
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
SORRISO / PREVISÓ

RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

1º SEMESTRE
2021

13 de julho de 2021

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	5
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	9
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	16
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	18
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	20
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	22
7 – CONCLUSÃO	23
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	23
7.2 - Meta Atuarial	24
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	25
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	26
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	26

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVISÓ.

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

Art. 3. III – realizar avaliação do desempenho das aplicações efetuadas por entidade autorizada e credenciada, no mínimo semestralmente, adotando, de imediato, medidas cabíveis no caso da constatação de performance insatisfatória.

2.1-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVISO

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%	79,2%	100,0%	84,3%	192.381.929,77	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	-	-	-
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%	0,0%	40,0%	-	-	-
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%	16,8%	40,0%	10,7%	24.499.901,01	-
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					95,0%	216.881.830,78	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,0%	385,0%	1,5%	3.331.162,56	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	-	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	1,0%	5,0%	1,9%	4.427.099,81	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	-	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	1,0%	5,0%	1,0%	2.251.941,28	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	-	-	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	-	-	-
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				4,4%	10.010.203,65	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	45,0%	-	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	5,0%	-	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	1,0%	5,0%	0,5%	1.090.529,50	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,5%	1.090.529,50	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,1%	228.930,75	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	228.211.494,68	4

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	03.737.206/0001-97	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Referenciado – DI	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B	CDI	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	VITER-Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	09/03/2006	05/07/2006	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	50.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP
CNPJ	11.060.913/0001-10	14.508.605/0001-00	10.740.658/0001-93	30.036.235/0001-02
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices	Multimercados Dinâmico
ÍNDICE	IMA - B 5	IRF – M	IMA – B	S&P500 BR
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	16/08/2012	08/03/2010	16/10/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	0,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	0,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	0,00	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)

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

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES
CNPJ	13.058.816/0001-18	15.154.220/0001-47	17.502.937/0001-68	40.209.029/0001-00
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES INDEXADOS	AÇÕES SMALL CAPS	Ações Livre	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOV	SMLL	BDR	IFNC
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	29/07/2011	01/11/2012	24/06/2013	26/01/2021
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	1,50% a.a.	0,70% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	100,00	100,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	100,00	100,00	100,00
SALDO MÍNIMO	500,00	500,00	500,00	50,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º A, III	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	16.883.382,57	-	-	27.293,02	16.910.675,59	0,161%
FEVEREIRO	16.910.675,59	-	-	13.170,20	16.923.845,79	0,078%
MARÇO	16.923.845,79	-	-	16.737,02	16.940.582,81	0,099%
ABRIL	16.940.582,81	-	-	44.689,25	16.985.272,06	0,263%
MAIO	16.985.272,06	-	11.000.000,00	34.634,16	6.019.906,22	0,575%
JUNHO	6.019.906,22	-	-	18.408,61	6.038.314,83	0,305%

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	16.402.888,99	-	-	21.916,89	16.424.805,88	0,133%
FEVEREIRO	16.424.805,88	-	-	86.367,47	16.338.438,41	-0,529%
MARÇO	16.338.438,41	-	-	60.372,38	16.398.810,79	0,368%
ABRIL	16.398.810,79	-	-	167.048,75	16.565.859,54	1,008%
MAIO	16.565.859,54	-	-	139.767,23	16.705.626,77	0,837%
JUNHO	16.705.626,77	-	-	46.324,49	16.659.302,28	-0,278%

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	40.677.036,59	-	-	33.863,58	40.710.900,17	0,083%
FEVEREIRO	40.710.900,17	-	-	252.301,32	40.458.598,85	-0,624%
MARÇO	40.458.598,85	-	-	126.018,39	40.584.617,24	0,311%
ABRIL	40.584.617,24	-	-	349.696,87	40.934.314,11	0,854%
MAIO	40.934.314,11	-	-	274.007,78	41.208.321,89	0,665%
JUNHO	41.208.321,89	-	-	61.692,71	41.146.629,18	-0,150%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	15.357.645,48	-	-	133.993,10	15.223.652,38	-0,880%
FEVEREIRO	15.223.652,38	-	-	234.527,40	14.989.124,98	-1,565%
MARÇO	14.989.124,98	-	-	71.166,43	14.917.958,55	-0,477%
ABRIL	14.917.958,55	-	-	94.019,68	15.011.978,23	0,626%
MAIO	15.011.978,23	-	-	156.517,89	15.168.496,12	1,032%
JUNHO	15.168.496,12	-	-	60.881,00	15.229.377,12	0,400%

FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	21.809.909,19	-	-	168.179,56	21.641.729,63	-0,777%
FEVEREIRO	21.641.729,63	-	-	249.551,38	21.392.178,25	-1,167%
MARÇO	21.392.178,25	-	-	189.830,56	21.202.347,69	-0,895%
ABRIL	21.202.347,69	-	-	164.642,06	21.366.989,75	0,771%
MAIO	21.366.989,75	-	-	36.227,00	21.403.216,75	0,169%
JUNHO	21.403.216,75	-	-	39.014,40	21.442.231,15	0,182%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.560.377,87	-	-	39.788,60	4.520.589,27	-0,880%
FEVEREIRO	4.520.589,27	-	-	69.641,76	4.450.947,51	-1,565%
MARÇO	4.450.947,51	499.597,50	-	21.132,54	4.929.412,47	-0,429%
ABRIL	4.929.412,47	-	-	31.067,38	4.960.479,85	0,626%
MAIO	4.960.479,85	-	-	51.718,95	5.012.198,80	1,032%
JUNHO	5.012.198,80	-	-	20.117,19	5.032.315,99	0,400%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	8.780.709,10	-	-	15.541,04	8.796.250,14	0,177%
FEVEREIRO	8.796.250,14	379.327,62	-	48.224,45	9.127.353,31	-0,528%
MARÇO	9.127.353,31	372.213,65	-	33.773,49	9.533.340,45	0,354%
ABRIL	9.533.340,45	372.213,65	-	80.068,67	9.985.622,77	0,802%
MAIO	9.985.622,77	372.213,65	-	66.995,30	10.424.831,72	0,643%
JUNHO	10.424.831,72	372.213,65	-	9.748,10	10.787.297,27	-0,090%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	857.985,00	-	-	7.368,93	850.616,07	-0,866%
FEVEREIRO	850.616,07	-	-	13.233,39	837.382,68	-1,580%
MARÇO	837.382,68	-	-	4.192,76	833.189,92	-0,503%
ABRIL	833.189,92	-	-	5.447,01	838.636,93	0,650%
MAIO	838.636,93	-	-	8.845,59	847.482,52	1,044%
JUNHO	847.482,52	-	-	3.377,18	850.859,70	0,397%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	18.438.894,80	-	-	147.283,99	18.291.610,81	-0,805%
FEVEREIRO	18.291.610,81	-	-	217.776,52	18.073.834,29	-1,205%
MARÇO	18.073.834,29	-	-	154.275,27	17.919.559,02	-0,861%
ABRIL	17.919.559,02	-	-	145.857,72	18.065.416,74	0,807%
MAIO	18.065.416,74	900.000,00	-	28.710,30	18.994.127,04	0,151%
JUNHO	18.994.127,04	1.100.000,00	-	32.832,61	20.126.959,65	0,163%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	24.200.878,99	-	-	209.035,89	23.991.843,10	-0,871%
FEVEREIRO	23.991.843,10	-	-	367.758,56	23.624.084,54	-1,557%
MARÇO	23.624.084,54	-	-	113.120,58	23.510.963,96	-0,481%
ABRIL	23.510.963,96	-	-	152.512,57	23.663.476,53	0,645%
MAIO	23.663.476,53	-	-	249.587,52	23.913.064,05	1,044%
JUNHO	23.913.064,05	-	-	89.830,78	24.002.894,83	0,374%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	10.540.674,03	-	-	3.310,62	10.543.984,65	0,031%
FEVEREIRO	10.543.984,65	-	-	445,13	10.544.429,78	0,004%
MARÇO	10.544.429,78	-	-	1.773,11	10.546.202,89	0,017%
ABRIL	10.546.202,89	-	-	25.604,08	10.571.806,97	0,242%
MAIO	10.571.806,97	-	-	18.804,14	10.590.611,11	0,178%
JUNHO	10.590.611,11	-	-	19.068,18	10.609.679,29	0,180%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	23.666.710,36	-	-	41.887,89	23.708.598,25	0,177%
FEVEREIRO	23.708.598,25	1.200.000,00	-	129.979,73	24.778.618,52	-0,525%
MARÇO	24.778.618,52	1.100.000,00	-	91.687,08	25.970.305,60	0,353%
ABRIL	25.970.305,60	1.000.000,00	-	218.119,54	27.188.425,14	0,802%
MAIO	27.188.425,14	-	-	182.411,93	27.370.837,07	0,666%
JUNHO	27.370.837,07	-	-	25.594,06	27.345.243,01	-0,094%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	17.381.241,33	-	-	28.702,88	17.409.944,21	0,165%
FEVEREIRO	17.409.944,21	-	-	16.596,91	17.426.541,12	0,095%
MARÇO	17.426.541,12	-	-	41.881,01	17.468.422,13	0,240%
ABRIL	17.468.422,13	-	-	34.842,27	17.503.264,40	0,199%
MAIO	17.503.264,40	-	-	49.730,69	17.552.995,09	0,283%
JUNHO	17.552.995,09	-	-	57.731,39	17.610.726,48	0,328%

4.7 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP

14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	2.200.000,00	-	7.574,86	2.192.425,14	-0,344%
JUNHO	2.192.425,14	-	-	59.516,14	2.251.941,28	2,715%

FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	1.100.000,00	-	3.646,01	1.103.646,01	0,331%
JUNHO	1.103.646,01	-	-	13.116,51	1.090.529,50	-1,188%

FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO

16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	2.200.000,00	-	10.959,76	2.210.959,76	0,498%
JUNHO	2.210.959,76	-	-	24.024,04	2.234.983,80	1,087%

CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES

17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	2.200.000,00	-	3.608,16	2.203.608,16	0,164%
JUNHO	2.203.608,16	-	-	11.492,15	2.192.116,01	-0,522%

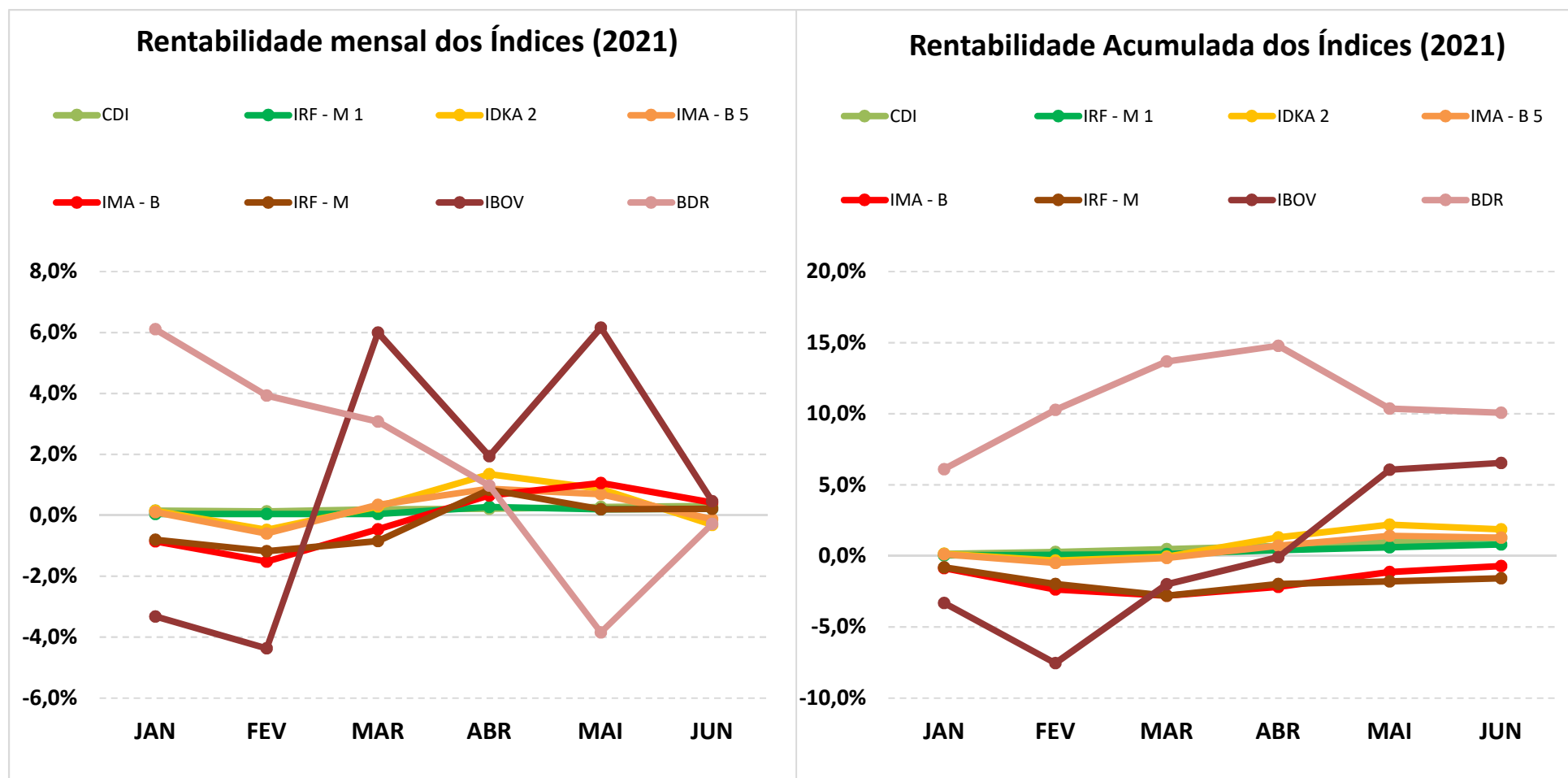
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES

18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	3.300.000,00	-	16.957,62	3.316.957,62	0,514%
JUNHO	3.316.957,62	-	-	14.204,94	3.331.162,56	0,428%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17%	0,10%	0,24%	0,20%	0,28%	0,33%	1,32%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%	0,00%	0,02%	0,24%	0,18%	0,18%	0,65%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	0,84%	0,67%	-0,09%	1,42%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,19%	-0,85%	0,81%	0,16%	0,17%	-1,70%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%	0,65%	1,05%	0,38%	-0,82%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,86%	-1,56%	-0,50%	0,65%	1,05%	0,40%	-0,83%
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	0,16%	0,08%	0,10%	0,26%	0,24%	0,30%	1,15%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%	0,37%	1,02%	0,84%	-0,27%	1,57%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%	0,86%	0,67%	-0,14%	1,16%
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,77%	-1,15%	-0,89%	0,78%	0,17%	0,18%	-1,69%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,87%	-1,54%	-0,46%	0,63%	1,04%	0,40%	-0,82%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%	2,70%	4,05%	5,38%	0,48%	2,71%	16,16%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-3,32%	-4,38%	5,94%	1,90%	6,08%	0,42%	6,31%
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-3,48%	-1,99%	4,73%	4,37%	6,62%	1,08%	11,44%
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5,79%	3,55%	3,43%	0,61%	-3,79%	-1,19%	8,37%
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	-1,73%	-7,15%	6,24%	0,69%	6,73%	-0,52%	3,63%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	1,28%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,21%	0,81%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%	-0,32%	1,87%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,13%	1,29%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,72%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,21%	-1,58%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	6,55%
BDR	6,11%	3,93%	3,08%	0,98%	-3,85%	-0,28%	10,06%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

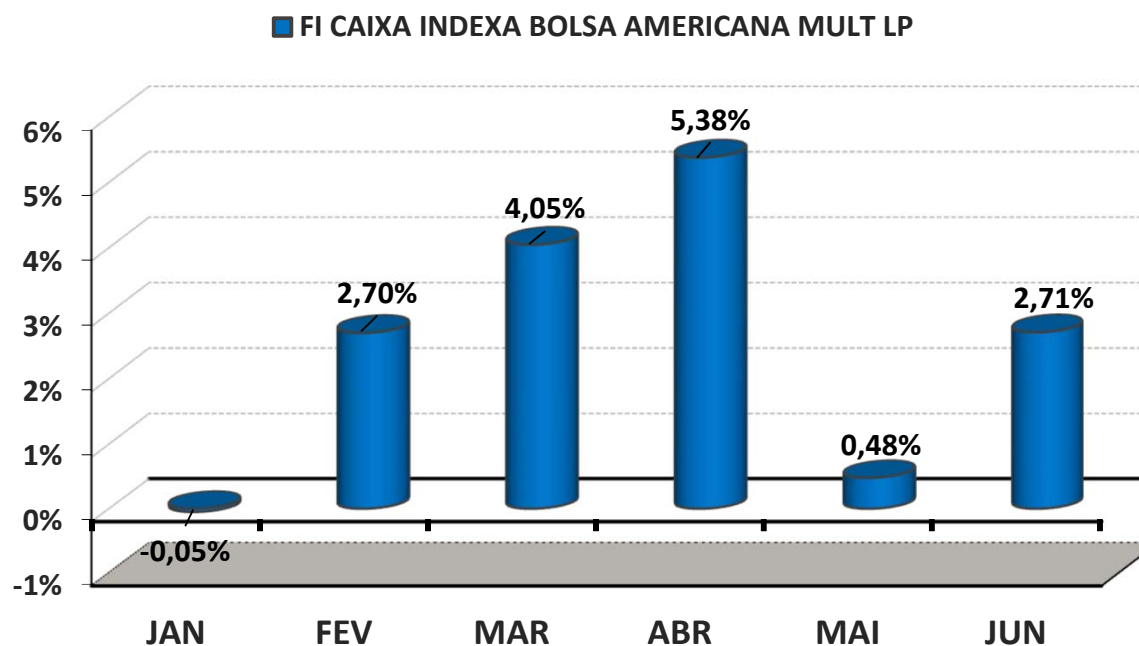


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%	2,70%	4,05%	5,38%	0,48%	2,71%

Comportamento MENSAL no Semestre

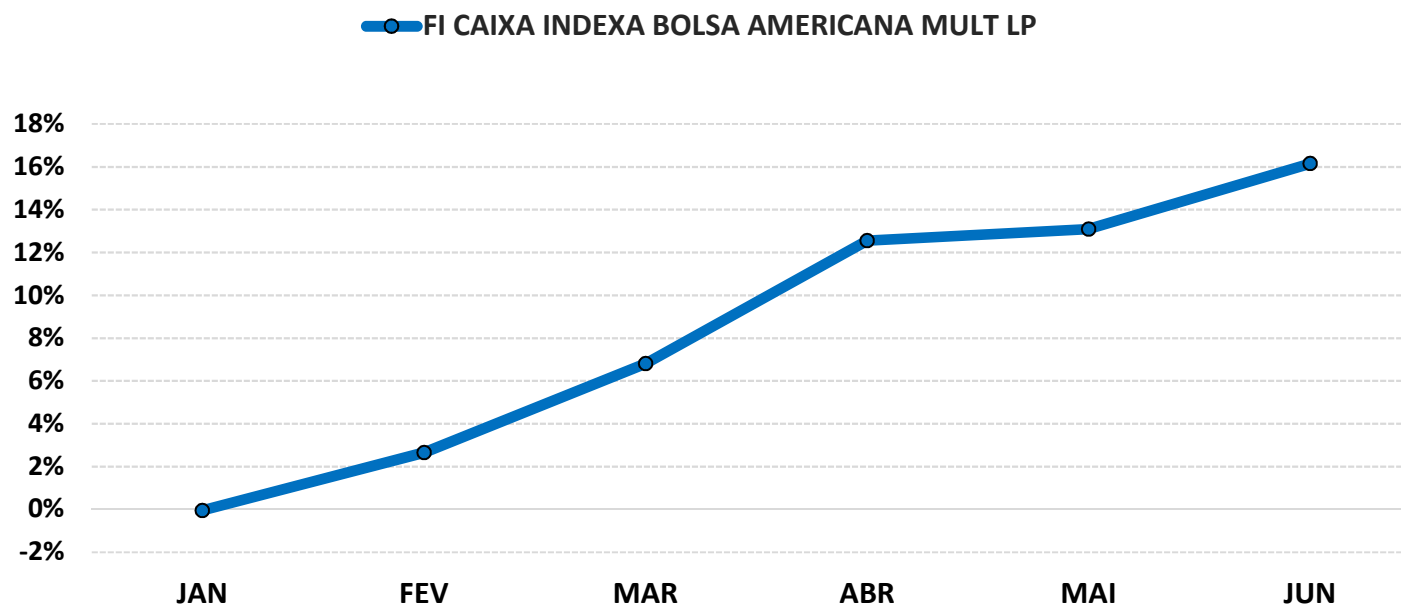


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%	2,65%	6,80%	12,55%	13,09%	16,16%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

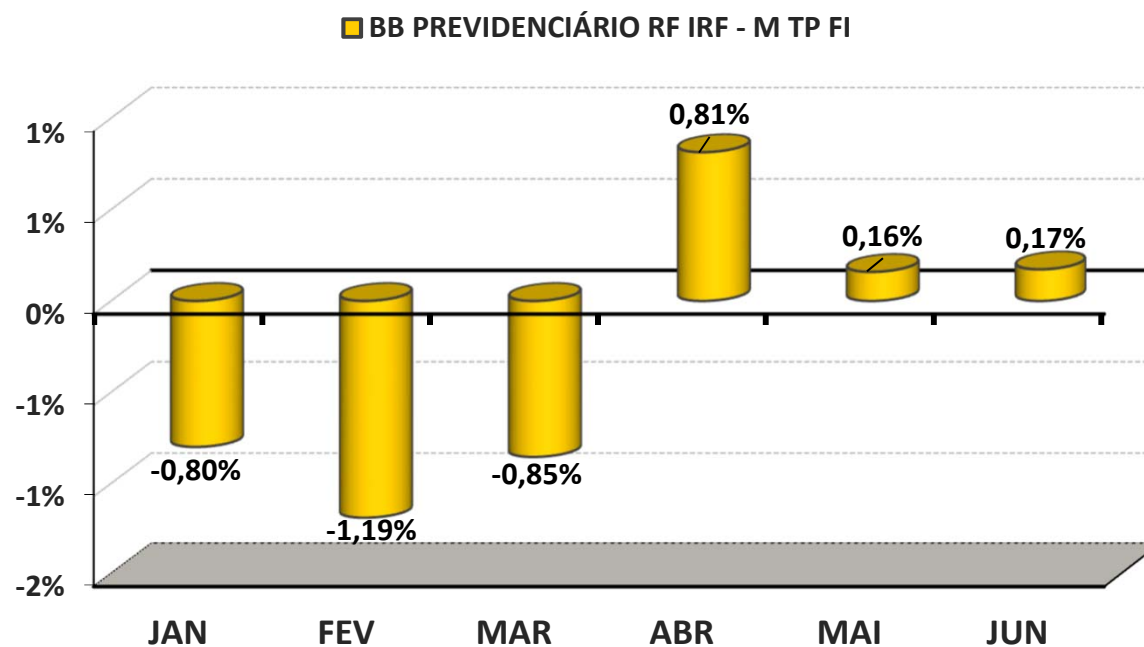


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,19%	-0,85%	0,81%	0,16%	0,17%

Comportamento MENSAL no Semestre

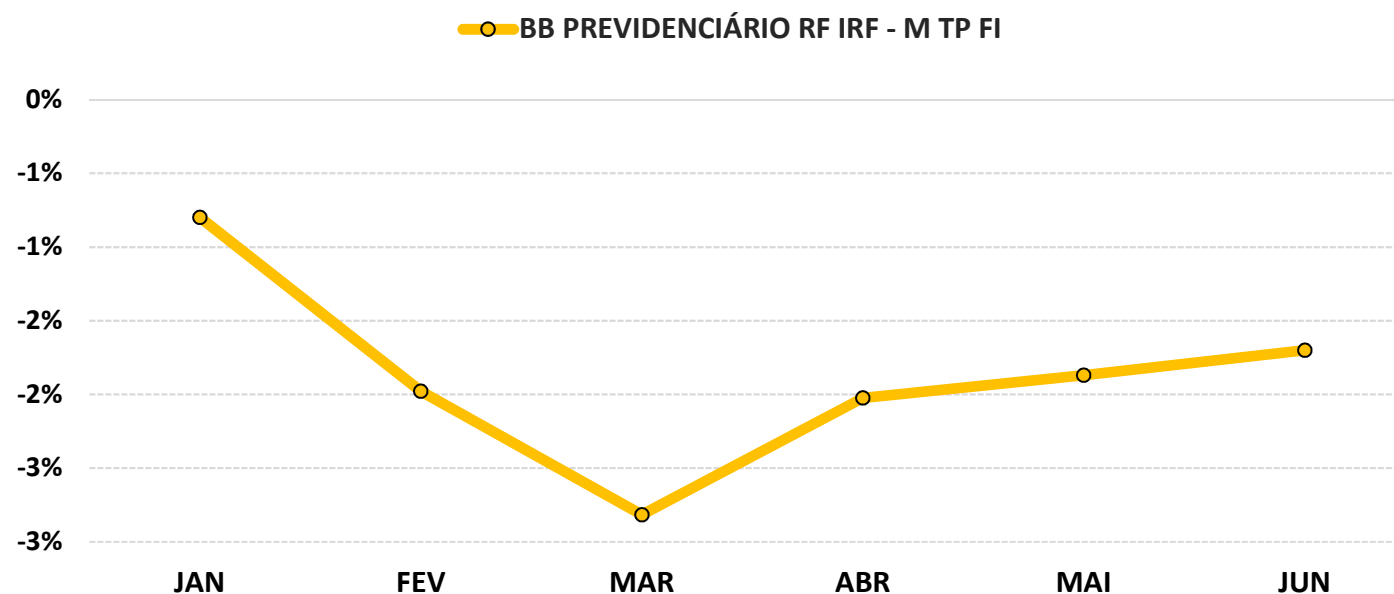


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,98%	-2,82%	-2,02%	-1,87%	-1,70%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2021

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	-0,24%	-0,75%	-0,08%	0,69%	0,59%	0,12%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%	0,75%	1,27%	0,97%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	-0,24%	-0,99%	-1,07%	-0,39%	0,20%	0,32%
CDI	0,15%	0,28%	0,48%	0,69%	0,96%	1,28%
IBOVESPA	-3,32%	-7,54%	-2,00%	-0,10%	6,06%	6,55%
META ATUARIAL	0,69%	2,00%	3,40%	4,18%	5,51%	6,53%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO PREVISÓ: R\$ **756.449,91**

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: R\$ **14.084.526,87**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL: R\$ **(13.328.076,96)**

7-CONCLUSÃO

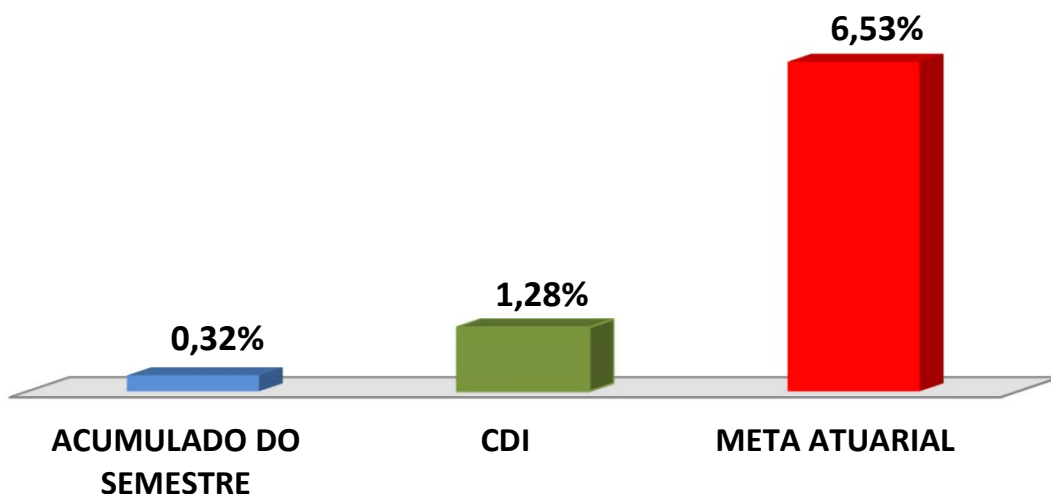
Atendendo o Art. 3, III, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do PREVISÓ, no 1º Semestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2021.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

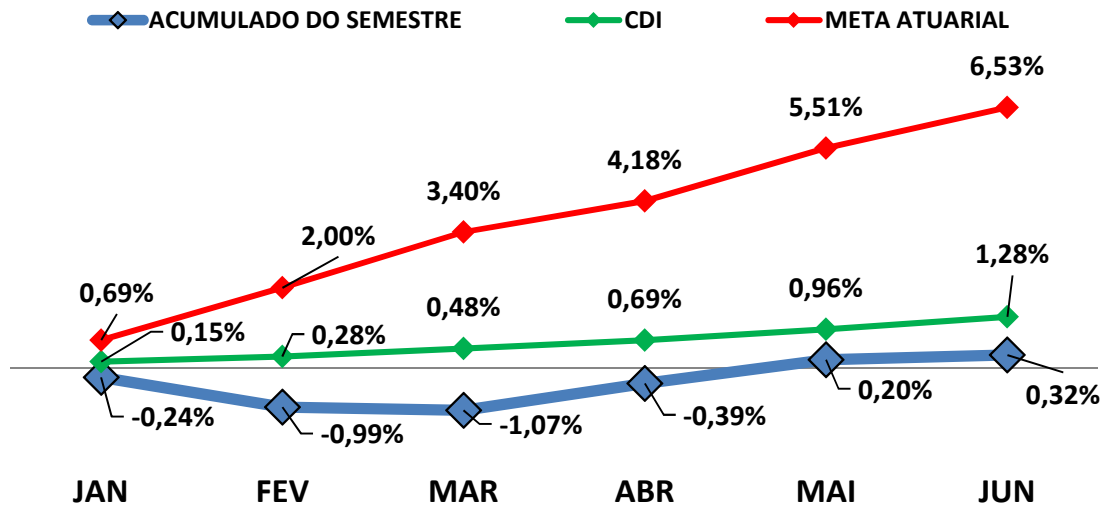
A Carteira de Investimentos do PREVISÓ , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 0,32% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 1,28% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 24,85% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Semestre



Rentabilidade Acumulada no Semestre

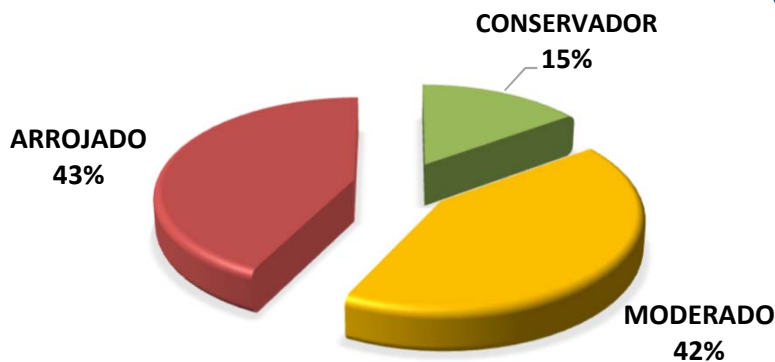


7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do PREVISÓ é de 0,32% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 6,53%, representando 4,86% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 7
ARROJADO COM
TENDÊNCIA
CONSERVADORA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação, mas protegendo uma pequena parte da carteira, das oscilações de mercado. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados e arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é um perfil indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para proteção de parte dos recursos, investe também em ativos conservadores. Apesar de possuir ativos que podem rentabilizar negativo em um mês, esses mesmos ativos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil busca o cumprimento da Meta Atuarial, mas protegendo parte dos recursos das oscilações de mercado.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 1º SEMESTRE

No 1º trimestre o RPPS optou por uma carteira com perfil 6 - Moderado com Tendência Arrojada. No 2º trimestre, elevou o perfil de risco para o perfil 7 - Arrojado com Tendência Conservadora. Por conta da forte desvalorização dos índices tanto de Renda Fixa, quanto de Renda Variável, ocorrida nos meses de fevereiro e março/2021, decorrente da segunda onda de pandemia de COVID-19 e pela forte elevação dos índices inflacionários, a carteira sentiu os efeitos da desvalorização, finalizando o 1º semestre/2021, distante da Meta Atuarial.

7.5-ORIENTAÇÃO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO 2º SEMESTRE

A Renda Fixa continuará sofrendo ao longo do 2º semestre/2021, pelo menos até meados de outubro/2021. Conforme a ata da última reunião do COPOM, ocorrida nos dias 16 e 17 de junho/2021, a pressão de elevação inflacionária revela-se maior que o esperado. A lentidão da normalização da OFERTA, a resiliência da DEMANDA e o risco do setor elétrico no 2º semestre/2021, contribuem para manter a inflação elevada no curto prazo, mesmo com a valorização do Real perante o Dólar. Assim, o COPOM informa que elevará a Taxa Selic de forma ininterrupta até o patamar considerado neutro (6,50% conforme projeção), visando cumprir a meta de inflação, que inclui inclusive o ano de 2022.

Ainda seguindo a ata do COPOM, o Comitê vislumbra uma performance melhor para os ativos no exterior, tendo em vista o sucesso com os programas de imunização de COVID-19 e a continuidade de estímulos fiscais e monetários dos Bancos Centrais dos países estrangeiros. Com relação ao Brasil, apesar da segunda onda da pandemia de COVID, a atividade econômica mostra evolução positiva acima do esperado. Os riscos para a recuperação econômica reduziram significativamente, cuja projeção para o PIB no final de 2021 passou de +4,36% para +5,18%. Assim, orientamos o RPPS priorizar a carteira em Fundos de Investimento Multimercado, de Renda Variável e Investimentos no Exterior.

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

É o Relatório.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659
Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM