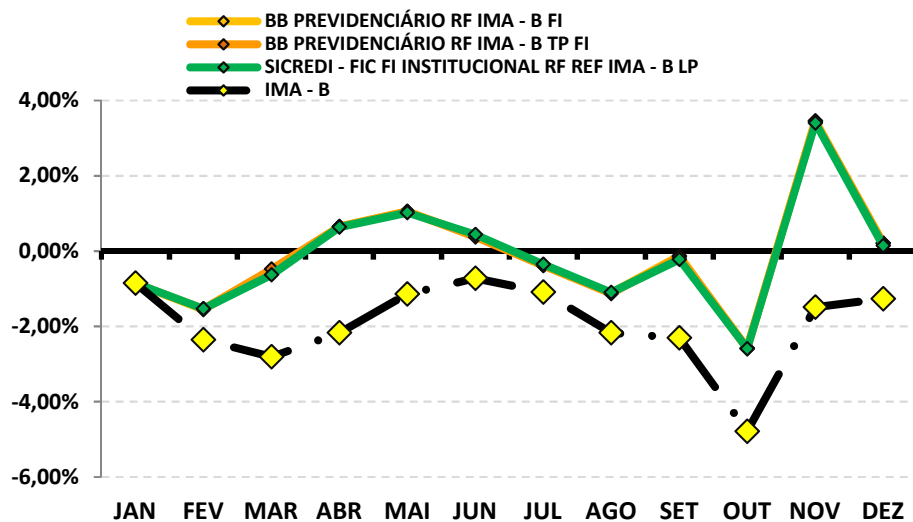
Rentabilidade Acumulada



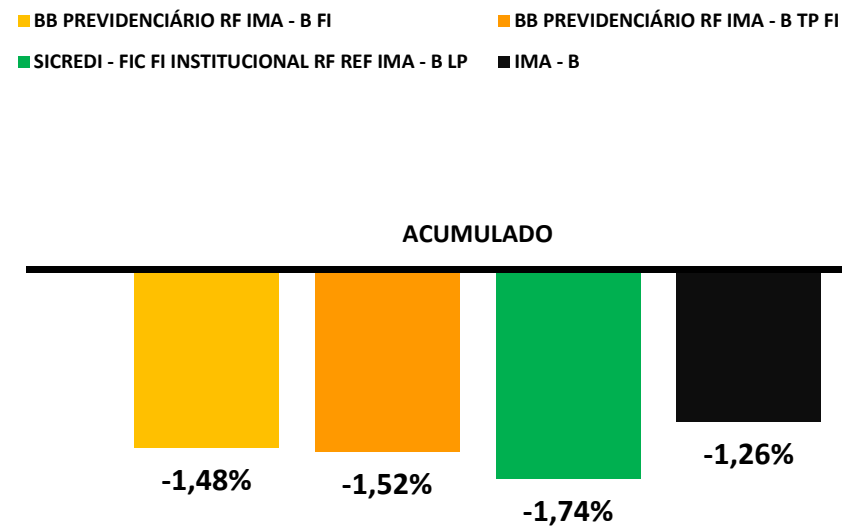
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,86%	-1,56%	-0,50%	0,65%	1,05%	0,40%	-0,39%	-1,11%	-0,13%	-2,59%	3,46%	0,21%	-1,48%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%	0,65%	1,05%	0,38%	-0,38%	-1,13%	-0,15%	-2,58%	3,44%	0,20%	-1,52%
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%	-1,74%
IMA - B	-0,85%	-2,36%	-2,81%	-2,17%	-1,14%	-0,72%	-1,09%	-2,17%	-2,30%	-4,79%	-1,49%	-1,26%	-1,26%

Rentabilidade Mensal



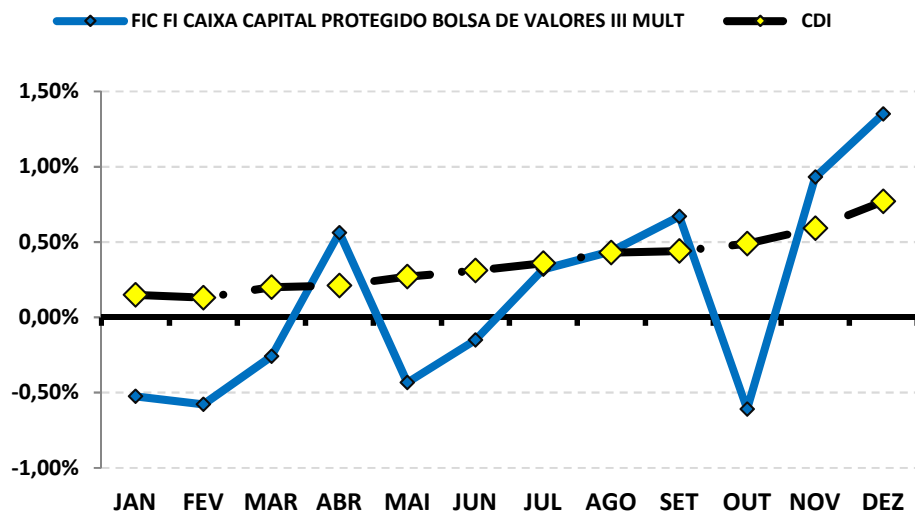
Rentabilidade Acumulada



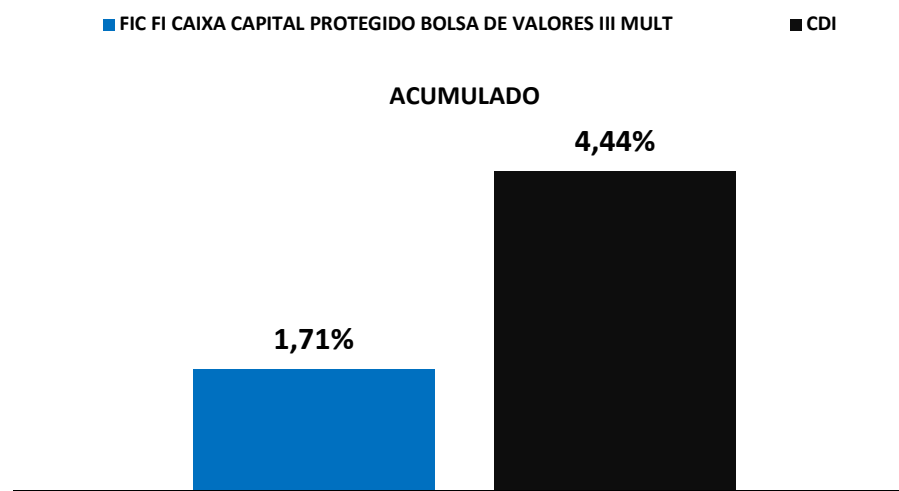
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALC	-0,52%	-0,58%	-0,26%	0,56%	-0,43%	-0,15%	0,32%	0,44%	0,67%	-0,61%	0,93%	1,35%	1,71%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	4,44%

Rentabilidade Mensal



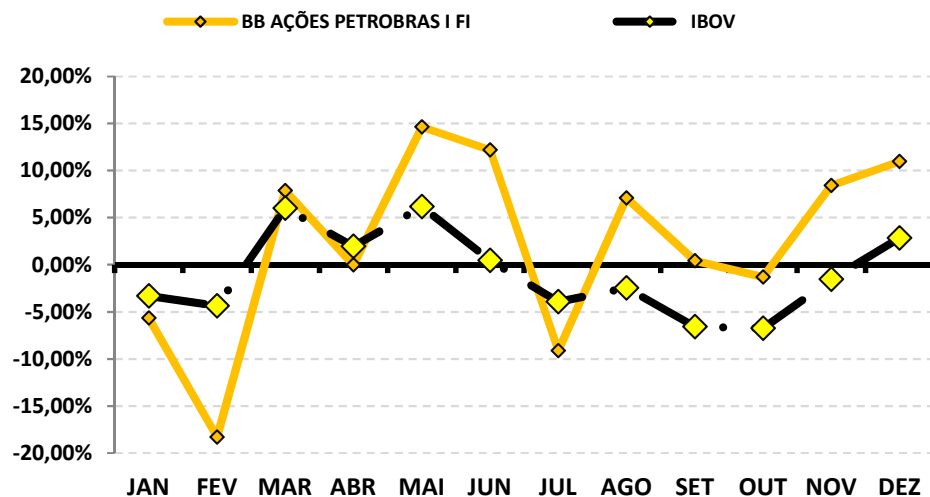
Rentabilidade Acumulada



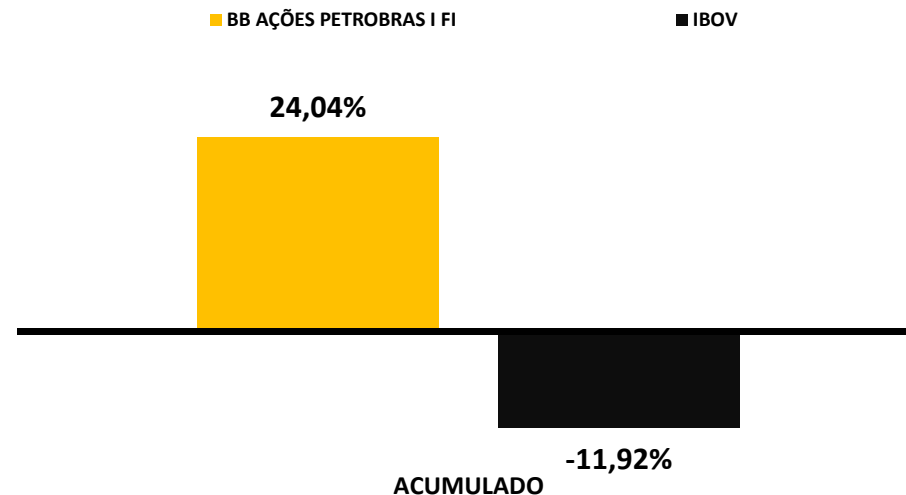
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	-5,65%	-18,30%	7,87%	0,00%	14,64%	12,19%	-9,13%	7,08%	0,41%	-1,31%	8,43%	10,96%	24,04%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,92%

Rentabilidade Mensal



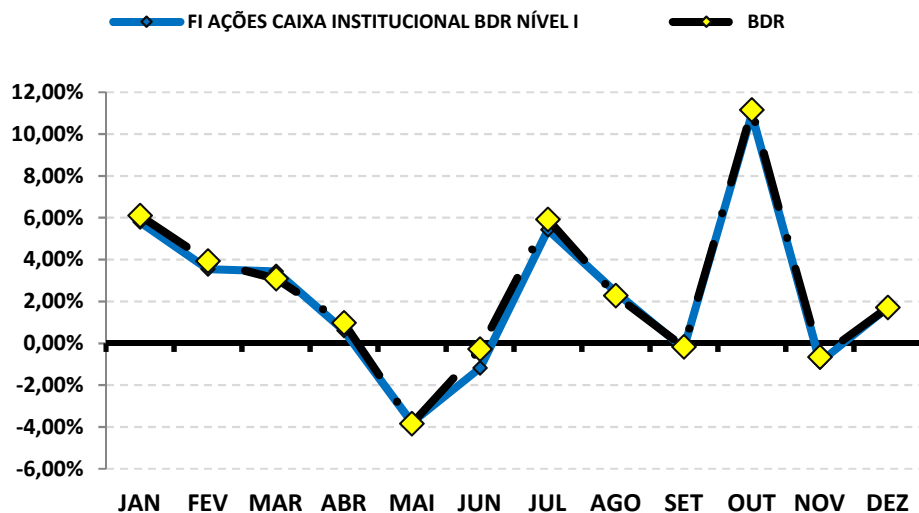
Rentabilidade Acumulada



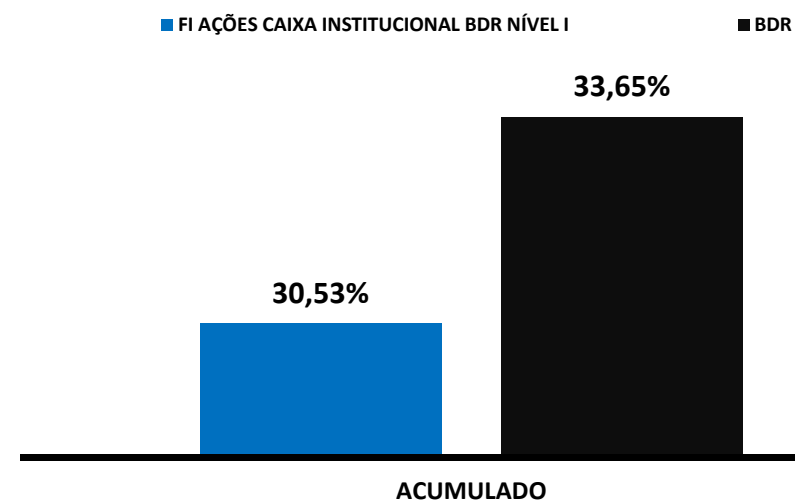
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao BDR

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5,79%	3,55%	3,43%	0,61%	-3,79%	-1,19%	5,42%	2,44%	-0,25%	10,93%	-0,89%	1,70%	30,53%
BDR	6,11%	3,93%	3,08%	0,98%	-3,85%	-0,28%	5,91%	2,28%	-0,17%	11,15%	-0,67%	1,71%	33,65%

Rentabilidade Mensal



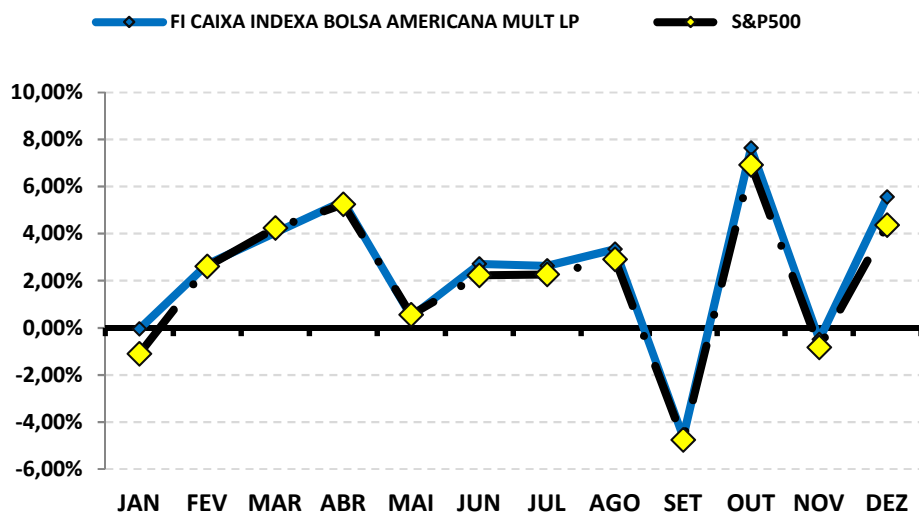
Rentabilidade Acumulada



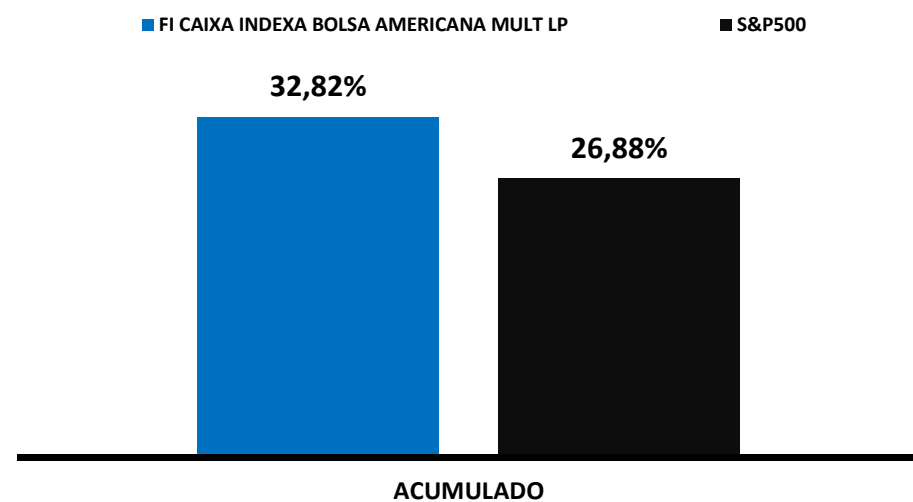
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao S&P500

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%	2,70%	4,05%	5,38%	0,48%	2,71%	2,63%	3,34%	-4,64%	7,64%	-0,49%	5,56%	32,82%
S&P500	-1,11%	2,61%	4,24%	5,24%	0,55%	2,22%	2,27%	2,90%	-4,76%	6,91%	-0,83%	4,36%	26,88%

Rentabilidade Mensal



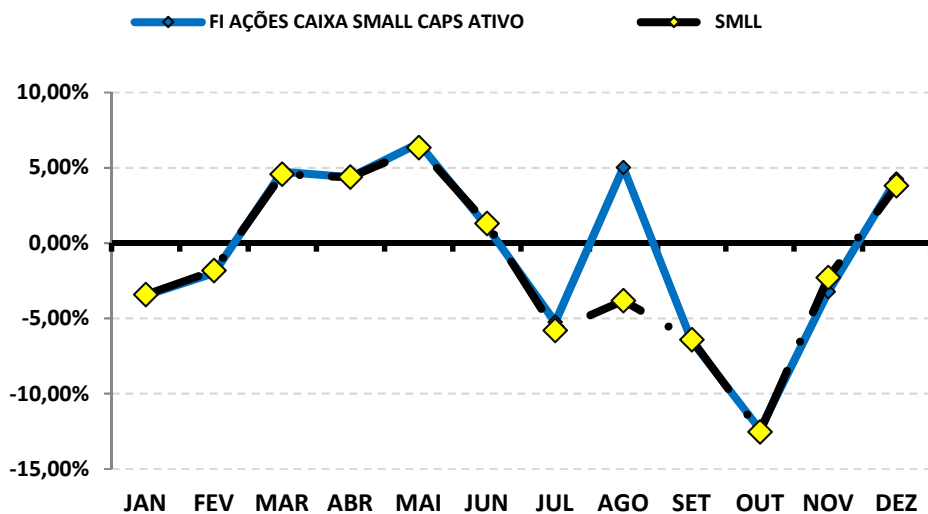
Rentabilidade Acumulada



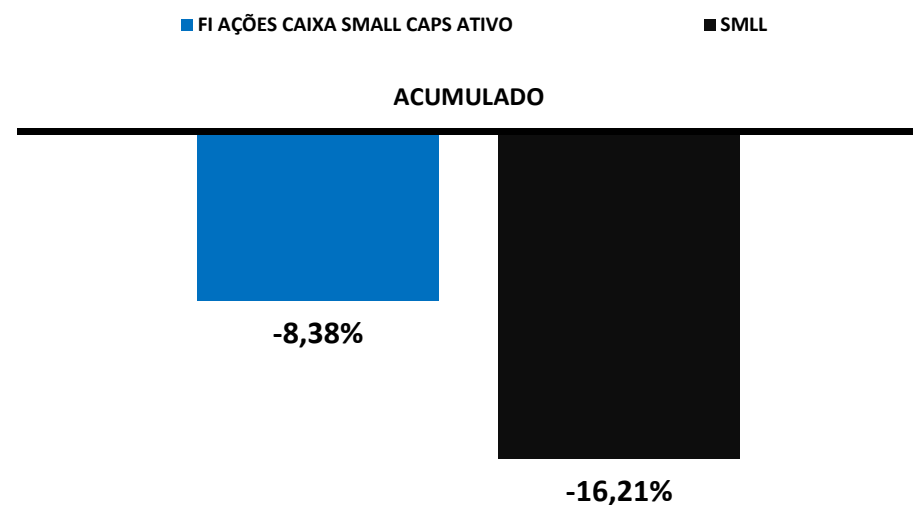
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao SMLL

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-3,48%	-1,99%	4,73%	4,37%	6,62%	1,08%	-5,25%	5,01%	-6,52%	-12,37%	-3,24%	4,24%	-8,38%
SMLL	-3,43%	-1,84%	4,56%	4,38%	6,32%	1,29%	-5,80%	-3,82%	-6,43%	-12,53%	-2,29%	3,80%	-16,21%

Rentabilidade Mensal



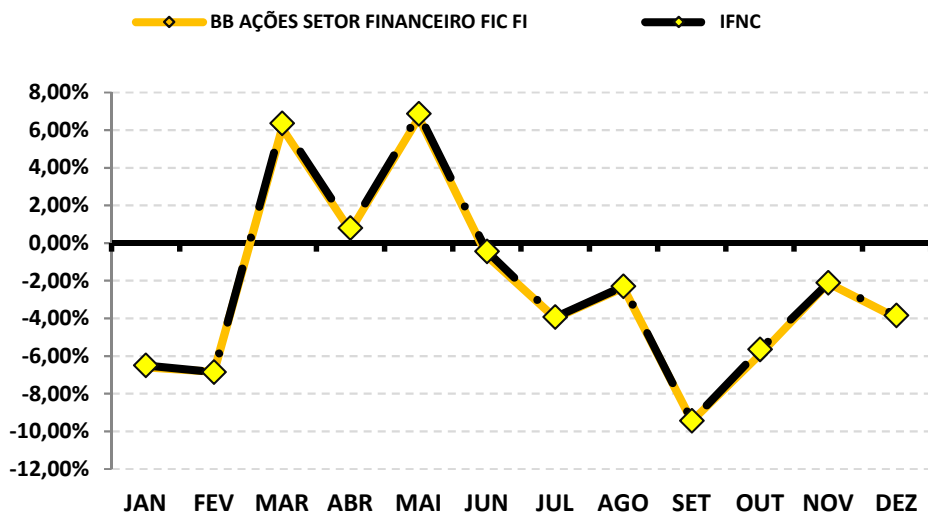
Rentabilidade Acumulada



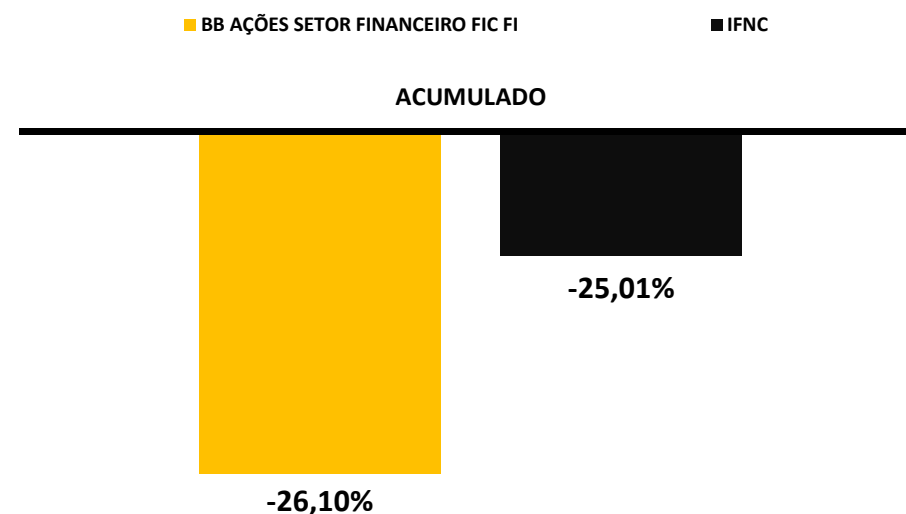
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IFNC

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-6,60%	-6,83%	6,10%	0,66%	6,66%	-0,68%	-3,97%	-2,37%	-9,45%	-5,92%	-2,13%	-3,97%	-26,10%
IFNC	-6,50%	-6,86%	6,36%	0,79%	6,87%	-0,45%	-3,93%	-2,29%	-9,44%	-5,65%	-2,11%	-3,84%	-25,01%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



4 . 1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark

O **índice de Benchmark** funciona como um Índice de comparação para analisarmos o desempenho das rentabilidades de um investimento. Um fundo para ser caracterizado como um bom investimento deve acompanhar no mínimo o índice de Benchmark.

No caso dos Fundos de investimento de Renda Fixa, existem vários índices de Benchmark, como os **subíndices da ANBIMA (IMA, IRF - M e IDKA)** e o mais comum, o **índice DI**. Dependendo do tipo de análise do investidor, a poupança também serve como "**parâmetro de rentabilidade**" (Benchmark).

No caso dos Fundos de investimento em Ações ou índices de Ações, o **índice de Benchmark** mais apropriado seria o **IBOVESPA, IBR-X e etc...**

Lembrando que investimento em Renda Variável requer estratégias que visam o longo prazo e, portanto, uma análise sobre apenas um ano sobre esse tipo de investimento, torna-se um pouco tendencioso, não servindo totalmente como base para análise de retorno.

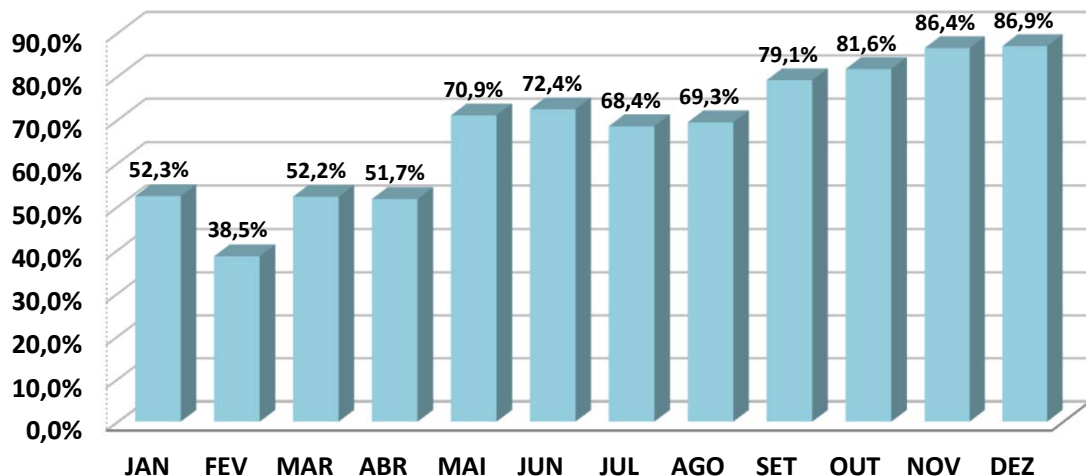
1

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,08%	0,05%	0,10%	0,11%	0,19%	0,22%	0,25%	0,30%	0,35%	0,40%	0,51%	0,67%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	52,3%	38,5%	52,2%	51,7%	70,9%	72,4%	68,4%	69,3%	79,1%	81,6%	86,4%	86,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	0,67%	0,77%	86,91%
PIOR MÊS	FEV	0,05%	0,13%	38,46%

Oscilação do Investimento: 0,19%.

Oscilação do Benchmark: 0,19%.

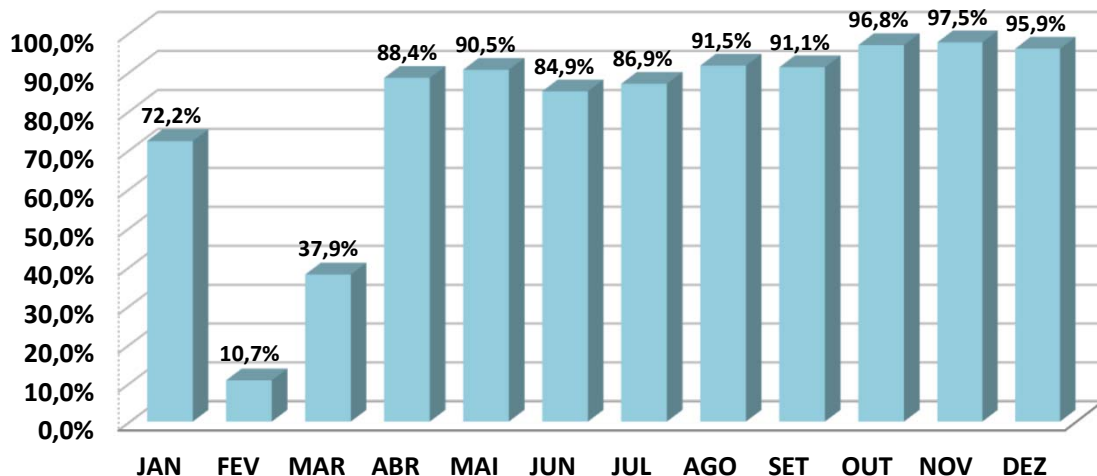
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 3,28%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,44%, pagando ao investidor 73,84% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,03%	0,00%	0,02%	0,24%	0,18%	0,18%	0,16%	0,33%	0,37%	-0,52%	0,77%	0,84%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,21%	0,19%	0,37%	0,40%	-0,54%	0,79%	0,88%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	72,2%	10,7%	37,9%	88,4%	90,5%	84,9%	86,9%	91,5%	91,1%	96,8%	97,5%	95,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	0,84%	0,88%	95,88%
PIOR MÊS	OUT	-0,52%	-0,54%	96,80%

Oscilação do Investimento: 0,36%.

Oscilação do Benchmark: 0,37%.

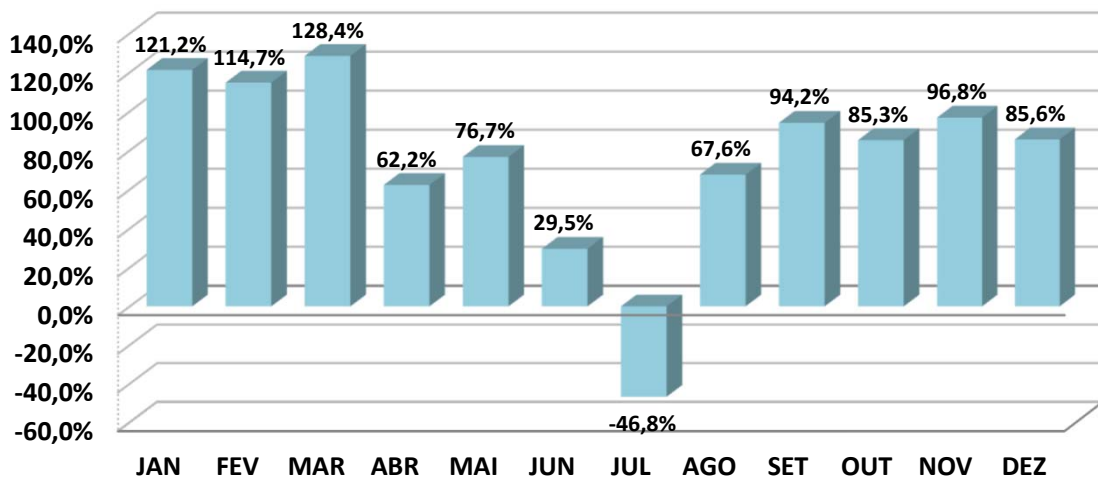
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,63%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor 89,95% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,18%	-0,55%	0,37%	0,84%	0,67%	-0,09%	0,08%	0,18%	1,03%	-1,25%	2,43%	0,71%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%	-0,32%	-0,18%	0,26%	1,10%	-1,47%	2,51%	0,83%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	121,2%	114,7%	128,4%	62,2%	76,7%	29,5%	-46,8%	67,6%	94,2%	85,3%	96,8%	85,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	2,43%	2,51%	96,84%
PIOR MÊS	OUT	-1,25%	-1,47%	85,27%

Oscilação do Investimento: 0,90%.

Oscilação do Benchmark: 1,02%.

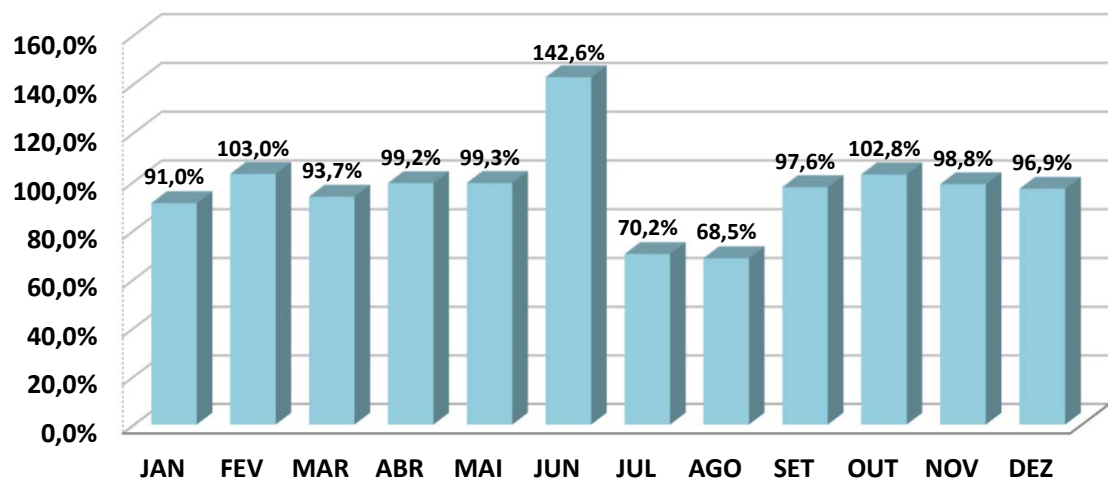
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 4,65%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,97%, pagando ao investidor 93,58% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,10%	-0,61%	0,32%	0,87%	0,69%	-0,19%	0,02%	0,10%	0,98%	-1,27%	2,47%	0,76%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,13%	0,03%	0,15%	1,00%	-1,24%	2,50%	0,79%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	91,0%	103,0%	93,7%	99,2%	99,3%	142,6%	70,2%	68,5%	97,6%	102,8%	98,8%	96,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	2,47%	2,50%	98,77%
PIOR MÊS	OUT	-1,27%	-1,24%	102,78%

Oscilação do Investimento: 0,93%.

Oscilação do Benchmark: 0,93%.

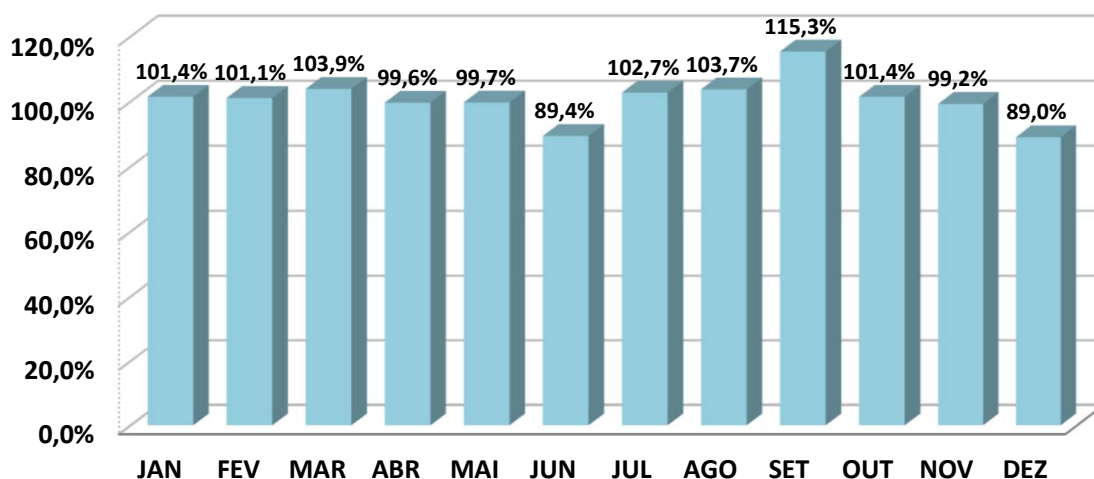
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 4,27%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,57%, pagando ao investidor 93,47% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,86%	-1,53%	-0,48%	0,65%	1,05%	0,38%	-0,38%	-1,13%	-0,15%	-2,58%	3,44%	0,20%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-2,54%	3,47%	0,22%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	101,4%	101,1%	103,9%	99,6%	99,7%	89,4%	102,7%	103,7%	115,3%	101,4%	99,2%	89,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	3,44%	3,47%	99,24%
PIOR MÊS	OUT	-2,58%	-2,54%	101,41%

Oscilação do Investimento: 1,50%.

Oscilação do Benchmark: 1,50%.

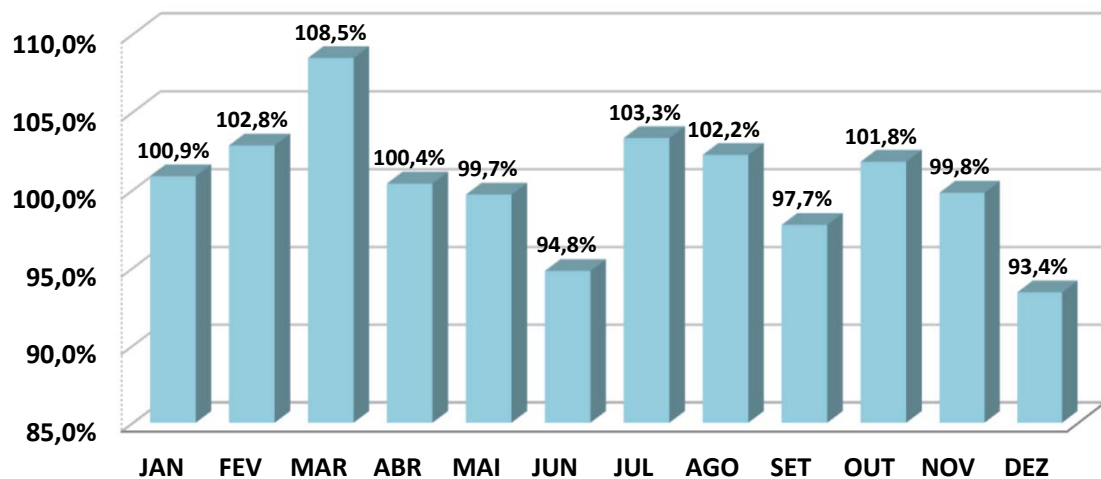
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -1,52%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -1,26%, pagando ao investidor 119,91% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,86%	-1,56%	-0,50%	0,65%	1,05%	0,40%	-0,39%	-1,11%	-0,13%	-2,59%	3,46%	0,21%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-2,54%	3,47%	0,22%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	100,9%	102,8%	108,5%	100,4%	99,7%	94,8%	103,3%	102,2%	97,7%	101,8%	99,8%	93,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	3,46%	3,47%	99,81%
PIOR MÊS	OUT	-2,59%	-2,54%	101,80%

Oscilação do Investimento: 1,51%.

Oscilação do Benchmark: 1,50%.

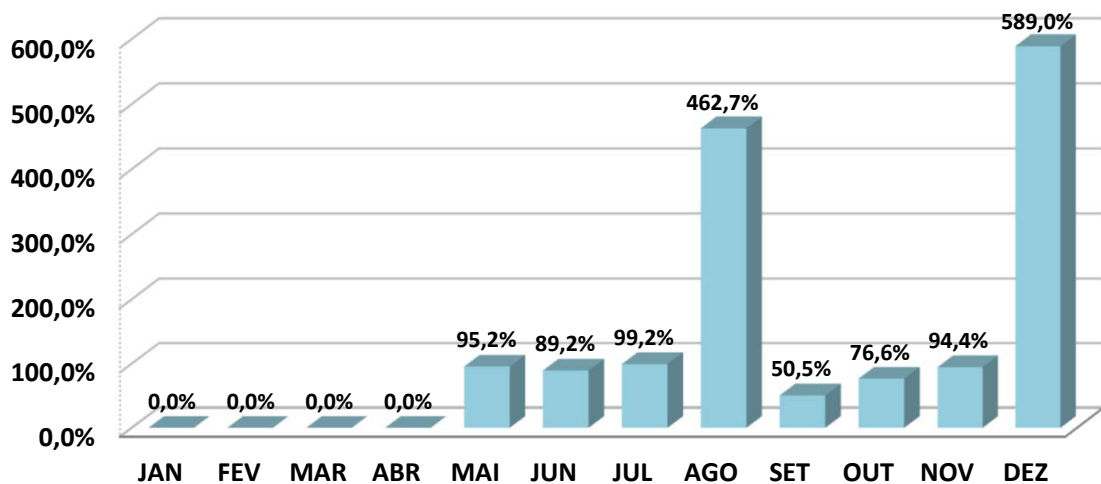
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -1,48%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -1,26%, pagando ao investidor 116,79% sobre o seu Benchmark.

BB AÇÕES PETROBRAS I FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO					14,64%	12,19%	-9,13%	7,08%	0,41%	-1,31%	8,43%	10,96%
PETR3					15,37%	13,66%	-9,21%	1,53%	0,82%	-1,71%	8,93%	1,86%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK					95,2%	89,2%	99,2%	462,7%	50,5%	76,6%	94,4%	589,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB AÇÕES PETROBRAS I FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	14,64%	15,37%	95,23%
PIOR MÊS	JUL	-9,13%	-9,21%	99,18%

Oscilação do Investimento: 8,07%.

Oscilação do Benchmark: 8,24%.

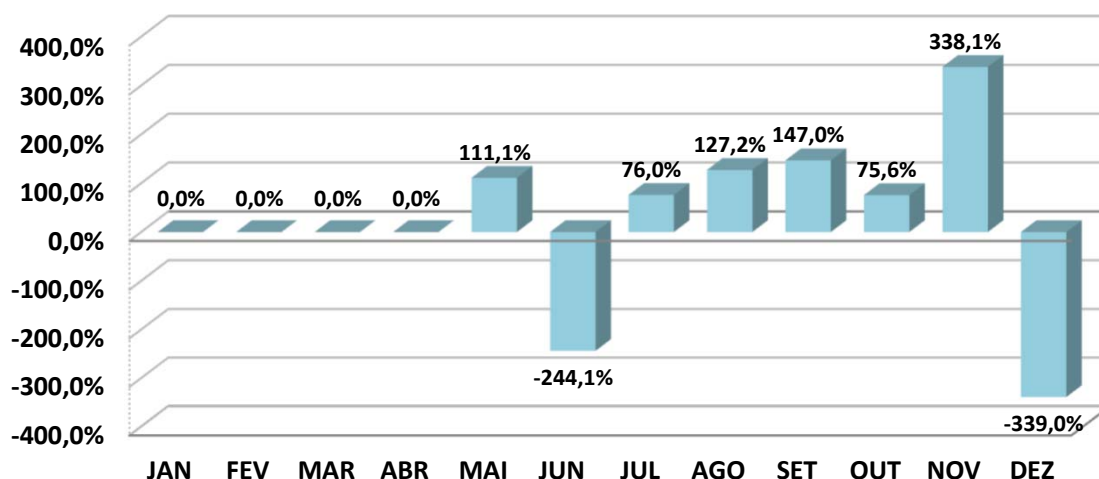
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 49,19%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 32,90%, pagando ao investidor 149,48% sobre o seu Benchmark.

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO					6,66%	-0,68%	-3,97%	-2,37%	-9,45%	-5,92%	-2,13%	-3,97%
P/B3 BRASIL ESG					5,99%	0,28%	-5,23%	-1,86%	-6,43%	-7,83%	-0,63%	1,17%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK					111,1%	-244,1%	76,0%	127,2%	147,0%	75,6%	338,1%	-339,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	6,66%	5,99%	111,12%
PIOR MÊS	SET	-9,45%	-6,43%	146,96%

Oscilação do Investimento: 4,65%.

Oscilação do Benchmark: 4,55%.

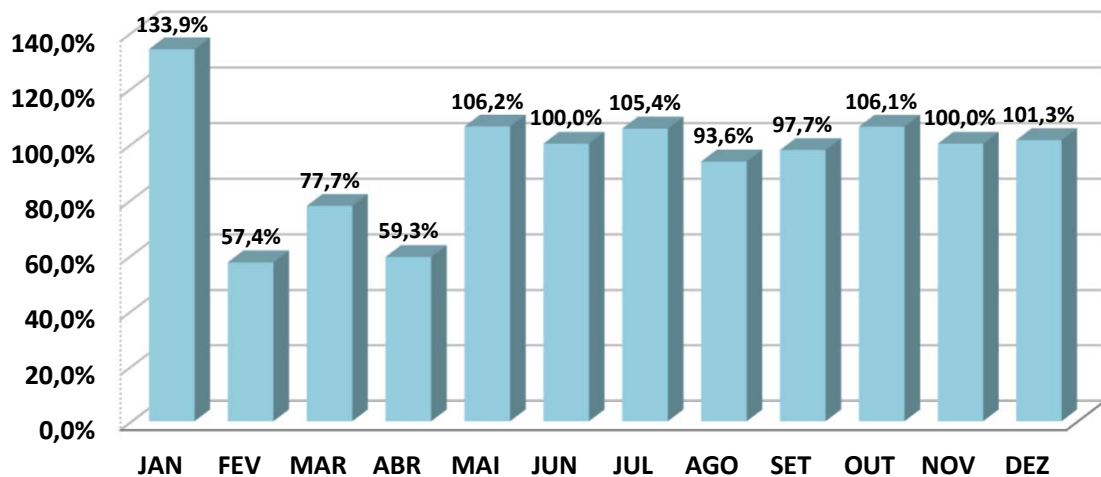
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -20,48%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -14,29%, pagando ao investidor 143,33% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,20%	0,07%	0,16%	0,12%	0,29%	0,31%	0,38%	0,40%	0,43%	0,52%	0,59%	0,78%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	133,9%	57,4%	77,7%	59,3%	106,2%	100,0%	105,4%	93,6%	97,7%	106,1%	100,0%	101,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	0,78%	0,77%	101,30%
PIOR MÊS	FEV	0,07%	0,13%	57,38%

Oscilação do Investimento: 0,21%.

Oscilação do Benchmark: 0,19%.

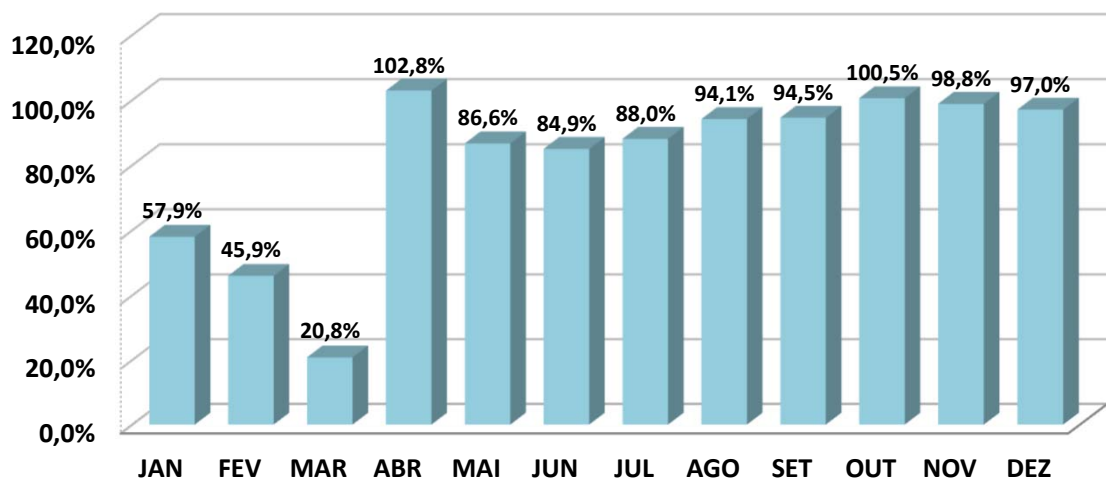
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 4,34%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,44%, pagando ao investidor 97,75% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,03%	0,02%	0,01%	0,28%	0,17%	0,18%	0,17%	0,34%	0,38%	-0,54%	0,78%	0,85%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,21%	0,19%	0,37%	0,40%	-0,54%	0,79%	0,88%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	57,9%	45,9%	20,8%	102,8%	86,6%	84,9%	88,0%	94,1%	94,5%	100,5%	98,8%	97,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	0,85%	0,88%	97,02%
PIOR MÊS	OUT	-0,54%	-0,54%	100,52%

Oscilação do Investimento: 0,36%.

Oscilação do Benchmark: 0,37%.

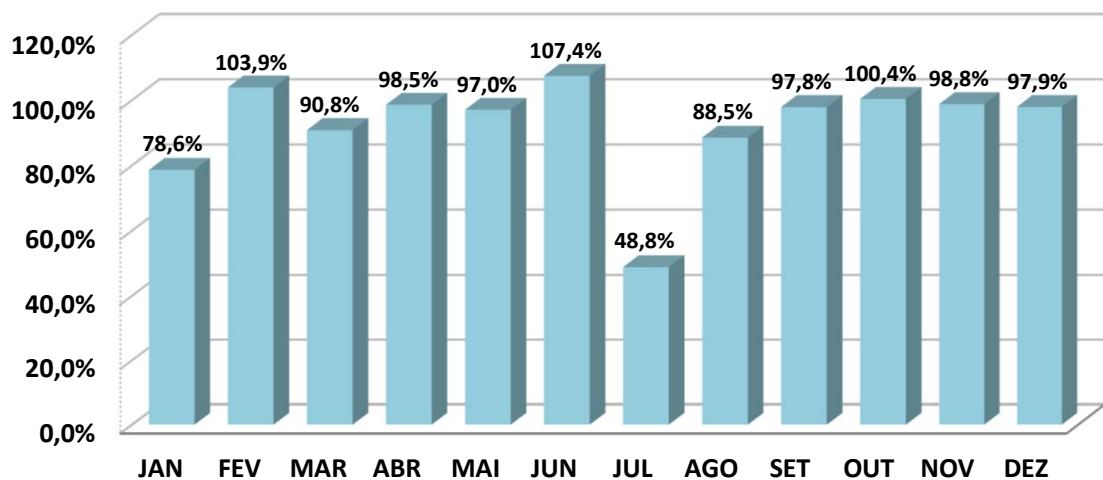
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,69%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor 91,95% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,08%	-0,62%	0,31%	0,86%	0,67%	-0,14%	0,01%	0,13%	0,98%	-1,24%	2,47%	0,77%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,13%	0,03%	0,15%	1,00%	-1,24%	2,50%	0,79%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	78,6%	103,9%	90,8%	98,5%	97,0%	107,4%	48,8%	88,5%	97,8%	100,4%	98,8%	97,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	2,47%	2,50%	98,77%
PIOR MÊS	OUT	-1,24%	-1,24%	100,36%

Oscilação do Investimento: 0,92%.

Oscilação do Benchmark: 0,93%.

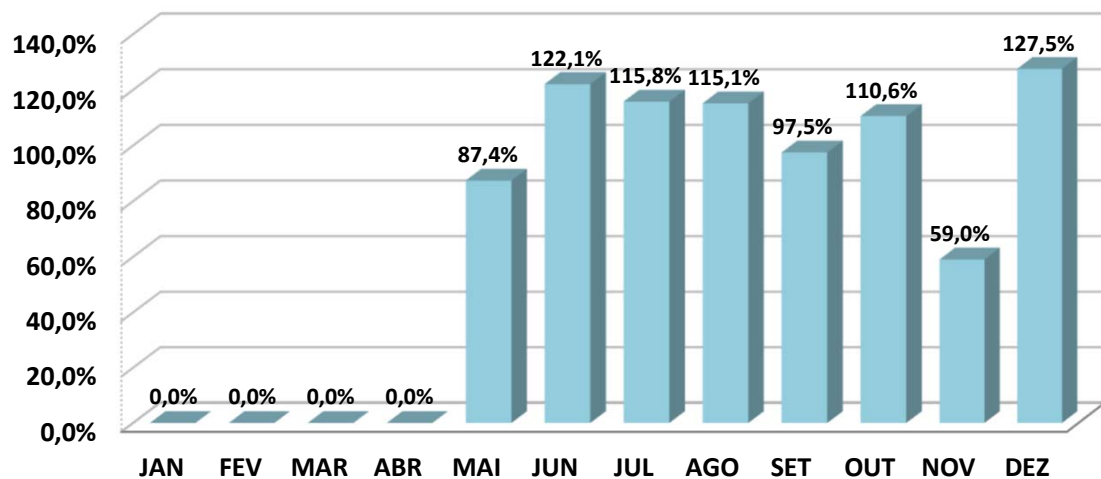
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 4,33%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 4,57%, pagando ao investidor 94,86% sobre o seu Benchmark.

FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO					0,48%	2,71%	2,63%	3,34%	-4,64%	7,64%	-0,49%	5,56%
S&P500					0,55%	2,22%	2,27%	2,90%	-4,76%	6,91%	-0,83%	4,36%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK					87,4%	122,1%	115,8%	115,1%	97,5%	110,6%	59,0%	127,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	7,64%	6,91%	110,56%
PIOR MÊS	SET	-4,64%	-4,76%	97,48%

Oscilação do Investimento: 3,77%.

Oscilação do Benchmark: 3,50%.

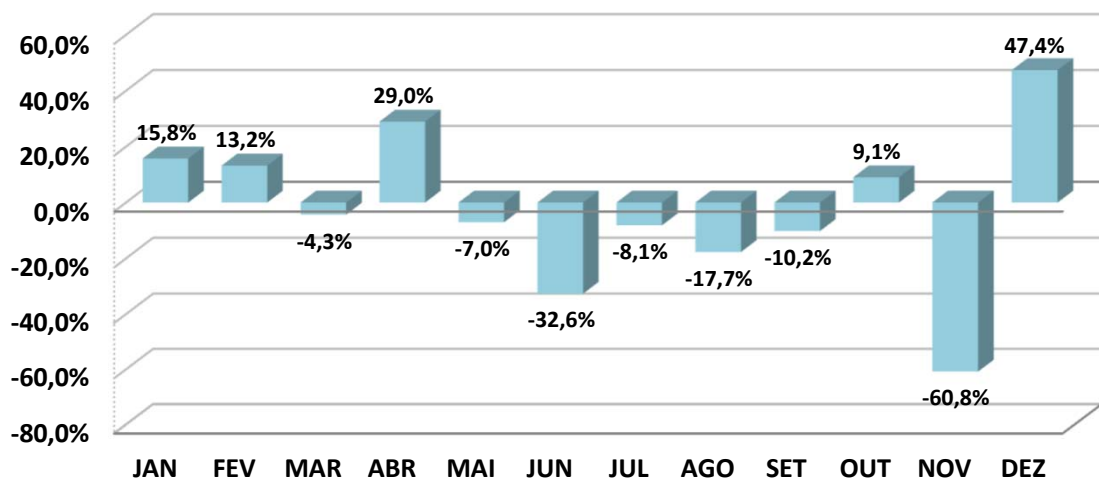
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 18,01%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,98%, pagando ao investidor 128,84% sobre o seu Benchmark.

FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,52%	-0,58%	-0,26%	0,56%	-0,43%	-0,15%	0,32%	0,44%	0,67%	-0,61%	0,93%	1,35%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	15,8%	13,2%	-4,3%	29,0%	-7,0%	-32,6%	-8,1%	-17,7%	-10,2%	9,1%	-60,8%	47,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	1,35%	2,85%	47,37%
PIOR MÊS	OUT	-0,61%	-6,74%	9,05%

Oscilação do Investimento: 0,66%.

Oscilação do Benchmark: 4,45%.

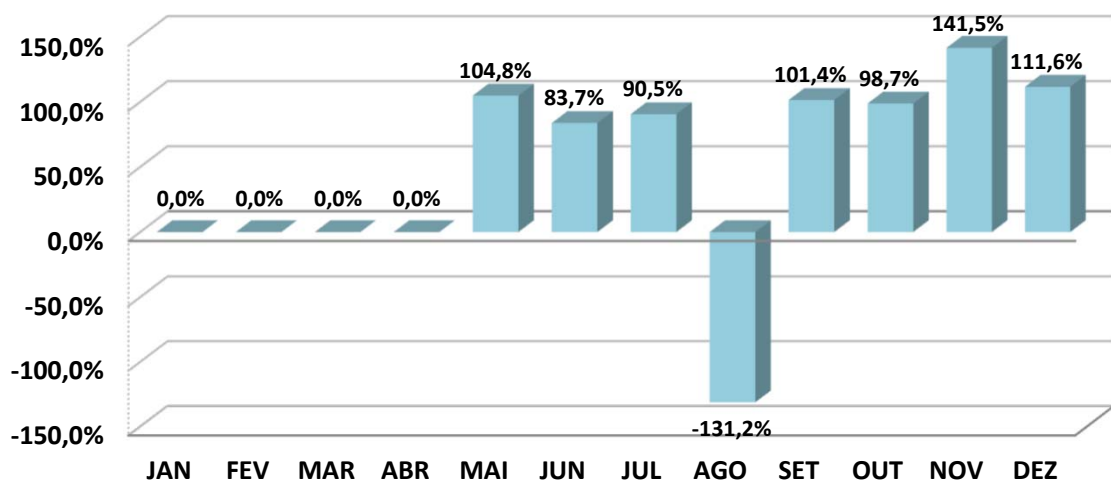
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,71%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -11,92%, pagando ao investidor -14,32% sobre o seu Benchmark.

FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO					6,62%	1,08%	-5,25%	5,01%	-6,52%	-12,37%	-3,24%	4,24%
SMLL					6,32%	1,29%	-5,80%	-3,82%	-6,43%	-12,53%	-2,29%	3,80%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK					104,8%	83,7%	90,5%	-131,2%	101,4%	98,7%	141,5%	111,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	6,62%	6,32%	104,81%
PIOR MÊS	OUT	-12,37%	-12,53%	98,72%

Oscilação do Investimento: 6,64%.

Oscilação do Benchmark: 6,10%.

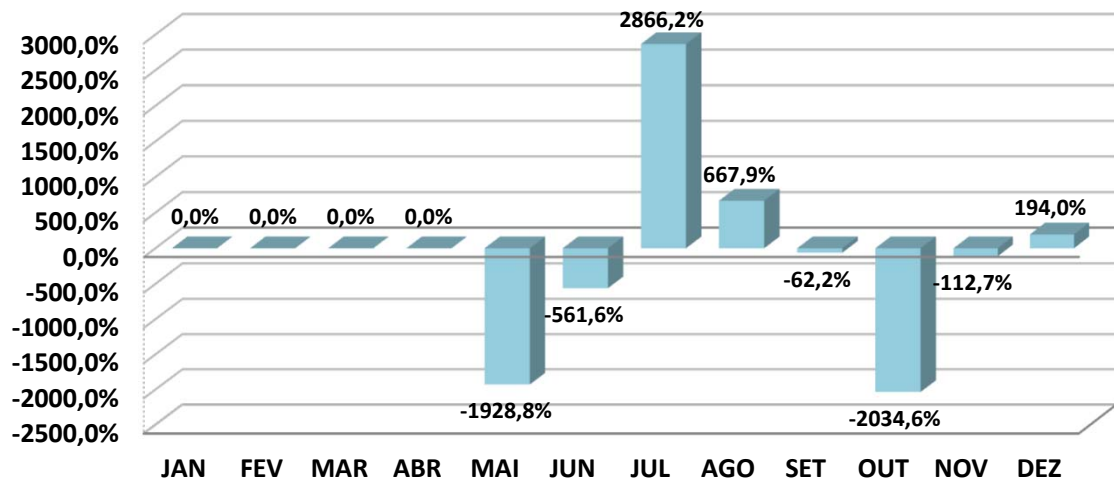
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -11,40%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -19,01%, pagando ao investidor 59,97% sobre o seu Benchmark.

FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO					-3,79%	-1,19%	5,42%	2,44%	-0,25%	10,93%	-0,89%	1,70%
IRF - M 1					0,20%	0,21%	0,19%	0,37%	0,40%	-0,54%	0,79%	0,88%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK					-1928,8%	-561,6%	2866,2%	667,9%	-62,2%	-2034,6%	-112,7%	194,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	10,93%	-0,54%	-2034,62%
PIOR MÊS	MAI	-3,79%	0,20%	-1928,75%

Oscilação do Investimento: 4,61%.

Oscilação do Benchmark: 0,43%.

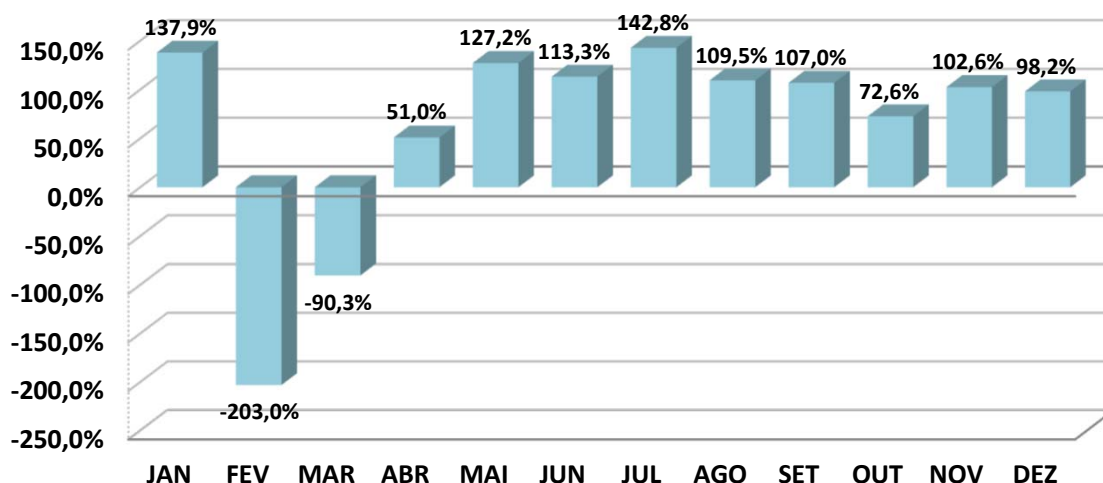
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 14,50%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,51%, pagando ao investidor 576,87% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,06%	-0,08%	-0,04%	0,14%	0,25%	0,24%	0,27%	0,40%	0,43%	-0,39%	0,81%	0,86%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,21%	0,19%	0,37%	0,40%	-0,54%	0,79%	0,88%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	137,9%	-203,0%	-90,3%	51,0%	127,2%	113,3%	142,8%	109,5%	107,0%	72,6%	102,6%	98,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	0,86%	0,88%	98,16%
PIOR MÊS	OUT	-0,39%	-0,54%	72,60%

Oscilação do Investimento: 0,36%.

Oscilação do Benchmark: 0,37%.

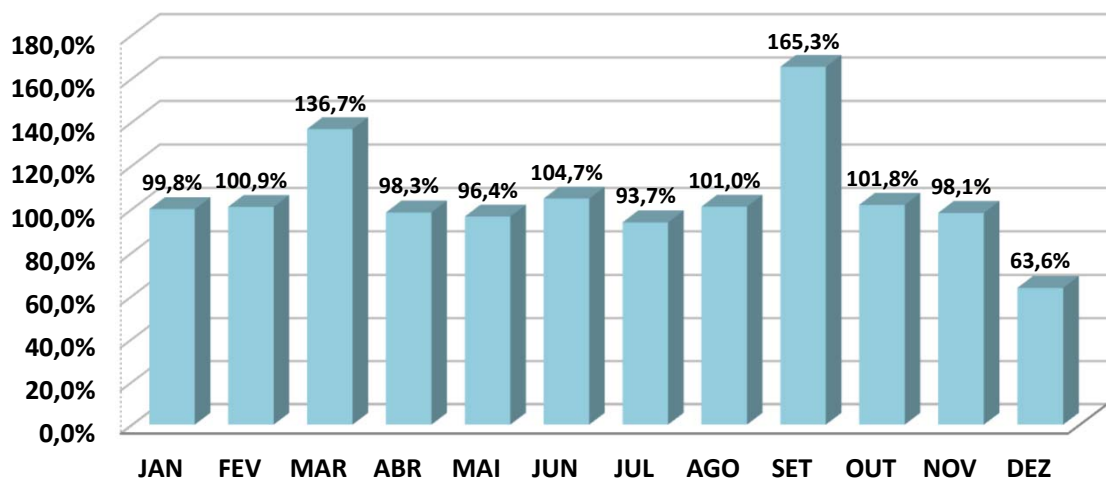
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,98%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor 101,94% sobre o seu Benchmark.

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,85%	-1,53%	-0,63%	0,64%	1,02%	0,44%	-0,35%	-1,10%	-0,22%	-2,59%	3,40%	0,14%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-2,54%	3,47%	0,22%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,8%	100,9%	136,7%	98,3%	96,4%	104,7%	93,7%	101,0%	165,3%	101,8%	98,1%	63,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	3,40%	3,47%	98,08%
PIOR MÊS	OUT	-2,59%	-2,54%	101,80%

Oscilação do Investimento: 1,49%.

Oscilação do Benchmark: 1,50%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -1,74%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -1,26%, pagando ao investidor 137,24% sobre o seu Benchmark.

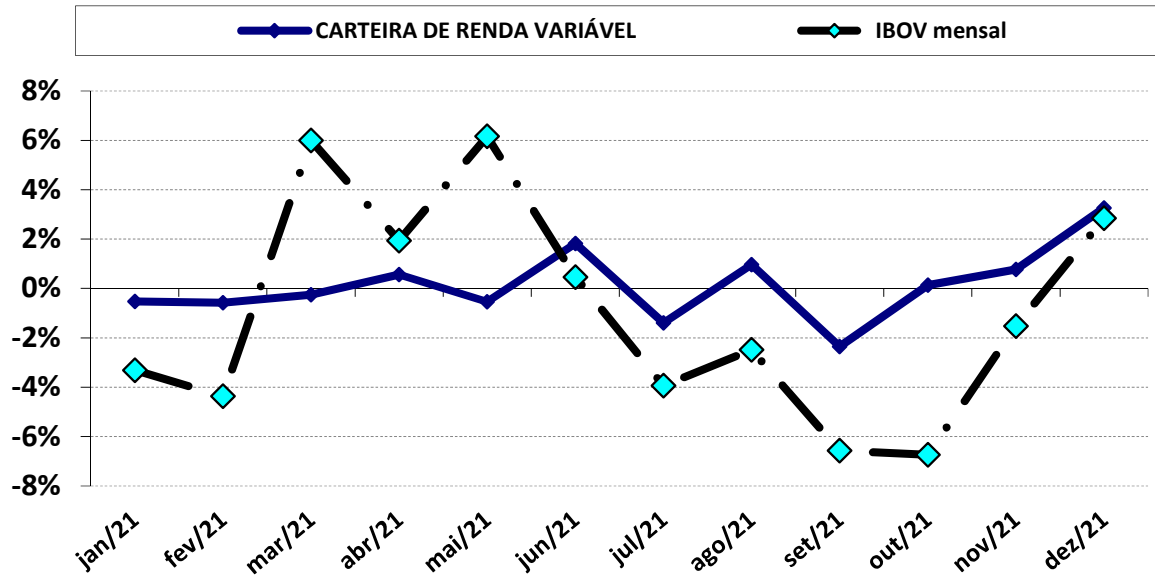
4 . 2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO

4 . 2 . 1 - Renda Variável

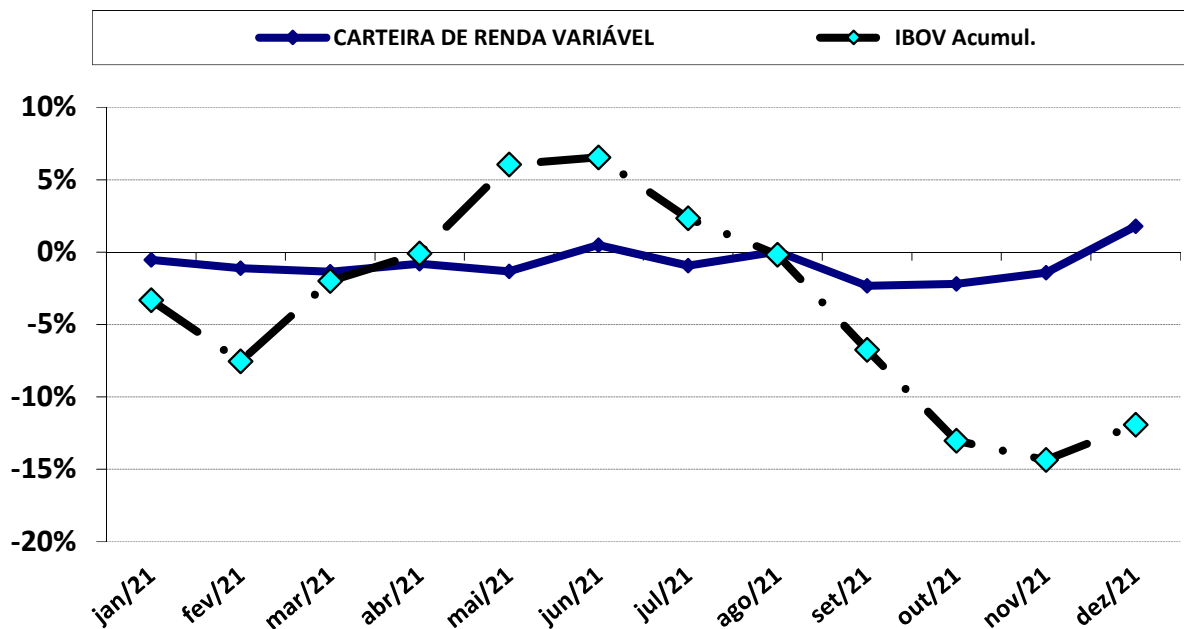
Conforme definido na Política Anual de Investimentos de 2021, os investimentos em Renda Variável ficarão aplicados, no mínimo, nos próximos 6 anos, caso apresente rentabilidade negativa. Os investimentos em Renda Variável possuem certo tipo de risco e por isso, são investimentos que visam o longo prazo.

CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

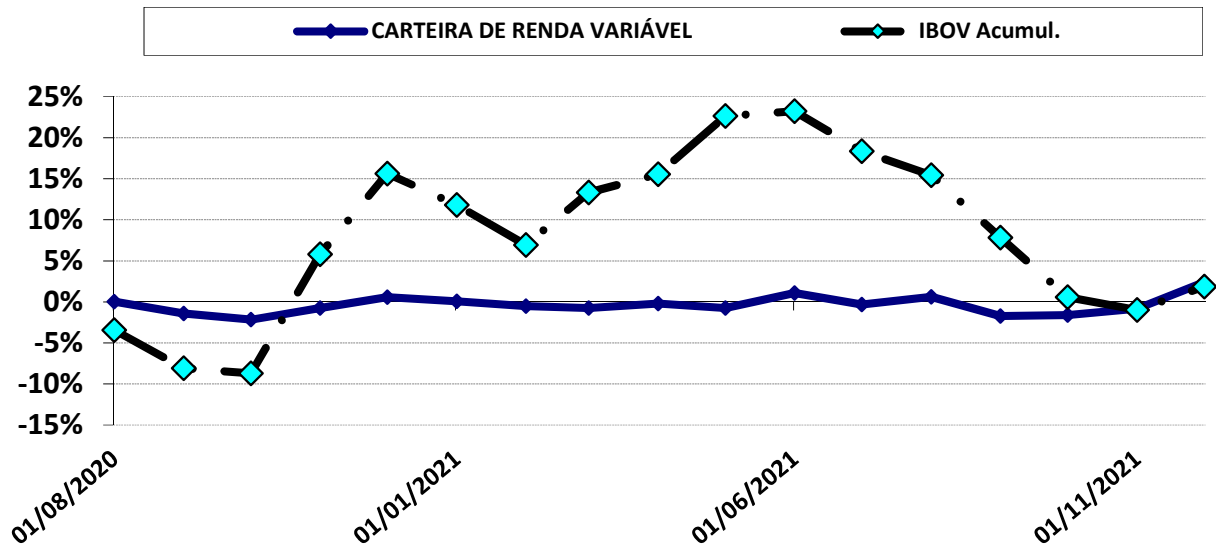
Carteira de Renda Variável - Mensal 2021



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2020 a 2021)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

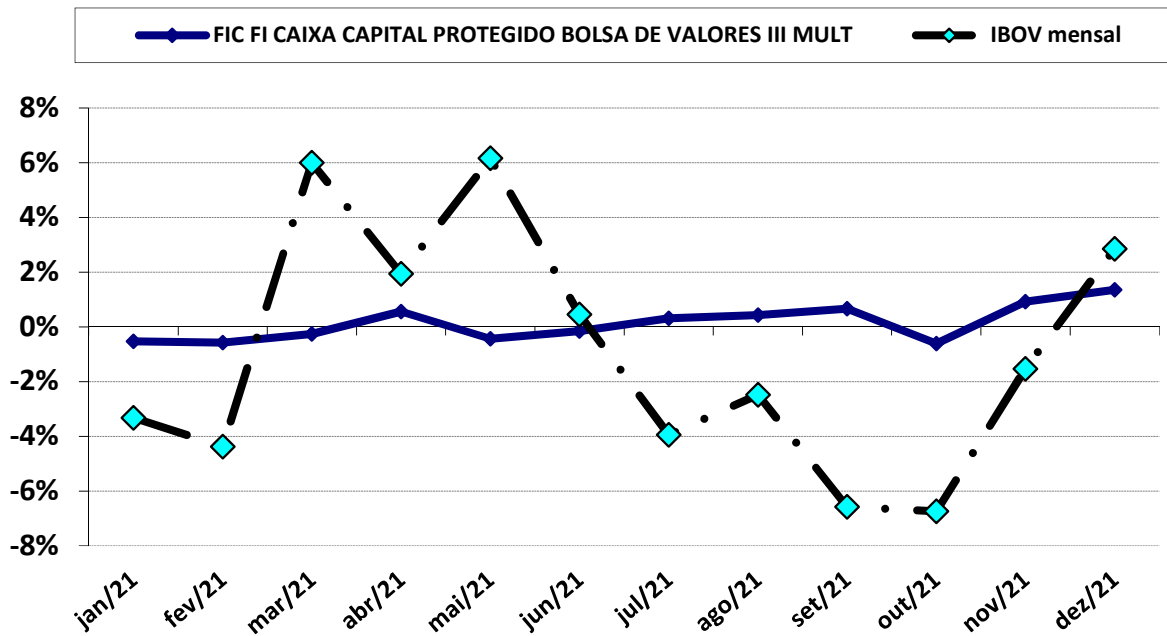
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	agosto-2020	1.000.000,00
Aportes	maio-2021	1.978.010,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	86.416,83
SALDO FINAL	dezembro-2021	3.064.426,83

DESEMPENHO NO ANO DE 2021

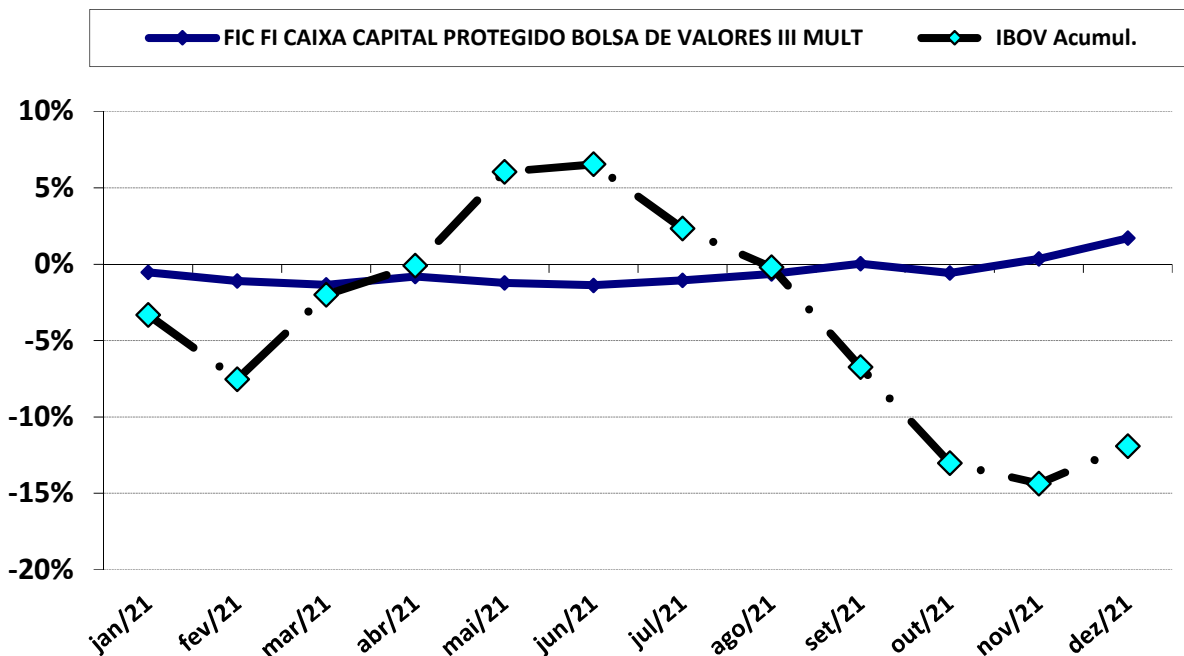
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2021	1.005.948,03
Aportes	maio-2021	1.978.010,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	80.468,80
SALDO FINAL	dezembro-2021	3.064.426,83

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	80.468,80	1,79%
DESDE O INÍCIO	86.416,83	2,39%

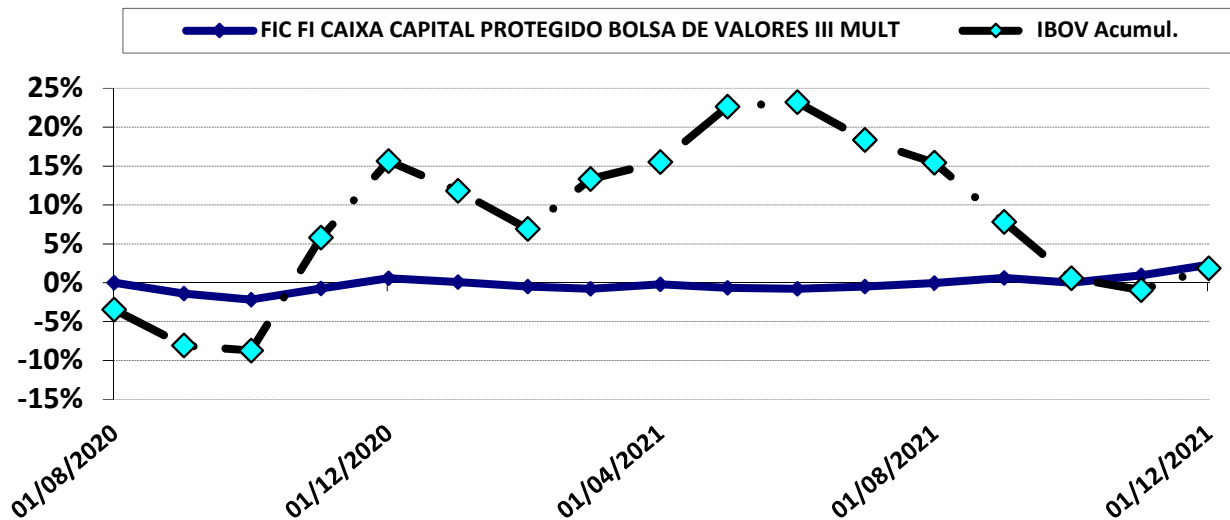
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT
Carteira de Renda Variável - Mensal 2021



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2020 a 2021)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

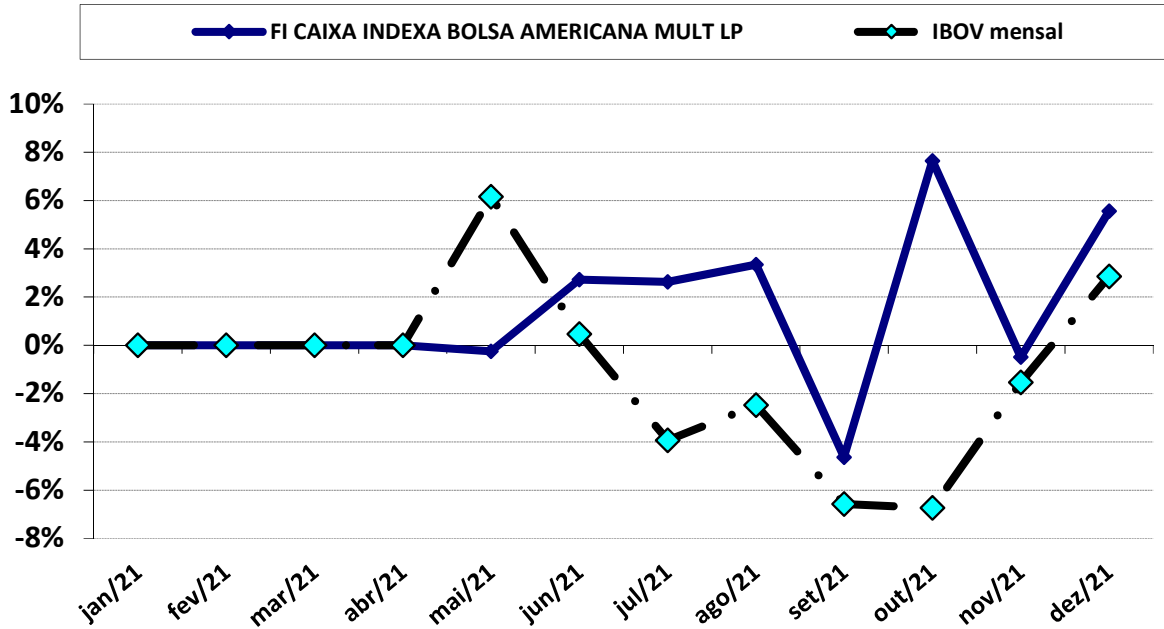
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	agosto-2020	1.000.000,00
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	23.065,26
SALDO FINAL	dezembro-2021	1.023.065,26

DESEMPENHO NO ANO DE 2021

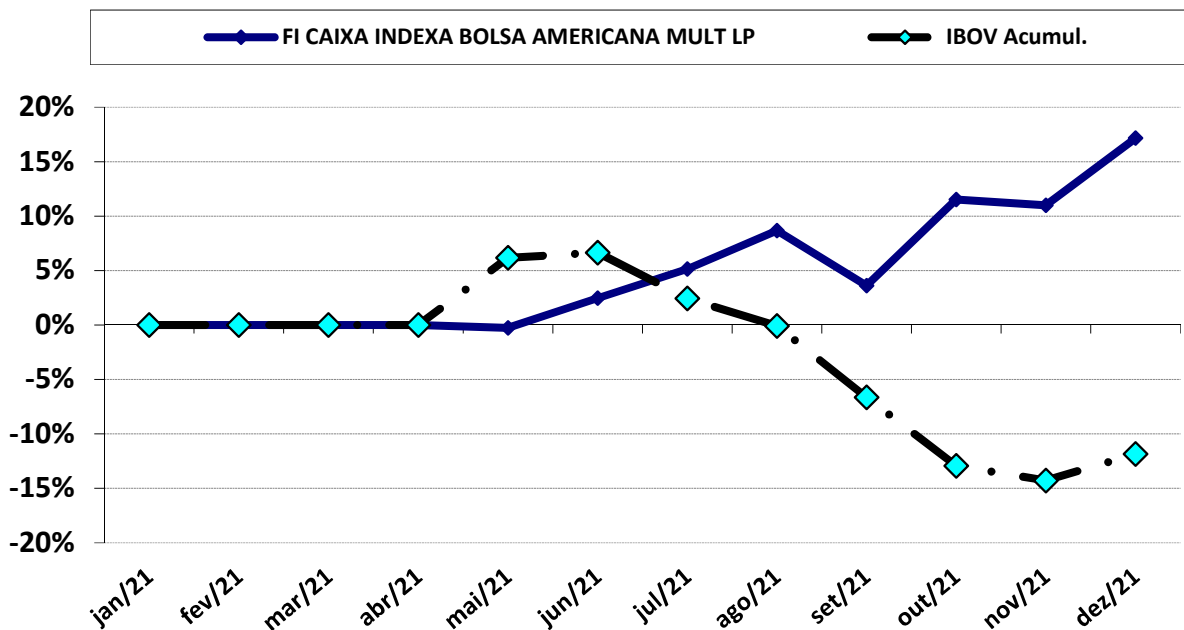
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2021	1.005.948,03
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	17.117,23
SALDO FINAL	dezembro-2021	1.023.065,26

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	17.117,23	1,70%
DESDE O INÍCIO	23.065,26	2,31%

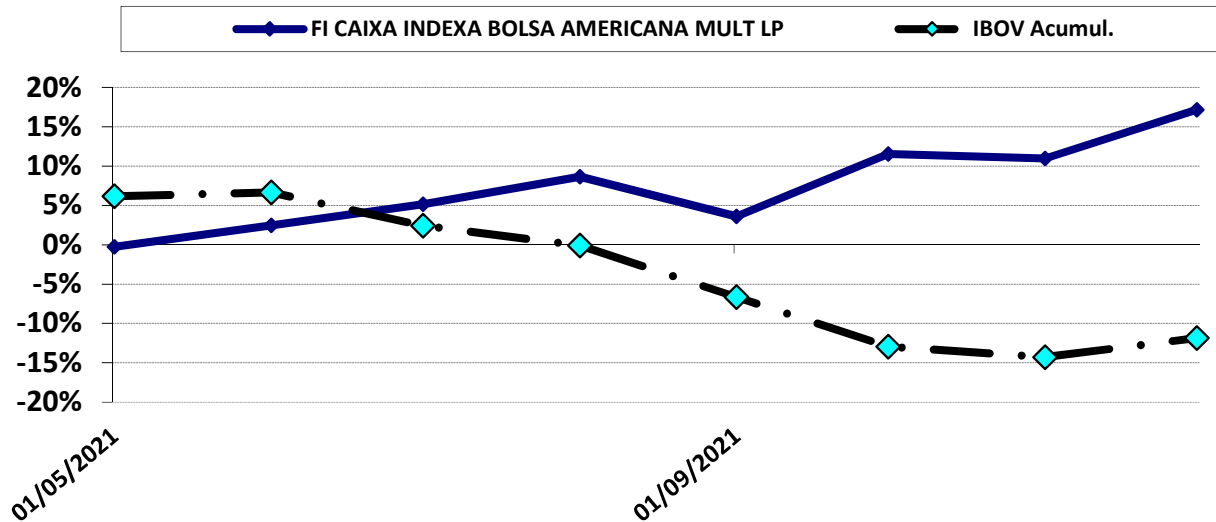
Carteira de Renda Variável - Mensal 2021



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2020 a 2021)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2020	395.602,00
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	67.893,54
SALDO FINAL	dezembro-2021	463.495,54

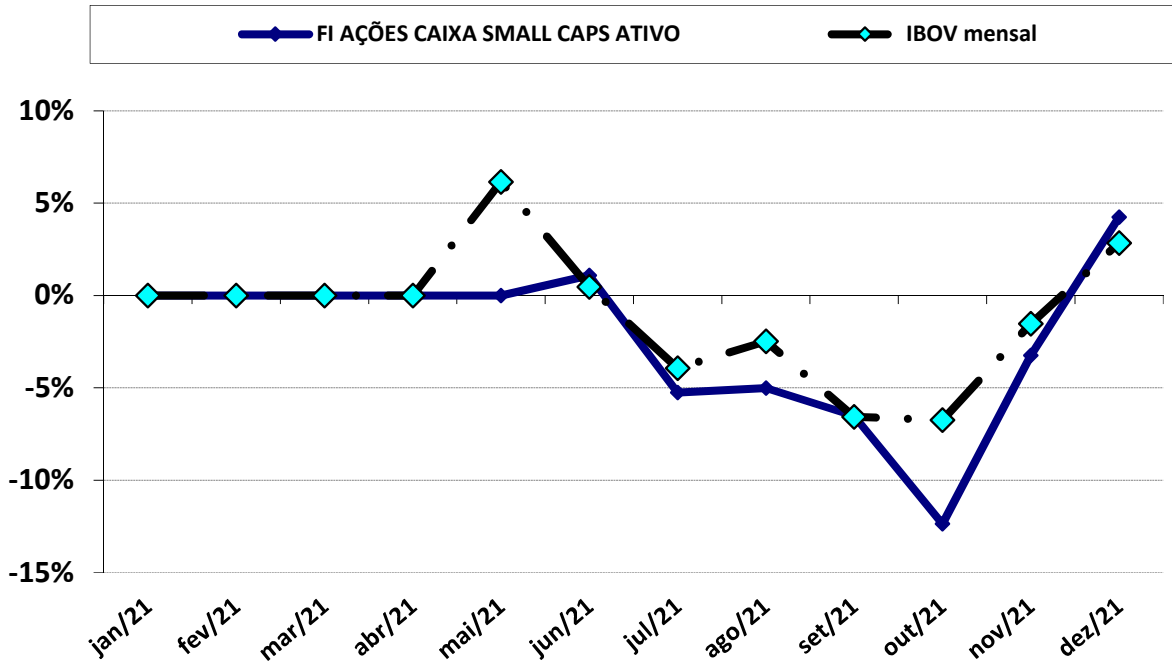
DESEMPENHO NO ANO DE 2021

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2021	-
Aportes	maio-2021	395.602,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	67.893,54
SALDO FINAL	dezembro-2021	463.495,54

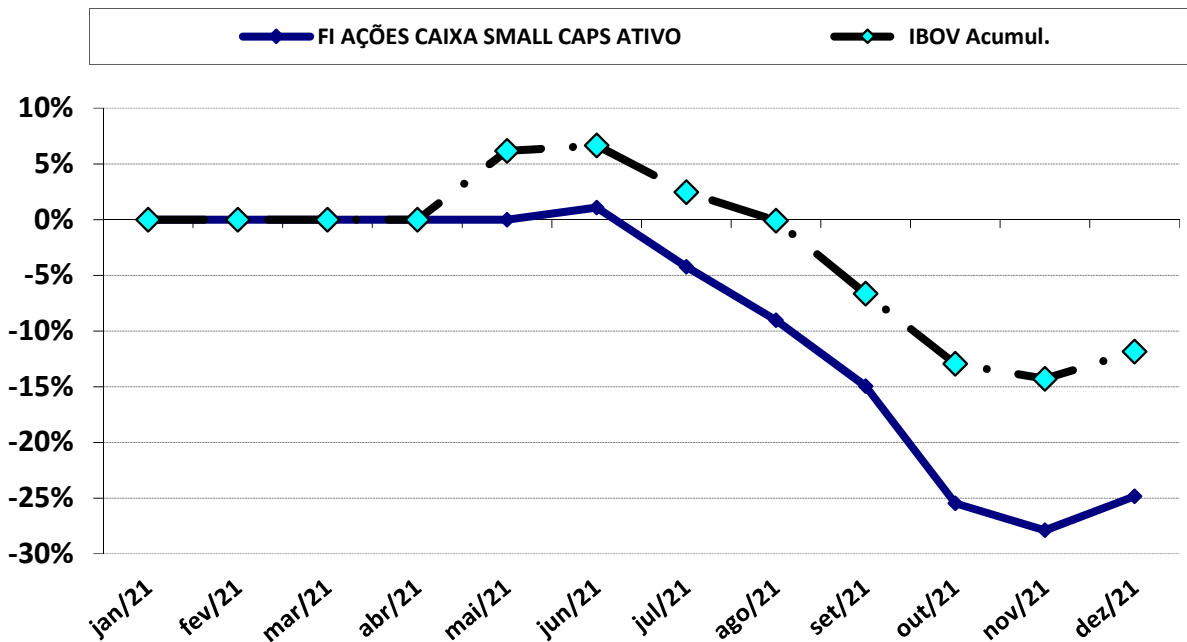
PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	67.893,54	17,16%
DESDE O INÍCIO	67.893,54	17,16%

FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO

Carteira de Renda Variável - Mensal 2021



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

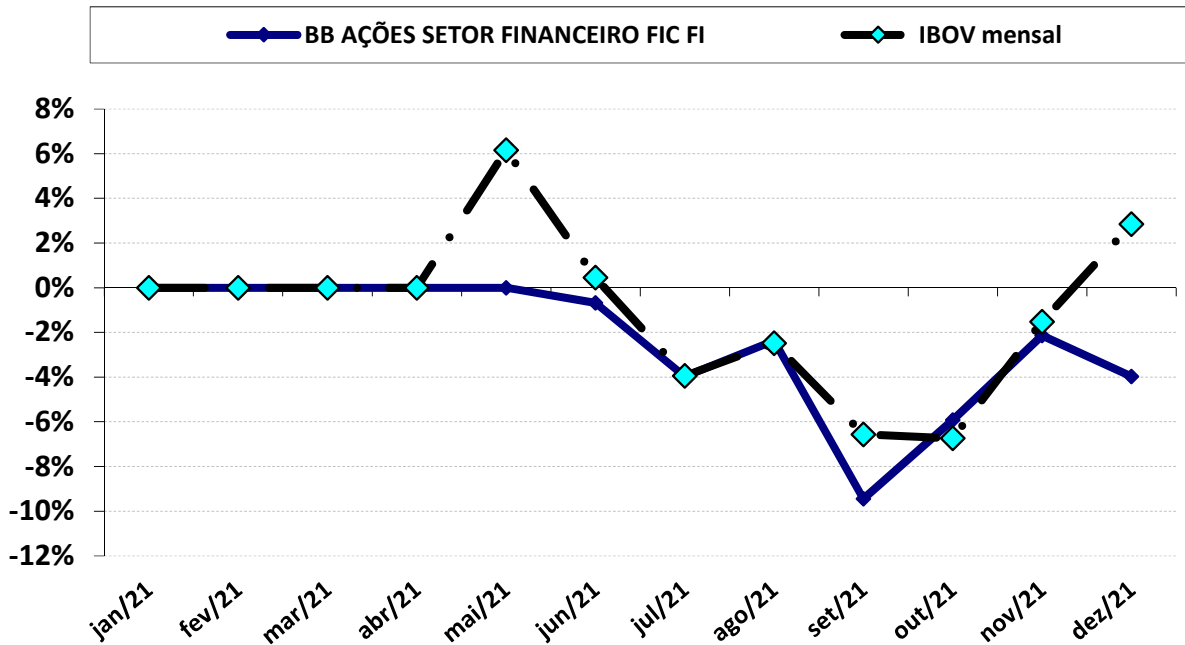
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	395.602,00
Aportes	maio-2021	395.602,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	- 98.251,54
SALDO FINAL	dezembro-2021	297.350,46

DESEMPENHO NO ANO DE 2021

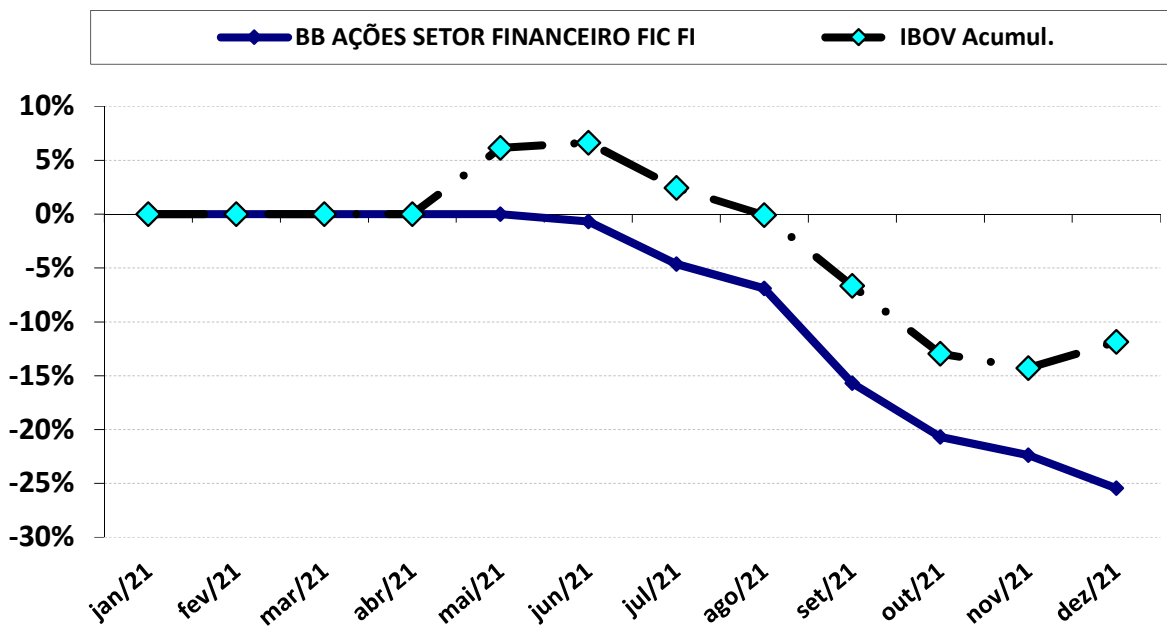
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2021	-
Aportes	maio-2021	395.602,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	- 98.251,54
SALDO FINAL	dezembro-2021	297.350,46

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	(98.251,54)	-24,84%
DESDE O INÍCIO	(98.251,54)	-24,84%

Carteira de Renda Variável - Mensal 2021



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

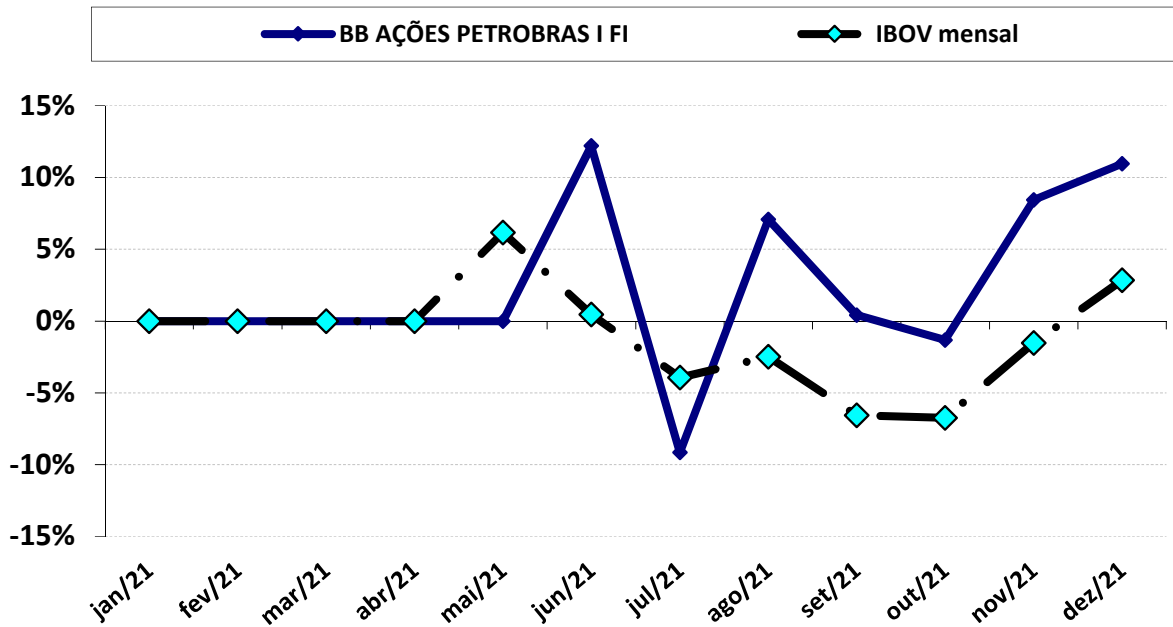
MOVIMENTAÇÃO	PERIODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	395.602,00
Aportes	maio-2021	395.602,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	- 100.678,31
SALDO FINAL	dezembro-2021	294.923,69

DESEMPENHO NO ANO DE 2021

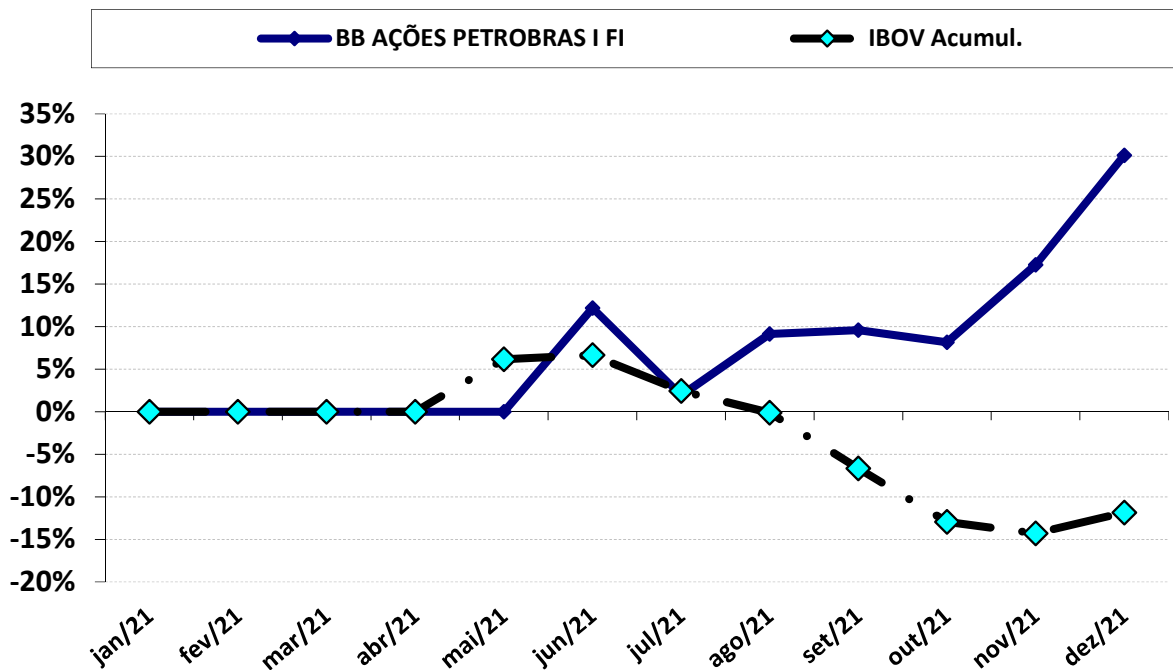
MOVIMENTAÇÃO	PERIODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2021	-
Aportes	maio-2021	395.602,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	- 100.678,31
SALDO FINAL	dezembro-2021	294.923,69

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	(100.678,31)	-25,45%
DESDE O INÍCIO	(100.678,31)	-25,45%

Carteira de Renda Variável - Mensal 2021



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

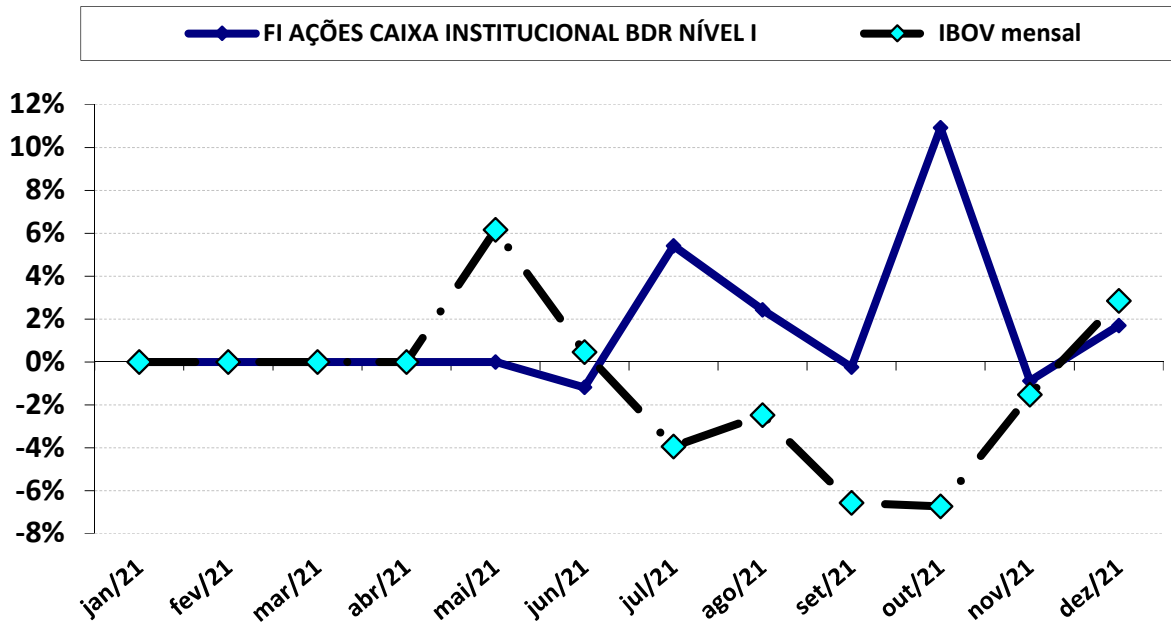
MOVIMENTAÇÃO	PERIODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	395.602,00
Aportes	-	395.602,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	119.187,60
SALDO FINAL	dezembro-2021	514.789,60

DESEMPENHO NO ANO DE 2021

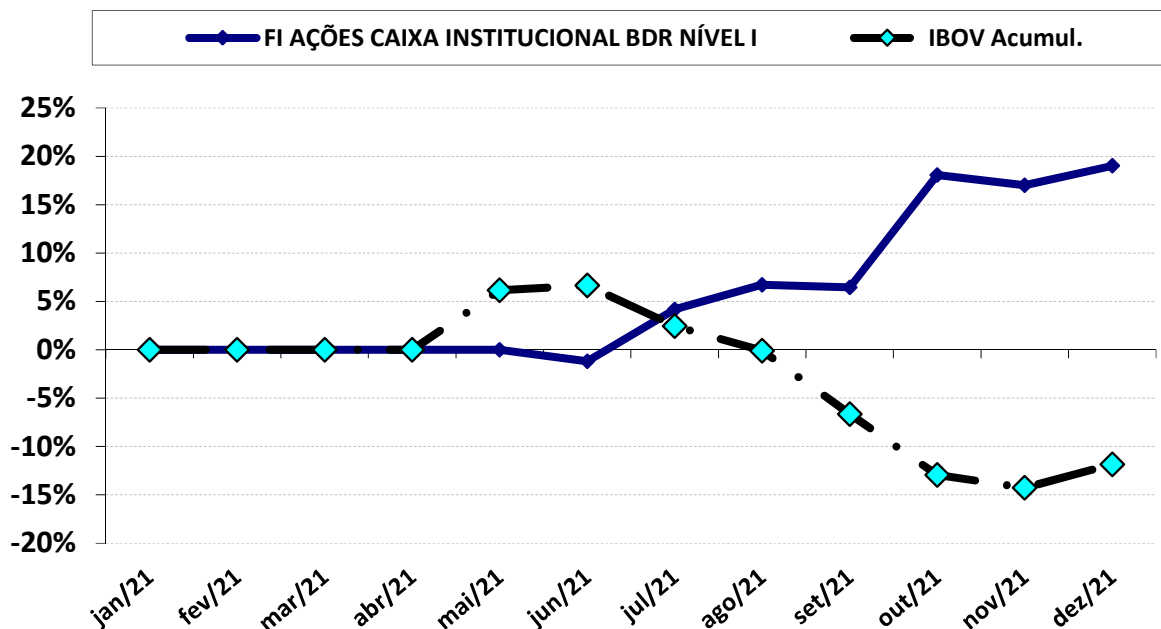
MOVIMENTAÇÃO	PERIODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2021	-
Aportes	maio-2021	395.602,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	119.187,60
SALDO FINAL	dezembro-2021	514.789,60

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	119.187,60	30,13%
DESDE O INÍCIO	119.187,60	30,13%

Carteira de Renda Variável - Mensal 2021



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2021



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	maio-2021	395.602,00
Aportes	-	395.602,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	75.200,28
SALDO FINAL	dezembro-2021	470.802,28

DESEMPENHO NO ANO DE 2021

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2021	-
Aportes	maio-2021	395.602,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	75.200,28
SALDO FINAL	dezembro-2021	470.802,28

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	75.200,28	19,01%
DESDE O INÍCIO	75.200,28	19,01%

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%	63,0%	26.521.403,06	-
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%	12,2%	5.153.200,72	-
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%	17,4%	7.328.505,03	-
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					92,7%	39.003.108,81	
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%	2,6%	1.107.063,75	-
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%	1.486.560,80	-
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%	2.593.624,55	
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%	1,1%	470.802,28	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				1,1%	470.802,28	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	-	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	42.067.535,64	78

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	3.528.048,74	8,39%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	63,04%	SIM
2	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.009.484,98	2,40%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	820.566,39	1,95%	SIM			
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	3.861.878,85	9,18%	SIM			
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	6.526.472,45	15,51%	SIM			
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	6.530.799,38	15,52%	SIM			
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	4.244.152,27	10,09%	SIM			
8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	4.134.746,98	9,83%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	12,2%	SIM
9	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.018.453,74	2,42%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5.565.562,85	13,23%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	17,4%	SIM
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	1.762.942,18	4,19%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		39.003.108,81	92,72%				

* 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?
12	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	297.350,46	0,71%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	2,6%	SIM
13	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	294.923,69	0,70%	SIM			
14	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	514.789,60	1,22%	SIM			
15	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III MULT	1.023.065,26	2,43%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	3,5%	SIM
16	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	463.495,54	1,10%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		2.593.624,55	6,17%				

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
17	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	470.802,28	1,12%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	1,1%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)		470.802,28	1,12%				

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
18		0,00%
	-	
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)		
	-	0,00%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	39.003.108,81	92,72%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)	2.593.624,55	6,17%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)	470.802,28	1,12%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)	-	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 +4)	42.067.535,64	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

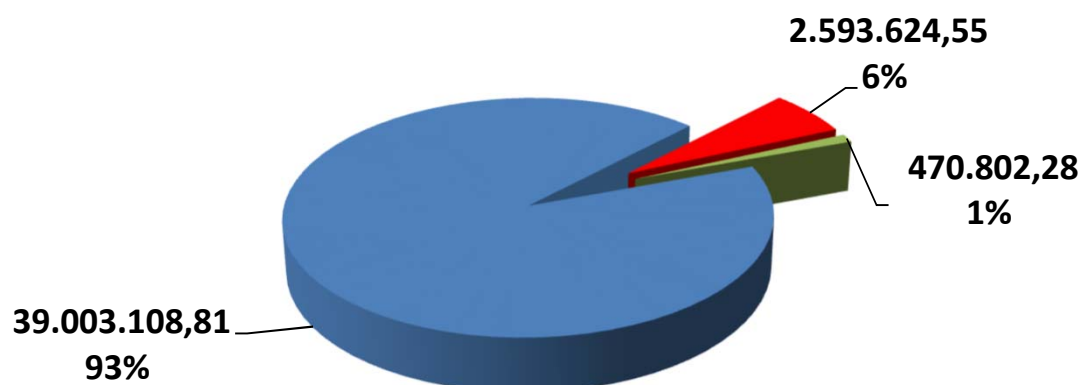
DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	39.003.108,81	92,7%
RENDA VARIÁVEL	2.593.624,55	6,2%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	470.802,28	1,1%
TOTAL	42.067.535,64	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

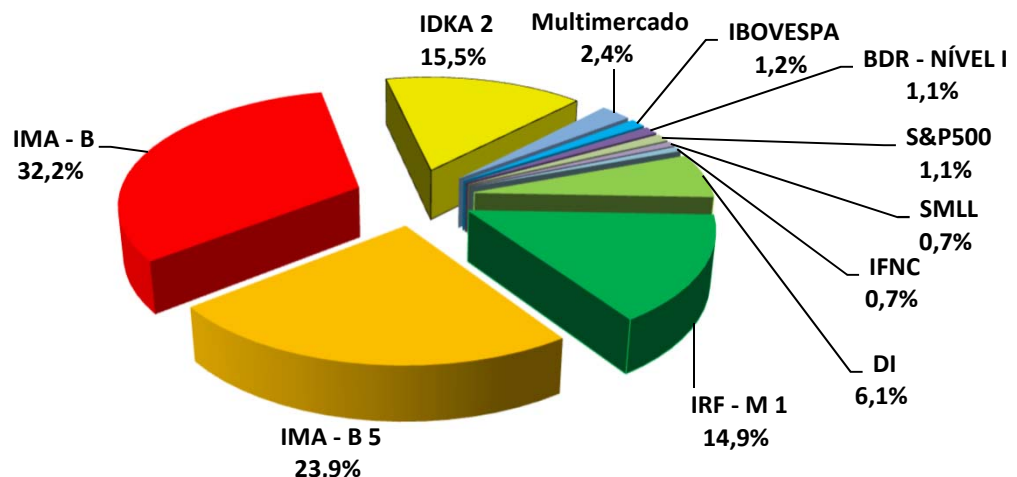


**OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,0%
DI	2.583.508,57	6,1%
IRF - M 1	6.272.090,99	14,9%
IRF - M	-	0,0%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	10.054.521,19	23,9%
IMA - B	13.562.188,68	32,2%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	6.530.799,38	15,5%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	-	0,0%
Multimercado	1.023.065,26	2,4%
IBOVESPA	514.789,60	1,2%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
BDR - NÍVEL I	470.802,28	1,1%
S&P500	463.495,54	1,1%
SMLL	297.350,46	0,7%
IFNC	294.923,69	0,7%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	42.067.535,64	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

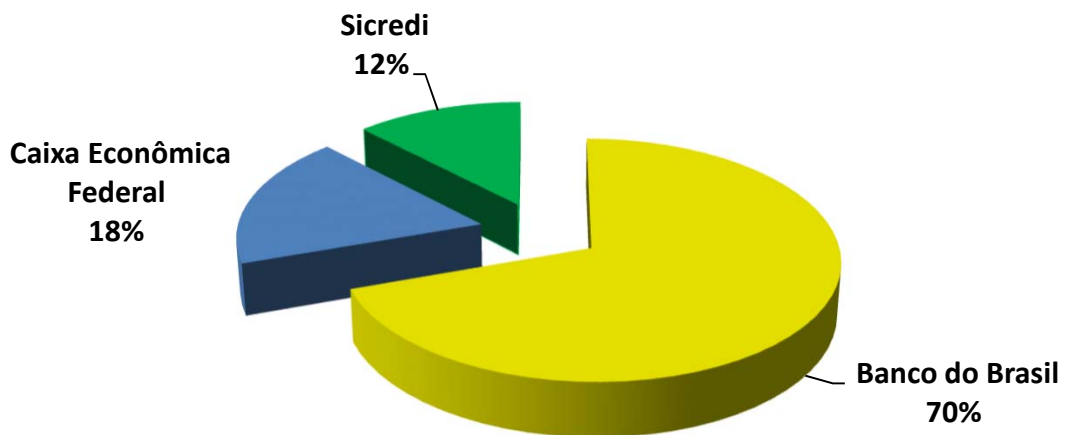


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	29.301.521,27	69,7%
Caixa Econômica Federal	7.612.813,65	18,1%
Sicredi	5.153.200,72	12,2%
TOTAL	42.067.535,64	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

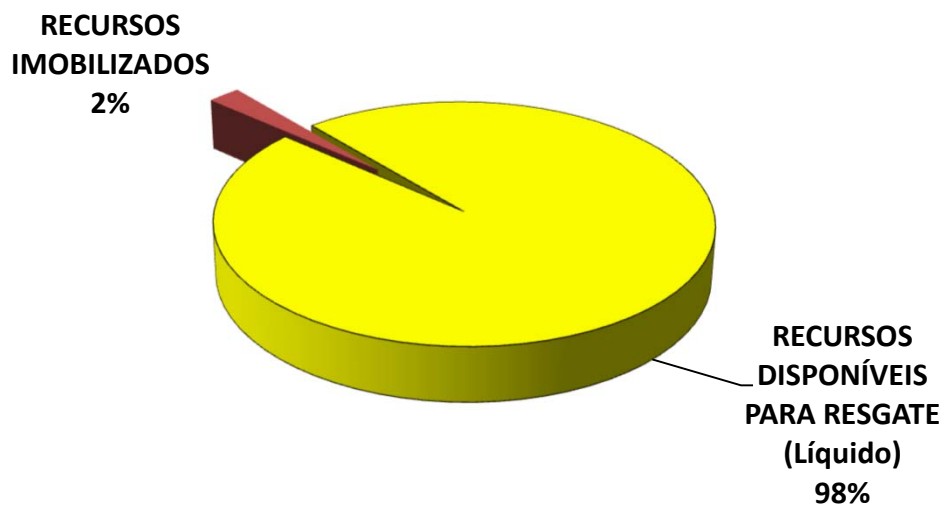


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	41.044.470,38	97,6%
RECURSOS IMOBILIZADOS	1.023.065,26	2,4%
TOTAL	42.067.535,64	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



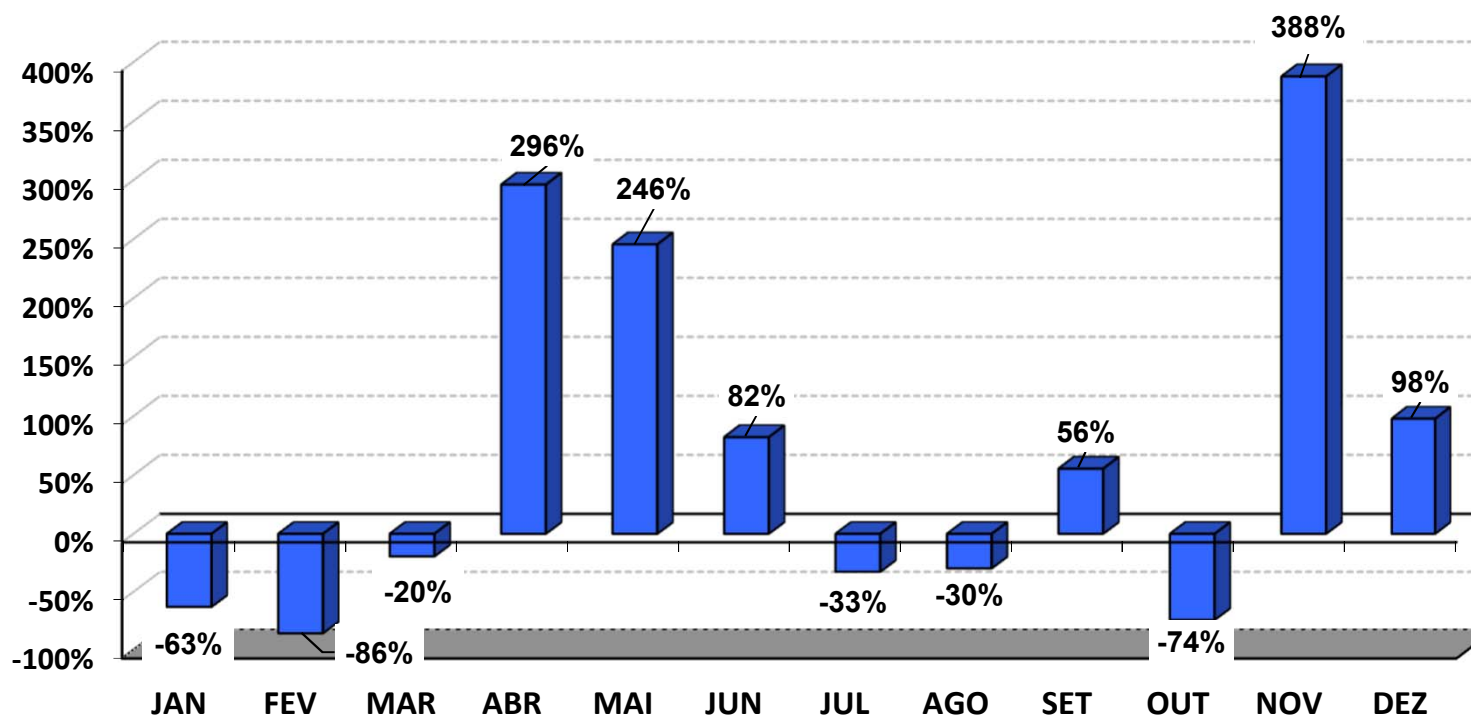
**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

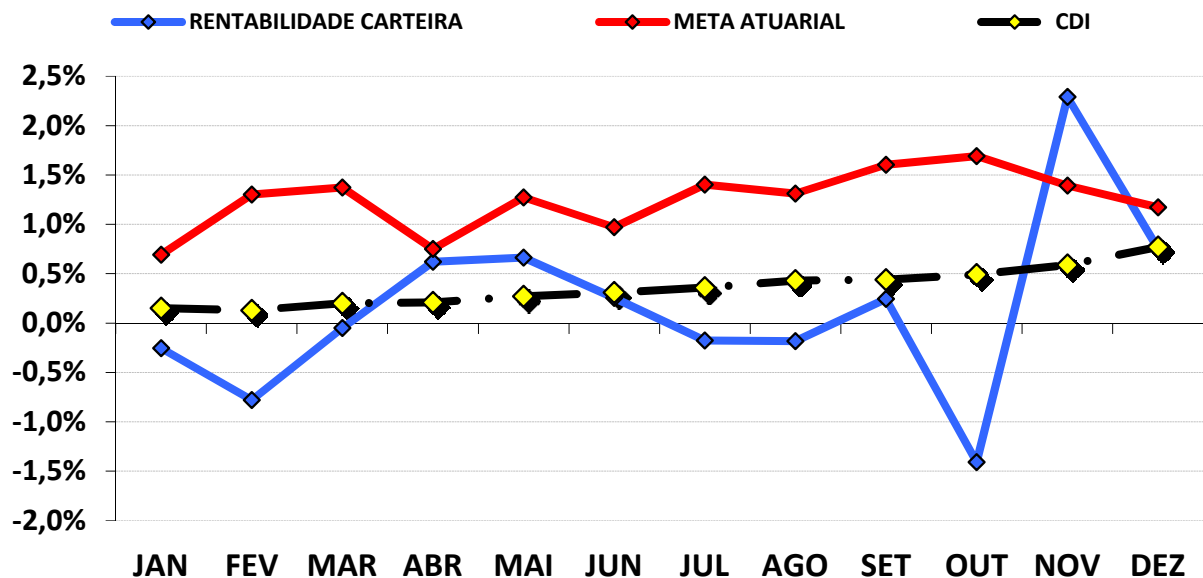
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	(99.773,60)	(99.773,60)	39.201.880,42	-0,25%	0,69%	0,15%
FEVEREIRO	-	-	(305.052,24)	(305.052,24)	39.218.692,34	-0,78%	1,30%	0,13%
MARÇO	-	-	(19.002,47)	(19.002,47)	39.571.638,26	-0,05%	1,37%	0,20%
ABRIL	-	-	246.155,00	246.155,00	39.560.166,72	0,62%	0,75%	0,21%
MAIO	-	-	262.374,52	262.374,52	39.971.107,29	0,66%	1,27%	0,27%
JUNHO	-	-	101.887,47	101.887,47	40.188.273,02	0,25%	0,97%	0,31%
JULHO	-	-	(70.433,22)	(70.433,22)	40.263.541,37	-0,18%	1,40%	0,36%
AGOSTO	-	-	(73.364,58)	(73.364,58)	40.355.483,03	-0,18%	1,31%	0,43%
SETEMBRO	-	-	98.618,31	98.618,31	40.577.676,59	0,24%	1,60%	0,44%
OUTUBRO	-	-	(571.355,90)	(571.355,90)	40.506.179,31	-1,41%	1,69%	0,49%
NOVEMBRO	-	-	927.037,94	927.037,94	41.542.481,22	2,29%	1,39%	0,59%
DEZEMBRO	-	-	313.052,70	313.052,70	42.067.535,64	0,75%	1,17%	0,77%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)

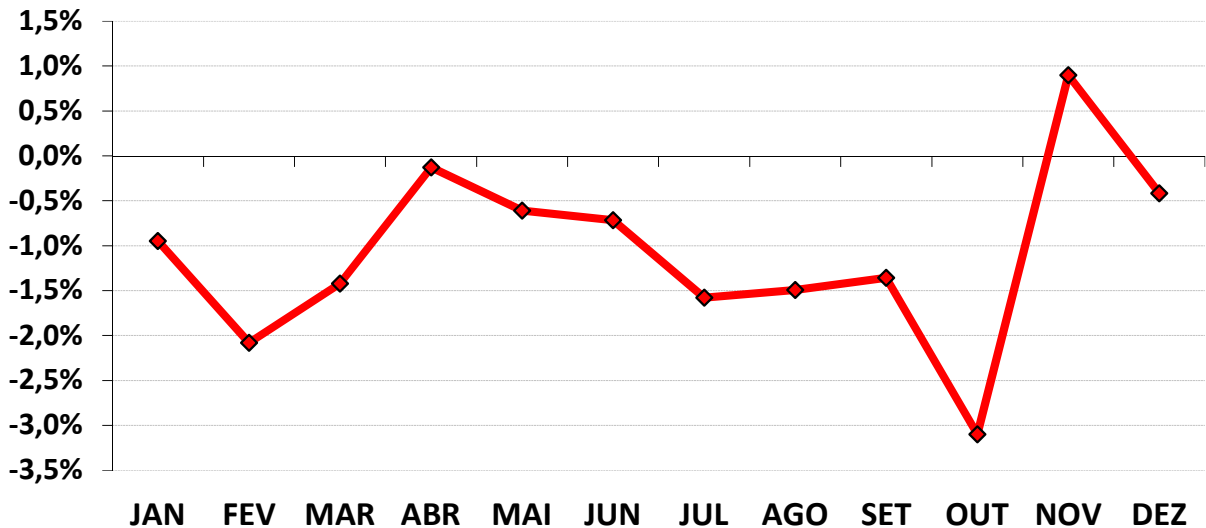


RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2021



O gráfico do comportamento mensal da carteira mostra movimentos distintos ao longo do ano. Até o 1º Trimestre/2021, por conta do receio com a 2ª onda de contaminação de COVID-19, os índices de mercado apresentaram desvalorização. A partir do 2º trimestre/2021, a carteira passou a apresentar forte valorização devido a divulgação de indicadores econômicos que projetavam um crescimento do PIB maior do que o previsto no início do ano e trouxeram novamente otimismo quando a recuperação econômica. E, a partir de julho/2021, o pessimismo foi a tônica do 2º semestre inteiro, impactando negativamente sobre os índices de mercado. Entre os fatores que derrubaram o desempenho do mercado financeiro, destacamos o risco fiscal por conta dos precatórios estimados em R\$ 95 Bilhões para 2022, a remodelação do Bolsa Família (Auxílio Brasil), que exigiria uma folga maior no orçamento para 2022, a instabilidade política entre os poderes e os impactos da crise hídrica e da aceleração da inflação, ocasionada pelo aumento de preços de alimentação e de combustíveis.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2021



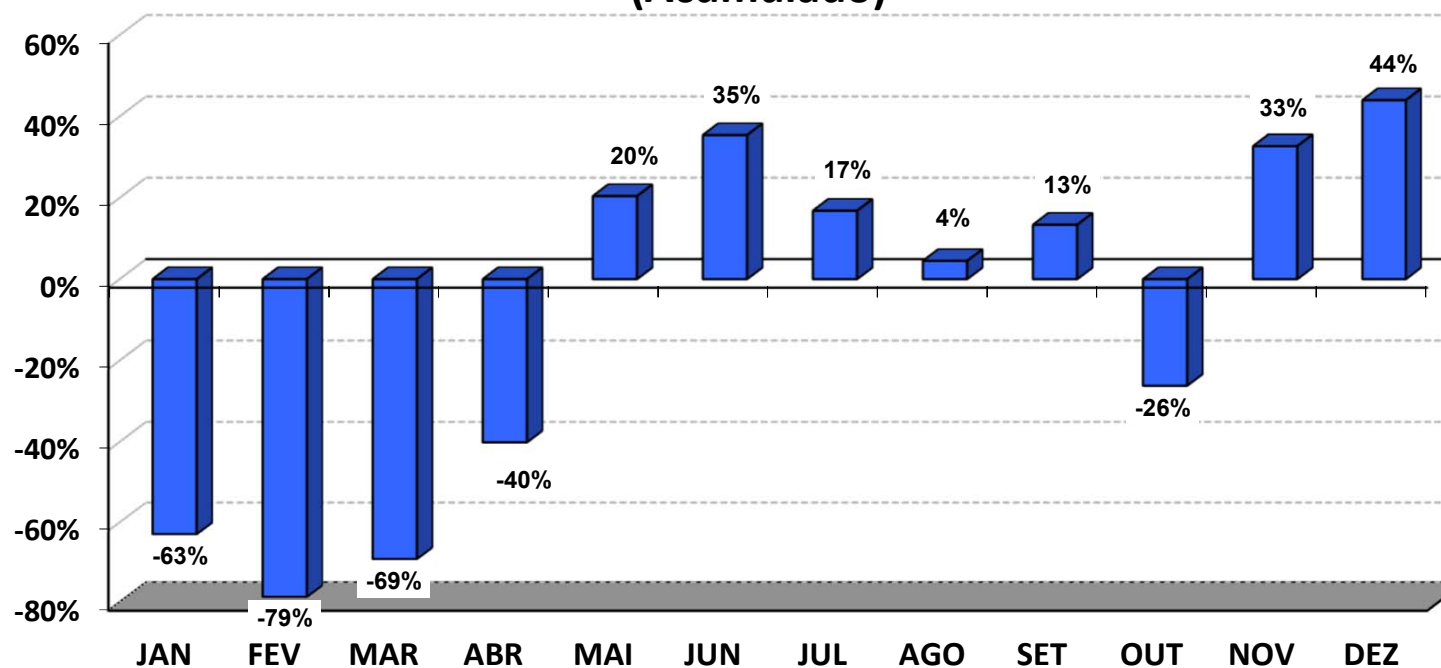
Podemos observar pelo gráfico acima, que em apenas 1 meses do ano, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial.

Analisando o cumprimento da Meta Atuarial de forma mensal, o RPPS oscilou esse cumprimento, chegando a ficar distante por conta de -3,10% e conseguiu cumprir a Meta, ficando até um pouco acima da Meta Atuarial, por conta de 0,90%.

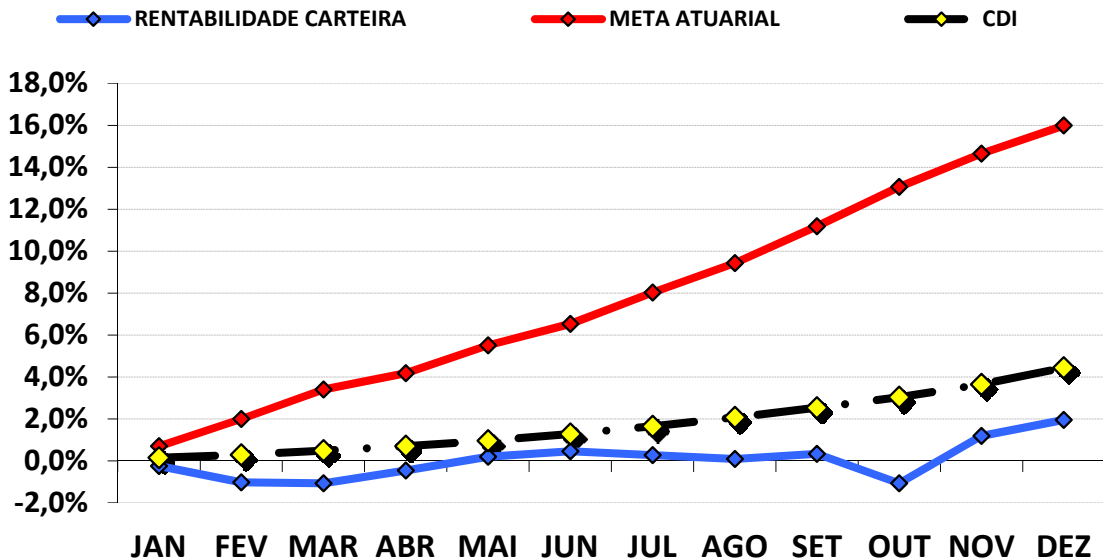
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO			(99.773,60)	(99.773,60)	39.201.880,42	-0,25%	0,69%	0,15%
FEVEREIRO			(404.825,84)	(404.825,84)	39.218.692,34	-1,03%	2,00%	0,28%
MARÇO			(423.828,31)	(423.828,31)	39.571.638,26	-1,08%	3,40%	0,48%
ABRIL			(177.673,31)	(177.673,31)	39.560.166,72	-0,46%	4,18%	0,69%
MAIO			84.701,21	84.701,21	39.971.107,29	0,20%	5,50%	0,96%
JUNHO			186.588,68	186.588,68	40.188.273,02	0,45%	6,53%	1,28%
JULHO			116.155,46	116.155,46	40.263.541,37	0,28%	8,02%	1,64%
AGOSTO			42.790,88	42.790,88	40.355.483,03	0,09%	9,44%	2,08%
SETEMBRO			141.409,19	141.409,19	40.577.676,59	0,34%	11,19%	2,53%
OUTUBRO			(429.946,71)	(429.946,71)	40.506.179,31	-1,07%	13,07%	3,03%
NOVEMBRO			497.091,23	497.091,23	41.542.481,22	1,19%	14,65%	3,64%
DEZEMBRO			810.143,93	810.143,93	42.067.535,64	1,95%	15,99%	4,44%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



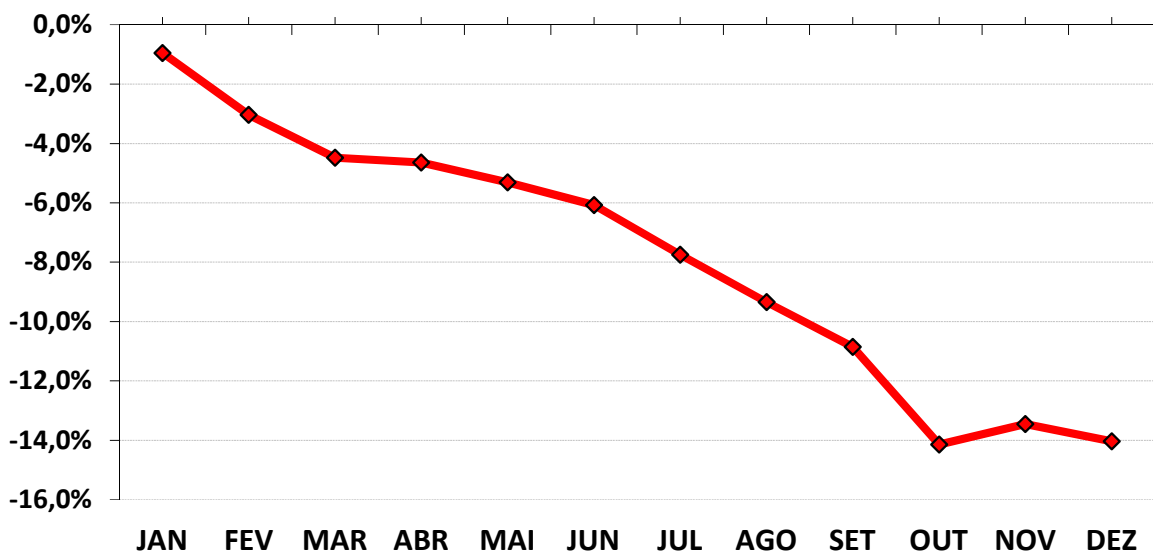
RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2021



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 1,95%, representando uma rentabilidade de 44,00%, sobre o índice de Benchmark CDI, que ficou em 4,44% no ano.

Como a Meta Atuarial ficou acima do nosso índice de Benchmark (CDI), a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 12,21%, sobre a Meta Atuarial.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Acumulado) 2021



7 - CONSIDERAÇÕES FINAIS

Conforme dispõe o **§1º, do art. 43 da LRF**, as disponibilidades de caixa dos Regimes Próprios, ficarão depositados em contas separadas das demais disponibilidades do Ente e aplicadas nas condições de mercado, com observância dos limites e condições e prudência financeira, seguindo a Resolução CMN 3.922/2010.

A Reavaliação Atuarial realizada neste ano foi elaborada, baseada na expectativa de que no ano subsequente, ocorra um aumento das Provisões Matemáticas Previdenciárias de Benefício a Conceder e Benefício Concedido no mínimo no valor da Meta Atuarial, desde que se mantenham as hipóteses estudadas e estabelecidas pelo Atuário.

7.1 - META ATUARIAL

Conforme consta nas Avaliações Atuariais e na Portaria MF 464/2018, as reservas previdenciárias precisam ser capitalizadas no mercado financeiro, no intuito mínimo que essas Reservas, que retornarão ao Servidor em forma de Benefício no futuro, não percam seu poder de compra. O valor nominal de cada “real” contribuído este ano seja o mesmo para os anos posteriores. Esse mínimo, para mantermos o poder de compra dos recursos financeiros, chamamos de **META ATUARIAL**.

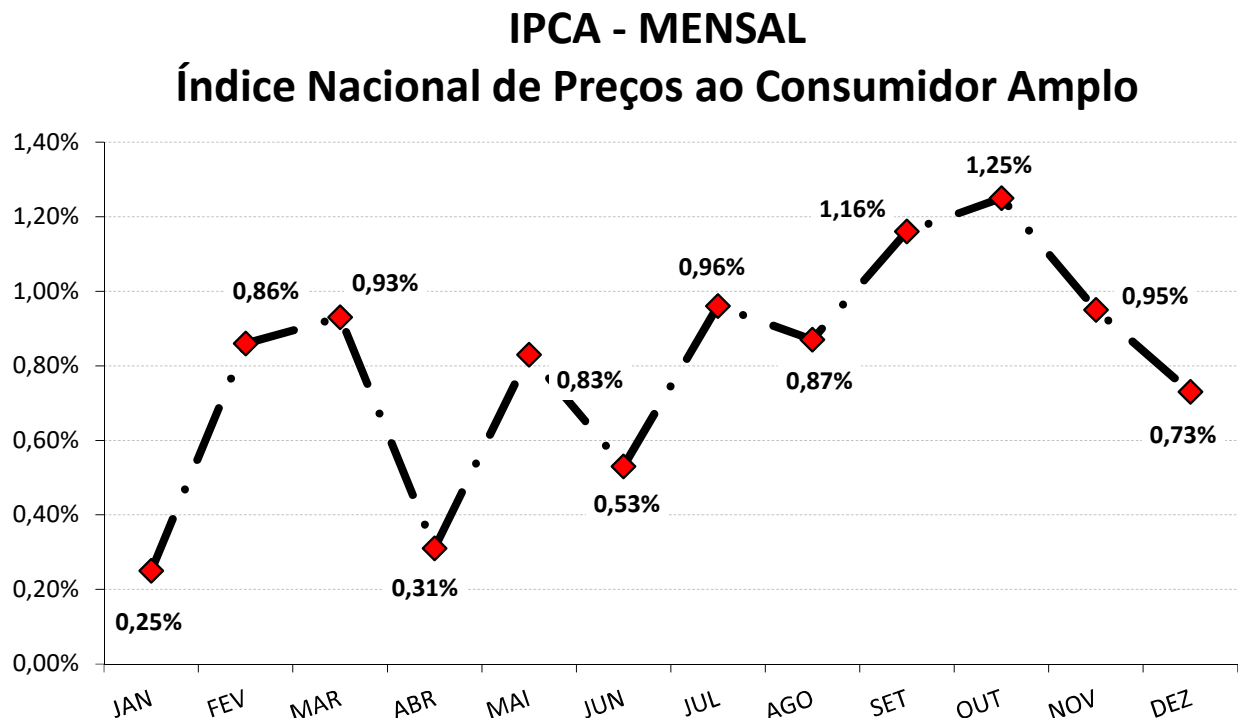
Então, as Reservas previdenciárias constituídas são capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial que é estabelecida pelo Atuário, no momento da realização do Cálculo Atuarial. Assim, conforme a Política Anual de Investimentos/2021, as aplicações financeiras devem observar uma taxa real de Juros de 5,43% acrescido de um índice Inflacionário, que no nosso caso é o IPCA – Índice de Preços ao Consumidor Amplo.

Assim, a Meta Atuarial ao final de 2021 foi de 15,99% a.a., referente á acumulação da Inflação de 10,06% a.a. (IPCA) e mais 5,43% a.a. de rentabilidade.

7.2 - INFLAÇÃO

Utilizamos o IPCA como índice inflacionário para compor a Meta Atuarial, devido a Portaria 403/08 não definir qual o índice inflacionário á ser utilizado pelos Institutos Previdenciários. Com isso, utilizamos o IPCA por ser tratado pelo Governo Federal como o índice oficial de inflação do país.

A acumulação do IPCA registrou uma alta de 10,06% a.a. para 2021, segundo o IBGE.



O grupo que causou o maior impacto no IPCA em 2021 foi o grupo TRANSPORTES. Este grupo apresentou inflação de anual de 4,19%, equivalente a 41,65% do IPCA.

Já o grupo que apresentou a menor inflação no ano, foi o grupo COMUNICAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,08%, equivalente 0,80% do IPCA.

7.3 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme a tabela e o gráfico da rentabilidade Acumulada, a carteira de investimentos do RPPS rentabilizou no acumulado do ano, 1,95% a.a.

Essa rentabilidade de 1,95% a.a. da carteira de investimentos foi ocasionada pela oscilação dos índices IMA - B, a partir do 2º Semestre/2021 e do fraco desempenho do mercado de Renda Variável. Fazendo com que a carteira de investimento alcançasse uma rentabilidade de 0,00% do nosso índice de referência.

7.4 - ALM – ASSET LIABILITY MANAGEMENT

A busca de títulos de renda fixa com adequada relação **retorno-risco, com vencimentos que coincidam com os pagamentos futuros dos benefícios**, representa um dos grandes desafios da gestão da carteira de investimentos.

A tarefa mais árdua para um administrador de um **Plano de Benefício Definido (BD)**, **que é o caso dos RPPS** é a gestão de seus ativos. Sabemos bem que retornos abaixo do esperado, no longo prazo, irão significar aumento de contribuição da parte patronal, já que o benefício está previamente definido.

Para atender a essas necessidades consultores, atuários e profissionais de investimentos desenvolveram uma série de estudos, que culminou no modelo hoje denominado por muitos de "**Asset Liability Management**" (ALM).

Os modelos de **ALM** buscam um casamento entre **os ativos e os passivos futuros**, ou seja, **o casamento de fluxos de caixa futuro**, no intuito de obter investimentos que acompanhem o fluxo projetado para o passivo e que sua estratégia de investimento não cause prejuízo e a permanência das posições aplicadas não coincidam com a necessidade de caixa do instituto para os próximos anos.

Esse tipo de análise é importante para estratégias de investimentos á longo prazo, como *Fundo de Ações, Fundos Multimercados, aplicações em Títulos Públicos, investimentos de condomínio fechado ou que possuam prazos de carência ou até mesmo para os fundos de investimento atrelados à subíndices Anbima.*

O mercado de renda variável possui um alto nível de **risco**, mas em compensação, quanto **maior** o risco de suas aplicações, **maior** a chance de rentabilidades excelentes. Os analistas de mercado financeiro aconselham aos investidores desse tipo de aplicação, estabelecer longos prazos para esse tipo de segmento. Segundo o Prof. Dr. Mauro Halfeld, o

mais aconselhável aos **POUPADORES**, para aplicar seus recursos financeiros em renda variável é estabelecer prazos de no mínimo **6 anos**. A História nos mostra, que aqueles que aplicam em renda variável traçando longos prazos, possuem mais chances de substanciais rentabilidades, devido possuírem mais períodos **positivos** do que **períodos negativos** de rentabilidade.

Para considerarmos a questão da segurança e liquidez nas aplicações como determina a Resolução CMN 3.922/10, os Investimentos considerados de Longo Prazo, realizados a partir de 2021, não pode coincidir com um fluxo de caixa negativo do RPPS, nos próximos 6 anos. Um fluxo de caixa negativo do RPPS antes do ano de 2027 obrigará o RPPS a vender sua posição antes da data pré-estabelecida e o risco de absorvemos um retorno menor ou até mesmo prejuízo, torna-se maior, devido à necessidade de caixa e do pagamento de benefícios.

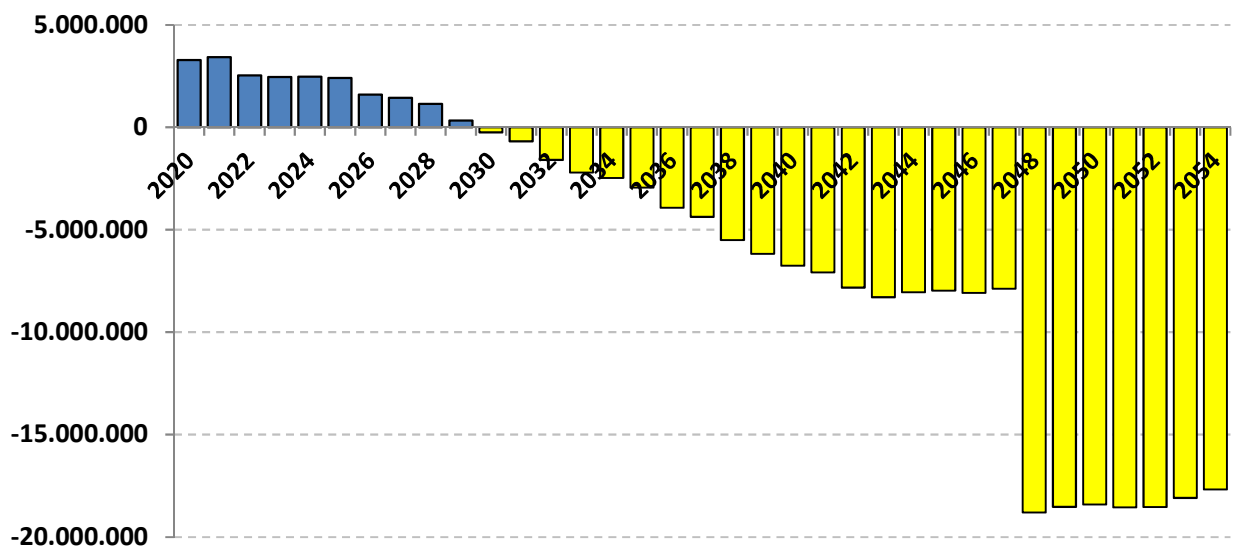
Conforme o estudo de Duration do Fluxo de Caixa realizado sobre a Avaliação Atuarial de 2020, a partir do ano de 2030, o RPPS possuirá um fluxo de caixa negativo, o que obrigará o RPPS a consumir os recursos financeiros poupados, para o pagamento de benefícios. Conforme descrito na Projeção Atuarial de 2020, esse estudo foi o mais conservador possível, pois não levou em consideração, a entrada de novos servidores concursados.

Diante da Análise realizada, as aplicações em investimentos que requerem esse tipo de estudo precisam buscar horizontes de no máximo 10 anos, para não coincidirem com o fluxo de pagamento de benefícios.

Assim, a aplicação em **Fundos de Ações, Fundos Multimercados, Fundos Ações - BDR Nível I** e **Fundo de Condomino Fechado (até 2022)** pelo RPPS, se fez em consonância com o Fluxo de pagamento de benefícios, levando em consideração a questão da **segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 4.695/18, não agravando os riscos em investimentos dessa magnitude.

Duration do fluxo de caixa do RPPS

(Instante em que o RPPS passará a consumir os recursos poupados)



7.5 - CONCLUSÃO

Para manter o poder de compra das Reservas Matemáticas Previdenciárias de Benefício, observou-se que o RPPS necessitava de uma rentabilidade mínima de 15,99% a.a., referente à Meta Atuarial e infelizmente, essa meta não foi alcançada em 2021.

Conforme descrito no item “6.3 Rentabilidade Acumulada da Carteira”, observou-se que a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 1,95% a.a., contra 4,44% a.a. do Índice CDI.

Em valores monetários, a carteira de investimentos conseguiu, de Janeiro à Dezembro de 2021, uma rentabilidade de suas Reservas Previdenciárias de R\$ 810.143,93, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que as Reservas Previdenciárias rentabilizassem no mínimo, R\$ 5.982.508,42, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve uma redução real das Reservas Previdenciárias em -14,04%.

Ou seja, dos R\$ 42.067.535,64 do patrimônio líquido ao final do ano, em termos reais, esses ativos líquidos possuem um valor de R\$ 36.895.171,15, devido R\$ (5.172.364,49) ser referente à diferença entre a rentabilidade alcançada e a necessidade da Meta Atuarial.

Essa diferença de R\$ (-5.172.364,49), terá um impacto de aumento do Déficit Atuarial e sobre as alíquotas de contribuição do ano seguinte, já que as Reavaliações Atuariais buscam o reequilíbrio do plano entre RECEITAS e DESPESAS, caso haja algum desajuste (como o não cumprimento da Meta Atuarial).

Em 2022, caso não haja nenhuma mudança significativa da massa, provavelmente teremos elevação das alíquotas, para a manutenção do poder de compra do patrimônio líquido do Instituto Previdenciário, referente à rentabilidade não alcançada.

Devido o fato do RPPS possuir uma carteira de investimentos bem diversificada, explorando índices que apresentam correlação inversa entre si, mesmo com a forte desvalorização sofrida pelo mercado financeiro no 1º Trimestre/2021 e ao longo do 2º semestre/2021, a carteira apresentou um excelente desempenho, se analisarmos o desempenho anual dos principais índices de Mercado disponíveis para os RPPS (IRF-M: -1,99%; IMA - B: -1,26%; IMA - B 5+: -6,55%; IBOVESPA: -11,92%). Devido o pessimismo que assolou o mercado financeiro ao longo do 2º semestre/2021, por conta dos riscos fiscais e instabilidade política, a carteira de investimento não conseguiu performar tão bem, a ponto de conseguir acompanhar a escalada de alta da inflação e conseqüentemente o cumprimento da Meta Atuarial, que se tornou inalcançável ao longo de 2021.

Se levarmos em consideração o rendimento médio da poupança de 0,251% a.m em 2021, e considerarmos a média do IPCA, no mesmo período, em 0,803% a.m., observaremos que é uma Inflação bastante elevada.

Diante da análise dos investimentos, verificamos presente em todas as aplicações financeiras, as condições de **segurança, rentabilidade, solvência e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 3.922/2010.

É a análise.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação
de Especialista
em Investimentos
ANBIMA
CEA



CVM
Comissão de Valores Mobiliários

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

100