
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
JUAZEIRO DO NORTE - CE / PREVIJUNO**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**JANEIRO
2021**

03 de março de 2021

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	4
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	4
2.2 - PAI - Limite de Segmento	5
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	9
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	10
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	11
3.4 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	12
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	13
4.1 - Planejamento Financeiro	14
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	15
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	15
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	16
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	17
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	18
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	19
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	21
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	29
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	42
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	42
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	43
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	45
8.4 - Meta Atuarial	45
9 – ANÁLISE DO MERCADO	46
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	49
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	52

1 - INTRODUÇÃO

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

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á **Resolução CMN 3.922/2010**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

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

Art. 3. II – Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVIJUNO

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	297.886.957,29	32.843.269,38	(35.180.514,52)	-	277.684,43	(1.518.633,62)	(1.240.949,19)	294.308.762,96
2	FEVEREIRO	294.308.762,96	-	-	-	-	-	-	294.308.762,96
3	MARÇO	294.308.762,96	-	-	-	-	-	-	294.308.762,96
4	ABRIL	294.308.762,96	-	-	-	-	-	-	294.308.762,96
5	MAIO	294.308.762,96	-	-	-	-	-	-	294.308.762,96
6	JUNHO	294.308.762,96	-	-	-	-	-	-	294.308.762,96
7	JULHO	294.308.762,96	-	-	-	-	-	-	294.308.762,96
8	AGOSTO	294.308.762,96	-	-	-	-	-	-	294.308.762,96
9	SETEMBRO	294.308.762,96	-	-	-	-	-	-	294.308.762,96
10	OUTUBRO	294.308.762,96	-	-	-	-	-	-	294.308.762,96
11	NOVEMBRO	294.308.762,96	-	-	-	-	-	-	294.308.762,96
12	DEZEMBRO	294.308.762,96	-	-	-	-	-	-	294.308.762,96
13	ANO	297.886.957,29	32.843.269,38	(35.180.514,52)	-	277.684,43	(1.518.633,62)	(1.240.949,19)	294.308.762,96

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIJUNO

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018			Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
		ARTIGO	LIMITE	LIMITE GLOBAL	Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)		
R E N D A F I X A	1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a	100,0%	-	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
	2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b	100,0%	-	0,0%	66,8%	89,0%	70,2%	206.857.292,50	-
	3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c	100,0%	-	0,0%	0,0%	89,0%	0,0%	-	-
	4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II	5,0%	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
	5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a	70,0%	70,0%	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
	6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b	70,0%		0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
	7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a	50,0%	50,0%	0,0%	24,1%	40,0%	15,1%	44.467.364,13	-
	8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b	50,0%		0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
	9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b	20,0%	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
	10	CDB	Art. 7º, VI, a	15,0%	-	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
	11	Poupança	Art. 7º, VI, b	15,0%	-	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
	12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a	10,0%	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
	13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b	15,0%	25,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
	14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c	10,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
	15	TOTAL - RENDA FIXA							85,3%	251.324.656,63	
V A R I Á V E L	16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a	40%	-	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
	17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b	40%		0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
	18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a	30%		0,0%	3,8%	14,0%	9,9%	29.042.843,30	-
	19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b	30%		0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
	20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III	10%		0,0%	0,7%	10,0%	2,1%	6.071.032,23	-
	21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a	5%		0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
	22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, c	5%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
	23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, b	10%		0,0%	2,7%	8,0%	2,7%	7.870.230,80	-
	24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1							14,6%	42.984.106,33
E X T E R I O R	25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I	10%	10%	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
	26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II	10%		0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
	27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III	10%		0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A						0,0%	-		
29	DESENQUADRADO	-				100,0%		0,0%	-	-	
30	CONTA CORRENTE	-						0,1%	240.542,87	-	
31	PATRIMÔNIO TOTAL							100,0%	294.549.305,83		

*Conforme o Art. 7, § 10º e o Art. 8, § 9º, o RPPS que comprovar a adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à SPREV (PRÓ-GESTÃO), terão os Limites para aplicação dos recursos em Renda Fixa e Renda Variável elevados.

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVIJUNO

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	20,0%	15,1%	44.467.364,13	-
2	IRF - M 1	0,0%	20,0%	21,3%	62.673.618,11	Os recursos aplicados estão acima do máximo estabelecido. Resgatar (3.811.865,52)
3	IRF - M	0,0%	25,0%	7,0%	20.518.691,19	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	4,3%	12.788.895,55	-
6	IMA - B	0,0%	25,0%	16,5%	48.505.528,66	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,0%	5,6%	16.506.010,71	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	40,0%	10,9%	32.156.115,59	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	25,0%	6,8%	20.120.621,48	-
RENDA VARIÁVEL						
12	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	2,1%	6.071.032,23	-
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	40,0%	10,4%	30.500.885,31	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-

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

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

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	FI CAIXA BRASIL 2030 III TP RF	3.424.332,00	1,16%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	70,23%	SIM
2	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	7.935.245,00	2,69%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	12.306.252,00	4,18%	SIM			
4	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	14.506.993,73	4,93%	SIM			
5	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	7.186.097,53	2,44%	SIM			
6	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	343.604,03	0,12%	SIM			
7	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	12.788.895,55	4,34%	SIM			
8	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	9.366.174,21	3,18%	SIM			
9	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	7.898.044,11	2,68%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	10.332.705,93	3,51%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	9.319.913,18	3,16%	SIM			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	20.175.087,16	6,85%	SIM			
13	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I	13.708.432,69	4,65%	SIM			
14	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	22.789.941,38	7,74%	SIM			
15	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	54.775.574,00	18,60%	SIM			
16	BNB SOBERANO FI RF	2.000.404,30	0,68%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	15,1%	SIM
17	BNB PLUS FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	10.235.128,79	3,47%	SIM			
18	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	450.027,88	0,15%	SIM			
19	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	31.781.803,16	10,79%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		251.324.656,63	85,33%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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?
19	BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	9.909.173,46	3,36%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	9,9%	SIM
20	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	2.916.364,62	0,99%	SIM			
21	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	2.989.592,45	1,01%	SIM			
22	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	4.122.989,16	1,40%	SIM			
23	FI AÇÕES CAIXA VALE DO RIO DOCE	4.614.780,12	1,57%	SIM			
24	FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	4.489.943,49	1,52%	SIM			
25	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	6.071.032,23	2,06%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	2,1%	SIM
26	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	5.809.671,42	1,97%	SIM	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	2,7%	SIM
27	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.458.042,01	0,50%	SIM			
28	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	602.517,37	0,20%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		42.984.106,33	14,59%				

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
28	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	178.186,25	0,06%
29	BANCO DO BRASIL	62.356,62	0,02%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)		240.542,87	0,08%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		251.324.656,63	85,33%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		42.984.106,33	14,59%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)		240.542,87	0,08%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + + 3)		294.549.305,83	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 14 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	FI CAIXA BRASIL 2030 III TP RF	3.424.332,00	377.971.956,09	0,906%	SIM
	2	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	7.935.245,00	1.461.073.478,69	0,543%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	12.306.252,00	469.834.494,84	2,619%	SIM
	4	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	14.506.993,73	6.185.705.380,20	0,235%	SIM
	5	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	7.186.097,53	1.699.071.109,60	0,423%	SIM
	6	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	343.604,03	2.465.176.454,79	0,014%	SIM
	7	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	12.788.895,55	13.518.203.391,91	0,095%	SIM
	8	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	9.366.174,21	10.852.113.121,11	0,086%	SIM
	9	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	7.898.044,11	10.435.150.283,00	0,076%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	10.332.705,93	8.335.200.025,45	0,124%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	9.319.913,18	1.607.704.843,41	0,580%	SIM
	12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	20.175.087,16	8.385.200.938,98	0,241%	SIM
	13	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I	13.708.432,69	520.206.303,27	2,635%	SIM
	14	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	22.789.941,38	9.200.599.633,08	0,248%	SIM
	15	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	54.775.574,00	8.572.331.669,58	0,639%	SIM
	16	BNB SOBERANO FI RF	2.000.404,30	380.327.748,67	0,526%	SIM
	17	BNB PLUS FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	10.235.128,79	996.078.614,89	1,028%	SIM
	18	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	450.027,88	608.020.020,83	0,074%	SIM
	19	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	31.781.803,16	2.962.335.860,83	1,073%	SIM
	20	BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	9.909.173,46	68.699.152,71	14,424%	SIM
	21	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	2.916.364,62	464.891.622,20	0,627%	SIM
	22	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	2.989.592,45	707.827.403,93	0,422%	SIM
	23	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	4.122.989,16	534.728.069,42	0,771%	SIM
	24	FI AÇÕES CAIXA VALE DO RIO DOCE	4.614.780,12	933.822.463,41	0,494%	SIM
	25	FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	4.489.943,49	654.013.740,80	0,687%	SIM
Art. 14, § 1º - O limite para os fundos do art. 7, VII e art. 8, III e IV, deverão ser de até 5% do patrimônio líquido do fundo.	26	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	6.071.032,23	729.276.922,74	0,832%	SIM
	27	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	5.809.671,42	25.622.870,77	22,674%	NÃO
	28	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.458.042,01	153.168.285,45	0,952%	SIM
	29	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	602.517,37	62.360.547,99	0,966%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			294.308.762,96			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			240.542,87			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			294.549.305,83			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	100,00%	54.775.574,00	18,60%	8.572.331.669,58	0,639%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	70,2%
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	54.775.574,00	18,60%	10.074.419.732,63	0,543709%	SIM		
BNB PLUS FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	98,96%	10.235.128,79	3,47%	996.078.614,89	1,028%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	15,1%
BNB MASTER 60 FI RF LP	97,77%	10.006.987,77	3,40%	1.019.760.268,77	0,981308%	SIM		
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	100,00%	450.027,88	0,15%	608.020.020,83	0,074%	SIM		
FI CAIXA MASTER LIQUIDEZ RF CP	100,00%	450.027,88	0,15%	43.538.328.120,80	0,001034%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	31.781.803,16	10,79%	2.962.335.860,83	1,073%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	31.781.803,16	10,79%	26.510.177.013,14	0,119885%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	3,31%	2.916.364,62	0,99%	464.891.622,20	0,627%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	9,9%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVADOR RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO	3,31%	96.385,85	0,03%	9.457.363.052,53	0,001019%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	0,74%	2.989.592,45	1,01%	707.827.403,93	0,422%	SIM		
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVADOR RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO	0,74%	22.182,78	0,01%	9.457.363.052,53	0,000235%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	0,81%	4.122.989,16	1,40%	534.728.069,42	0,771%	SIM		
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVADOR RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO	0,81%	33.396,21	0,01%	9.457.363.052,53	0,000353%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA VALE DO RIO DOCE	1,13%	4.614.780,12	1,57%	933.822.463,41	0,494%	SIM		
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVADOR RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO	1,13%	52.147,02	0,02%	9.457.363.052,53	0,000551%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	0,96%	4.489.943,49	1,52%	654.013.740,80	0,687%	SIM		
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVADOR RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO	0,96%	43.103,46	0,01%	9.457.363.052,53	0,000456%	SIM		
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	5,47%	9.909.173,46	3,36%	68.699.152,71	14,424%	SIM		
ISHARES IBOVESA FUNDO DE ÍNDICE	5,47%	541.932,70	0,18%	13.925.181.287,02	0,003892%	SIM		

3.4-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	162.883.457,50	1.176.293.953.491,80	0,0138%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	102.868.410,12	482.234.017.453,15	0,0213%	SIM
3	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	22.144.706,55	9.231.211.552,38	0,2399%	SIM
4	PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A	5.809.671,42	25.286.140.262,06	0,0230%	SIM
5	Rio Bravo Investimentos LTDA	602.517,37	8.495.021.079,00	0,0071%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		294.308.762,96			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		240.542,87			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		294.549.305,83			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

4-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

PROVISÃO DE CAIXA DEFINIDA NO PAI/2021

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
PROVISÃO DE CAIXA CONTIDA NO PAI/2021	48.551.973,82	16,7%

**POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 30/11/2020.*

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES EM PROVISÃO DE CAIXA

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual em Fundos para Provisão de Caixa (Curto Prazo)	-	0,0%

NECESSIDADE ATUAL DE PROVISÃO DE CAIXA

NECESSIDADE ATUAL DA PROVISÃO DE CAIXA	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
Valor Atual da Provisão da Caixa	44.817.206,60	15,2%

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasso e outras receitas).

4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício				**
					**
					**
Total					-
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício				**
					**
					**
Total					-
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Sobra de Despesa Adm (exercício anteriores)				**
		Total			
Total					-

Referência: JANEIRO

** Conforme definido na Política Anual de Investimentos/2021, os responsáveis pela gestão do PREVIJUNO, terão prazo máximo de 90 dias, a contar a partir de 01º de janeiro de 2021, para constituir um fundo (ou vários fundos) como PROVISÃO DE CAIXA.

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

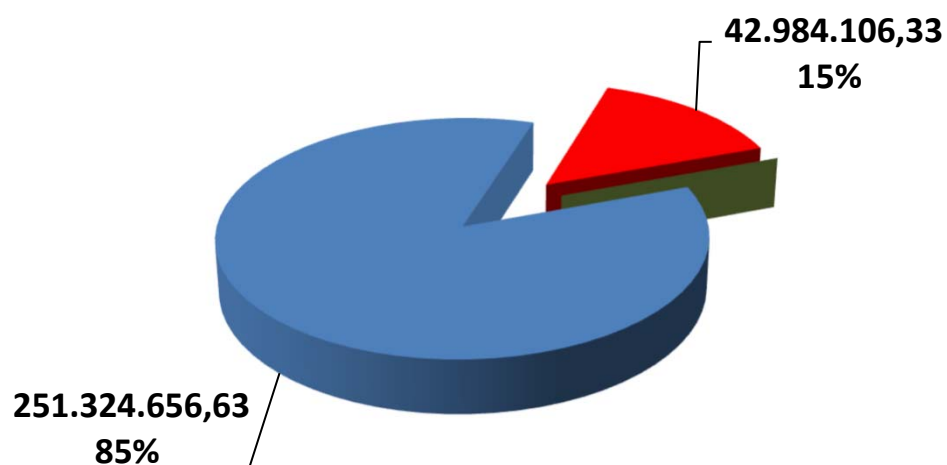
5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	251.324.656,63	85,4%
RENDA VARIÁVEL	42.984.106,33	14,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	294.308.762,96	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

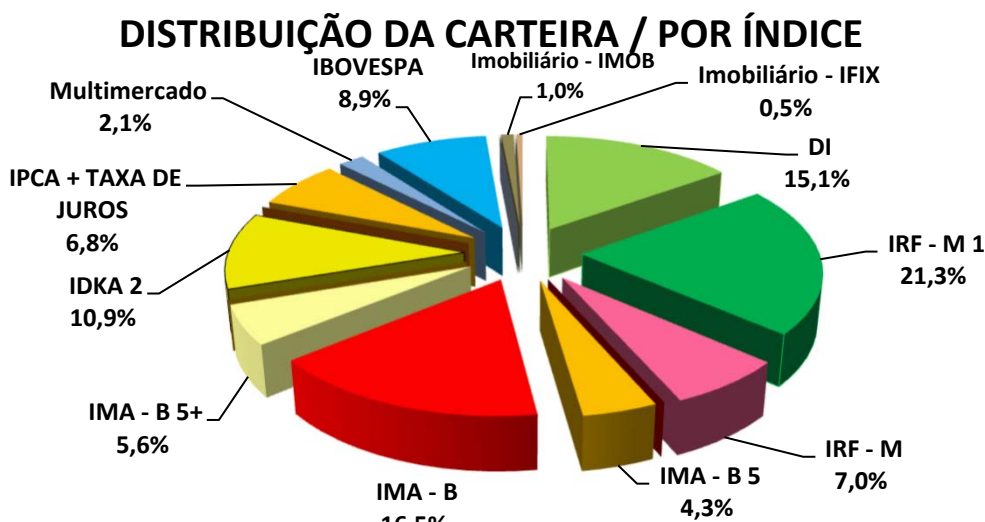
■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



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

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (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	44.467.364,13	15,1%
IRF - M 1	62.673.618,11	21,3%
IRF - M	20.518.691,19	7,0%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	12.788.895,55	4,3%
IMA - B	48.505.528,66	16,5%
IMA - B 5+	16.506.010,71	5,6%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	32.156.115,59	10,9%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	20.120.621,48	6,8%
Multimercado	6.071.032,23	2,1%
IBOVESPA	26.126.478,68	8,9%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	2.916.364,62	1,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	1.458.042,01	0,5%
BDR - NÍVEL I	-	0,0%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	294.308.762,96	100,0%

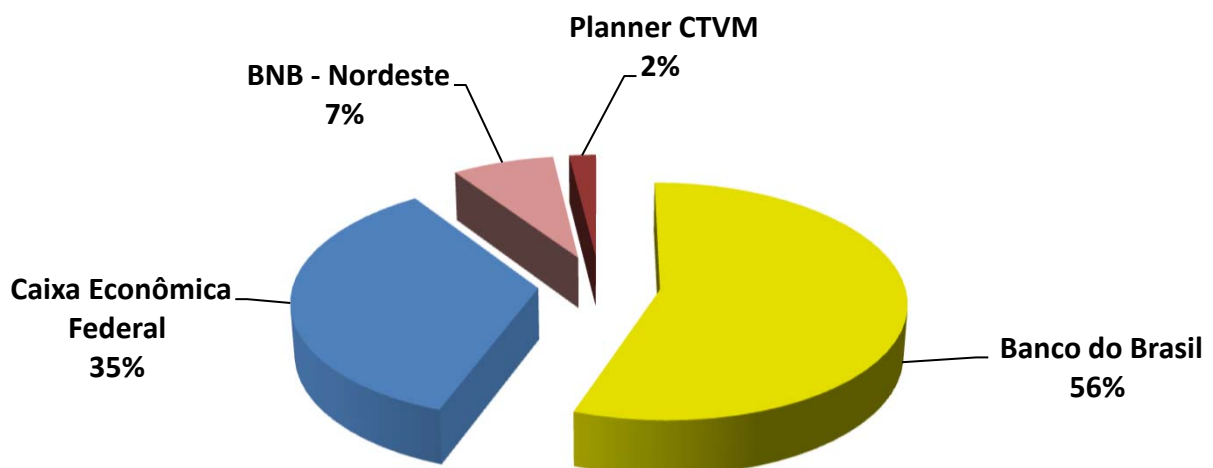


*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	163.485.974,87	55,5%
Caixa Econômica Federal	102.868.410,12	35,0%
BNB - Nordeste	22.144.706,55	7,5%
Planner CTVM	5.809.671,42	2,0%
TOTAL	294.308.762,96	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

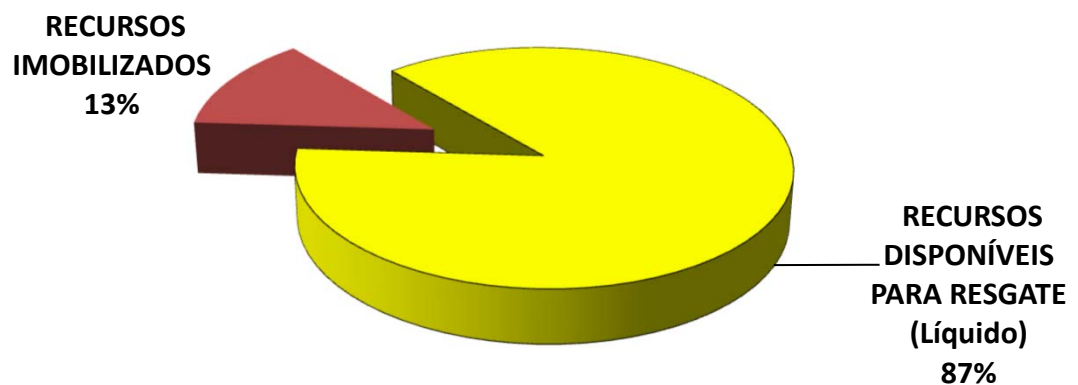


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	256.331.983,90	87,1%
RECURSOS IMOBILIZADOS	37.976.779,06	12,9%
TOTAL	294.308.762,96	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

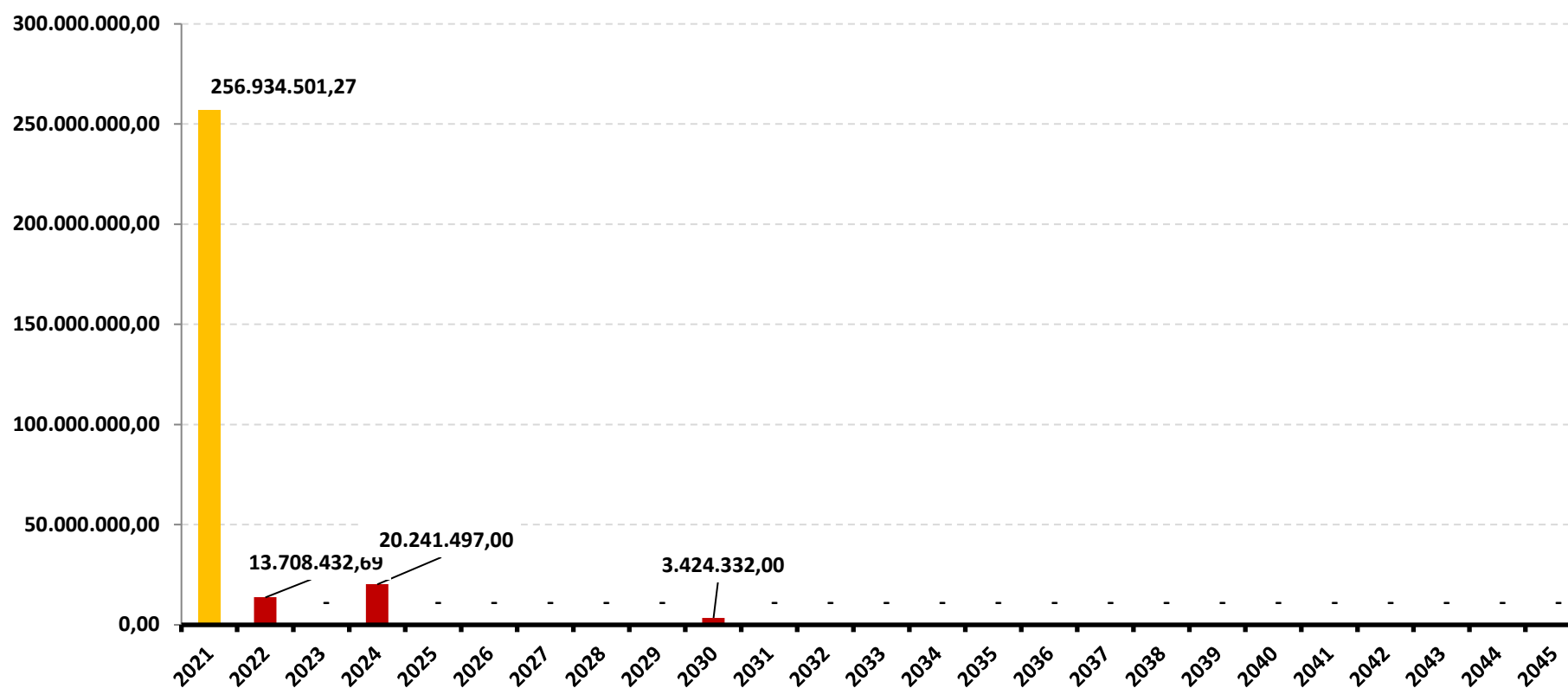


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

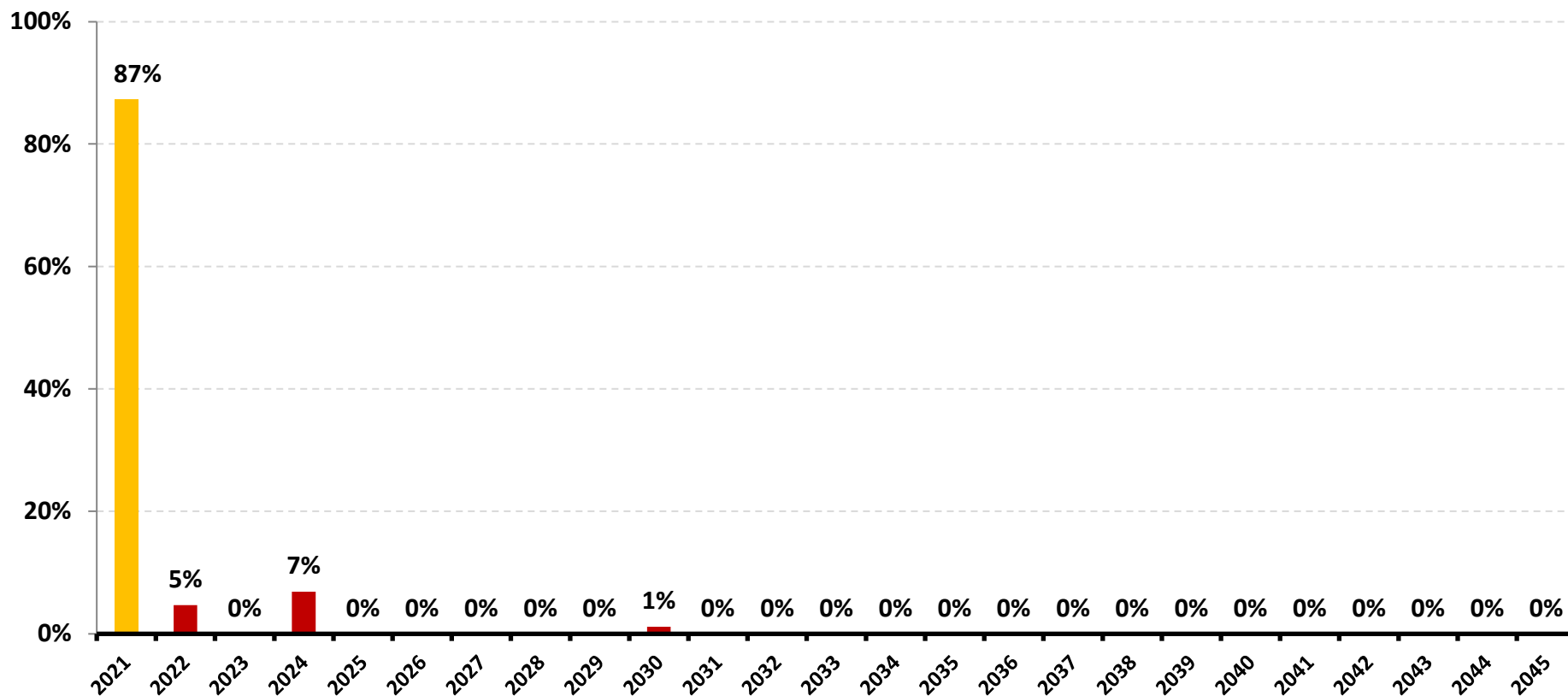
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO 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 TP IPCA I
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	19.303.793/0001-46
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa índice
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	30/01/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2022
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	5 - Muito Alto	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.962.335.860,83	8.572.331.669,58	9.200.599.633,08	520.206.303,27
NÚMERO DE COTISTAS **	576	1212	926	95
VALOR DA COTA **	2,305567261	2,725982435	2,896397837	2,445138896
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
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 posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII
CNPJ	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73	07.442.078/0001-05	20.716.161/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Fundo de Invest. Imobiliário
ÍNDICE	IRF – M	IMA – B 5 +	IMA – B	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores qualificados
DATA DE INÍCIO	08/12/2004	28/04/2011	24/07/2005	11/09/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,85% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	20% IPCA + 6,95% a.a.
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	10.000,00	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Não possui
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Não possui
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Não possui
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	24 Meses
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.385.200.938,98	1.607.704.843,41	8.335.200.025,45	62.360.547,99
NÚMERO DE COTISTAS **	699	294	677	20
VALOR DA COTA **	6,098842783	3,509931528	6,48489338	60,251737
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
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 Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP
CNPJ	14.508.643/0001-55	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	30/08/2012	28/05/2010	16/08/2012	09/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	10,00	0,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	100,00	0,00	0,00	0,00
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	608.020.020,83	10.435.150.283,00	10.852.113.121,11	13.518.203.391,91
NÚMERO DE COTISTAS **	299	1348	1004	977
VALOR DA COTA **	1,883149	2,613676	2,40037	3,231522
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
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 posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF
CNPJ	14.508.605/0001-00	10.577.503/0001-88	10.740.658/0001-93	18.598.288/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índice
ÍNDICE	IRF – M	IMA – B 5 +	IMA – B	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	18/04/2012	08/03/2010	30/01/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% 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	1.000,00	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2024
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.465.176.454,79	1.699.071.109,60	6.185.705.380,20	469.834.494,84
NÚMERO DE COTISTAS **	443	321	899	104
VALOR DA COTA **	2,336999	2,764103	3,661818	1,758036
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
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 Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	FI CAIXA BRASIL 2030 III TP RF	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS
CNPJ	20.139.595/0001-78	20.139.534/0001-00	30.036.235/0001-02	03.914.671/0001-56
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO		Renda Fixa	Multimercados Dinâmico	Ações Setoriais
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B	CDI	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral
DATA DE INÍCIO	09/03/2015	16/03/2015	16/10/2018	10/07/2000
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	300.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Não possui	Não possui	1.000,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	Não possui	Não possui	1.000,00	100,00
SALDO MÍNIMO	Não possui	Não possui	5.000,00	100,00
CARÊNCIA	Até dia 16/08/2024	Até dia 16/08/2030	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.461.073.478,69	377.971.956,09	729.276.922,74	654.013.740,80
NÚMERO DE COTISTAS **	74	27	7730	26152
VALOR DA COTA **	1,587049	1,712166	1,331528	8,345798
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
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 Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA VALE DO RIO DOCE	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO
CNPJ	04.885.820/0001-69	10.551.382/0001-03	17.098.794/0001-70	10.577.512/0001-79
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Setoriais	AÇÕES SETORIAIS	Fundo de Invest. Imobiliário	Ações Ativos Setoriais
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IFIX	ICON11
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas Físicas e Jurídicas	Pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	20/02/2002	19/04/2010	22/11/2013	26/04/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,20% a.a.	1,60% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100,00	1.000,00	10.000,00	10,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	100,00	0,00	10,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	100,00	0,00	5,00
SALDO MÍNIMO	100,00	500,00	10.000,00	5,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Fechado	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	Não é permitido Resgate.	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	933.822.463,41	534.728.069,42	153.168.285,45	707.827.403,93
NÚMERO DE COTISTAS **	19075	8306	2961	13969
VALOR DA COTA **	26,705965	1,891819	97,202801	2,091247
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	-
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	BNB PLUS FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	BNB SOBERANO FI RF
CNPJ	10.551.375/0001-01	06.124.241/0001-29	63.375.216/0001-51	30.568.193/0001-42
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES SETORIAIS	Fundo de Renda Fixa	0	Fundos de Renda Fixa
ÍNDICE	IMOB11	CDI	IBOV	CDI
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Público em Geral	Público em Geral	pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	22/06/2009	12/03/2004	04/06/1991	04/10/2019
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,50% a.a.	2,00% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	50.000,00	100,00	500.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	3000	100	500,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	3.000,00	100	500,00
SALDO MÍNIMO	500,00	30.000,00	100,00	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo	4 - Alto	1 - Muito baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	464.891.622,20	996.078.614,89	68.699.152,71	380.327.748,67
NÚMERO DE COTISTAS **	14289	3520	901	59
VALOR DA COTA **	1,603872	5,299682	131,792198	1,034093
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-	-	-	03/09/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL			
CNPJ	23.876.086/0001-16			
SEGMENTO	Renda Variável			
CLASSIFICAÇÃO	0			
ÍNDICE	IPCA + 7,50% a.a.			
PÚBLICO ALVO	Pessoa Físicas e Jurídicas, residentes e domiciliadas no Brasil e no exterior.			
DATA DE INÍCIO	10/12/2015			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,8% até 2,5% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	1.000.000,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0			
RESGATE MÍNIMO	0			
SALDO MÍNIMO	0			
CARÊNCIA	5 anos			
CRÉDITO DO RESGATE	0			
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	25.622.870,77			
NÚMERO DE COTISTAS **	9			
VALOR DA COTA **	119,356623			
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	-			
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)			

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

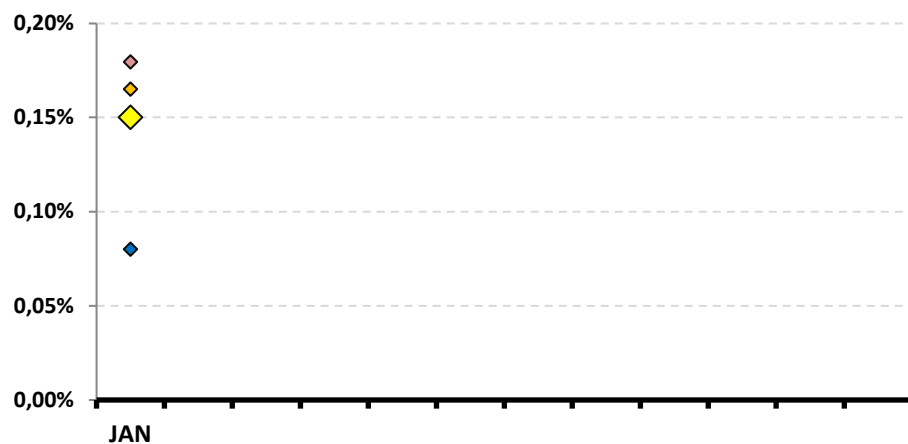
7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN													ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17%													0,17%
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,08%													0,08%
BNB PLUS FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,18%													0,18%
CDI	0,15%													0,15%

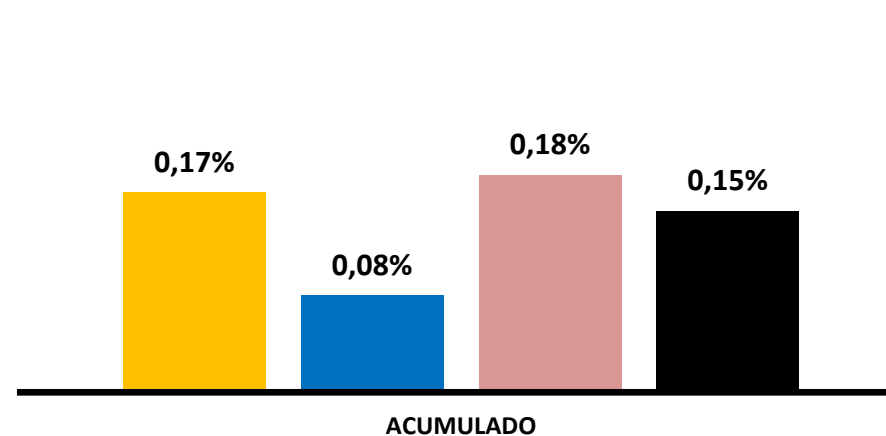
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
 ◆ FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF
◆ BNB PLUS FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO
 ◆ CDI



Rentabilidade Acumulada

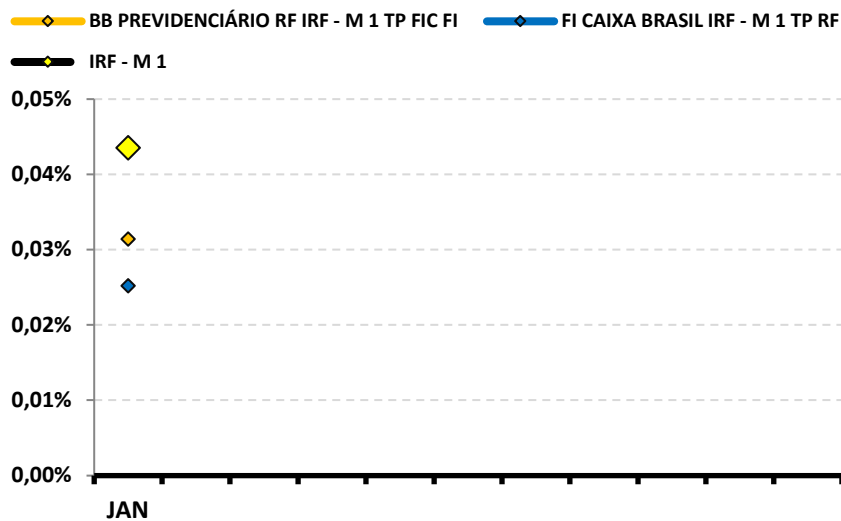
■ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
 ■ FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF
■ BNB PLUS FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO
 ■ CDI



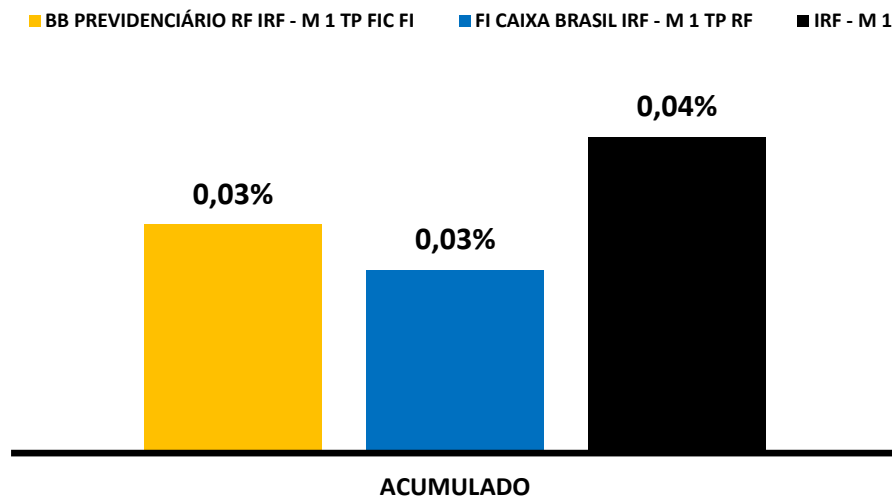
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN												ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,03%												0,03%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%												0,03%
IRF - M 1	0,04%												0,04%

Rentabilidade Mensal



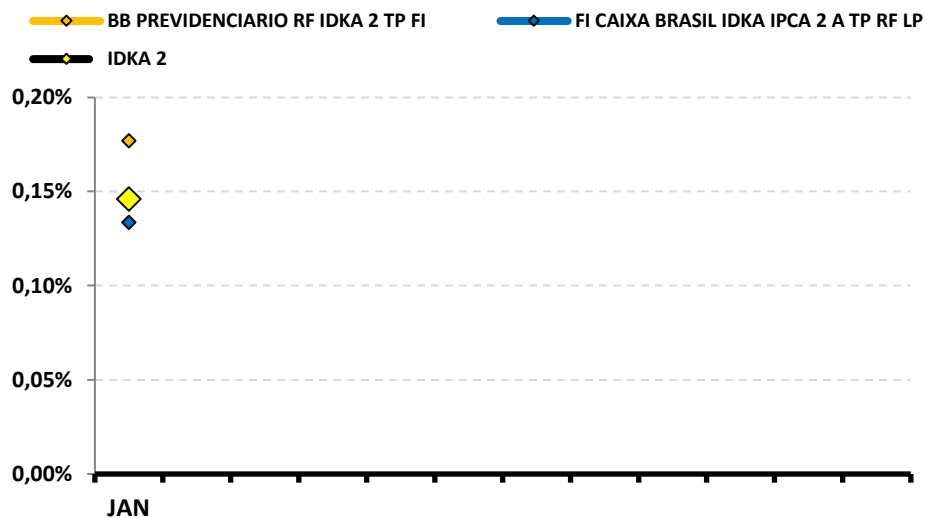
Rentabilidade Acumulada



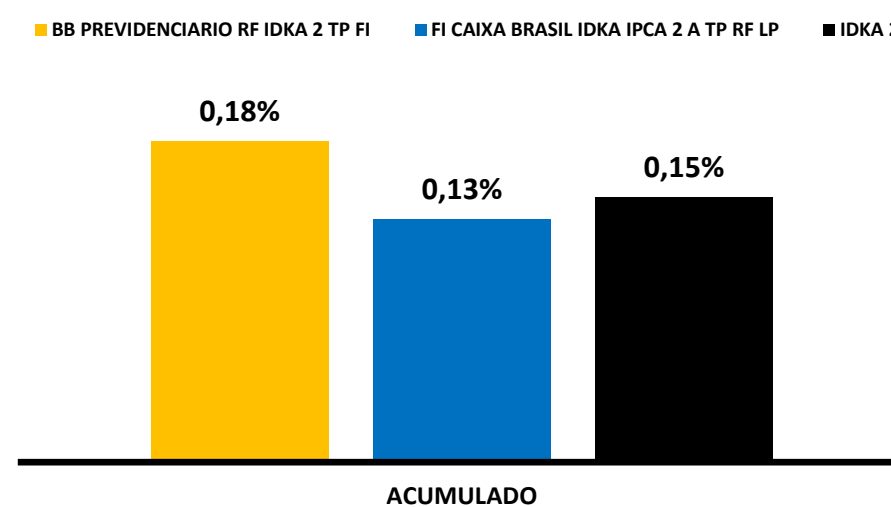
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN												ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%												0,18%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%												0,13%
IDKA 2	0,15%												0,15%

Rentabilidade Mensal



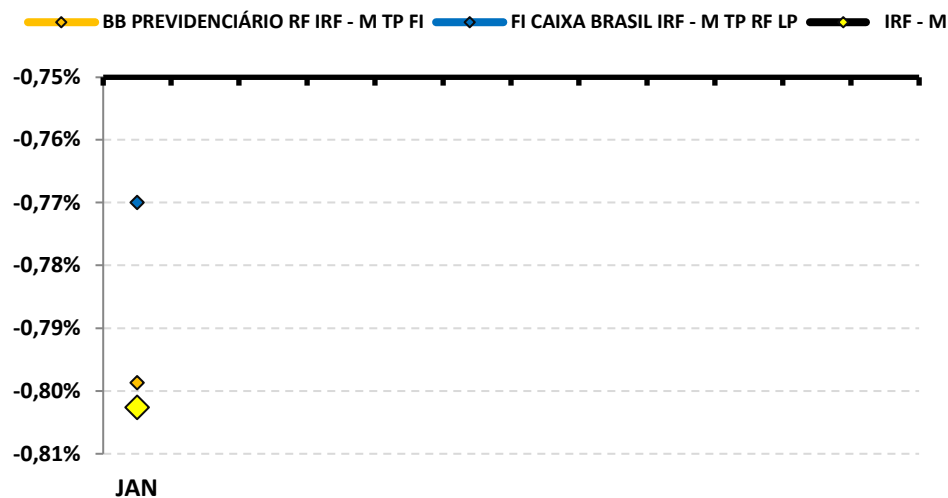
Rentabilidade Acumulada



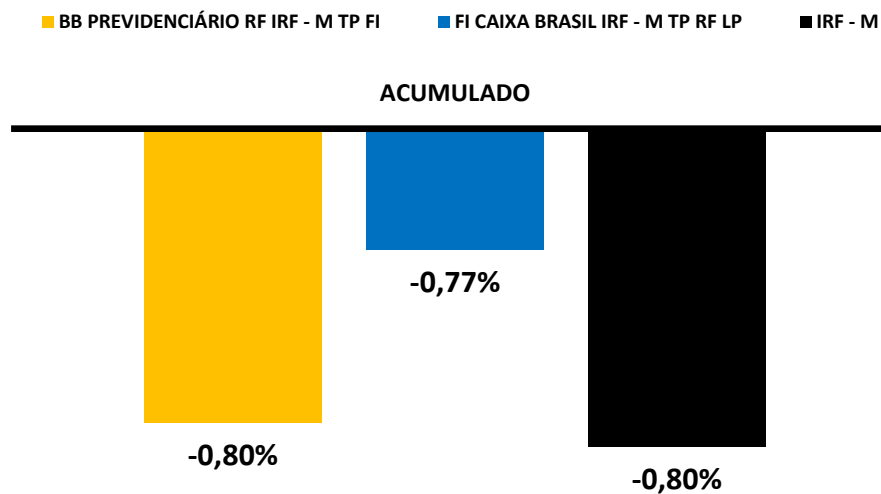
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN												ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%												-0,80%
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,77%												-0,77%
IRF - M	-0,80%												-0,80%

Rentabilidade Mensal



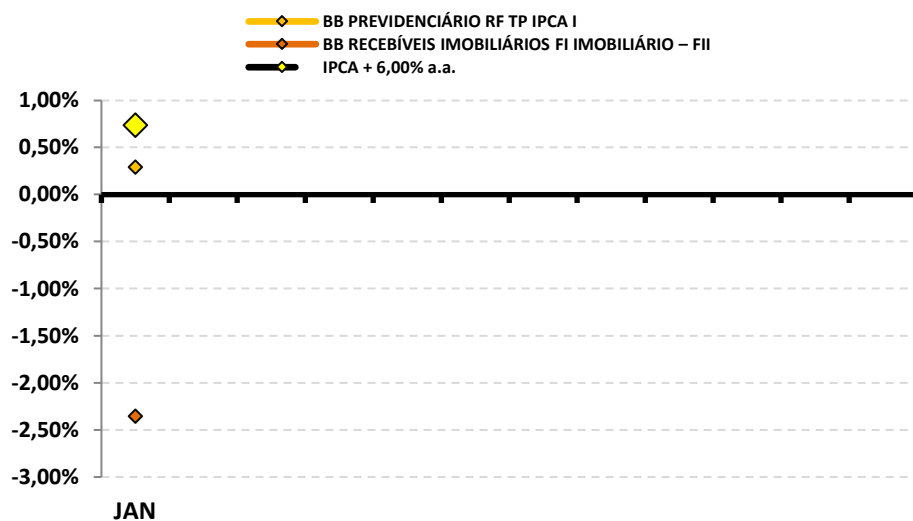
Rentabilidade Acumulada



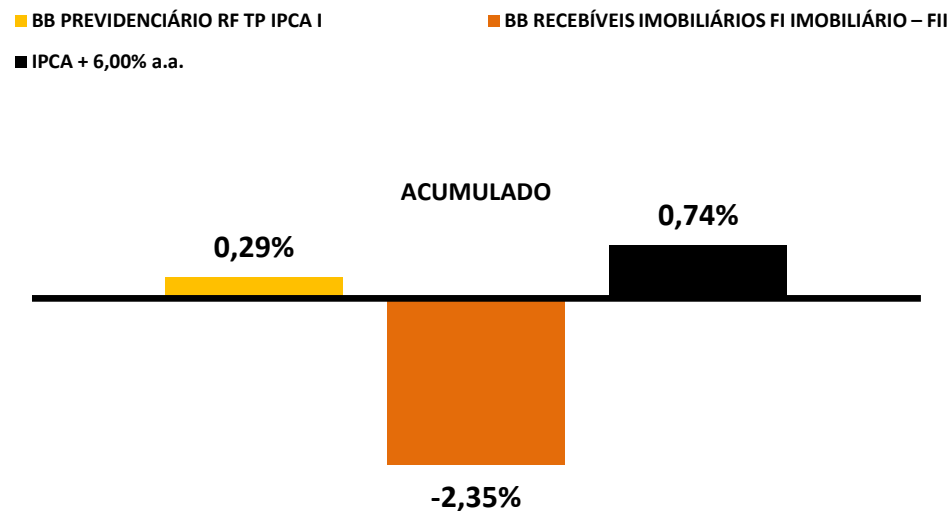
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN												ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I	0,29%												0,29%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO	-2,35%												-2,35%
IPCA + 6,00% a.a.	0,74%												0,74%

Rentabilidade Mensal



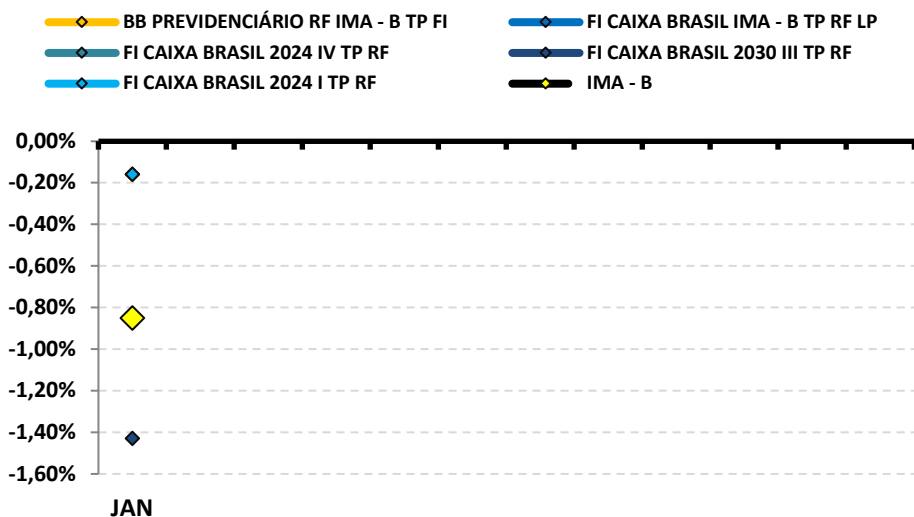
Rentabilidade Acumulada



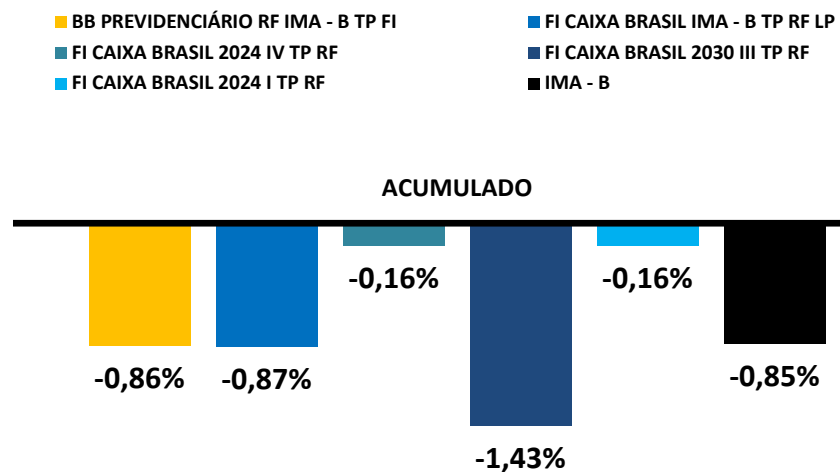
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN												ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%												-0,86%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,87%												-0,87%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	-0,16%												-0,16%
FI CAIXA BRASIL 2030 III TP RF	-1,43%												-1,43%
FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	-0,16%												-0,16%
IMA - B	-0,85%												-0,85%

Rentabilidade Mensal



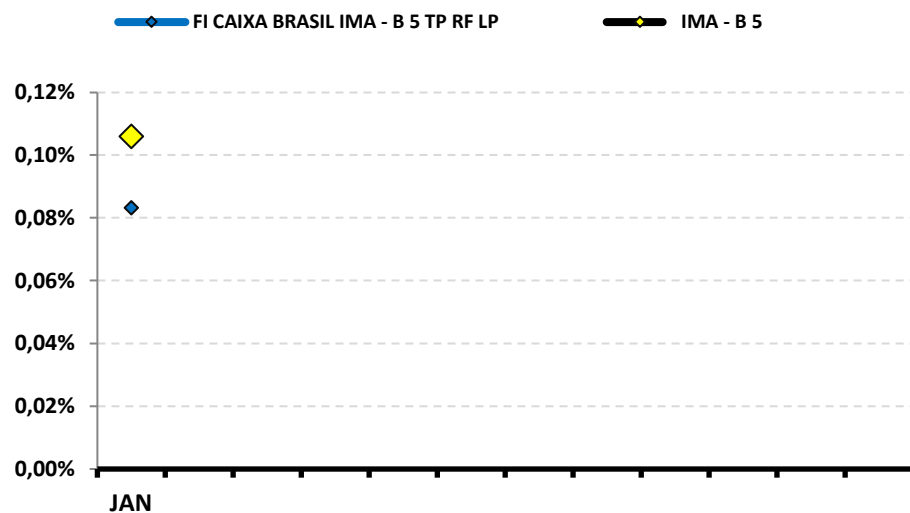
Rentabilidade Acumulada



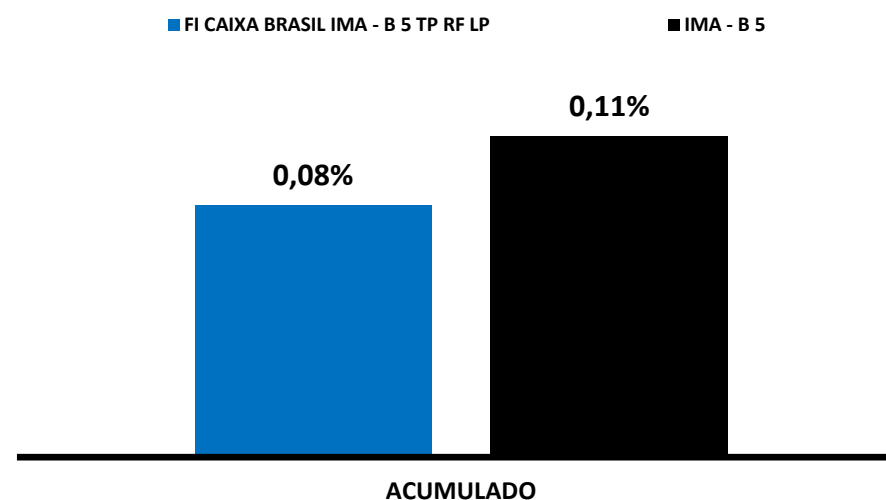
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN												ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%												0,08%
IMA - B 5	0,11%												0,11%

Rentabilidade Mensal



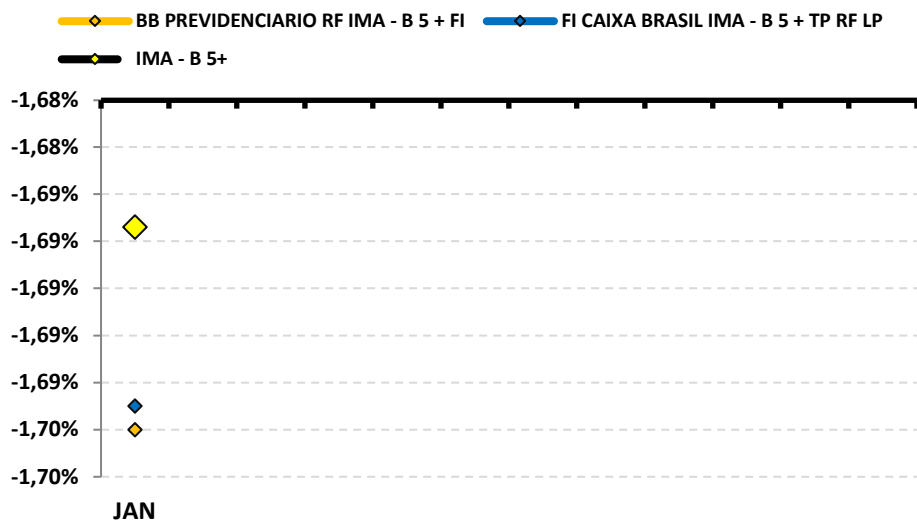
Rentabilidade Acumulada



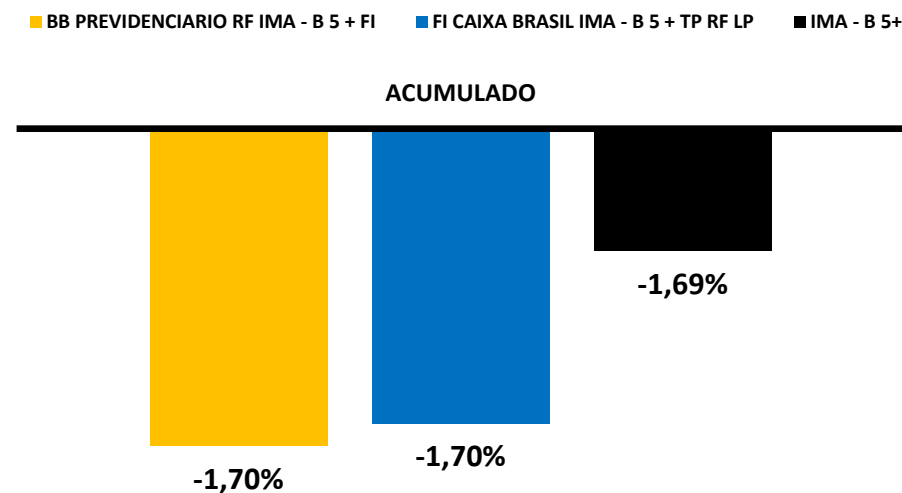
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN												ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + FI	-1,70%												-1,70%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	-1,70%												-1,70%
IMA - B 5+	-1,69%												-1,69%

Rentabilidade Mensal



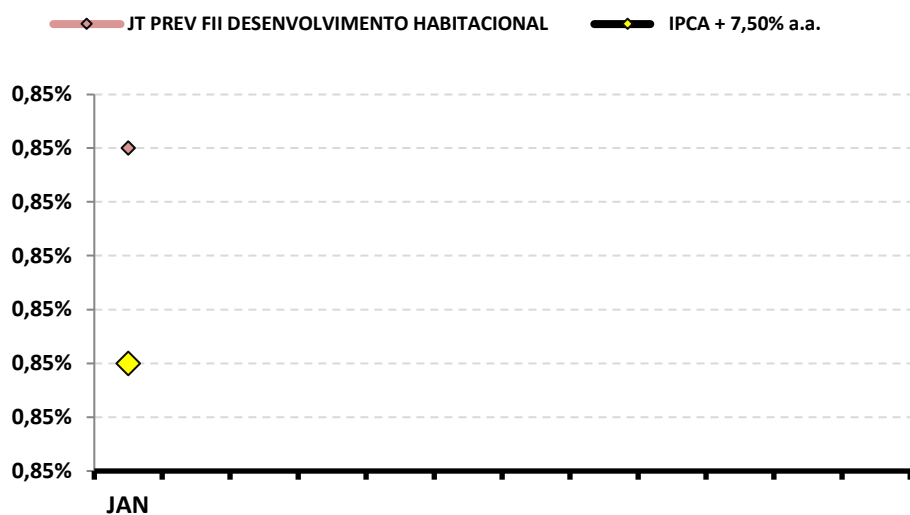
Rentabilidade Acumulada



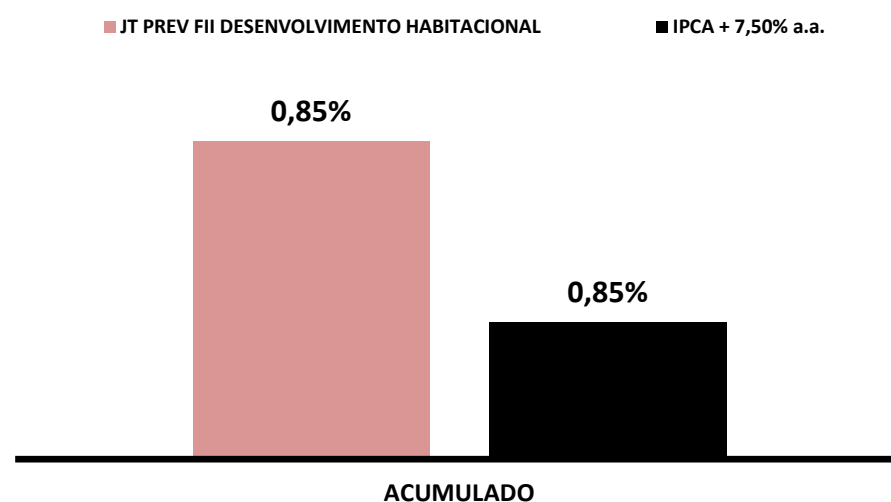
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IPCA + 7,50% a.a.

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN												ACUMULADO
JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACION	0,85%												0,85%
IPCA + 7,50% a.a.	0,85%												0,85%

Rentabilidade Mensal



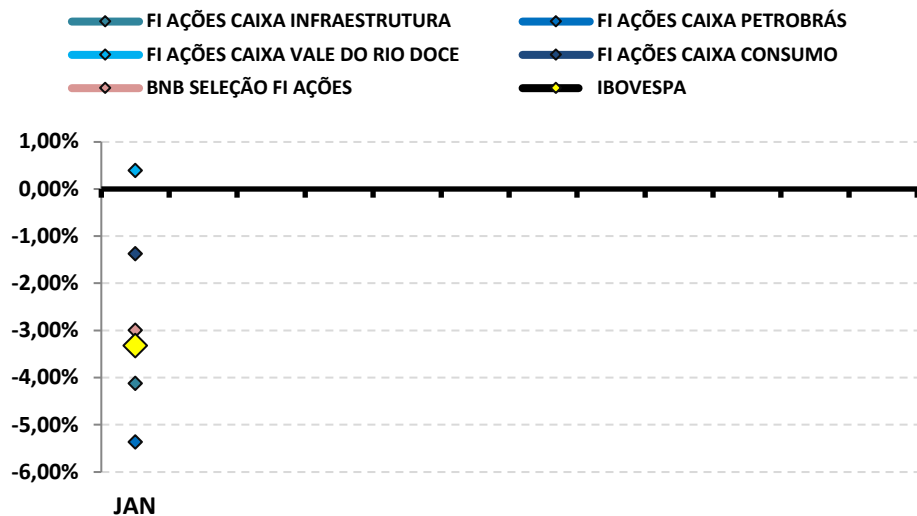
Rentabilidade Acumulada



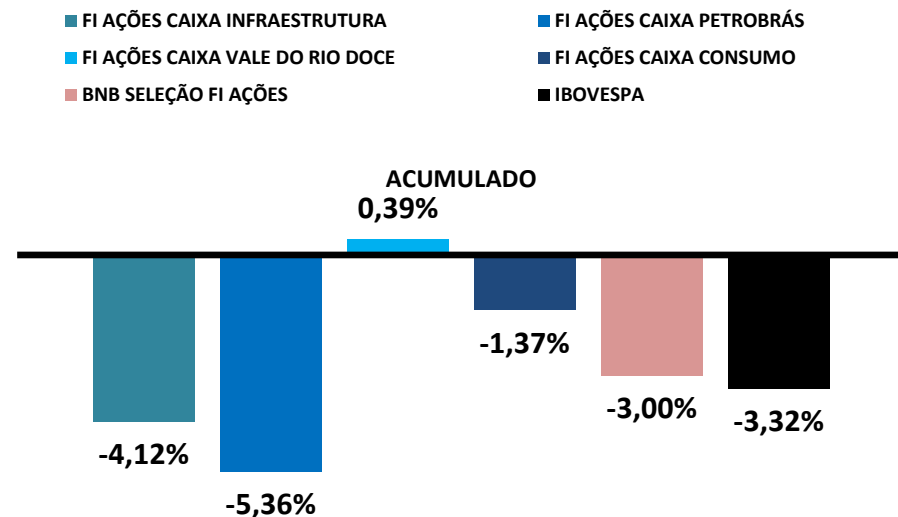
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOVESPA

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN												ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	-4,12%												-4,12%
FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	-5,36%												-5,36%
FI AÇÕES CAIXA VALE DO RIO DOCE	0,39%												0,39%
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	-1,37%												-1,37%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	-3,00%												-3,00%
IBOVESPA	-3,32%												-3,32%

Rentabilidade Mensal



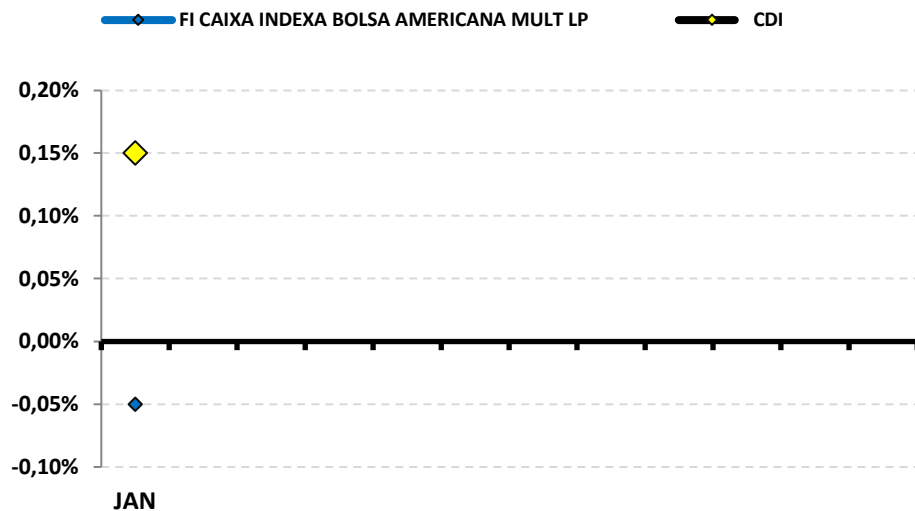
Rentabilidade Acumulada



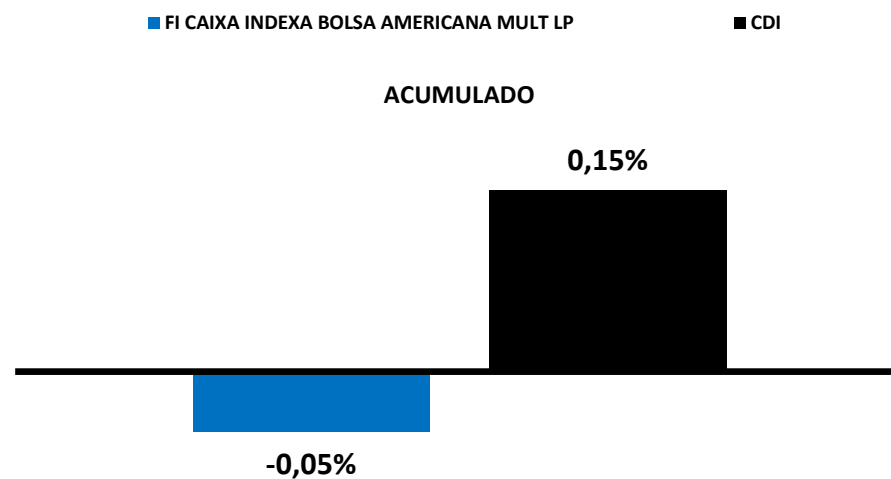
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN												ACUMULADO
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%												-0,05%
CDI	0,15%												0,15%

Rentabilidade Mensal



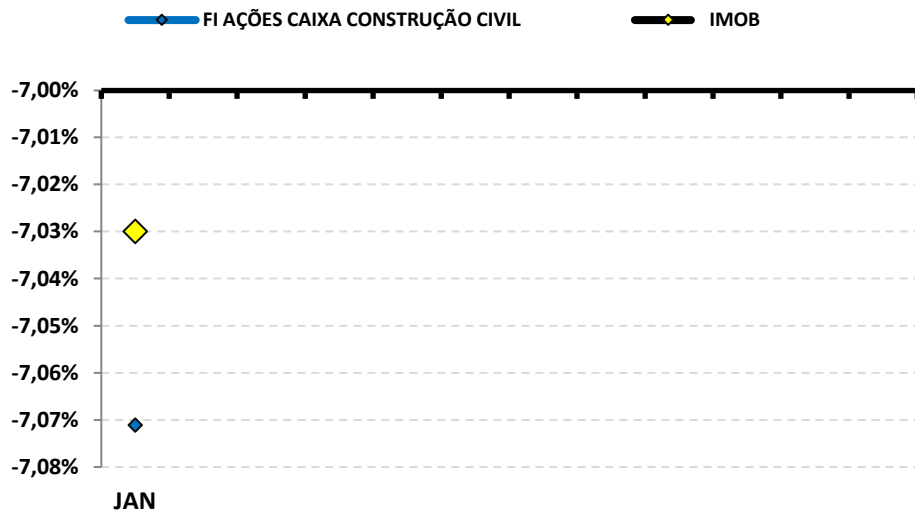
Rentabilidade Acumulada



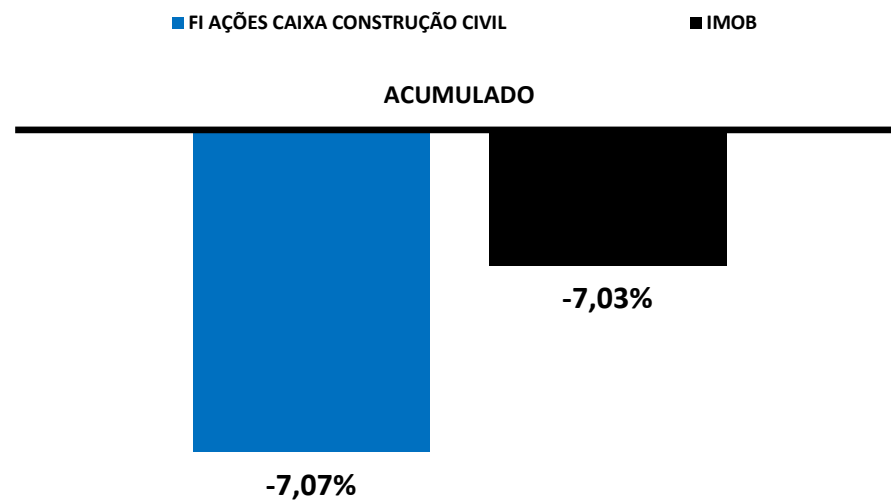
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMOB

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN												ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	-7,07%												-7,07%
IMOB	-7,03%												-7,03%

Rentabilidade Mensal



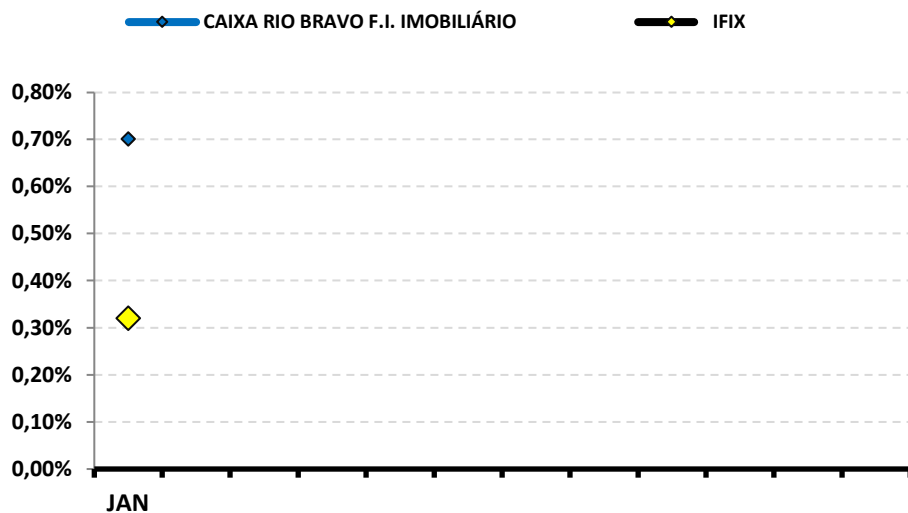
Rentabilidade Acumulada



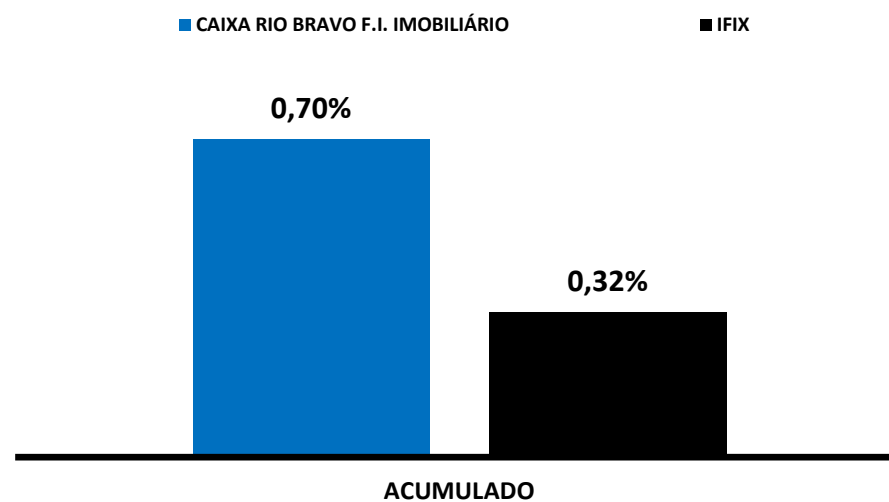
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IFIX

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN												ACUMULADO
CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	0,70%												0,70%
IFIX	0,32%												0,32%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVIJUNO

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,42%											
CDI	0,15%											
IBOVESPA	-3,32%											
META ATUARIAL	0,69%											

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVIJUNO NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ (1.240.949,19)

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 2.069.686,76

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVIJUNO

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,42%											
CDI	0,15%											
IBOVESPA	-3,32%											
META ATUARIAL	0,69%											

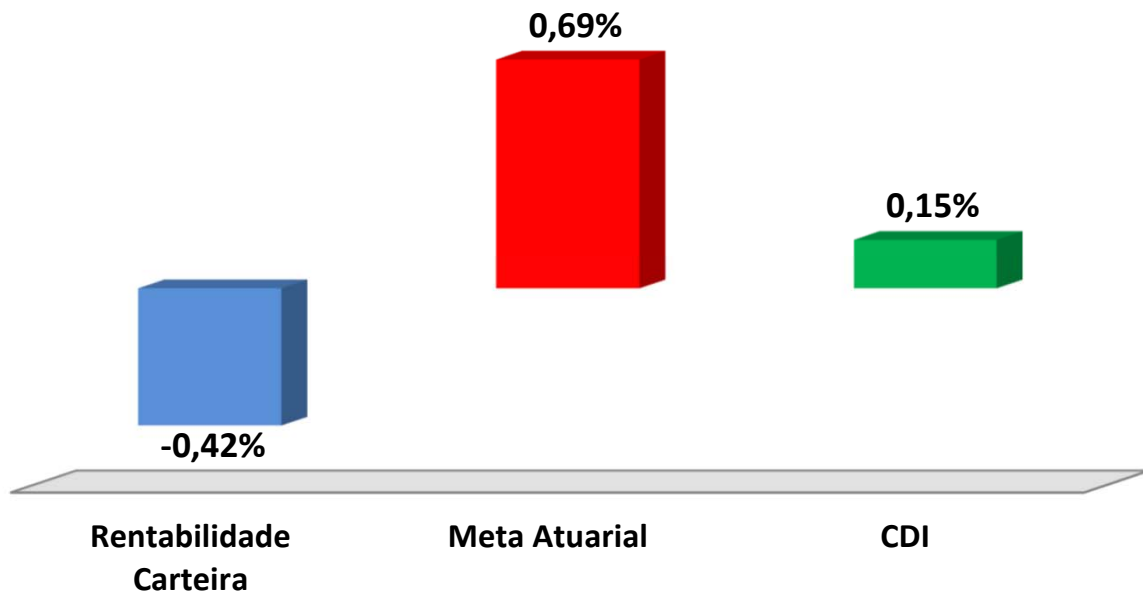
RENTABILIDADE ACUMULADA do PREVIJUNO: R\$ (1.240.949,19)

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.069.686,76

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (3.310.635,95)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2021



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,42%	0,69%	0,15%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIJUNO, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de -0,42% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 0,15% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de -73,53% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIJUNO é de -0,42% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 0,69%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de -37,48% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 19 e 20 de janeiro de 2021, o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 2,00% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a decisão é reflexo do cenário econômico atual, sendo compatível com a meta de inflação projetada para 2021 e 2022.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o COPOM, avaliou que ainda paira incerteza acima do usual sobre o ritmo de crescimento econômico, sobretudo para o primeiro trimestre de 2021. Outro fator de preocupação apontado pelo COPOM, seria o “arrefecimento” (redução) dos efeitos dos auxílios emergenciais na economia. Em relação ao cenário internacional, o COPOM ponderou que o aumento do número de casos e o aparecimento de novas cepas do vírus têm revertido os ganhos e deverão afetar a atividade econômica dos países no curto prazo, no entanto, os novos estímulos fiscais em alguns países desenvolvidos, unidos à implementação dos programas de imunização contra a Covid-19, devem promover uma recuperação sólida da atividade no médio prazo, permitindo um ambiente favorável para economias emergentes.

A principal mensagem que traz a reunião é a retirada do "forward guidance", assim como, a sinalização de que, o COPOM preferiu manter "neste momento", o grau extraordinário de estímulo monetário, porém, alguns membros já apontaram necessidade do início de um processo de normalização parcial do grau “extraordinário” dos estímulos monetários, ou seja, elevações parciais da Taxa de Juros Estrutural da Economia (SELIC).

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2020, projetava a taxa de juros finalizando 2021 em 3,47% a.a.

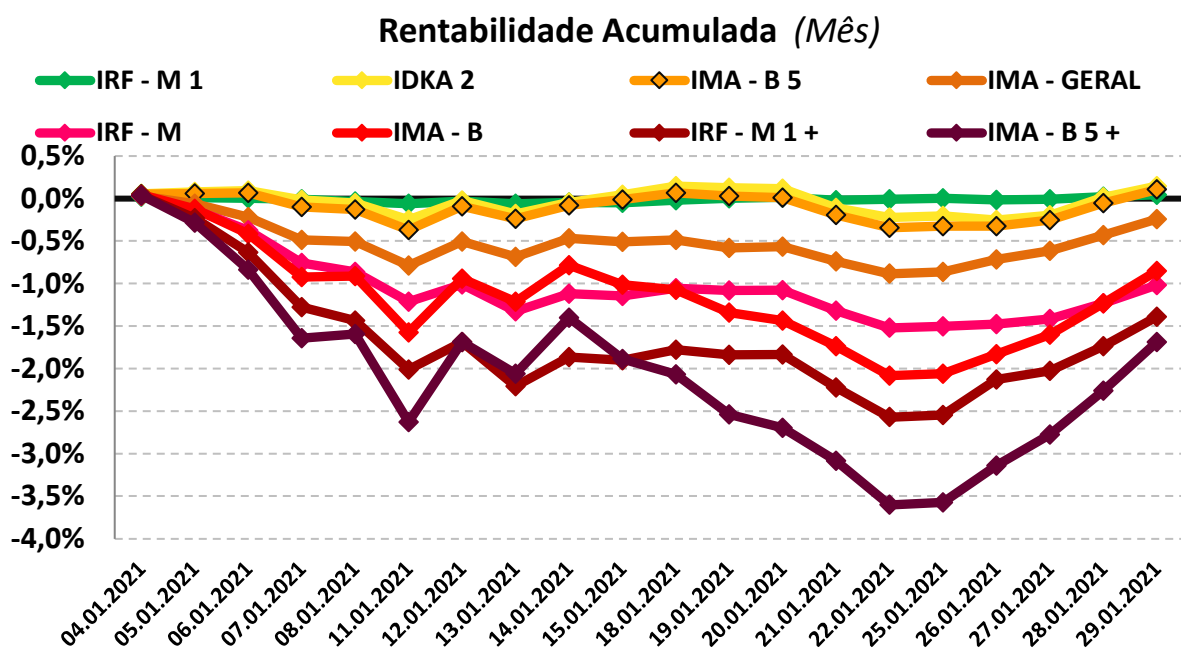
9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de janeiro com devolução de parte dos ganhos do final de 2020, no entanto, a partir do dia 20 apresentou estagnação seguida de tentativa de recuperação.

O mês de janeiro demonstrou retornos negativos, estagnação e leve recuperação na curva de juros dos ativos de Renda Fixa, com destaque para os ativos de longo prazo (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M1+), que apresentaram alta desvalorização no período. Esse fato é reflexo da instabilidade no mercado que criou um cenário de aversão a aplicações com riscos de longo prazo e ativos pré-fixados (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M1+), efeitos decorrente do cenário fiscal interno, expectativa de elevação da selic, aumento de novos casos da Covid-19 e a perspectiva de atrasos na vacinação.

Somente o IMA – B 5+, chegou a rentabilizar -3,60% na metade do mês, apresentando tentativa de recuperação fechando o mês de janeiro em -1,69%.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
JANEIRO	0,04%	0,15%	0,11%	-0,24%	-0,80%	-0,85%	-1,39%	-1,69%
Acumulado/2021	0,04%	0,15%	0,11%	-0,24%	-0,80%	-0,85%	-1,39%	-1,69%



9.3-RENDA VARIÁVEL

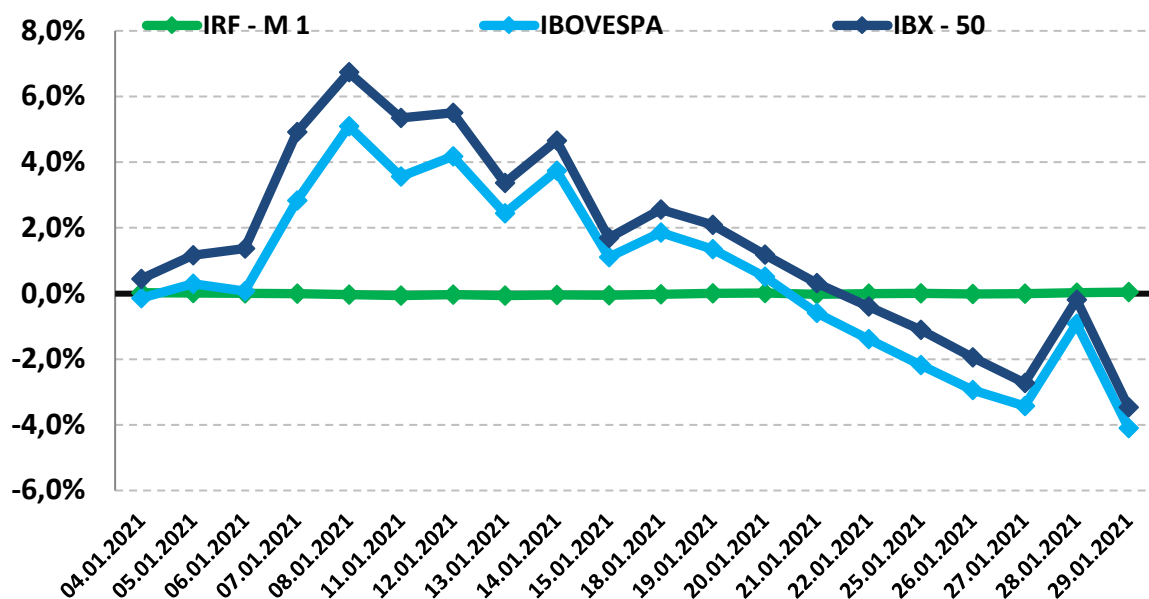
O segmento de Renda Variável também refletiu a instabilidade interna apresentando continua desvalorização ao longo do mês, por conta do cenário fiscal, expectativa de elevação da selic e o aumento de novos casos da Covid-19 com a perspectiva de atrasos na vacinação. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram desvalorização acentuada no mês de janeiro.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -3,32% aos 115.067,55 pontos. O índice acumula uma variação de +1,16% nos últimos doze meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -2,79% aos 19.021,64 pontos. O índice acumula uma variação de +2,67% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas a Construção Civil e a Petrobras negociadas na B3, com desvalorização de -7,08% e -5,65%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
JANEIRO	0,04%	-3,32%	-2,79%
Acumulado/2021	0,04%	-3,32%	-2,79%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de janeiro/2021 (0,25%), apresentou forte redução na inflação, se compararmos com o mês anterior (dezembro/2020 = 1,35%).

Nos últimos doze meses o IPCA registra acumulação de 4,56%, acima dos últimos 12 meses que registra 4,52%.

Em janeiro de 2020, o IPCA havia ficado em 0,21%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,22%, influenciado principalmente pelo comportamento da alimentação fora do domicílio, com destaque na alta do lanche.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação no período de -0,17%, influenciado especialmente pela queda do item Energia Elétrica, que passou a vigorar em janeiro com a bandeira tarifária amarela.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,22%, uma desaceleração em relação ao mês anterior (dezembro/2020 = 0,36%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (17,58% a.m.), a Batata Inglesa (10,84% a.m.) e o Tomate (4,89% a.m.). O produto do grupo, que apresentou a maior queda de preços foi o Leite Longa Vida (-1,35% a.m.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Campo Grande - MS foi a capital que apresentou a maior inflação (0,53%), enquanto Goiânia - GO apresentou o menor resultado com deflação de -0,17%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,25%.

Nos últimos doze meses, Campo Grande - MS é a capital que apresenta a maior inflação (7,28%), enquanto Brasília - DF apresenta a menor alta (3,58%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,56%.

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

10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL: Em janeiro, as perspectivas para o primeiro mês de 2021 eram de uma continuação melhorada de dezembro de 2020, no entanto, a descoberta de novas cepas da Covid-19 mais contagiosas do que a original e problemas com o fornecimento de vacinas acabaram por minar o otimismo inicial dos mercados com a retomada da economia mundial. Nos E.U.A a piora no mercado de trabalho, a queda na renda disponível e do consumo aumentou o senso de urgência para novos estímulos fiscais. O novo presidente Biden propôs um pacote adicional de 1,9 trilhões, mas analistas já apontam um certo “ruído político” com resistência republicana no Senado para sua aprovação. Ainda nos E.U.A, o movimento especulativo “short squeeze”, onde, investidores individuais provocaram deliberadamente valorização de ações de empresa como a Game Stop que grandes "Hedge Funds" americanos operavam alavancados “apostando” na queda desses ativos, colaborou ainda mais para um cenário de desvalorização do mercado americano. O índice S&P da bolsa de valores de Nova York caiu -3,31%, acumulando negativamente no mês -1,11%. Na Europa, a pandemia segue determinante para o desempenho da economia, indicadores apontam perda de tração na indústria e arrefecimento no setor de serviços. O Banco Central Europeu sinalizou aos mercados que usará os instrumentos disponíveis para manter as condições econômicas favoráveis, como uma revisão no seu programa de compra de ativos. Na China, o PIB do quarto trimestre ganhou velocidade e disparou em +6,5%, a economia encerrou 2020 com expansão de +2,3% retornando ao nível pré-pandemia. No geral, o cenário externo continua dependendo da evolução da pandemia, dos efeitos da vacina e dos estímulos fiscais econômicos de cada país.

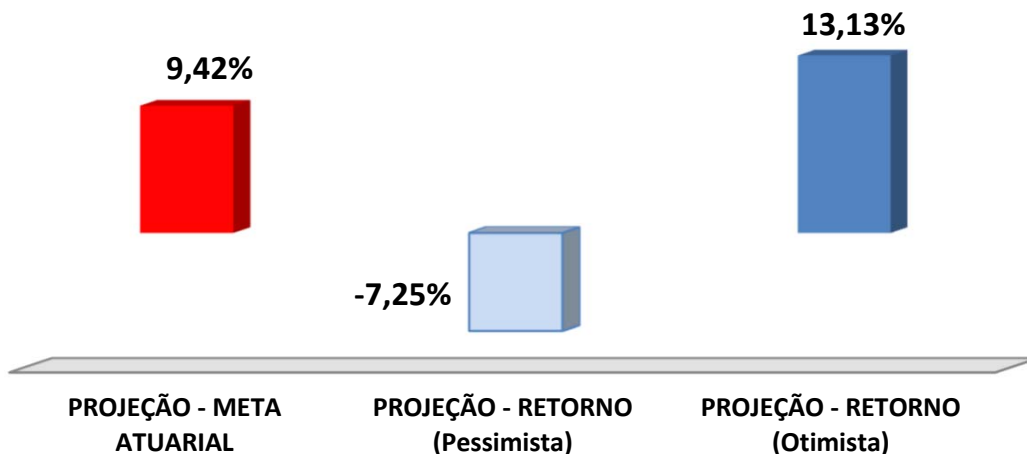
BRASIL: No mês de janeiro, o movimento no mercado interno foi de desvalorização. Os desencontros políticos e a perspectiva de atrasos na vacinação, ao mesmo tempo em que o número de casos explodiam pelo País, levando ao evento extremo de Manaus, acabaram pesando nos preços dos investimentos. O índice IBOVESPA fechou o mês negativo em -3,32%. Da parte fiscal, dados apontaram que a dívida pública saltou de 74,3% para 89,3% do PIB em 2020. Discussões acerca da prorrogação do auxílio emergencial, reformas administrativas e privatizações de estatais ocasionaram em pressão não só do câmbio, mas do mercado de juros também. Ainda no mercado interno, o IPCA fechou o ano de 2020 0,5 p.p. acima do centro da meta, porém, demonstrou uma desaceleração expressiva no mês de janeiro em relação ao mês anterior. O IBC-Br, índice de atividade mensal calculado pelo BCB, mostrou avanço de 0,59% em novembro, acima dos 0,5% esperado pelo mercado. No mais, nos dias 19 e 20 de janeiro de 2021 o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 2,00% a.a., porém, informou aos mercados a retirada do "forward guidance", sinalizando que neste momento, o grau extraordinário de estímulo monetário foi mantido, entretanto, alguns membros apontaram na reunião a necessidade do início de um processo de normalização parcial, do grau “extraordinário” dos estímulos monetários, ou seja, elevações parciais da Taxa de Juros estrutural da economia (SELIC) ainda no primeiro semestre de 2021, com isso, analistas de mercado apontam elevações da SELIC entre os meses de maio e agosto/2021, mas, caso o cenário fiscal se deteriore ainda mais, essas elevações podem ocorrer antes.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 22.01.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,50% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,42%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre -7,25% a 13,13% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



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

É o Parecer.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM