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

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**OUTUBRO
2021**

17 de novembro 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	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	12
3.4 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA	16
4.1 - Planejamento Financeiro	17
5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	19
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira	20
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	24
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	34
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	54
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	54
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	55
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	57
8.4 - Meta Atuarial	57
9 – ANÁLISE DO MERCADO	58
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	61
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	64

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 OUTUBRO, 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	88.980.310,43	(90.041.366,05)	-	575.931,07	(4.729.025,54)	(4.153.094,47)	289.094.612,87
3	MARÇO	289.094.612,87	13.387.187,70	(6.819.673,40)	-	4.500.389,80	(1.452.444,34)	3.047.945,46	298.710.072,63
4	ABRIL	298.710.072,63	45.026.273,94	(44.552.951,99)	-	3.680.197,51	(442.482,89)	3.237.714,62	302.421.109,20
5	MAIO	302.421.109,20	30.381.074,88	(31.106.573,53)	-	4.955.433,27	(945.403,92)	4.010.029,35	305.705.639,90
6	JUNHO	305.705.639,90	2.397.588,85	(4.095.690,64)	-	1.401.545,48	(1.604.937,88)	(203.392,40)	303.804.145,71
7	JULHO	303.804.145,71	9.358.256,30	(3.802.857,40)	-	2.287.168,79	(2.996.460,35)	(709.291,56)	308.650.253,05
8	AGOSTO	308.650.253,05	18.191.093,91	(18.423.187,05)	-	2.780.585,79	(2.435.942,32)	344.643,47	308.762.803,38
9	SETEMBRO	308.762.803,38	6.414.238,34	(3.628.399,40)	-	1.273.296,98	(4.684.752,47)	(3.411.455,49)	308.137.186,83
10	OUTUBRO	308.137.186,83	20.818.293,53	(43.539.010,06)	-	4.197.112,39	(5.499.364,74)	(1.302.252,35)	284.114.217,95
11	NOVEMBRO	284.114.217,95	-	-	-	-	-	-	284.114.217,95
12	DEZEMBRO	284.114.217,95	-	-	-	-	-	-	284.114.217,95
13	ANO	297.886.957,29	267.797.587,26	(281.190.224,04)	-	25.929.345,51	(26.309.448,07)	(380.102,56)	284.114.217,95

*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%	57,9%	74,0%	54,8%	158.741.256,18	-
	3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c	100,0%	-	0,0%	0,0%	74,0%	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%	16,0%	40,0%	4,3%	12.570.351,49	-
	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							59,2%	171.311.607,67	
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%	40,0%	0,0%	-	-
	17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b	40%	-	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
	18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a	30%	-	0,0%	15,6%	30,0%	20,4%	58.901.797,03	-
	19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b	30%	-	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
	20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III	10%	-	0,0%	5,0%	10,0%	4,8%	13.807.223,74	-
	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%	2,4%	7,0%	2,6%	7.391.238,32	-
	24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1						27,7%	80.100.259,09	
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%	1,0%	10,0%	3,3%	9.431.370,51	-
	27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III	10%	-	0,0%	1,0%	10,0%	8,0%	23.270.980,68	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A						11,3%	32.702.351,19		
29	DESENQUADRADO	-				100,0%		0,0%	-	-	
30	CONTA CORRENTE	-						1,8%	5.299.809,60	-	
31	PATRIMÔNIO TOTAL							100,0%	289.414.027,55		

*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%	4,5%	12.570.351,49	-
2	IRF - M 1	0,0%	20,0%	2,3%	6.323.699,52	-
3	IRF - M	0,0%	25,0%	1,1%	2.975.691,00	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	12,6%	34.978.961,77	-
6	IMA - B	0,0%	25,0%	19,0%	52.660.908,59	-
7	IMA - B 5+	0,0%	10,0%	3,1%	8.533.381,96	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	40,0%	8,5%	23.482.996,35	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	3,0%	8.185.280,34	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	25,0%	7,1%	19.594.419,99	-
RENDA VARIÁVEL						
12	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	2,2%	6.126.473,95	-
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	40,0%	17,1%	47.353.327,65	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	6,9%	19.173.054,59	-

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	3.058.814,00	1,06%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	54,85%	SIM
2	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	7.505.865,00	2,59%	SIM			
3	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	11.638.004,00	4,02%	SIM			
4	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	15.808.130,13	5,46%	SIM			
5	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	326.593,19	0,11%	SIM			
6	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.249.181,02	2,50%	SIM			
7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	10.130.384,97	3,50%	SIM			
8	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	6.323.699,52	2,19%	SIM			
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	14.650.095,46	5,06%	SIM			
10	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + FI	8.533.381,96	2,95%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.649.097,81	0,92%	SIM			
12	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	8.185.280,34	2,83%	SIM			
13	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I	13.508.729,80	4,67%	SIM			
14	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	8.091.606,85	2,80%	SIM			
15	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	27.729.780,75	9,58%	SIM			
16	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.352.611,38	4,61%	SIM			
17	BNB SOBERANO FI RF	2.055.040,99	0,71%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	4,3%	SIM
18	BNB PLUS FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	10.506.339,28	3,63%	SIM			
19	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	8.971,22	0,00%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		171.311.607,67	59,19%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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?
20	BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	9.534.999,87	3,29%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	20,4%	SIM
21	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	1.952.723,76	0,67%	SIM			
22	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	2.396.016,15	0,83%	SIM			
23	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	3.718.762,45	1,28%	SIM			
24	FI AÇÕES CAIXA VALE DO RIO DOCE	4.368.192,15	1,51%	SIM			
25	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	19.203.693,28	6,64%	SIM			
26	BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI	17.727.409,37	6,13%	SIM			
27	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	7.680.749,79	2,65%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	4,8%	SIM
28	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	6.126.473,95	2,12%	SIM			
29	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	5.604.969,14	1,94%	SIM	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	2,6%	SIM
30	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.305.548,13	0,45%	SIM			
31	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	480.721,05	0,17%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		80.100.259,09	27,68%				

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?
32	BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF IE FIA	4.647.765,83	1,61%	SIM	FIC - Aberto - Investimento no Exterior, Art. 9º A, II (10%)	3,3%	SIM
33	BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	4.783.604,68	1,65%	SIM			
34	BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	5.154.375,06	1,78%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	8,0%	SIM
35	BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	6.621.055,34	2,29%	SIM			
36	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	1.749.528,46	0,60%	SIM			
37	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FI EM AÇÕES - BDR ETF NÍVEL I	4.097.926,09	1,42%	SIM			
38	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5.648.095,73	1,95%	SIM			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)		32.702.351,19	11,30%				

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
39	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	640.978,58	0,22%
40	BANCO DO BRASIL	4.649.491,94	1,61%
41	BRADESCO	9.339,08	0,00%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)		5.299.809,60	1,83%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	171.311.607,67	59,19%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)	80.100.259,09	27,68%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (3)	32.702.351,19	11,30%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (4)	5.299.809,60	1,83%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	289.414.027,55	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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	3.058.814,00	211.455.343,90	1,447%	SIM
	2	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	7.505.865,00	1.382.014.263,51	0,543%	SIM
	3	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	11.638.004,00	444.321.782,99	2,619%	SIM
	4	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	15.808.130,13	4.811.776.336,97	0,329%	SIM
	5	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	326.593,19	1.295.006.190,43	0,025%	SIM
	6	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	7.249.181,02	10.998.044.937,35	0,066%	SIM
	7	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	10.130.384,97	11.036.712.361,17	0,092%	SIM
	8	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	6.323.699,52	6.589.712.896,46	0,096%	SIM
	9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	14.650.095,46	6.948.438.281,62	0,211%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	8.533.381,96	985.822.490,63	0,866%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.649.097,81	4.936.979.120,19	0,054%	SIM
	12	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	8.185.280,34	4.395.867.887,69	0,186%	SIM
	13	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I	13.508.729,80	512.630.576,09	2,635%	SIM
	14	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	8.091.606,85	7.937.028.591,03	0,102%	SIM
	15	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	27.729.780,75	6.081.334.244,20	0,456%	SIM
	16	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.352.611,38	9.253.803.912,06	0,144%	SIM
	17	BNB SOBERANO FI RF	2.055.040,99	393.764.193,80	0,522%	SIM
	18	BNB PLUS FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	10.506.339,28	946.533.505,93	1,110%	SIM
	19	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	8.971,22	6.213.259.499,94	0,000%	SIM
	20	BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	9.534.999,87	71.314.879,76	13,370%	SIM
	21	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	1.952.723,76	232.027.095,63	0,842%	SIM
	22	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	2.396.016,15	288.424.624,76	0,831%	SIM
	23	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	3.718.762,45	326.131.378,43	1,140%	SIM
	24	FI AÇÕES CAIXA VALE DO RIO DOCE	4.368.192,15	875.773.978,31	0,499%	SIM
	25	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	19.203.693,28	2.332.869.109,20	0,823%	SIM
	26	BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI	17.727.409,37	1.271.071.598,64	1,395%	SIM
	27	BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF IE FIA	4.647.765,83	261.097.211,39	1,780%	SIM
	28	BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	4.783.604,68	1.245.661.053,94	0,384%	SIM
	29	BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	5.154.375,06	221.881.964,24	2,323%	SIM
	30	BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	6.621.055,34	32.822.451,16	20,172%	NÃO
	31	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL	1.749.528,46	91.807.441,73	1,906%	SIM
	32	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FI EM AÇÕES - BDR ETF NÍVEL	4.097.926,09	703.179.700,26	0,583%	SIM
	33	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5.648.095,73	2.226.162.911,63	0,254%	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.	34	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	7.680.749,79	3.490.527.601,78	0,220%	SIM
	35	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	6.126.473,95	127.210.881,89	4,816%	SIM
	36	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	5.604.969,14	24.720.055,50	22,674%	NÃO
	37	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.305.548,13	137.148.701,42	0,952%	SIM
	38	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	480.721,05	49.754.627,38	0,966%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			284.114.217,95			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			5.299.809,60			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			289.414.027,55			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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 PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	8.185.280,34	2,83%	4.395.867.887,69	0,186%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TP FI	36,13%	2.957.669,20	1,02%	6.948.438.281,62	0,042566%	SIM		
BB TOP RF IMA - B 5 ALOCAÇÃO FI	33,98%	2.781.194,55	0,96%	1.095.012.144,64	0,253988%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF - M TP FI	19,61%	1.605.215,33	0,55%	4.936.979.120,19	0,032514%	SIM		
BB TOP RF IRF - M 1 FI	10,26%	839.809,76	0,29%	3.926.181.911,79	0,021390%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	100,00%	8.091.606,85	2,80%	7.937.028.591,03	0,102%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	54,8%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF - M TP FI	34,31%	2.776.230,31	0,96%	4.936.979.120,19	0,056233%	SIM		
BB TOP RF IRF - M 1 FI	24,64%	1.993.771,93	0,69%	3.926.181.911,79	0,050781%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TP FI	18,03%	1.459.159,46	0,50%	6.948.438.281,62	0,021000%	SIM		
BB TOP RF IMA - B 5 ALOCAÇÃO FI	15,93%	1.288.588,39	0,45%	1.095.012.144,64	0,117678%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5+ FI	7,09%	573.775,84	0,20%	613.566.551,29	0,093515%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	27.729.780,75	9,58%	6.081.334.244,20	0,456%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	27.729.780,75	9,58%	8.542.736.503,94	0,324601%	SIM		
BNB PLUS FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	98,96%	10.506.339,28	3,63%	946.533.505,93	1,110%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	4,3%
BNB MASTER 60 FI RF LP	97,77%	10.272.152,98	3,55%	961.465.037,53	1,068385%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	8.971,22	0,00%	6.213.259.499,94	0,000%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	8.971,22	0,00%	24.236.923.678,01	0,000037%	SIM		

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									
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES		5,47%	9.534.999,87	3,29%	71.314.879,76	13,370%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	20,4%
	ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	5,47%	521.469,14	0,18%	17.536.176.643,18	0,002974%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL		3,31%	1.952.723,76	0,67%	232.027.095,63	0,842%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	3,31%	64.537,52	0,02%	13.093.212.220,67	0,000493%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO		0,26%	2.396.016,15	0,83%	288.424.624,76	0,831%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,26%	6.229,64	0,00%	13.093.212.220,67	0,000048%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA		0,69%	3.718.762,45	1,28%	326.131.378,43	1,140%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,69%	25.659,46	0,01%	13.093.212.220,67	0,000196%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA VALE DO RIO DOCE		0,35%	4.368.192,15	1,51%	875.773.978,31	0,499%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,35%	15.288,67	0,01%	13.093.212.220,67	0,000117%	SIM		
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI		100,00%	17.727.409,37	6,13%	1.271.071.598,64	1,395%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	4,8%
	BB TOP AÇÕES QUANTITATIVO FI	100,00%	17.727.409,37	6,13%	1.596.978.281,22	1,110060%	SIM		
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA		6,63%	19.203.693,28	6,64%	2.332.869.109,20	0,823%	SIM		
	ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	64,46%	12.378.700,69	4,28%	17.536.176.643,18	0,070590%	SIM		
	BB ETF IBOVESPA FUNDO DE INDICE	5,36%	1.029.702,03	0,36%	817.005.391,97	0,126034%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		9,64%	6.126.473,95	2,12%	127.210.881,89	4,816%	SIM	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	2,6%
	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVEST NO EXTERIOR FI	0,24%	14.642,27	0,01%	919.742.190,74	0,001592%	SIM		
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII		13,19%	480.721,05	0,17%	49.754.627,38	0,966%	SIM		
	MILLENNIUM FII	5,98%	28.747,12	0,01%	12.293.133,08	0,233847%	SIM		

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 AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FI EM AÇÕES - BDR ETF NÍVEL I		100,00%	4.097.926,09	1,42%	703.179.700,26	0,583%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	8,0%
	<i>BB TOP AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIA - BDR ETF NÍVEL I*</i>	99,03%	4.058.299,14	1,40%	872.536.203,44	0,465115%	SIM		
	<i>BB TOP DI RF REF DI LP FI</i>	0,97%	39.626,95	0,01%	24.236.923.678,01	0,000163%	SIM		
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I		100,00%	1.749.528,46	0,60%	91.807.441,73	1,906%	SIM		
	<i>BB TOP AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIA - BDR ETF NÍVEL I</i>	100,00%	1.749.528,46	0,60%	100.144.361,84	1,747006%	SIM		
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I		6,60%	5.648.095,73	1,95%	2.226.162.911,63	0,254%	SIM		
	<i>ISHARES S&P 500 FIC DE ÍNDICE - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</i>	6,78%	382.940,89	0,13%	6.260.825.091,74	0,006116%	SIM		
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I		100,00%	6.621.055,34	2,29%	32.822.451,16	20,172%	NÃO		
	<i>BB TOP AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIA - BDR ETF NÍVEL I</i>	100,00%	6.621.055,34	2,29%	32.828.727,31	20,168480%	NÃO		
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I		100,00%	5.154.375,06	1,78%	221.881.964,24	2,323%	SIM		
	<i>BB TOP AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FI EM AÇÕES - BDR ETF NÍVEL I</i>	100,00%	5.154.375,06	1,78%	284.770.974,20	1,810007%	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.	172.469.483,36	1.356.372.532.972,42	0,0127%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	83.462.664,26	523.048.939.482,24	0,0160%	SIM
3	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	22.096.380,14	6.561.744.322,59	0,3367%	SIM
4	PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A	5.604.969,14	4.211.976.693,08	0,1331%	SIM
5	Rio Bravo Investimentos LTDA	480.721,05	8.682.757.121,94	0,0055%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		284.114.217,95			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		5.299.809,60			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		289.414.027,55			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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	17,0%

**POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/07/2020.*

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)	31.870.708,08	11,2%

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	11.204.301,65	3,9%

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 (repasse e outras receitas).

4.1-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO	CAIXA	0032	600000051-9	24.684,76	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	CAIXA	0032	600000051-9	10.130.384,97	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
	CAIXA	0032	600000051-9	-	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF
	CAIXA	0032	6000000347-0	3.186.812,42	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	CAIXA	0032	600000050-0	3.112.202,34	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
	BB	34700-0	34700-0	9.696.833,32	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI
	BB	433-2	34700-0	7.684,89	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
	BB	433-2	49756-8	3.655.778,06	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI
	BB	433-2	49756-8	1.286,33	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI
	BNB	29	17.905-2	2.055.040,99	BNB SOBERANO FI RF
Total				31.870.708,08	

Referência: OUTUBRO

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

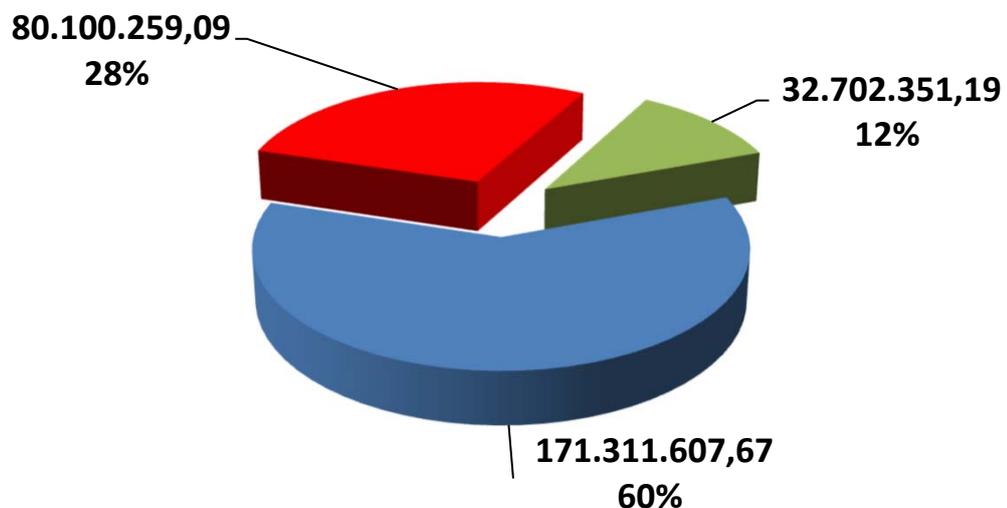
5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	171.311.607,67	60,3%
RENDA VARIÁVEL	80.100.259,09	28,2%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	32.702.351,19	11,5%
TOTAL	284.114.217,95	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

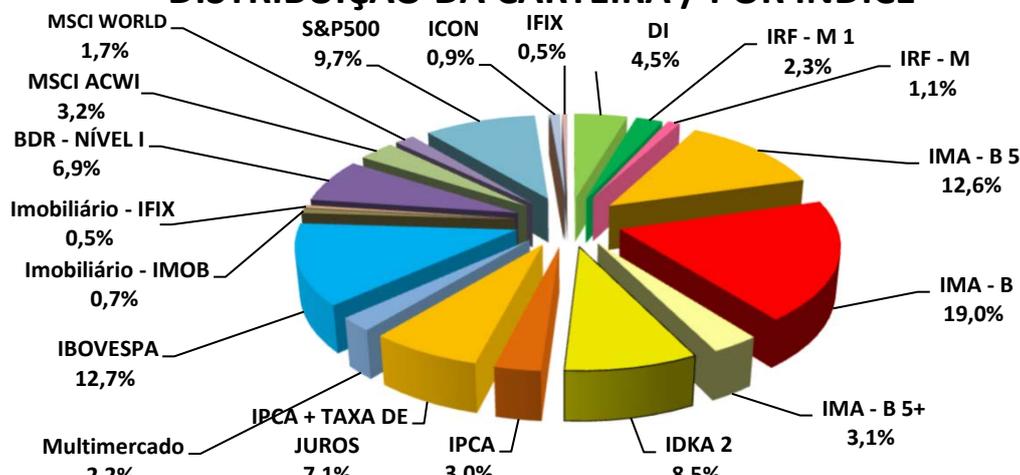


**OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	12.570.351,49	4,5%
IRF - M 1	6.323.699,52	2,3%
IRF - M	2.975.691,00	1,1%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	34.978.961,77	12,6%
IMA - B	52.660.908,59	19,0%
IMA - B 5+	8.533.381,96	3,1%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	23.482.996,35	8,5%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	8.185.280,34	3,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	19.594.419,99	7,1%
Multimercado	6.126.473,95	2,2%
IBOVESPA	35.349.363,84	12,7%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	1.952.723,76	0,7%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	1.305.548,13	0,5%
BDR - NÍVEL I	19.173.054,59	6,9%
MSCI ACWI	8.745.691,92	3,2%
MSCI WORLD	4.783.604,68	1,7%
S&P500	26.884.443,07	9,7%
PETR3	-	0,0%
ICON	2.396.016,15	0,9%
IFIX	1.305.548,13	0,5%
IPCA + 7,50% a.a.	-	0,0%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	277.328.159,23	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

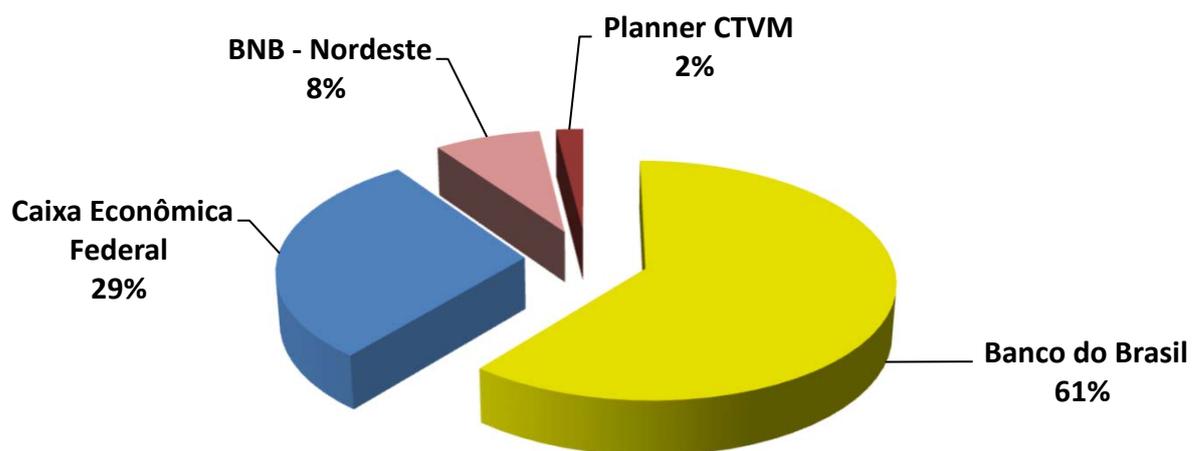


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	172.950.204,41	60,9%
Caixa Econômica Federal	83.462.664,26	29,4%
BNB - Nordeste	22.096.380,14	7,8%
Planner CTVM	5.604.969,14	2,0%
TOTAL	284.114.217,95	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

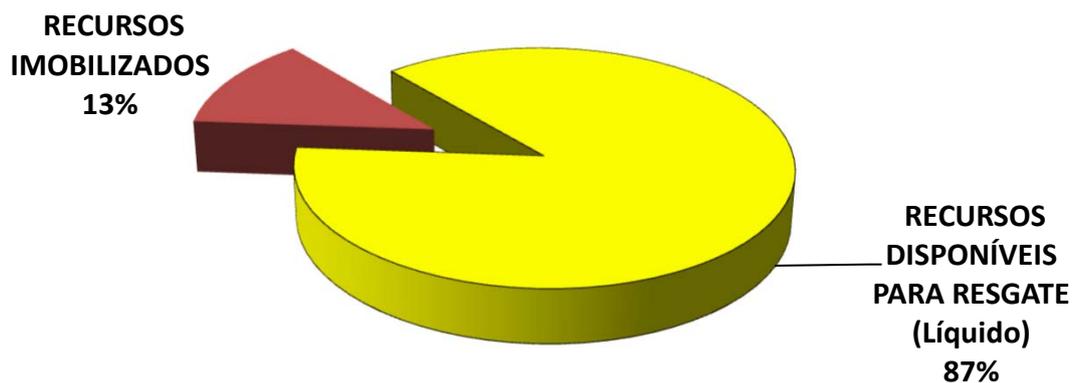


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	247.922.084,10	87,3%
RECURSOS IMOBILIZADOS	36.192.133,85	12,7%
TOTAL	284.114.217,95	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

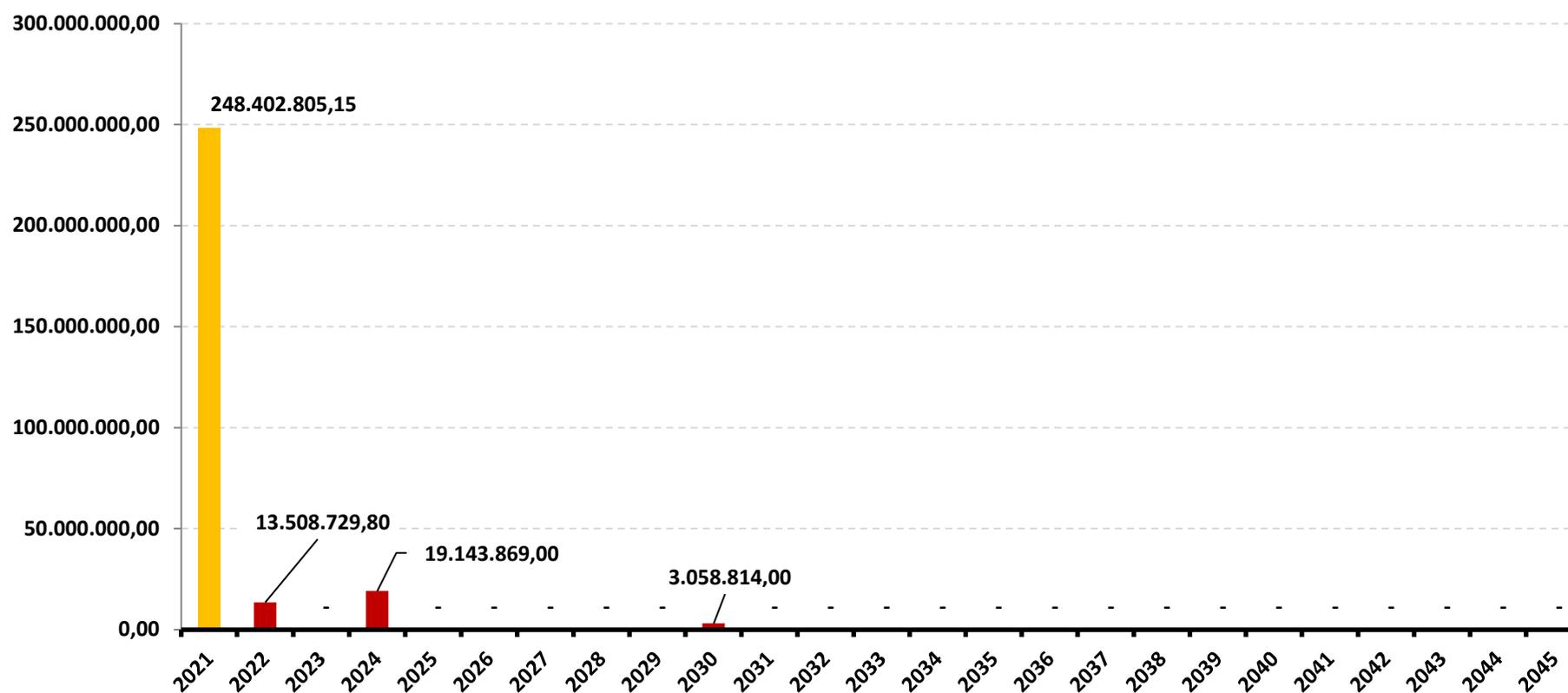


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

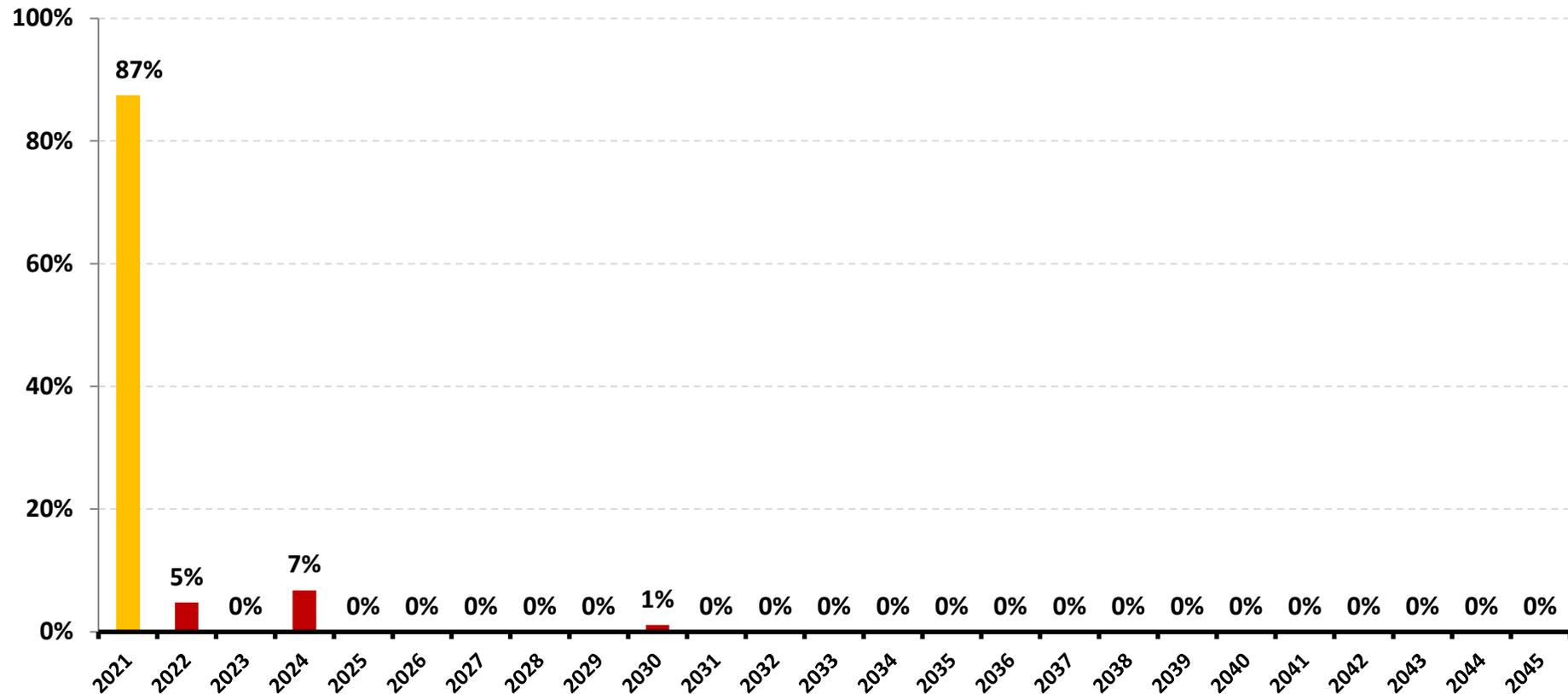
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03	25.078.994/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IDKA 2	IMA - B 5	IMA – GERAL ex – C
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	17/12/1999	31/08/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	10.000,00	1.000,00	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	300.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da 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 *	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.213.259.499,94	9.253.803.912,06	6.081.334.244,20	7.937.028.591,03
NÚMERO DE COTISTAS **	798	1026	778	569
VALOR DA COTA **	2,374143049	2,933132042	20,84817362	1,482278227
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	23/08/2016
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 TP IPCA I	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI
CNPJ	19.303.793/0001-46	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IPCA	IRF – M	IMA – B 5 +
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social			
DATA DE INÍCIO	30/01/2014	16/03/2020	08/12/2004	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	1.000,00	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,00	1.000,00	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	0,00	1.000,00	Qualquer valor	0,01
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2022	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	512.630.576,09	4.395.867.887,69	4.936.979.120,19	985.822.490,63
NÚMERO DE COTISTAS **	95	587	562	253
VALOR DA COTA **	2,540397268	1,047980677	5,792625619	3,197514496
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/10/2017	02/03/2020	09/10/2017	15/04/2019
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	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI
CNPJ	07.442.078/0001-05	35.292.597/0001-70	20.716.161/0001-93	07.882.792/0001-14
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Multimercado	Fundo de Invest. Imobiliário	Ações Livre
ÍNDICE	IMA – B	Multimercado	IPCA + 6,00%	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores qualificados	Pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	16/03/2020	11/09/2014	13/03/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,35% a.a.	0,85% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20%	20% IPCA + 6,95% a.a.	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	100.000,00	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	1.000,00	Não possui	200,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	1.000,00	Não possui	200,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	1.000,00	Não possui	200,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	24 Meses	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.948.438.281,62	127.210.881,89	49.754.627,38	1.271.071.598,64
NÚMERO DE COTISTAS **	642	107	20	27718
VALOR DA COTA **	6,215406408	1,033233639	48,072104	2,456511624
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	11/10/2017	02/03/2020	-	31/05/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	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	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FI EM AÇÕES - BDR ETF NÍVEL I	BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI
CNPJ	36.178.569/0001-99	21.470.644/0001-13	39.255.695/0001-98	28.578.936/0001-13
SEGMENTO	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	S&P500	BDR	MSCI ACWI	MSCI WORLD
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas e Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social e Público em geral	Entidades Fechadas e Abertas de Previdência Complementar.
DATA DE INÍCIO	04/05/2020	22/01/2015	30/11/2020	16/01/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,50% a.a.	1,00% a.a.	1,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	10% do S&P 500	Não possui	10% do MSCI ACWI	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	200,00	0,01	250.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	200,00	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	200,00	0,01	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.332.869.109,20	2.226.162.911,63	703.179.700,26	1.245.661.053,94
NÚMERO DE COTISTAS **	45754	120	35644	84
VALOR DA COTA **	1,600213011	5,576896896	1,222427276	2,857843564
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	22/04/2020	08/12/2020	23/11/2020	04/12/2018
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	FIC - Aberto - Investimento no Exterior, Art. 9º A, II (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF IE FIA
CNPJ	39.272.865/0001-42	39.247.602/0001-83	38.236.242/0001-51	28.578.897/0001-54
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Investimento no Exterior	Investimento no Exterior	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	BDRX	BDRX	BDR	MSCI ACWI
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas e Regimes Próprios de Previdência Social.	Pessoas físicas e jurídicas e Regimes Próprios de Previdência Social.	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	30/11/2020	30/11/2020	30/11/2020	30/01/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,85% a.a.	0,85% a.a.	0,85% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+6 (Seis dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	91.807.441,73	32.822.451,16	221.881.964,24	261.097.211,39
NÚMERO DE COTISTAS **	3789	1509	5738	27
VALOR DA COTA **	0,995320611	1,021519295	1,203853168	2,259173843
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/11/2020	23/11/2020	23/11/2020	04/04/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	FIC - Aberto - Investimento no Exterior, Art. 9º A, II (10%)

* 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 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP
CNPJ	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	14.508.605/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social			
DATA DE INÍCIO	28/05/2010	16/08/2012	09/07/2010	16/08/2012
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	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.589.712.896,46	11.036.712.361,17	10.998.044.937,35	1.295.006.190,43
NÚMERO DE COTISTAS **	1252	1062	1018	347
VALOR DA COTA **	2,640412	2,432232	3,261934	2,221301
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/09/2018	26/09/2018	17/10/2019	26/09/2018
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 IMA - B TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	FI CAIXA BRASIL 2030 III TP RF
CNPJ	10.740.658/0001-93	18.598.288/0001-03	20.139.595/0001-78	20.139.534/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índice		Renda Fixa
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B	IMA – B	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social			
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	30/01/2014	09/03/2015	16/03/2015
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	300.000,00	300.000,00	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	Não possui	Não possui
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	Não possui	Não possui
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	Não possui	Não possui
CARÊNCIA	Não possui	Até dia 15/08/2024	Até dia 16/08/2024	Até dia 16/08/2030
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.811.776.336,97	444.321.782,99	1.382.014.263,51	211.455.343,90
NÚMERO DE COTISTAS **	853	105	74	23
VALOR DA COTA **	3,509227	1,662572	1,501173	1,529407
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	28/09/2018	28/09/2018	25/03/2021
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 INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	FI AÇÕES CAIXA VALE DO RIO DOCE	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA
CNPJ	30.036.235/0001-02	03.914.671/0001-56	04.885.820/0001-69	10.551.382/0001-03
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Dinâmico	Fundo de Ações	Ações Setoriais	AÇÕES SETORIAIS
ÍNDICE	S&P500	PETR3	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	10/07/2000	20/02/2002	19/04/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	1,50% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	1.000,00	0,01	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	100,00	0,01	100,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	100,00	0,01	100,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	100,00	0,01	50,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte 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	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.490.527.601,78	622.730.383,47	875.773.978,31	326.131.378,43
NÚMERO DE COTISTAS **	19129	23540	20347	5824
VALOR DA COTA **	1,684579	9,137469	25,278948	1,706341
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021	27/05/2019	27/05/2019	27/05/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	BNB PLUS FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO
CNPJ	17.098.794/0001-70	10.577.512/0001-79	10.551.375/0001-01	06.124.241/0001-29
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Invest. Imobiliário	Ações Ativos Setoriais	AÇÕES SETORIAIS	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IFIX	ICON	IMOB11	CDI
PÚBLICO ALVO	Pessoas Físicas e Jurídicas	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas	Público em Geral
DATA DE INÍCIO	22/11/2013	26/04/2012	22/06/2009	12/03/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,20% a.a.	1,60% a.a.	2,00% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	100,00	1.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	100,00	100,00	3000
RESGATE MÍNIMO	0,00	100,00	100,00	3.000,00
SALDO MÍNIMO	10.000,00	50,00	500,00	30.000,00
CARÊNCIA	Fechado	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	Não é permitido Resgate.	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	137.148.701,42	288.424.624,76	232.027.095,63	946.533.505,93
NÚMERO DE COTISTAS **	2,921	10397	10559	3355
VALOR DA COTA **	87,036542	1,676035	1,073912	5,440113
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	27/05/2019	27/05/2019	03/09/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	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	BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	BNB SOBERANO FI RF	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	
CNPJ	63.375.216/0001-51	30.568.193/0001-42	23.876.086/0001-16	
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Variável	
CLASSIFICAÇÃO	0	Fundos de Renda Fixa	0	
ÍNDICE	IBOV	CDI	IPCA + 7,50% a.a.	
PÚBLICO ALVO	Público em Geral	peças físicas e jurídicas	Pessoa Físicas e Jurídicas, residentes e domiciliadas no Brasil e no exterior.	
DATA DE INÍCIO	04/06/1991	04/10/2019	10/12/2015	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,20% a.a.	1,8% até 2,5% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	100,00	500.000,00	1.000.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	500,00	0	
RESGATE MÍNIMO	100	500,00	0	
SALDO MÍNIMO	100,00	5.000,00	0	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	5 anos	
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	1 - Muito baixo	4 - Alto	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	71.314.879,76	393.764.193,80	24.720.055,50	
NÚMERO DE COTISTAS **	873	68	9	
VALOR DA COTA **	126,815682	1,062337	115,151123	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	03/09/2020	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 Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	

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

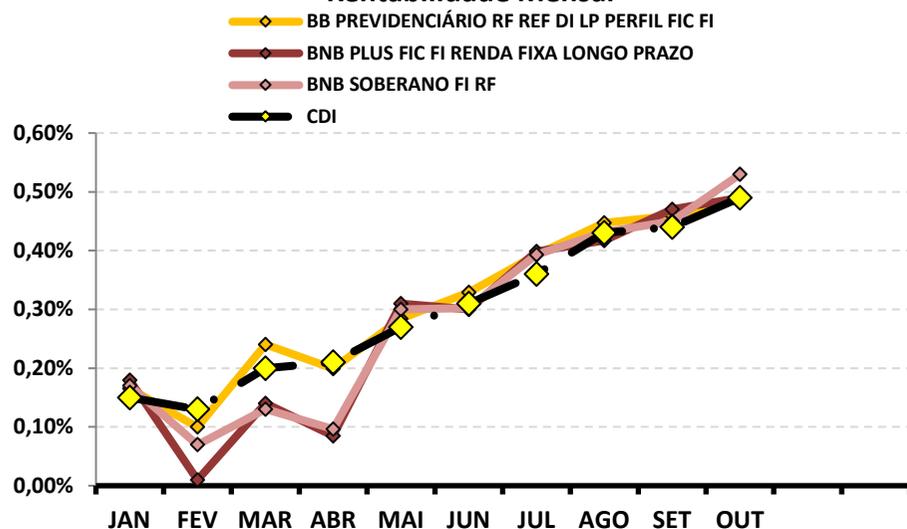
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

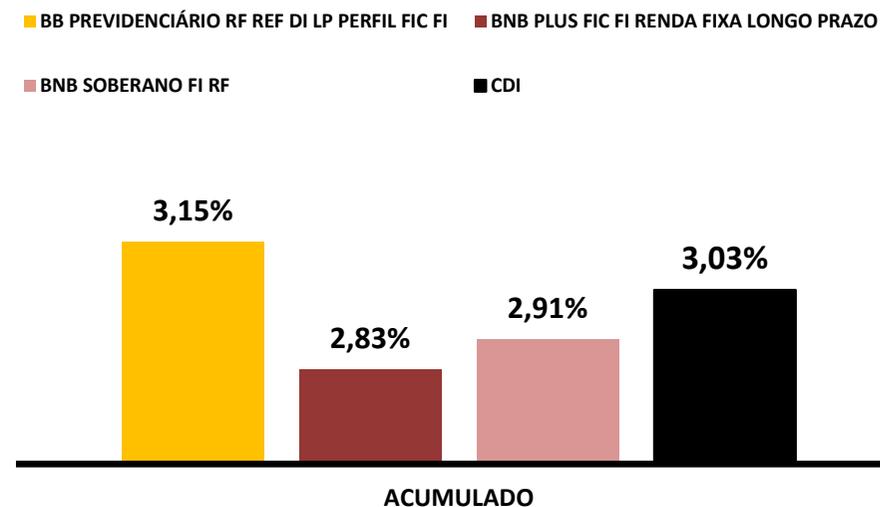
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC	0,17%	0,10%	0,24%	0,20%	0,28%	0,33%	0,39%	0,45%	0,46%	0,49%			3,15%
BNB PLUS FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,18%	0,01%	0,14%	0,08%	0,31%	0,30%	0,40%	0,42%	0,47%	0,49%			2,83%
BNB SOBERANO FI RF	0,17%	0,07%	0,13%	0,10%	0,30%	0,30%	0,39%	0,43%	0,45%	0,53%			2,91%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%			3,03%

Rentabilidade Mensal



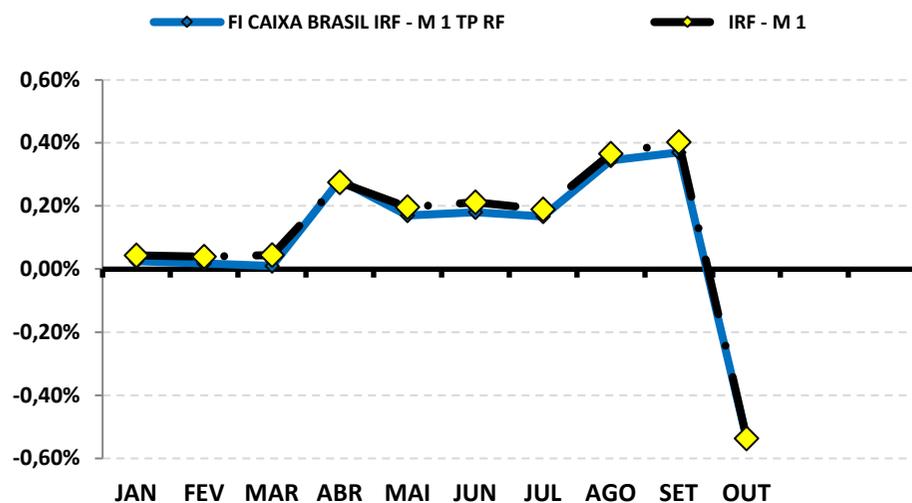
Rentabilidade Acumulada



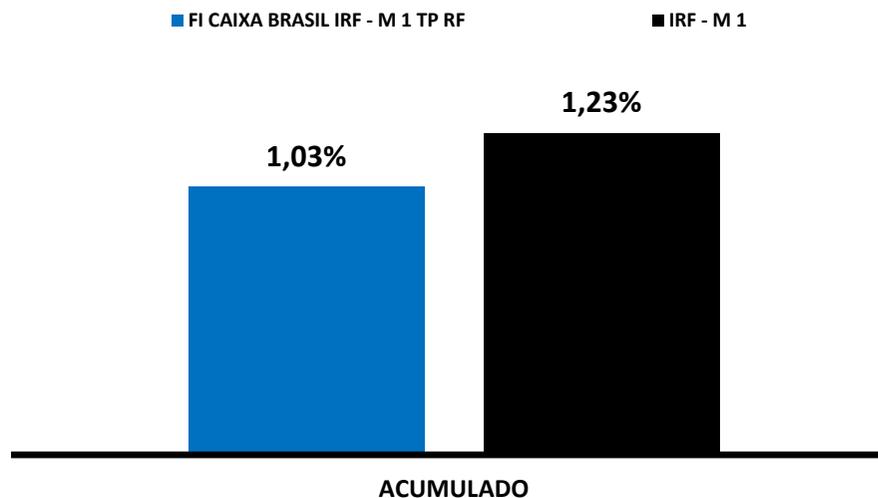
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,009%	0,28%	0,17%	0,18%	0,17%	0,34%	0,37%	-0,54%			1,03%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,21%	0,19%	0,37%	0,40%	-0,54%			1,23%

Rentabilidade Mensal



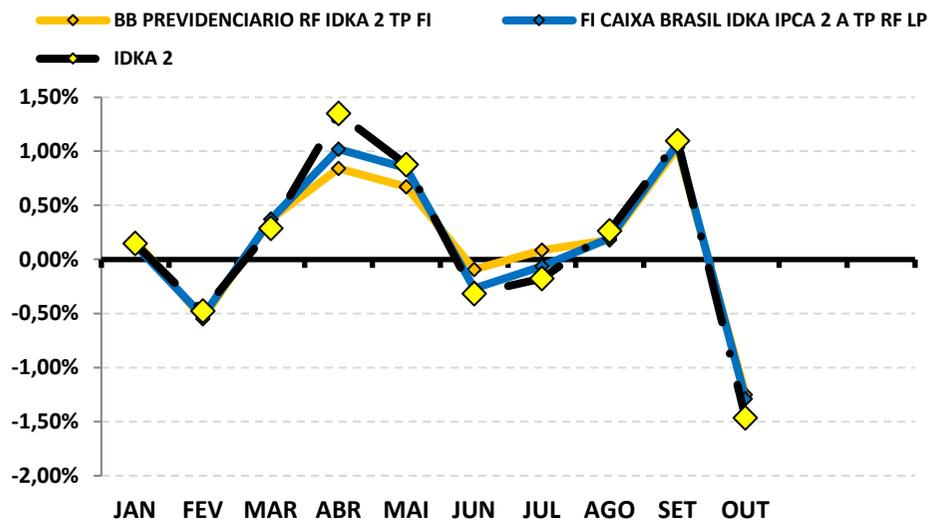
Rentabilidade Acumulada



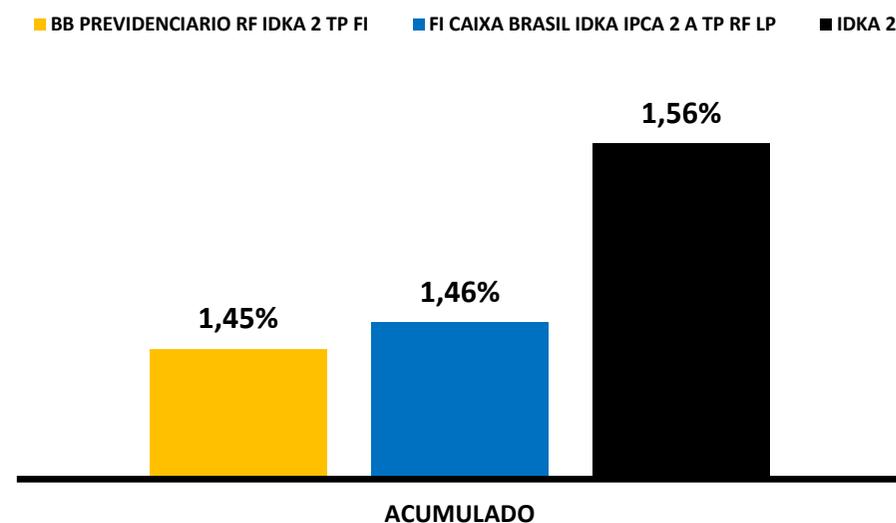
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			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%			1,45%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%	0,37%	1,02%	0,84%	-0,27%	-0,06%	0,19%	1,07%	-1,29%			1,46%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%	-0,32%	-0,18%	0,26%	1,10%	-1,47%			1,56%

Rentabilidade Mensal



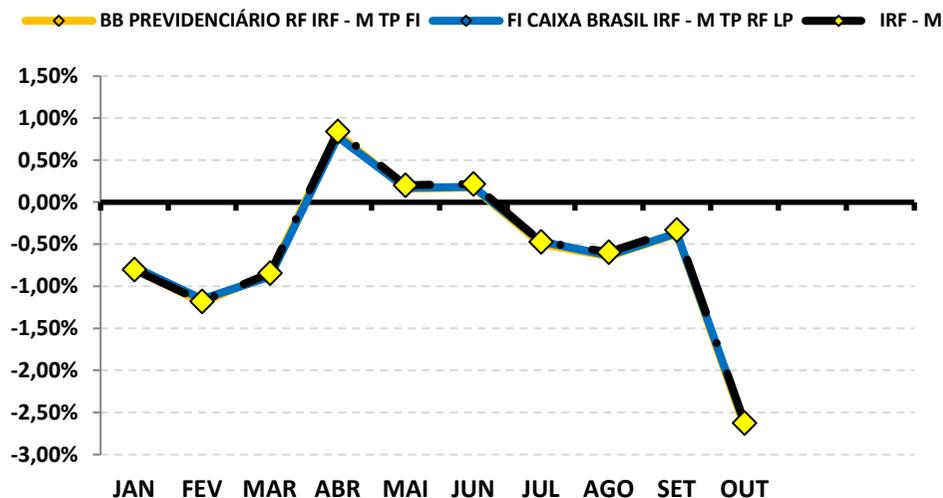
Rentabilidade Acumulada



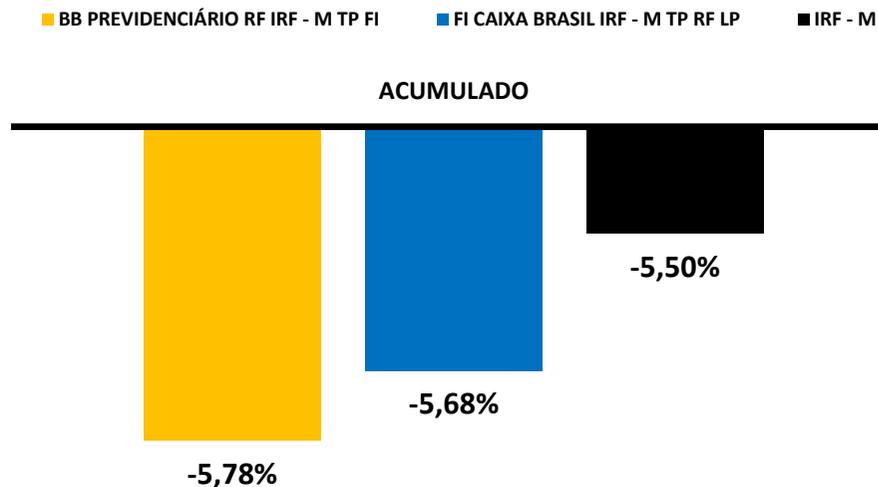
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,19%	-0,85%	0,81%	0,16%	0,17%	-0,50%	-0,65%	-0,38%	-2,68%			-5,78%
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,77%	-1,15%	-0,89%	0,78%	0,17%	0,18%	-0,47%	-0,63%	-0,37%	-2,64%			-5,68%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,21%	-0,47%	-0,60%	-0,33%	-2,63%			-5,50%

Rentabilidade Mensal

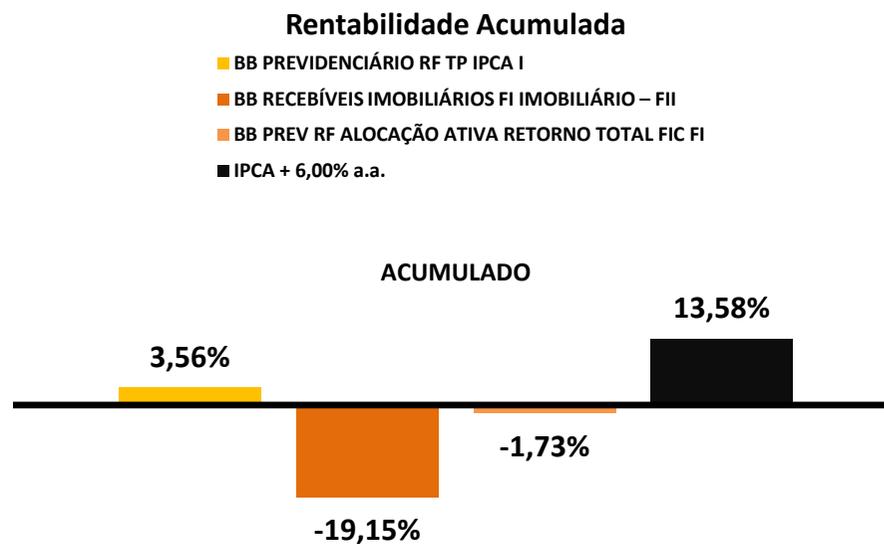
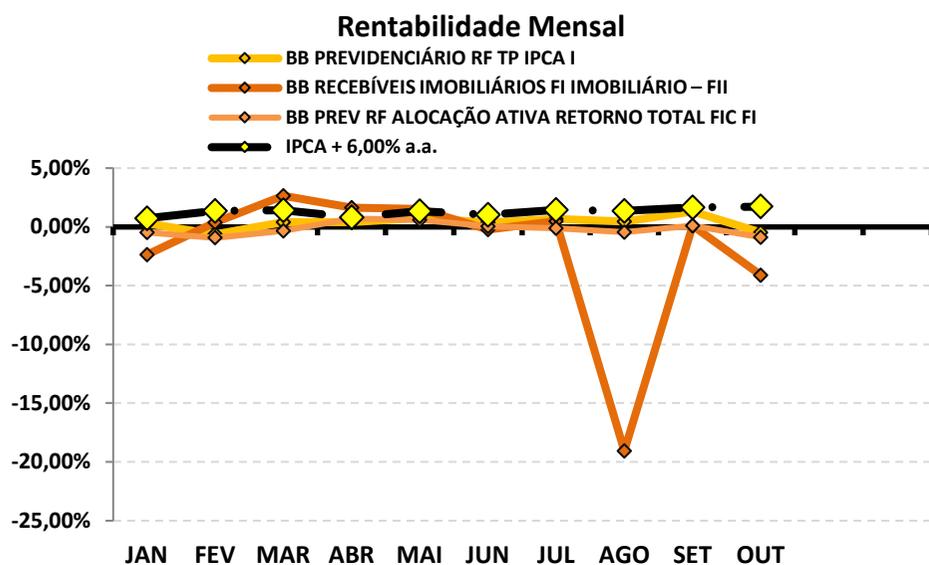


Rentabilidade Acumulada



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

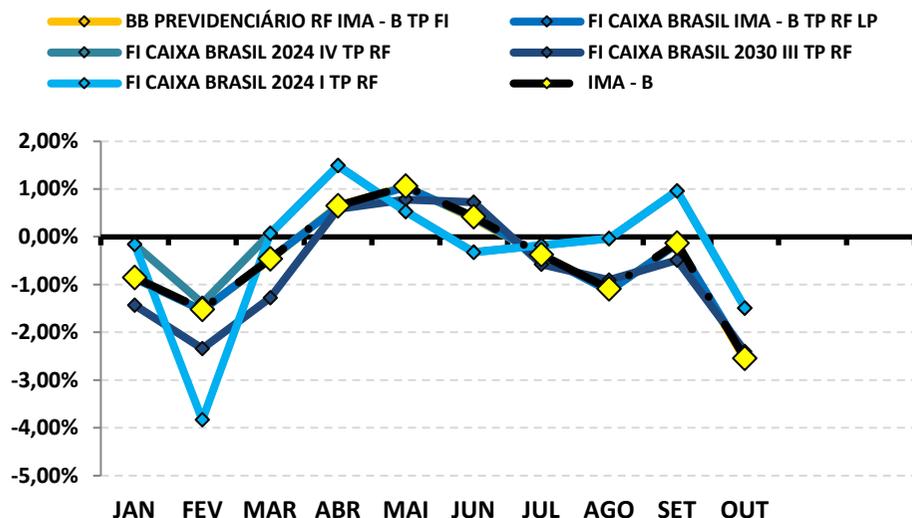
<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I	0,29%	-0,62%	0,40%	0,41%	0,75%	0,36%	0,66%	0,46%	1,30%	-0,49%			3,56%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	-2,35%	0,37%	2,65%	1,64%	1,53%	-0,24%	0,48%	-19,06%	0,11%	-4,11%			-19,15%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	-0,47%	-0,92%	-0,34%	0,71%	0,60%	0,05%	-0,11%	-0,45%	0,11%	-0,90%			-1,73%
IPCA + 6,00% a.a.	0,74%	1,35%	1,42%	0,80%	1,32%	1,02%	1,45%	1,36%	1,65%	1,74%			13,58%



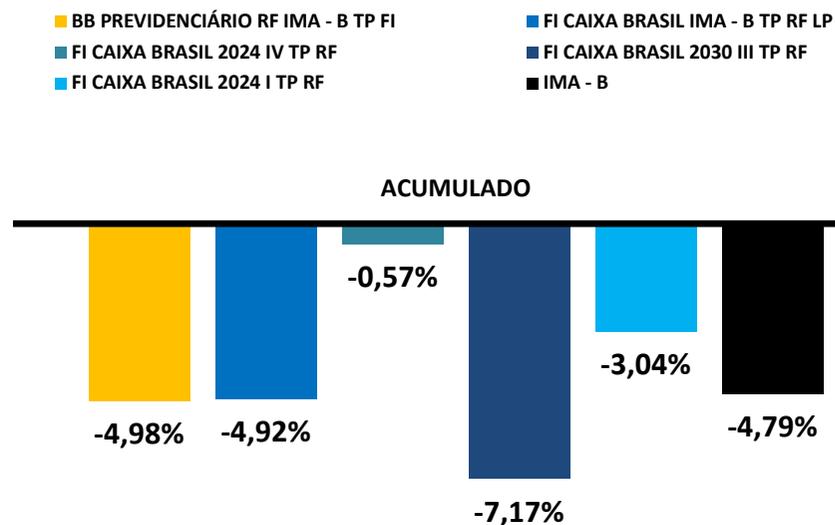
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		ACUMULADO
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%		-4,98%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,87%	-1,54%	-0,46%	0,63%	1,04%	0,40%	-0,40%	-1,14%	-0,15%	-2,50%		-4,92%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	-0,16%	-1,39%	0,07%	1,49%	0,53%	-0,32%	-0,18%	-0,04%	0,96%	-1,49%		-0,57%
FI CAIXA BRASIL 2030 III TP RF	-1,43%	-2,34%	-1,28%	0,58%	0,78%	0,72%	-0,58%	-0,91%	-0,49%	-2,40%		-7,17%
FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	-0,16%	-3,83%	0,07%	1,49%	0,53%	-0,33%	-0,18%	-0,04%	0,96%	-1,49%		-3,04%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-2,54%		-4,79%

Rentabilidade Mensal



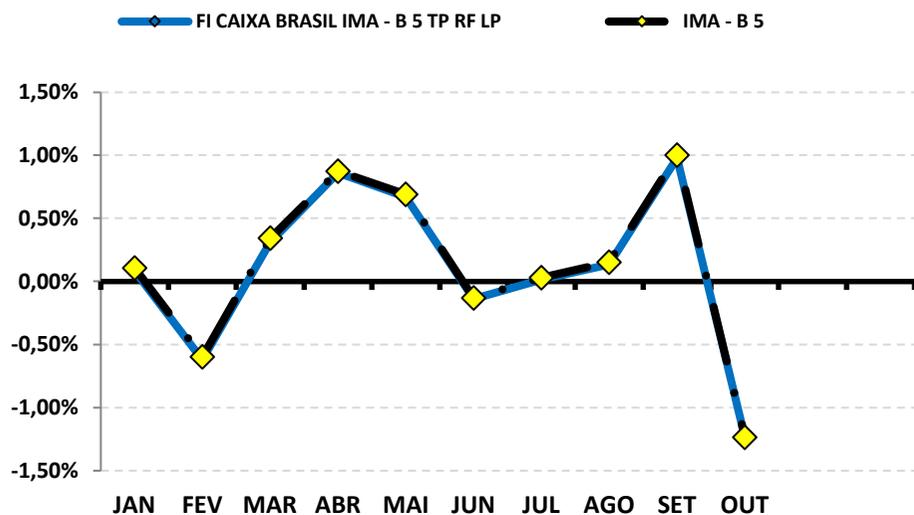
Rentabilidade Acumulada



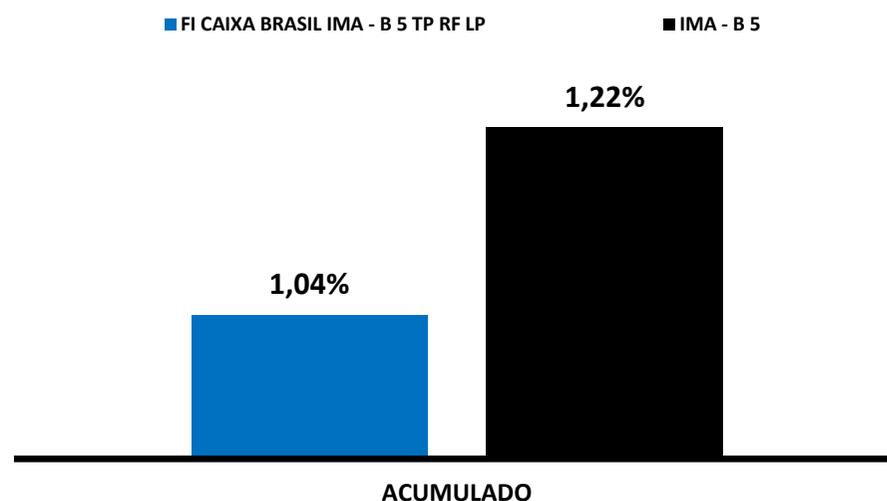
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
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%			1,04%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,13%	0,03%	0,15%	1,00%	-1,24%			1,22%

Rentabilidade Mensal



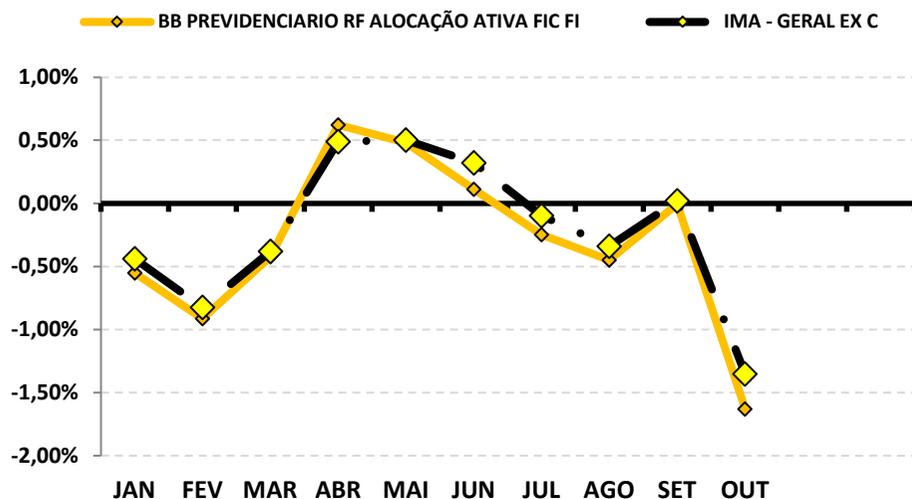
Rentabilidade Acumulada



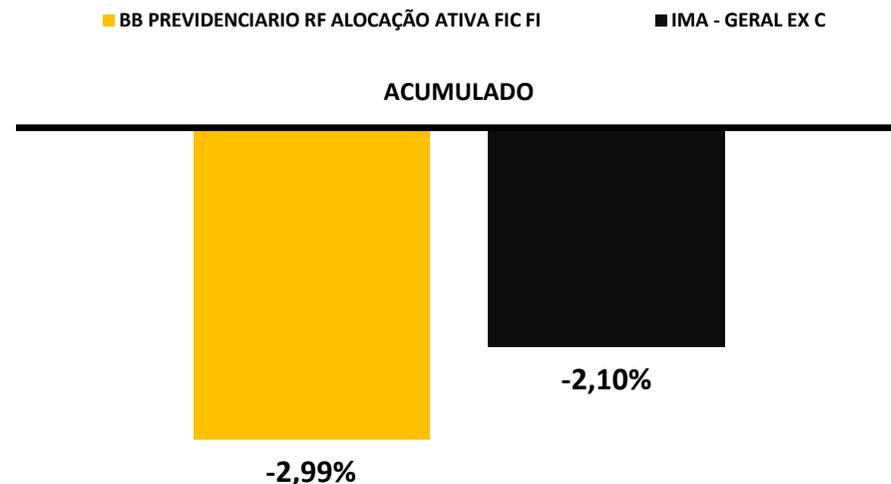
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL EX C

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	-0,55%	-0,91%	-0,42%	0,62%	0,48%	0,11%	-0,25%	-0,45%	-0,01%	-1,63%			-2,99%
IMA - GERAL EX C	-0,44%	-0,83%	-0,38%	0,49%	0,50%	0,32%	-0,10%	-0,34%	0,02%	-1,35%			-2,10%

Rentabilidade Mensal



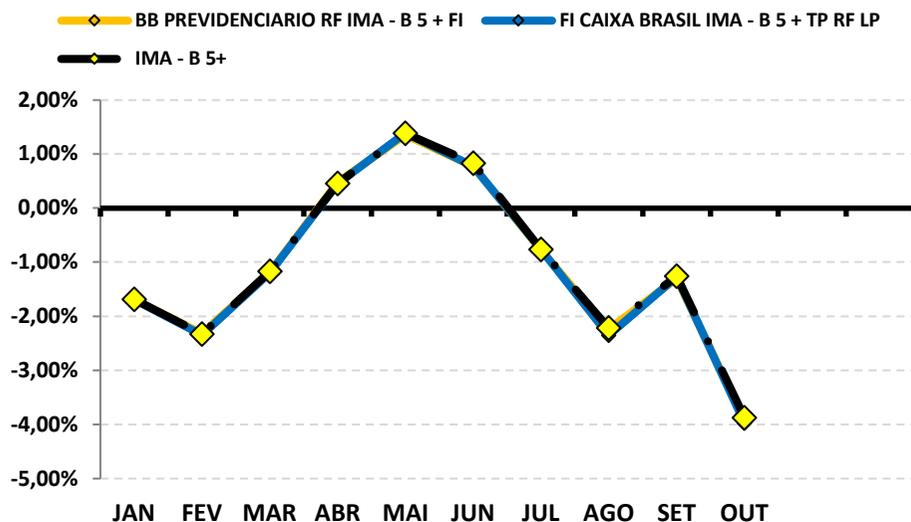
Rentabilidade Acumulada



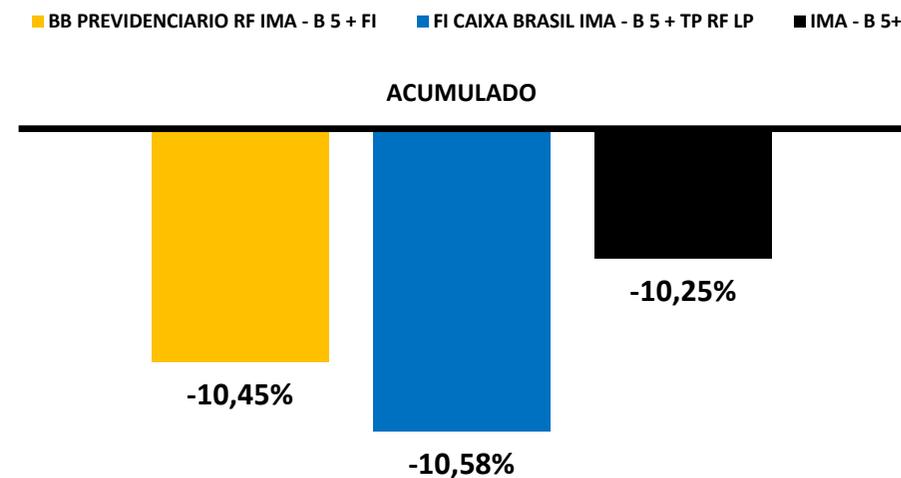
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + FI	-1,70%	-2,32%	-1,19%	0,48%	1,35%	0,77%	-0,78%	-2,24%	-1,30%	-3,93%			-10,45%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 + TP RF LP	-1,70%	-2,35%	-1,20%	0,45%	1,39%	0,77%	-0,76%	-2,36%	-1,27%	-3,98%			-10,58%
IMA - B 5+	-1,69%	-2,33%	-1,17%	0,45%	1,38%	0,83%	-0,76%	-2,22%	-1,26%	-3,87%			-10,25%

Rentabilidade Mensal



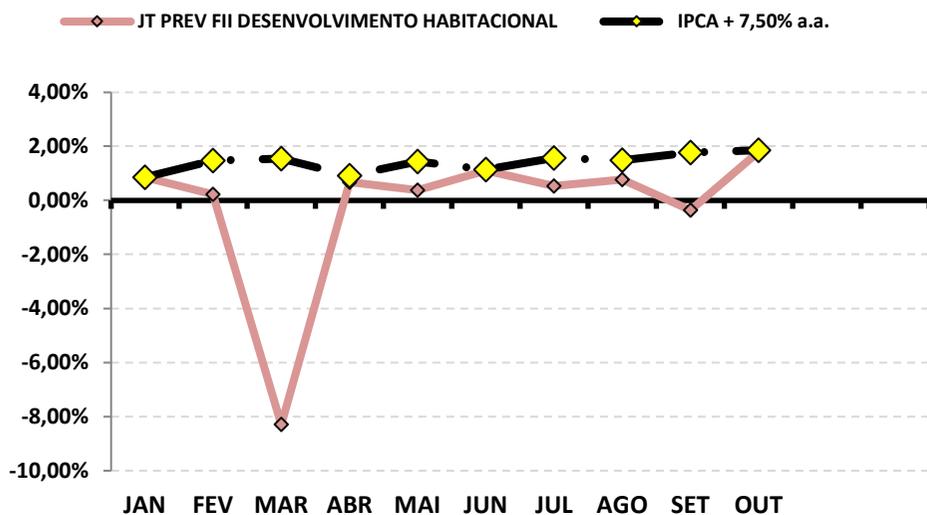
Rentabilidade Acumulada



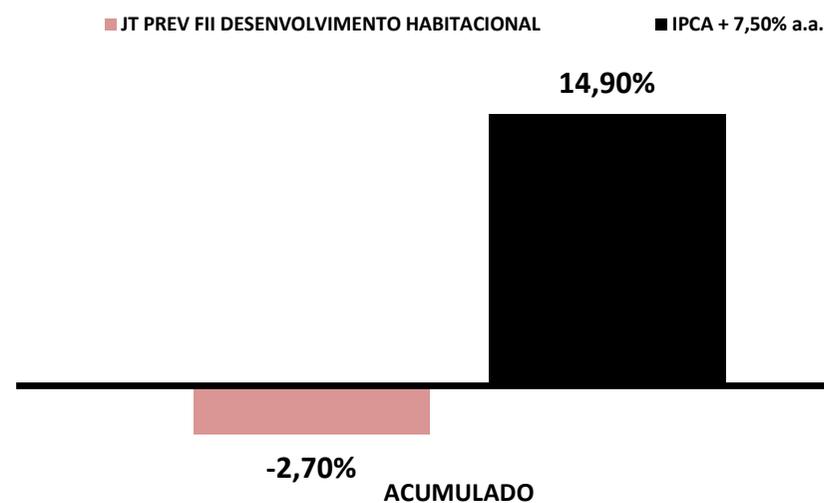
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IPCA + 7,50% a.a.

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	0,85%	0,22%	-8,29%	0,67%	0,37%	1,09%	0,53%	0,77%	-0,37%	1,81%			-2,70%
IPCA + 7,50% a.a.	0,85%	1,46%	1,53%	0,91%	1,43%	1,13%	1,56%	1,47%	1,76%	1,85%			14,90%

Rentabilidade Mensal



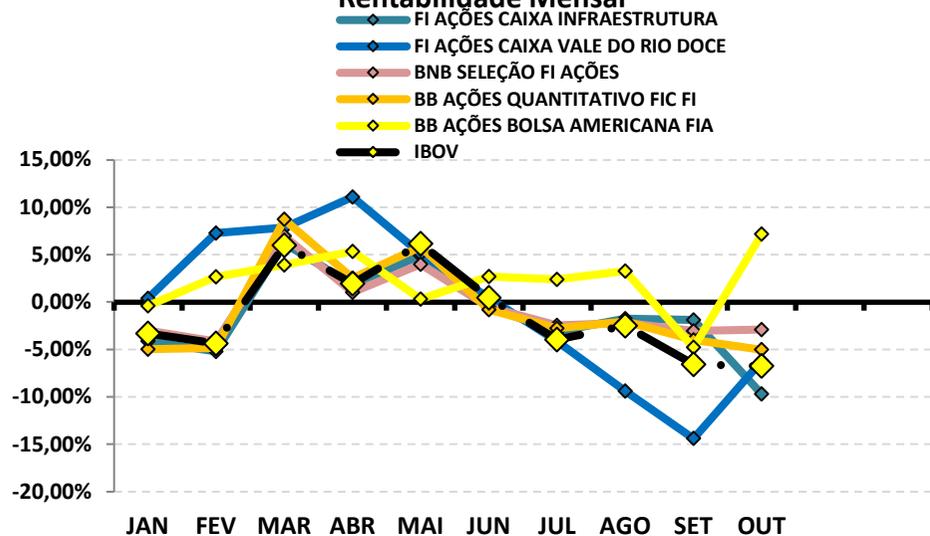
Rentabilidade Acumulada



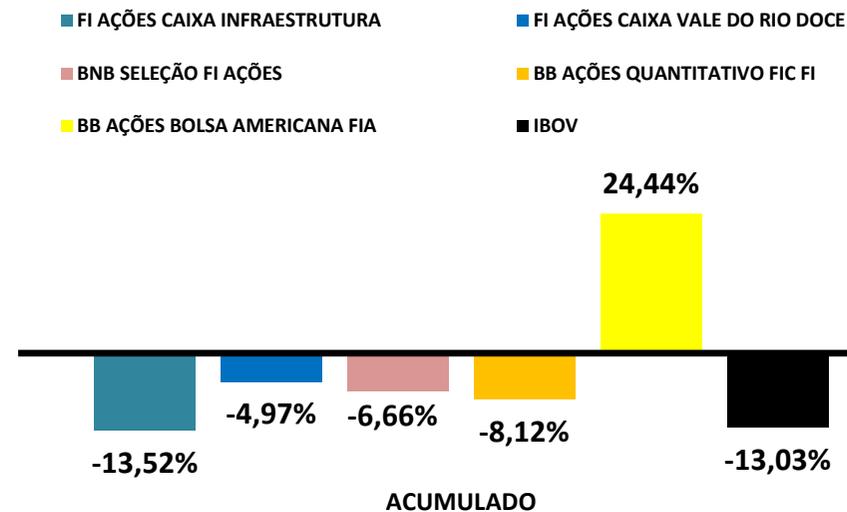
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IBOV

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	-4,12%	-5,23%	6,20%	1,81%	4,89%	-0,52%	-3,09%	-1,75%	-1,88%	-9,70%			-13,52%
FI AÇÕES CAIXA VALE DO RIO DOCE	0,39%	7,29%	7,86%	11,08%	5,09%	0,47%	-4,14%	-9,40%	-14,39%	-6,20%			-4,97%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	-3,00%	-4,16%	6,96%	1,04%	3,97%	-0,51%	-2,48%	-2,20%	-3,03%	-2,90%			-6,66%
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI	-4,97%	-4,85%	8,73%	2,53%	5,81%	-0,80%	-2,78%	-2,06%	-3,98%	-5,02%			-8,12%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-0,40%	2,67%	3,91%	5,35%	0,31%	2,70%	2,39%	3,26%	-4,78%	7,19%			24,44%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%			-13,03%

Rentabilidade Mensal



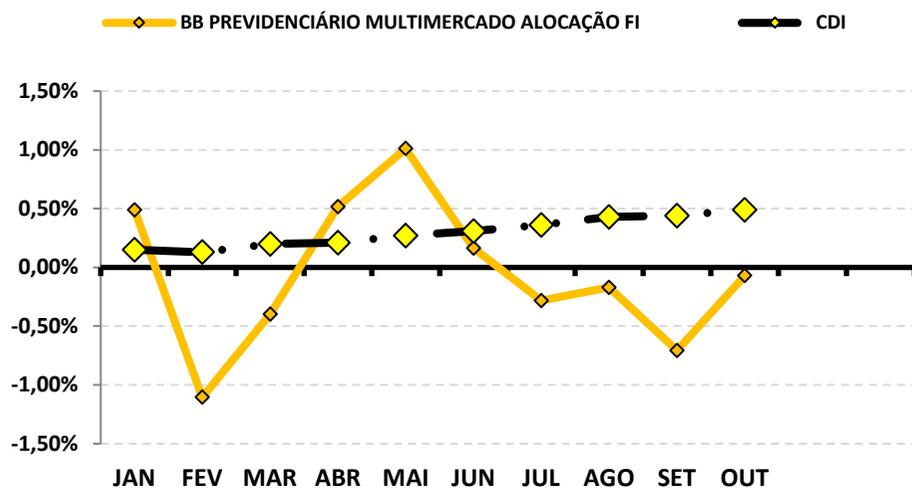
Rentabilidade Acumulada



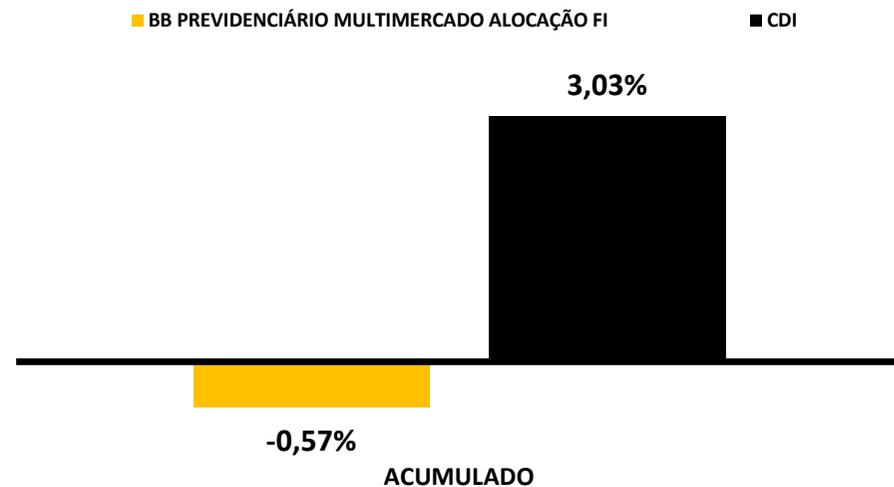
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	0,49%	-1,10%	-0,40%	0,52%	1,01%	0,16%	-0,28%	-0,17%	-0,71%	-0,07%			-0,57%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%			3,03%

Rentabilidade Mensal



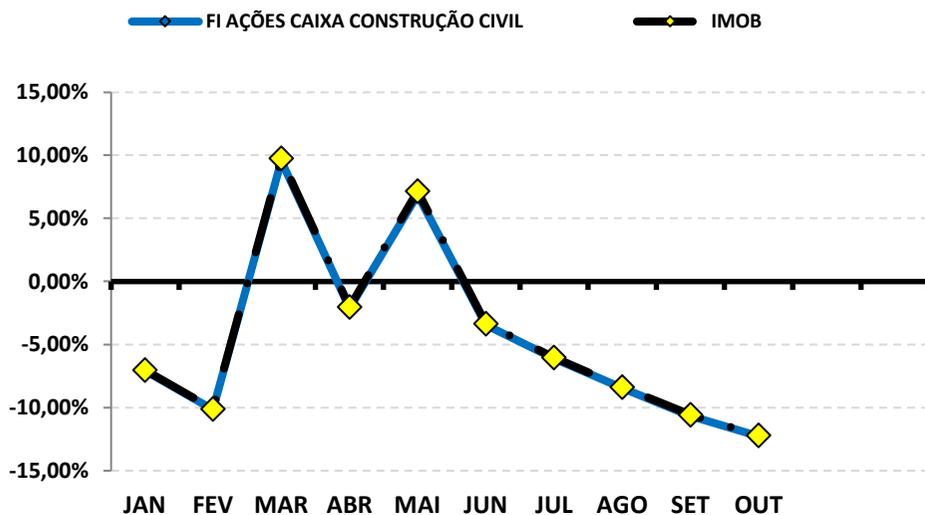
Rentabilidade Acumulada



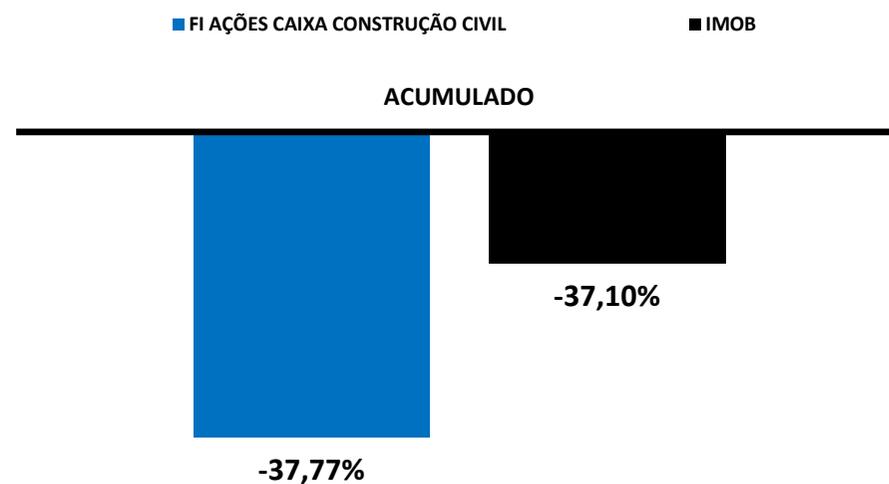
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMOB

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	-7,07%	-10,15%	9,55%	-2,12%	6,86%	-3,45%	-6,11%	-8,44%	-10,68%	-12,27%			-37,77%
IMOB	-7,03%	-10,11%	9,74%	-2,02%	7,14%	-3,35%	-6,03%	-8,37%	-10,58%	-12,21%			-37,10%

Rentabilidade Mensal



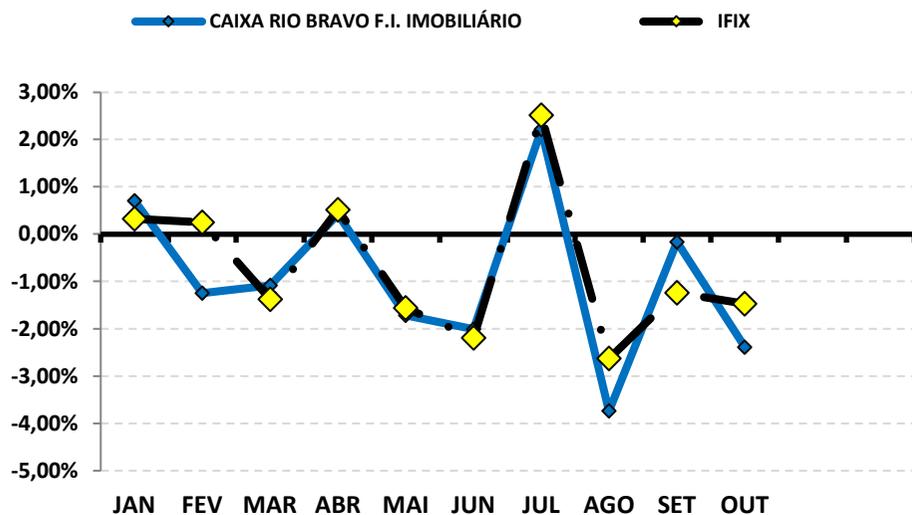
Rentabilidade Acumulada



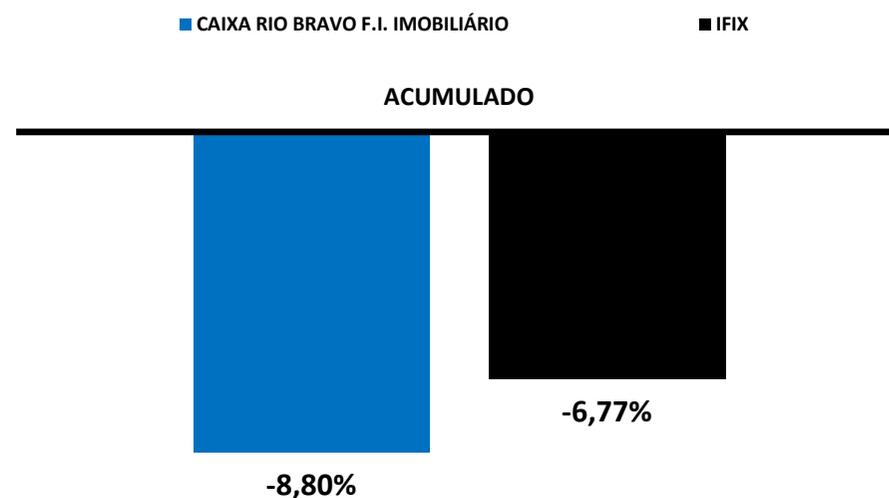
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IFIX

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	0,70%	-1,25%	-1,08%	0,42%	-1,72%	-2,01%	2,21%	-3,74%	-0,17%	-2,39%			-8,80%
IFIX	0,32%	0,25%	-1,38%	0,51%	-1,56%	-2,19%	2,51%	-2,63%	-1,24%	-1,47%			-6,77%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

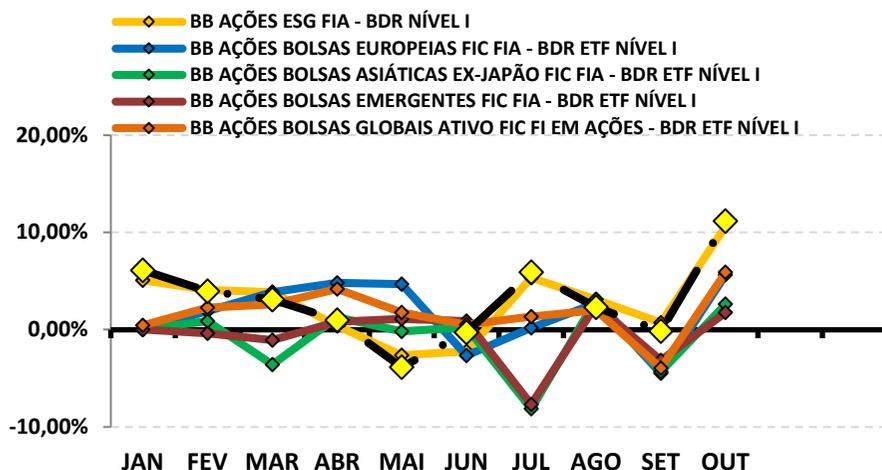


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao BDR

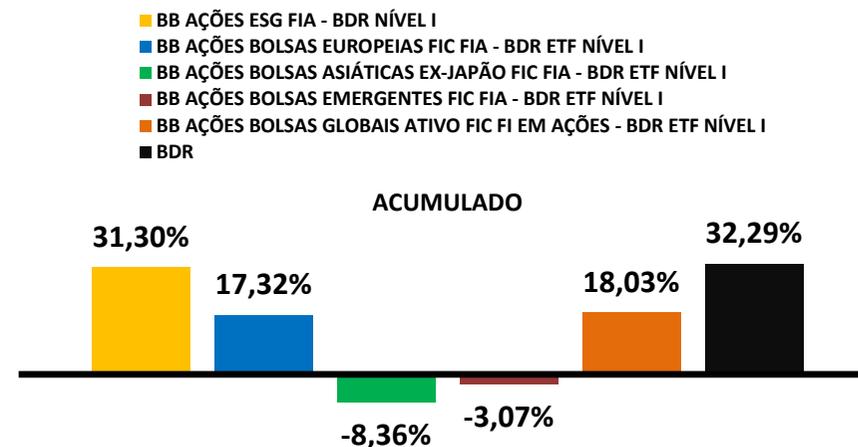
Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5,09%	4,08%	3,83%	0,38%	-2,63%	-2,25%	5,33%	3,09%	0,71%	10,65%			31,30%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	*	1,89%	3,85%	4,82%	4,66%	-2,65%	0,19%	2,71%	-4,50%	5,64%			17,32%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	*	0,89%	-3,61%	1,25%	-0,19%	0,25%	-8,14%	3,11%	-4,31%	2,63%			-8,36%
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	*	-0,38%	-1,07%	0,81%	1,10%	0,86%	-7,69%	2,53%	-3,16%	1,78%			-3,07%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FI EM AÇÕES - BDR ETF NÍVEL I	0,44%	2,28%	2,58%	4,17%	1,76%	0,52%	1,33%	1,98%	-3,95%	5,91%			18,03%
BDR	6,11%	3,93%	3,08%	0,98%	-3,85%	-0,28%	5,91%	2,28%	-0,17%	11,15%			32,29%

* Os Fundos iniciaram suas atividades em 30/11/2020, portanto, não há rentabilidades divulgada no site da CVM - Comissão de Valores Mobiliários.

Rentabilidade Mensal



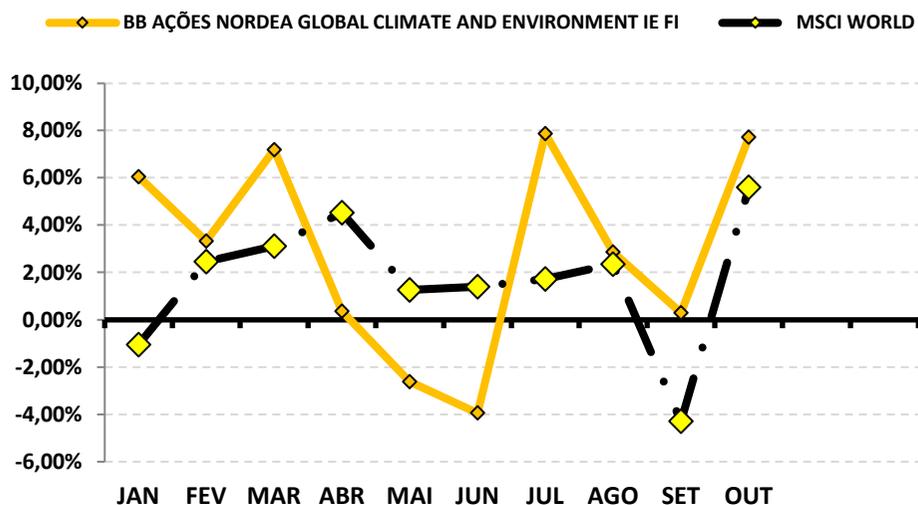
Rentabilidade Acumulada



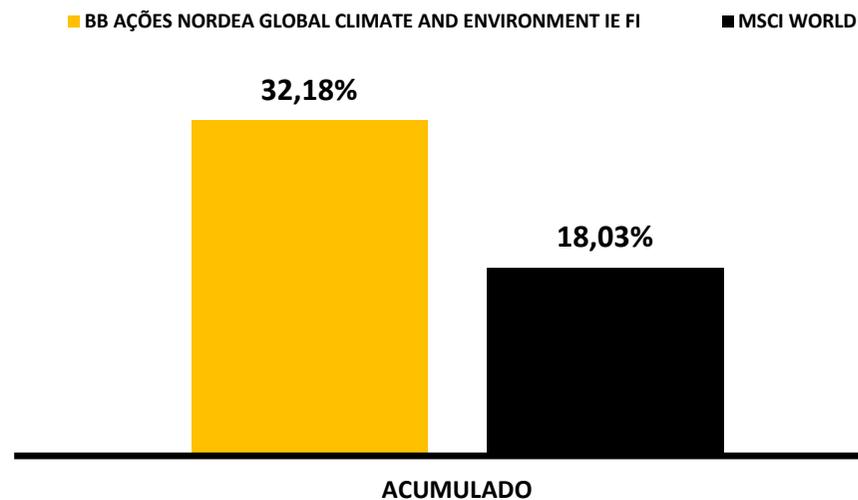
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao MSCI WORLD

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIR	6,05%	3,32%	7,19%	0,36%	-2,62%	-3,94%	7,87%	2,86%	0,30%	7,72%			32,18%
MSCI WORLD	-1,05%	2,45%	3,11%	4,52%	1,26%	1,40%	1,72%	2,35%	-4,29%	5,59%			18,03%

Rentabilidade Mensal



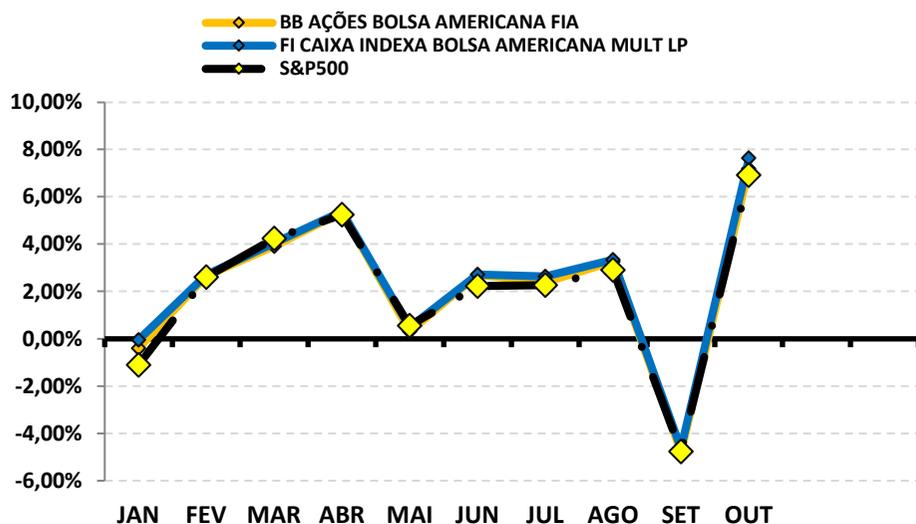
Rentabilidade Acumulada



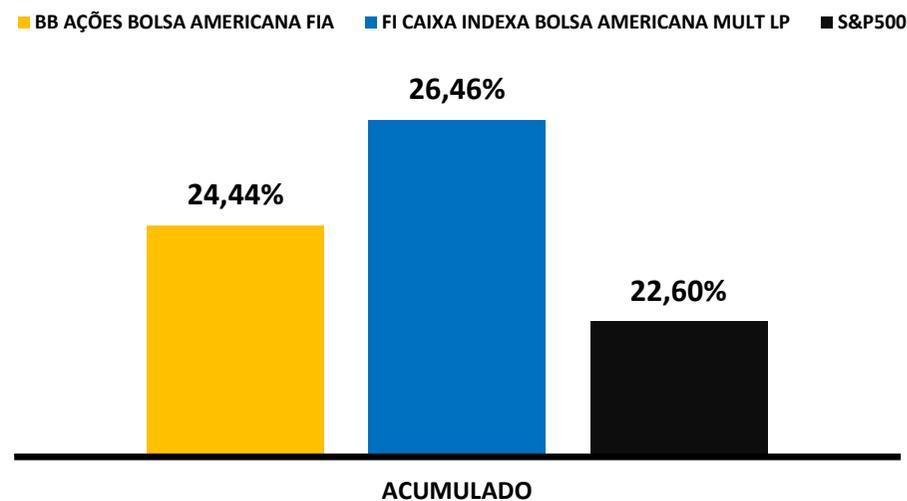
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao S&P500

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-0,40%	2,67%	3,91%	5,35%	0,31%	2,70%	2,39%	3,26%	-4,78%	7,19%			24,44%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%	2,70%	4,05%	5,38%	0,48%	2,71%	2,63%	3,34%	-4,63%	7,64%			26,46%
S&P500	-1,11%	2,61%	4,24%	5,24%	0,55%	2,22%	2,27%	2,90%	-4,76%	6,91%			22,60%

Rentabilidade Mensal



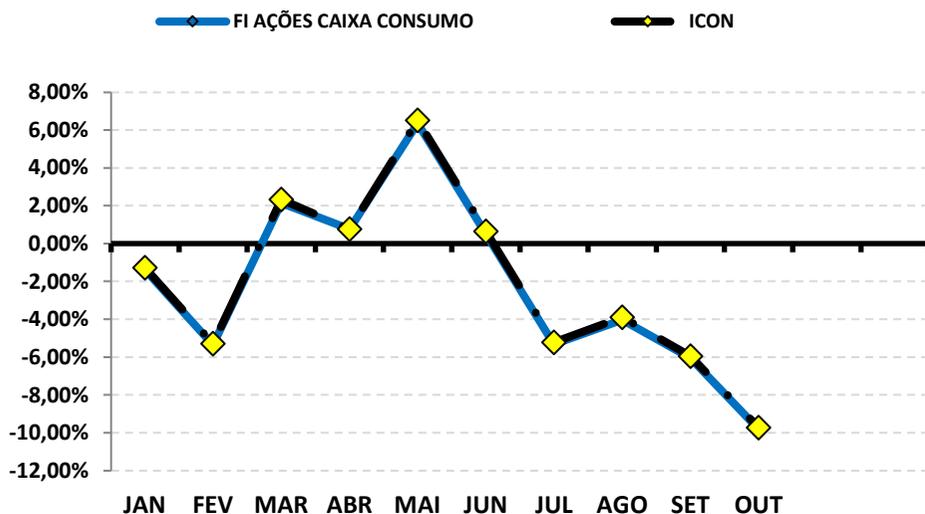
Rentabilidade Acumulada



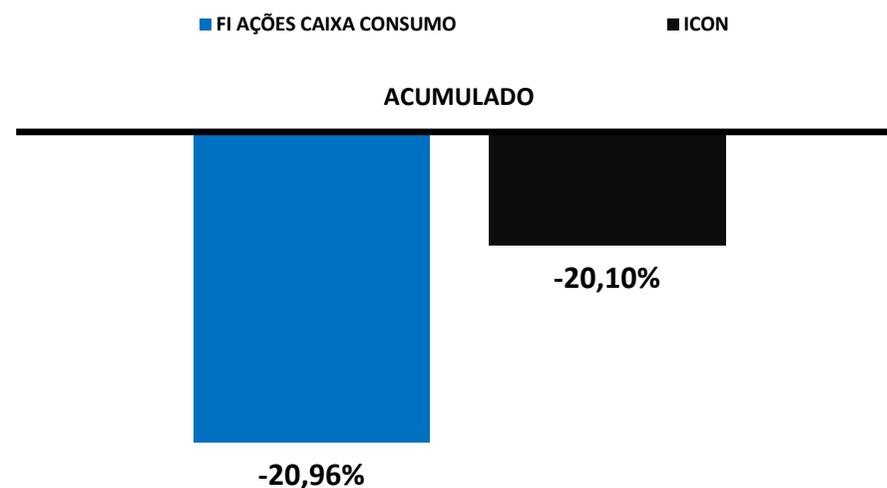
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao ICON

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	-1,37%	-5,36%	2,13%	0,77%	6,36%	0,51%	-5,32%	-4,04%	-6,06%	-9,82%			-20,96%
ICON	-1,28%	-5,29%	2,32%	0,76%	6,51%	0,64%	-5,22%	-3,90%	-5,95%	-9,73%			-20,10%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVIJUNO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	-0,42%	-1,41%	1,05%	1,08%	1,33%	-0,07%	-0,23%	0,11%	-1,10%	-0,42%		
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%		
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%		
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%	0,75%	1,27%	0,97%	1,40%	1,31%	1,60%	1,69%		

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

R\$ (1.302.252,35)

A META ATUARIAL NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$ 5.222.276,12

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - PREVIJUNO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	-0,42%	-1,82%	-0,79%	0,29%	1,62%	1,55%	1,31%	1,43%	0,31%	-0,12%		
CDI	0,15%	0,28%	0,48%	0,69%	0,96%	1,28%	1,64%	2,08%	2,53%	3,03%		
IBOVESPA	-3,32%	-7,54%	-2,00%	-0,10%	6,06%	6,55%	2,35%	-0,19%	-6,75%	-13,03%		
META ATUARIAL	0,69%	2,01%	3,41%	4,19%	5,52%	6,55%	8,05%	9,47%	11,22%	13,11%		

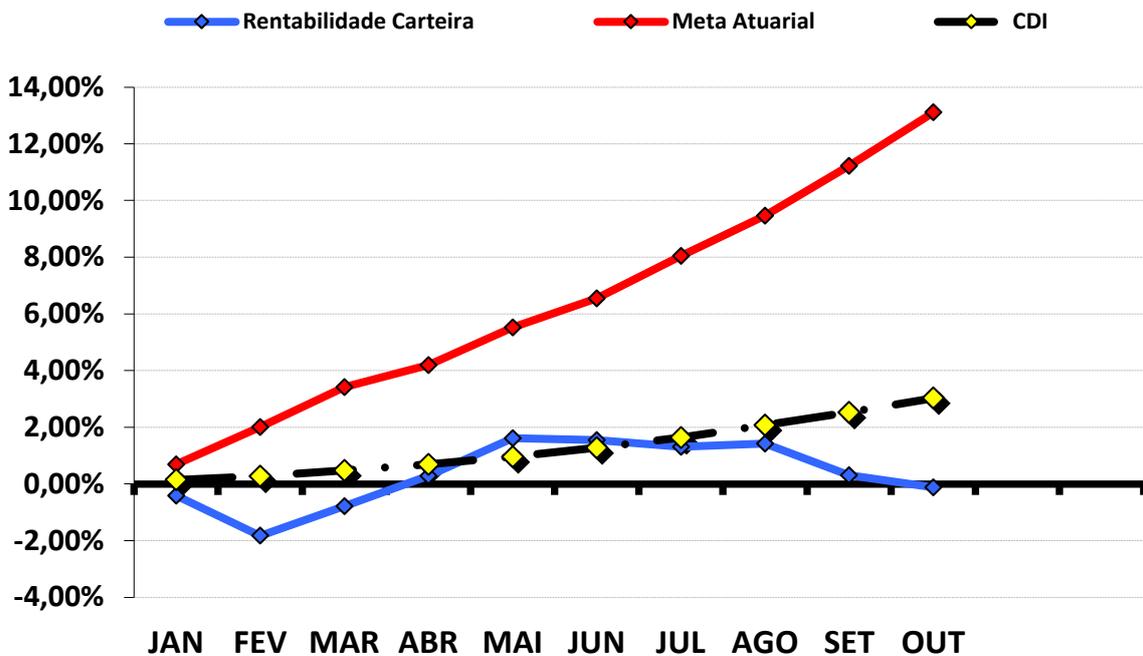
RENTABILIDADE ACUMULADA do PREVIJUNO: R\$ (380.102,56)

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 37.477.264,87

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (37.857.367,43)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2021



	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	-0,42%	0,69%	0,15%
FEV	-1,82%	2,01%	0,28%
MAR	-0,79%	3,41%	0,48%
ABR	0,29%	4,19%	0,69%
MAI	1,62%	5,52%	0,96%
JUN	1,55%	6,55%	1,28%
JUL	1,31%	8,05%	1,64%
AGO	1,43%	9,47%	2,08%
SET	0,31%	11,22%	2,53%
OUT	-0,12%	13,11%	3,03%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIJUNO, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de -0,12% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 3,03% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de -3,74% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIJUNO é de -0,12% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 13,11%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de -0,89% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 26 e 27 de outubro de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 7,75% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a medida reflete o cenário econômico com balanço de riscos acima do usual, onde, a decisão é compatível com a meta de inflação projetada para 2022 e 2023.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, indicadores divulgados da produção industrial e do comércio apresentaram resultados negativos abaixo do esperado, em contrapartida, o setor de serviços continua em recuperação robusta. Apesar da elevação dos prêmios de risco e o aperto das condições financeiras desestimularem a atividade econômica, o COPOM avalia que o crescimento tende a ser beneficiado por 3 fatores, sendo: a continuação da recuperação do mercado de trabalho e do setor de serviços; o desempenho de setores menos ligados ao ciclo de negócios, como agropecuária e indústria extrativa; e a normalização da economia conforme a crise sanitária enfraquecer.

Em relação ao cenário internacional, ponderou que a persistência do processo inflacionário e a consequente reação dos Bancos Centrais têm tornado o ambiente menos favorável para economias emergentes, com projeção para o próximo ano de menor crescimento, com reversão dos impulsos fiscais e avanço no processo de normalização da política monetária.

A principal mensagem que traz a reunião é a aceleração da elevação da Taxa SELIC e uma trajetória da política monetária mais contracionista (excluindo o termo Selic em campo neutro). Até o final do ano o COPOM projeta a Selic em 9,25%. Essa decisão, depende da evolução da atividade econômica, do balanço de riscos e da projeção inflacionária no período.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2020, projetava a taxa de juros finalizando 2021 em 3,50% a.a..

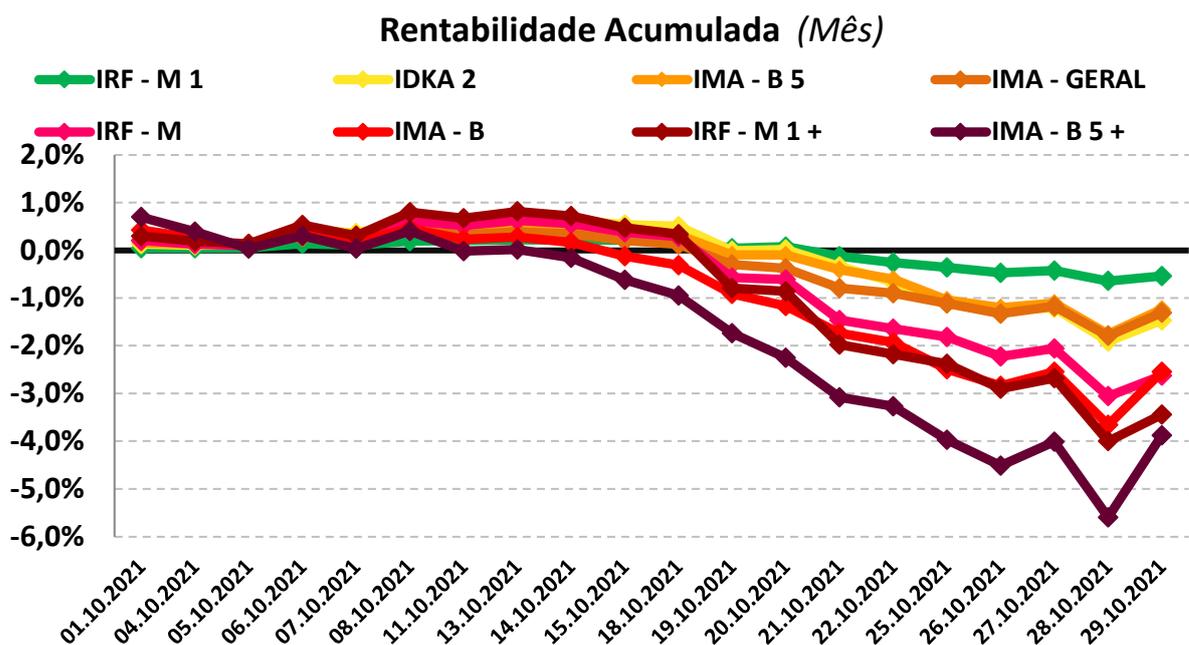
9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de outubro com tentativa de valorização, andando de lado até a 2ª semana, porém, perdendo força e finalizando o mês com desvalorização.

O destaque fica por conta dos Ativos de Longo Prazo (IMA - B, IMA - B 5+ e IRF - M 1+) que iniciaram o mês com valorização, perdendo forças e finalizando com rentabilidade negativa. Somente o índice IMA – B 5+, chegou a rentabilizar +0,70% no início do mês, chegando ao maior patamar de desvalorização de -5,59%, se recuperando no último dia útil do mês e finalizando com rentabilidade de -3,87% a.m.

Esse fato é reflexo da instabilidade no mercado que criou um cenário de aversão as aplicações com riscos de longo prazo (IMA - B, IMA - B 5+ e IRF - M 1+), efeitos decorrentes principalmente da decisão do COPOM de elevar a SELIC para 7,75% a.a. na última reunião no dia 27/10/2021.

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+
OUTUBRO	-0,54%	-1,47%	-1,24%	-1,31%	-2,63%	-2,54%	-3,44%	-3,87%
Acumulado/2021	1,23%	1,56%	1,22%	-1,68%	-5,50%	-4,79%	-9,10%	-10,25%



9.3-RENDA VARIÁVEL

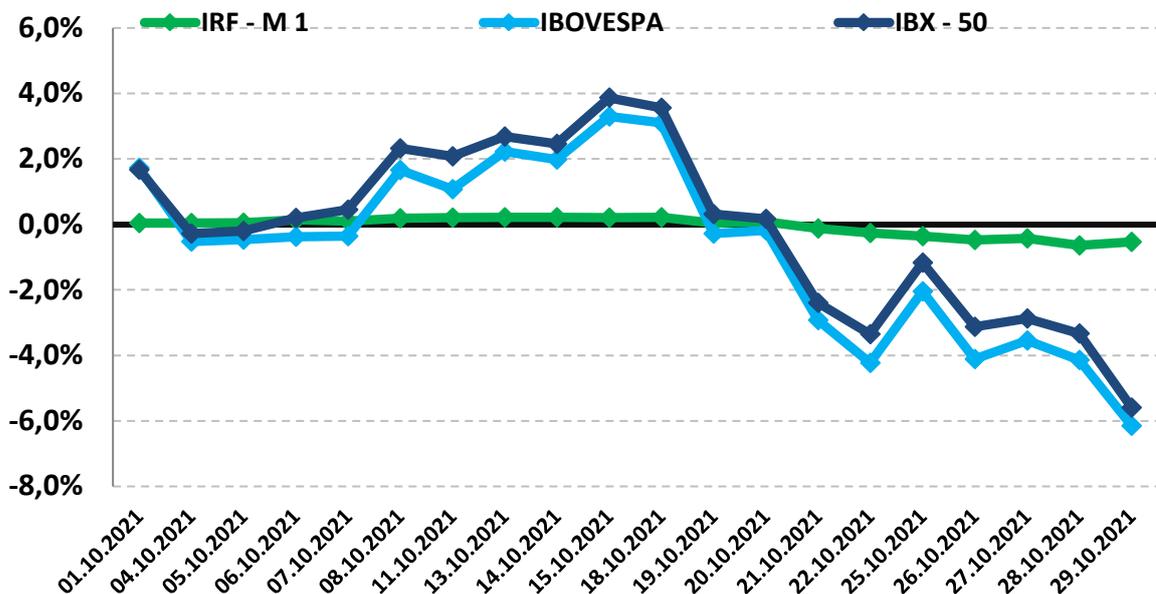
O segmento de Renda Variável apresentou forte valorização até a 3ª semana do mês, perdendo forças e fechando o mês negativo. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram valorização no início do mês, porém finalizando o mês de outubro com retornos negativos.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -6,74% aos 103.500,71 pontos. O índice acumula uma variação de +10,17% 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 -6,26% aos 17.149,42 pontos. O índice acumula uma variação de +11,64% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Small Caps (Pequenas Empresas) e Construção Civil negociadas na B3, com desvalorização de -12,78% e -12,26%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
OUTUBRO	-0,54%	-6,74%	-6,26%
Acumulado/2021	1,23%	-13,03%	-12,19%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de outubro/2021 (1,25%), apresentou a maior variação desde 2002 (1,30%), porém, se compararmos com o mês anterior houve um aumento na inflação (setembro/2021 = 1,16%).

No ano o IPCA registra acumulação de 8,24%, e nos últimos doze meses de 10,67%, acima dos 10,25% observados nos últimos 12 meses anteriores.

Em outubro de 2020, o IPCA havia ficado em 0,86%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES cujo índice apresentou inflação de 0,55%, influenciado pela alta nos preços dos combustíveis, com destaque para a gasolina, óleo diesel, o etanol e o gás veicular.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

Os grupos que apresentaram o menor impacto de alta no IPCA foram os grupos EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou estagnação no período de 0,00%, influenciado pela queda na procura por artigos escolares.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de outubro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,24%, uma pequena aceleração em relação ao mês anterior (setembro/2021 = 0,21%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Tomate (26,01% a.m. e 28,75% a.a.), a Batata-inglesa (16,01% a.m. e -11,11% a.a.) e o Açúcar Refinado (6,37% a.m. e 41,01% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Açaí (emulsão) (-8,64% a.m. e -12,70% a.a.), as Hortaliças e Verduras (-2,76% a.m. e 6,43% a.a.) e o Leite Longa Vida (-1,71% a.m. e 4,18% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Vitória - ES e Goiânia - GO foram as capitais que apresentaram a maior inflação (1,53%), enquanto Belém - PA apresentou o menor resultado com inflação de 0,64%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 1,25%.

Em 2021, Curitiba - PR é a capital que apresenta a maior inflação (10,97%), enquanto Rio de Janeiro - RJ apresenta a menor alta (6,88%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 8,24%.

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 outubro, a alta na inflação da maioria dos países segue surpreendendo, ao mesmo tempo que o desempenho das atividades continua frustrando, com a escassez de semicondutores, restrições de logística, problemas de oferta de energia e mão de obra, e os fechamentos causados pela pandemia. Para tentar controlar a alta da inflação, o número de países elevando os juros e o ritmo de aceleração têm aumentado. A surpresa do mercado se deve ao fato dos choques inflacionários terem se mostrado mais persistentes do que o esperado para um período transitório, apesar disso, espera-se um equilíbrio entre a oferta e a demanda, com o reestabelecimento das cadeias globais e um arrefecimento da demanda de bens. Nos países da América Latina, o desempenho da atividade econômica tem surpreendido a todos, apesar da região ter dado sinais de acomodação desde o terceiro trimestre, e as projeções do PIB não trazerem expectativas favoráveis para 2022, sem contar com as incertezas políticas trazendo preocupação na condução da política econômica nos próximos anos. Os efeitos transitórios contaminando os preços de bens, alimentos e serviços ligados a reabertura da economia, e a possível desvalorização das moedas, tem impulsionado os Bancos Centrais a subirem os juros, com destaque para o Chile e a Colômbia, que subiram acima do esperado pelo mercado. Nos E.U.A, o FED iniciou o processo de normalização da política monetária, reduzindo a compra de ativos mensais de US\$ 120 bilhões para US\$ 105 bilhões, uma redução de 12,50% a.m., e planeja reduções mensais, de mesma magnitude para os próximos meses até zerar o programa de compras a partir de junho/2022. Na zona do Euro, as pressões inflacionárias continuam crescendo e a economia perdendo força, apesar do crescimento seguir em ritmo forte. O Banco Central Europeu avalia que os choques inflacionários são transitórios, e uma elevação nos juros para 2022 é prematuro, e por enquanto, encerrar o programa emergencial de compras de ativos em março/2022 é a principal preocupação no momento. Na China, as discussões continuam ligadas nas mudanças estruturais em andamento, apesar da sinalização de suavização dos ajustes por parte de alguns membros do governo, com prioridade para o crescimento do setor mobiliário. Com o aumento da regulação, a redução dos monopólios, a melhoria da distribuição de renda e foco nas questões ambientais, a China tem passado por um período desafiador, com a preocupação na instabilidade dos riscos financeiros e das desigualdades sociais prevalecendo a preocupação da instabilidade advinda do menor crescimento.

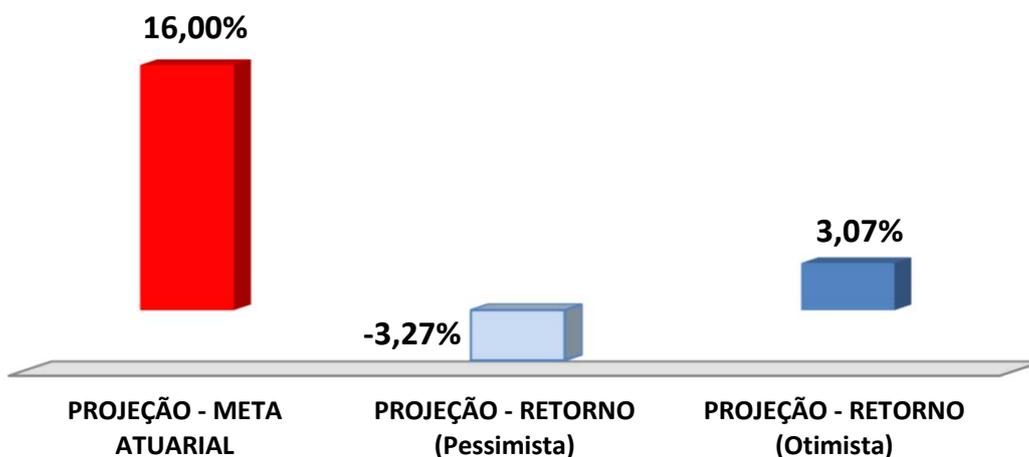
BRASIL: No mês de outubro, tivemos alta volatilidade nos investimentos, com aumento da Taxa Selic de 6,25% para 7,75%. Na economia, diante da expectativa de maior aperto por parte do BACEN, e projeção de menor crescimento global em 2022, e a retirada dos estímulos do E.U.A contribuem para a projeção da desvalorização da moeda brasileira neste ano e no próximo. Estima-se que os setores de Construção Civil, indústria de transformação, comércio e serviços sofreram os impactos do aperto monetário e as condições fiscais. Em contrapartida, alguns setores, como a indústria extrativa e o agronegócio, compensaram parte da perda, contribuindo para a melhora do PIB/2022. Na economia é esperado uma reabertura plena, gastos elevados dos Estados e Municípios, expansão do auxílio emergencial e um impacto da Selic nas dívidas das empresas, que até o momento segue baixa. Na política a mudança no cálculo do Teto de Gastos, aprovado pela Câmara dos Deputados na PEC dos precatórios, têm causado desconforto no mercado, aumentando o prêmio de risco e ameaçando a principal âncora fiscal do País. Com a mudança do indexador Taxa Selic para a inflação, o Governo aumentaria o Teto de gastos para 2022, a principal consequência no curto prazo é o aumento da incerteza e a piora das condições financeiras, com a depreciação da taxa de câmbio, a queda da bolsa e abertura das curvas de juros, impactando negativamente as perspectivas para o crescimento econômico e a inflação do País.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 12.11.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 9,77% e a Meta Atuarial aproximadamente em 16,00%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre -3,27% a 3,07% 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