
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
GUIA LOPES DA LAGUNA - MS / IPSMGLL**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**MAIO
2021**

21 de junho 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 | 8 |
| 3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento | 9 |
| 3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas | 10 |
| 3.4 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores | 11 |
| 4 – SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA | 12 |
| 4.1 - Planejamento Financeiro | 13 |
| 5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA | 14 |
| 5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) | 14 |
| 5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) | 15 |
| 5.3 - Distribuição por Instituição Financeira | 16 |
| 5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado | 17 |
| 5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos | 18 |
| 6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO | 20 |
| 7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS | 24 |
| 8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO | 33 |
| 8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos | 33 |
| 8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos | 34 |
| 8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos | 36 |
| 8.4 - Meta Atuarial | 36 |
| 9 – ANÁLISE DO MERCADO | 37 |
| 10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA | 40 |
| 11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA | 43 |

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 MAIO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPSMGLL.

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 - IPSMGLL

| Nº | MESES | SALDO INICIAL | APORTES (Aplicação) | RESGATES | VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS | RENTABILIDADE | | | SALDO FINAL |
|----|-----------|---------------|------------------------|----------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|--------------|
| | | | | | | Positiva (a) | Negativa (b) | Consolidado c = (a) - (b) | |
| 1 | JANEIRO | 8.959.904,39 | 30.328,91 | (245.571,74) | - | 3.088,98 | (42.187,29) | (39.098,31) | 8.705.563,25 |
| 2 | FEVEREIRO | 8.705.563,25 | 141.878,20 | (367.786,77) | - | 110,81 | (89.679,47) | (89.568,66) | 8.390.086,02 |
| 3 | MARÇO | 8.390.086,02 | 1.620,75 | (222.946,38) | - | 5.873,43 | (29.173,44) | (23.300,01) | 8.145.460,38 |
| 4 | ABRIL | 8.145.460,38 | 304.772,82 | (223.833,52) | - | 57.645,98 | - | 57.645,98 | 8.284.045,66 |
| 5 | MAIO | 8.284.045,66 | 667.949,68 | (224.524,54) | - | 58.654,89 | - | 58.654,89 | 8.786.125,69 |
| 6 | JUNHO | 8.786.125,69 | - | - | - | - | - | - | 8.786.125,69 |
| 7 | JULHO | 8.786.125,69 | - | - | - | - | - | - | 8.786.125,69 |
| 8 | AGOSTO | 8.786.125,69 | - | - | - | - | - | - | 8.786.125,69 |
| 9 | SETEMBRO | 8.786.125,69 | - | - | - | - | - | - | 8.786.125,69 |
| 10 | OUTUBRO | 8.786.125,69 | - | - | - | - | - | - | 8.786.125,69 |
| 11 | NOVEMBRO | 8.786.125,69 | - | - | - | - | - | - | 8.786.125,69 |
| 12 | DEZEMBRO | 8.786.125,69 | - | - | - | - | - | - | 8.786.125,69 |
| 13 | ANO | 8.959.904,39 | 1.146.550,36 | (1.284.662,95) | - | 125.374,09 | (161.040,20) | (35.666,11) | 8.786.125,69 |

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

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

| Nº | Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018 | Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018 | Limites do PAI | | | Carteira de Investimentos | | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|----------------------------------|---|--|----------------|--------------------|--------|---------------------------|---------------------|--|
| | | | Mínimo | Estratégia Alvo | Máximo | Atualmente (%) | Atualmente (R\$) | |
| RENDA FIXA | | | | | | | | |
| 1 | Títulos Públicos | Art. 7º, I, a (100%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | - | - | - |
| 2 | F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos | Art. 7º, I, b (100%) | 0,0% | 81,4% | 100,0% | 77,7% | 6.825.164,08 | - |
| 3 | F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público | Art. 7º, I, c (100%) | 0,0% | 0,0% | 100,0% | - | - | - |
| 4 | Operações Compromissadas | Art. 7º, II (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - | - |
| 5 | F.I. refer. em Indicadores RF | Art. 7º, III, a (60%) | 0,0% | 0,0% | 40,0% | - | - | - |
| 6 | F.I. em índices de RF | Art. 7º, III, b (60%) | 0,0% | 0,0% | 40,0% | - | - | - |
| 7 | F.I. referenciado em Indicadores RF | Art. 7º, IV, a (40%) | 0,0% | 14,6% | 40,0% | 22,3% | 1.960.961,61 | - |
| 8 | F.I. em índices de RF | Art. 7º, IV, b (40%) | 0,0% | 0,0% | 40,0% | - | - | - |
| 9 | LIG - Letras Imobiliárias Garantidas | Art. 7º, V, b (20%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - | - |
| 10 | CDB | Art. 7º, VI, a (15%) | 0,0% | 0,0% | 13,0% | - | - | - |
| 11 | Poupança | Art. 7º, VI, b (15%) | 0,0% | 0,0% | 2,0% | - | - | - |
| 12 | FIDC - Cota Sênior | Art. 7º, VII, a (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - | - |
| 13 | F.I. em Crédito Privado | Art. 7º, VII, b (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - | - |
| 14 | F.I. em Debêntures | Art. 7º, VII, c (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - | - |
| 15 | TOTAL - RENDA FIXA | | | | | 100,0% | 8.786.125,69 | |
| RENDA VARIÁVEL | | | | | | | | |
| 16 | F.I. em índices de RV (mín. 50 ações) | Art. 8º, I, a (30%) | 0,0% | 1,0% | 10,0% | - | - | - |
| 17 | F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações) | Art. 8º, I, b (30%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | - | - | - |
| 18 | F.I. em ações | Art. 8º, II, a (20%) | 0,0% | 1,0% | 10,0% | - | - | - |
| 19 | F.I. em índices de Mercado RV | Art. 8º, II, b (20%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | - | - | - |
| 20 | F.I. Multimercados | Art. 8º, III (10%) | 0,0% | 1,0% | 10,0% | - | - | - |
| 21 | F.I. em Participações | Art. 8º, IV, a (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - | - |
| 22 | F.I. Imobiliário negociado em bolsa | Art. 8º, IV, b (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - | - |
| 23 | F.I.C Ações - Mercado de Acesso | Art. 8º, IV, c (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - | - |
| 24 | TOTAL - RENDA VARIÁVEL | Art. 8º, § 1 (30%) | | | | 0,0% | - | |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | | | |
| 25 | F.I.C em Dívida Externa | Art. 9º A, I (10%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | - | - | - |
| 26 | F.I.C em Investimento no Exterior | Art. 9º A, II (10%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | - | - | - |
| 27 | F.I. Ações - BDR Nível I | Art. 9º A, III (10%) | 0,0% | 1,0% | 10,0% | - | - | - |
| 28 | TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR | Art. 9º A (10%) | | | | 0,0% | - | |
| 29 | DESENQUADRADO | - | | 100,0% | | 0,0% | - | |
| 30 | CONTA CORRENTE | - | | | | 0,0% | 634,64 | |
| 31 | PATRIMÔNIO TOTAL | | | | | 100,0% | 8.786.760,33 | |

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

| 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% | 40,7% | 1,4% | 121.640,91 | - |
| 2 | IRF - M 1 | 0,0% | 40,7% | 7,6% | 669.175,53 | - |
| 3 | IRF - M | 0,0% | 25,0% | 6,6% | 578.510,02 | - |
| 4 | IRF - M 1+ | 0,0% | 5,0% | 0,0% | - | - |
| 5 | IMA - B 5 | 0,0% | 40,0% | 11,6% | 1.018.314,16 | - |
| 6 | IMA - B | 0,0% | 25,0% | 31,2% | 2.737.302,74 | Os recursos aplicados estão acima do máximo estabelecido. Resgatar (540.771,32) |
| 7 | IMA - B 5+ | 0,0% | 5,0% | 0,0% | - | - |
| 8 | IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C | 0,0% | 20,0% | 16,3% | 1.435.294,42 | - |
| 9 | IDKA 2, IDKA 3 | 0,0% | 40,0% | 10,2% | 895.254,02 | - |
| 10 | IPCA | 0,0% | 5,0% | 0,0% | - | - |
| 11 | IPCA + TAXA DE JUROS | 0,0% | 25,0% | 15,1% | 1.330.633,89 | - |
| RENDA VARIÁVEL | | | | | | |
| 12 | MULTIMERCADO | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 13 | ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL | 0,0% | 30,0% | 0,0% | - | - |
| 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 IMA - B TP RF LP | 246.590,34 | 2,81% | SIM | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | 77,68% | SIM |
| 2 | FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP | 105.941,23 | 1,21% | SIM | | | |
| 3 | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 44.947,54 | 0,51% | SIM | | | |
| 4 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI | 1.398.788,60 | 15,92% | SIM | | | |
| 5 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | 578.510,02 | 6,58% | SIM | | | |
| 6 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 1.330.633,89 | 15,14% | SIM | | | |
| 7 | BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI | 1.062.272,14 | 12,09% | SIM | | | |
| 8 | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI | 493.050,77 | 5,61% | SIM | | | |
| 9 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI | 895.254,02 | 10,19% | SIM | | | |
| 10 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 669.175,53 | 7,62% | SIM | | | |
| 11 | BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL | 267.081,05 | 3,04% | SIM | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo) | 22,3% | SIM |
| 12 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 | 525.263,39 | 5,98% | SIM | | | |
| 13 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI | 1.091.923,80 | 12,43% | SIM | | | |
| 14 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 76.693,37 | 0,87% | SIM | | | |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1) | | 8.786.125,69 | 99,99% | | | | |

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | | | |
|--|-----------------|---------------|--------------|
| 15 | BANCO DO BRASIL | 634,64 | 0,01% |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (2) | | 634,64 | 0,01% |

| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS | | | |
|---|--|---------------------|----------------|
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1) | | 8.786.125,69 | 99,99% |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (2) | | 634,64 | 0,01% |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2) | | 8.786.760,33 | 100,00% |

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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 IMA - B TP RF LP | 246.590,34 | 5.804.299.790,87 | 0,004% | SIM |
| | 2 | FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP | 105.941,23 | 1.078.471.153,85 | 0,010% | SIM |
| | 3 | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 44.947,54 | 4.637.859.082,40 | 0,001% | SIM |
| | 4 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI | 1.398.788,60 | 7.382.686.390,39 | 0,019% | SIM |
| | 5 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | 578.510,02 | 7.136.312.109,36 | 0,008% | SIM |
| | 6 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 1.330.633,89 | 4.106.243.493,80 | 0,032% | SIM |
| | 7 | BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI | 1.062.272,14 | 9.352.083.339,26 | 0,011% | SIM |
| | 8 | BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI | 493.050,77 | 5.747.060.006,20 | 0,009% | SIM |
| | 9 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI | 895.254,02 | 10.138.018.656,57 | 0,009% | SIM |
| | 10 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 669.175,53 | 8.309.754.636,48 | 0,008% | SIM |
| | 11 | BRADERCO FIC FI RF IMA GERAL | 267.081,05 | 665.499.228,98 | 0,040% | SIM |
| | 12 | BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 | 525.263,39 | 1.166.601.720,84 | 0,045% | SIM |
| | 13 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI | 1.091.923,80 | 1.248.811.526,48 | 0,087% | SIM |
| | 14 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 76.693,37 | 3.866.862.013,76 | 0,002% | SIM |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO | | | 8.786.125,69 | | | |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | | | 634,64 | | | |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | 8.786.760,33 | | | |

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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 ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI | 100,00% | 1.062.272,14 | 12,09% | 9.352.083.339,26 | 0,011% | SIM | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI | 34,40% | 365.379,13 | 4,16% | 7.136.312.109,36 | 0,005120% | SIM | | |
| BB TOP RF IRF-M 1 FI | 24,52% | 260.447,88 | 2,96% | 2.514.235.148,65 | 0,010359% | SIM | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI | 18,14% | 192.643,05 | 2,19% | 7.382.686.390,39 | 0,002609% | SIM | | |
| BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI | 15,79% | 167.722,15 | 1,91% | 4.612.926.921,70 | 0,003636% | SIM | | |
| BB TOP RF IMA-B 5+ FI | 7,16% | 76.048,06 | 0,87% | 661.820.445,91 | 0,011491% | SIM | | |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | 100,00% | 1.330.633,89 | 15,14% | 4.106.243.493,80 | 0,032% | SIM | FI Refer. | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI | 36,40% | 484.350,74 | 5,51% | 7.382.686.390,39 | 0,006561% | SIM | 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | 77,7% |
| BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI | 32,89% | 437.645,49 | 4,98% | 4.612.926.921,70 | 0,009487% | SIM | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI | 20,48% | 272.567,05 | 3,10% | 7.136.312.109,36 | 0,003819% | SIM | | |
| BB TOP RF IRF-M 1 FI | 10,24% | 136.190,38 | 1,55% | 2.514.235.148,65 | 0,005417% | SIM | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI | 100,00% | 493.050,77 | 5,61% | 5.747.060.006,20 | 0,009% | SIM | | |
| BB TOP RF IMA-B 5 LP FI | 100,00% | 493.050,77 | 5,61% | 8.771.002.196,49 | 0,005621% | SIM | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 100,00% | 669.175,53 | 7,62% | 8.309.754.636,48 | 0,008% | SIM | | |
| BB IRF-M 1 FI RF | 100,00% | 669.175,53 | 7,62% | 8.309.814.961,94 | 0,008053% | SIM | | |
| BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL | 100,00% | 267.081,05 | 3,04% | 665.499.228,98 | 0,040% | SIM | | |
| BRAM FI RF IMA GERAL | 100,00% | 267.081,05 | 3,04% | 1.270.927.320,24 | 0,021015% | SIM | | |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 | 100,00% | 525.263,39 | 5,98% | 1.166.601.720,84 | 0,045% | SIM | | |
| BRAM FI RF IMA-B 5 | 100,00% | 525.263,39 | 5,98% | 3.426.609.246,18 | 0,015329% | SIM | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo) | 22,3% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 100,00% | 76.693,37 | 0,87% | 3.866.862.013,76 | 0,002% | SIM | | |
| BB TOP DI RF REF DI LP FI | 100,00% | 76.693,37 | 0,87% | 24.880.725.521,84 | 0,000308% | 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. | 7.596.302,14 | 1.176.293.953.491,80 | 0,0006% | SIM |
| 2 | Caixa Econômica Federal | 397.479,11 | 482.234.017.453,15 | 0,0001% | SIM |
| 3 | BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM | 792.344,44 | 529.081.093.524,08 | 0,0001% | SIM |
| TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO | | 8.786.125,69 | | | |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) | | 634,64 | | | |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | 8.786.760,33 | | | |

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MAIO

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 | 3.158.553,98 | 40,7% |

**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) | 3.016.704,35 | 34,3% |

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 | 1.943.725,52 | 22,1% |

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 Econômica | 1144 | 284-0 | 44.947,54 | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP |
| | Banco do Brasil | 543-6 | 11104-X | 656.086,11 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI |
| | Banco do Brasil | 543-6 | 11104-X | 48.088,52 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI |
| | Banco do Brasil | 543-6 | 11115-5 | 13.089,42 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI |
| | Banco do Brasil | 543-6 | 11115-5 | 28.604,85 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI |
| Total | | | | 790.816,44 | |
| Total | | | | 790.816,44 | |

Referência: MAIO

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

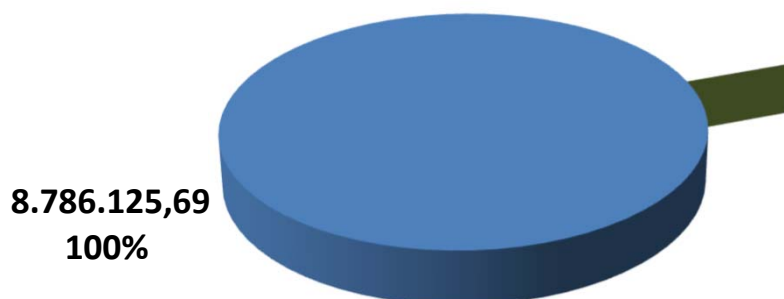
5. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

| SEGMENTO | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS |
|--------------------------|----------------------------|--|
| RENDA FIXA | 8.786.125,69 | 100,0% |
| RENDA VARIÁVEL | - | 0,0% |
| INVESTIMENTO NO EXTERIOR | - | 0,0% |
| TOTAL | 8.786.125,69 | 100,0% |

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

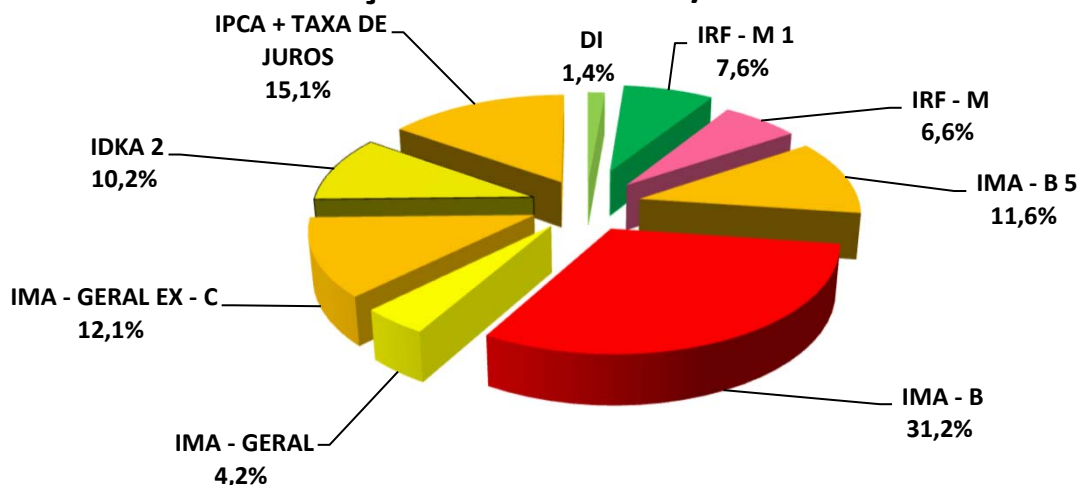


**OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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 | 121.640,91 | 1,4% |
| IRF - M 1 | 669.175,53 | 7,6% |
| IRF - M | 578.510,02 | 6,6% |
| IRF - M 1+ | - | 0,0% |
| IMA - B 5 | 1.018.314,16 | 11,6% |
| IMA - B | 2.737.302,74 | 31,2% |
| IMA - B 5+ | - | 0,0% |
| IMA - GERAL | 373.022,28 | 4,2% |
| IMA - GERAL EX - C | 1.062.272,14 | 12,1% |
| IDKA 2 | 895.254,02 | 10,2% |
| IDKA 3 | - | 0,0% |
| IPCA | - | 0,0% |
| IPCA + TAXA DE JUROS | 1.330.633,89 | 15,1% |
| Multimercado | - | 0,0% |
| IBOVESPA | - | 0,0% |
| IBR - X | - | 0,0% |
| Imobiliário - IMOB | - | 0,0% |
| Dividendos | - | 0,0% |
| Imobiliário - IFIX | - | 0,0% |
| BDR - NÍVEL I | - | 0,0% |
| ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR | - | 0,0% |
| TOTAL | 8.786.125,69 | 100,0% |

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

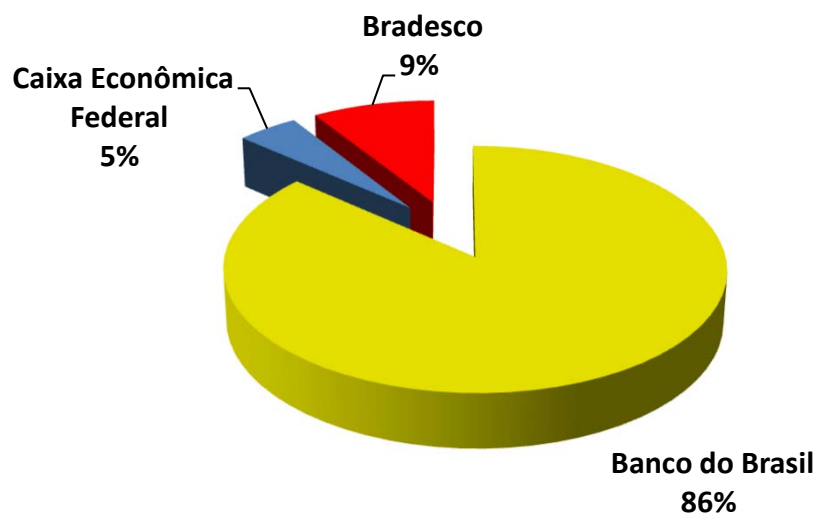


*OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

| SEGMENTO | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS |
|-------------------------|----------------------------|--|
| Banco do Brasil | 7.596.302,14 | 86,5% |
| Caixa Econômica Federal | 397.479,11 | 4,5% |
| Bradesco | 792.344,44 | 9,0% |
| TOTAL | 8.786.125,69 | 100,0% |

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

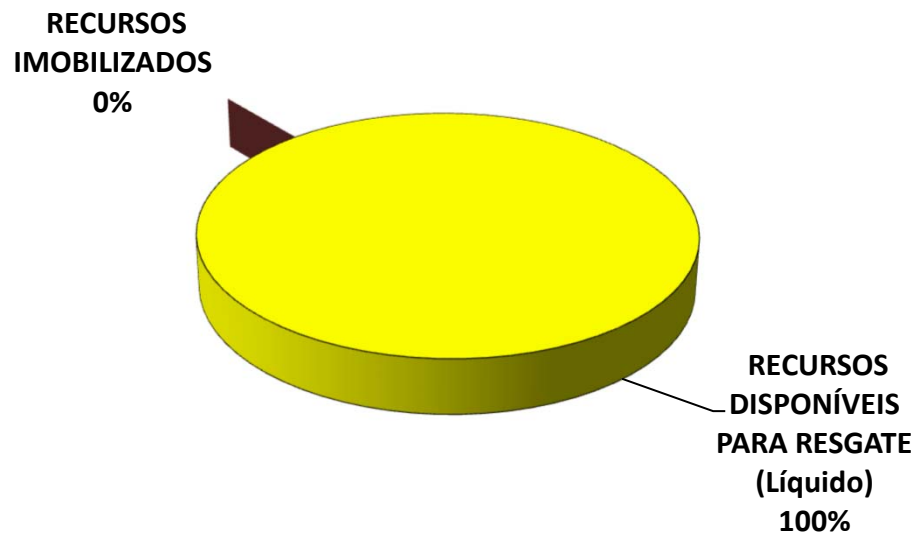


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

| SEGMENTO | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS |
|--|----------------------------|--|
| RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido) | 8.786.125,69 | 100,0% |
| RECURSOS IMOBILIZADOS | - | 0,0% |
| TOTAL | 8.786.125,69 | 100,0% |

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ

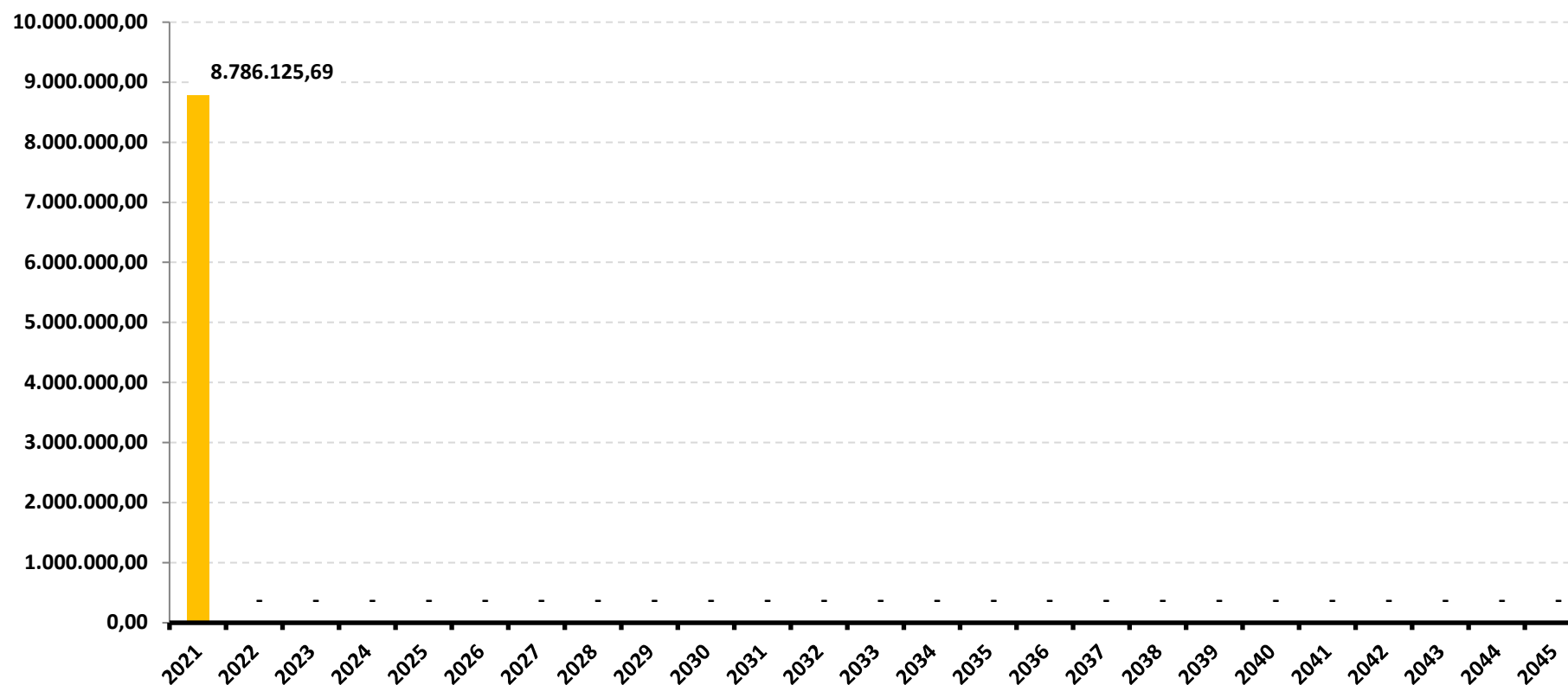


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

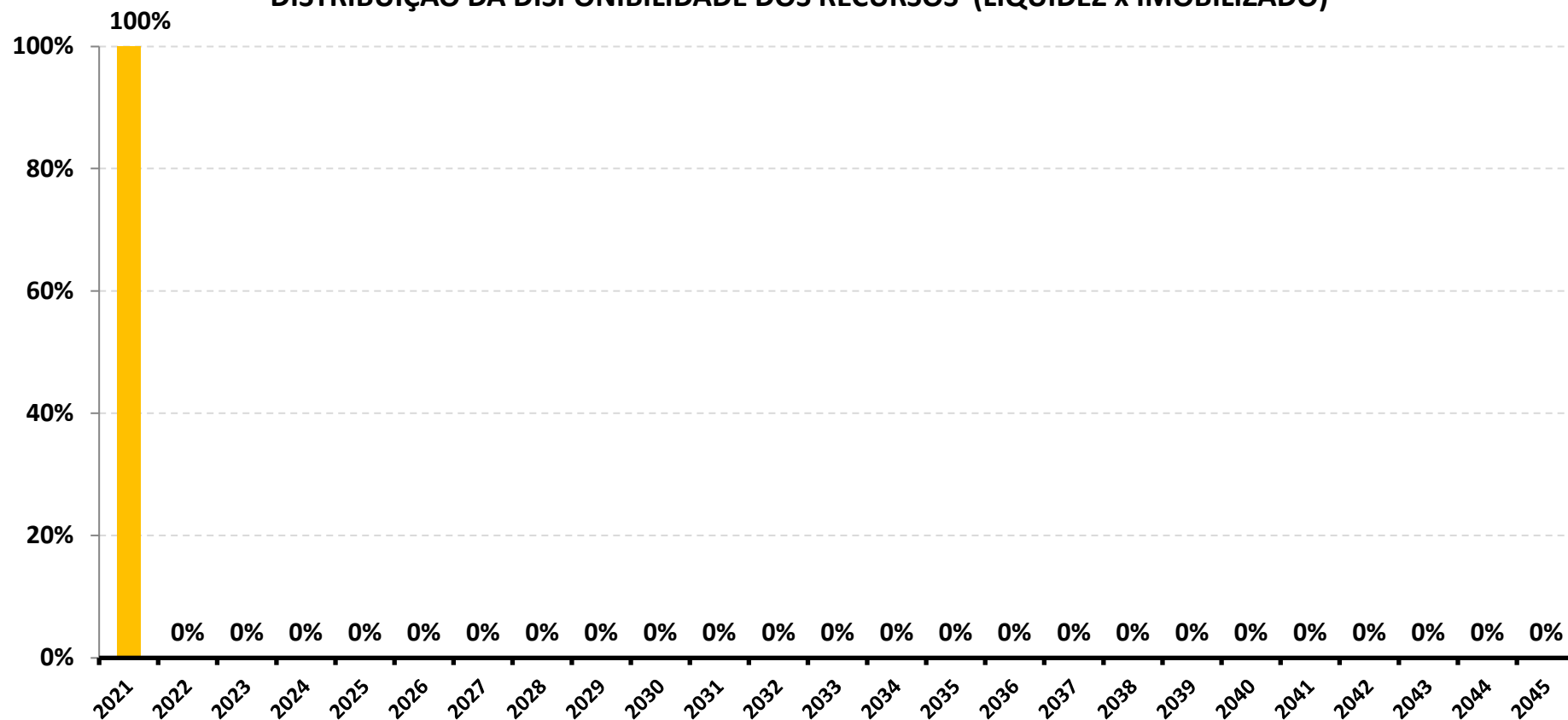
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 IMA - B 5 LP FIC FI |
|--------------------------------|---|--|--|--|
| CNPJ | 13.077.418/0001-49 | 11.328.882/0001-35 | 13.322.205/0001-35 | 03.543.447/0001-03 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa | Renda Fixa índices | Previdência Renda Fixa | Renda Fixa Índices |
| ÍNDICE | CDI | IRF – M 1 | IDKA 2 | IMA - B 5 |
| PÚBLICO ALVO | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social |
| DATA DE INÍCIO | 28/04/2011 | 08/12/2009 | 28/04/2011 | 17/12/1999 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a. | 0,30% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20%a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 1.000,00 | 1.000,00 | 10.000,00 | 1.000,00 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,01 | Qualquer valor | Qualquer valor | 0,01 |
| RESGATE MÍNIMO | 0,01 | Qualquer valor | Qualquer valor | 0,01 |
| SALDO MÍNIMO | 0,01 | Qualquer valor | Qualquer valor | 0,01 |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 2 - Baixo | 2 - Baixo | 1 - Muito baixo | 4 - Alto |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 3.866.862.013,76 | 8.309.754.636,48 | 10.138.018.656,57 | 5.747.060.006,20 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 637 | 1184 | 977 | 735 |
| VALOR DA COTA ** | 2,324511229 | 2,738036978 | 2,935020067 | 20,92545677 |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | - | - | 05/02/2020 | - |
| 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 ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI |
|--|--|--|--|--|
| CNPJ | 25.078.994/0001-90 | 35.292.588/0001-89 | 07.111.384/0001-69 | 07.442.078/0001-05 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa | Fundo de Renda Fixa | Renda Fixa índices | Renda Fixa índices |
| ÍNDICE | IMA – GERAL ex – C | IPCA | IRF – M | IMA – B |
| PÚBLICO ALVO | Investidores em geral | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social |
| DATA DE INÍCIO | 31/08/2016 | 16/03/2020 | 08/12/2004 | 24/07/2005 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,30% 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 | 1.000.000,00 | 10.000,00 | 10.000,00 | 10.000,00 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,01 | 1.000,00 | Qualquer valor | Qualquer valor |
| RESGATE MÍNIMO | 1.000.000,00 | 1.000,00 | Qualquer valor | Qualquer valor |
| SALDO MÍNIMO | 300.000,00 | 1.000,00 | Qualquer valor | Qualquer valor |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 4 - Alto | 3 - Médio | 4 - Alto | 5 - Muito Alto |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 9.352.083.339,26 | 4.106.243.493,80 | 7.136.312.109,36 | 7.382.686.390,39 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 600 | 560 | 644 | 662 |
| VALOR DA COTA ** | 1,51575643 | 1,061836447 | 6,032997164 | 6,463599739 |
| 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 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI | FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP | FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP |
|--------------------------------|---|--|--|--|
| CNPJ | 07.861.554/0001-22 | 05.164.356/0001-84 | 11.061.217/0001-28 | 10.740.658/0001-93 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa índices | Renda Fixa | Renda Fixa índices | Renda Fixa índices |
| ÍNDICE | IMA – B | CDI | IMA – GERAL | IMA – B |
| PÚBLICO ALVO | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprio de Previdência Social | Investidores Qualificados | Regimes Próprios de Previdência Social |
| DATA DE INÍCIO | 09/03/2006 | 10/02/2006 | 08/07/2010 | 08/03/2010 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,30% 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 | 10.000,00 | 1.000,00 | 1.000,00 | 1.000,00 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | Qualquer valor | 0 | Qualquer valor | 0,00 |
| RESGATE MÍNIMO | Qualquer valor | 0 | Qualquer valor | 0,00 |
| SALDO MÍNIMO | Qualquer valor | 0 | Qualquer valor | 0,00 |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+2 (Dois dias úteis após a 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 * | 5 - Muito Alto | 1 - Muito baixo | 3 - Médio | 3 - Médio |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 1.248.811.526,48 | 4.637.859.082,40 | 1.078.471.153,85 | 5.804.299.790,87 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 265 | 476 | 204 | 879 |
| VALOR DA COTA ** | 5,730817141 | 4,084213 | 2,957655 | 3,648551 |
| 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 | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FII RF IMA - B 5 | BRADESCO FIC FII RF IMA GERAL | | |
|-----------------------------|---|---|--|--|
| CNPJ | 20.216.216/0001-04 | 08.246.318/0001-69 | | |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | | |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa índices | Renda Fixa índices | | |
| ÍNDICE | IMA - B 5 | IMA – GERAL | | |
| PÚBLICO ALVO | Regime Próprio de Previdência Social | Investidores Qualificados | | |
| DATA DE INÍCIO | 08/08/2014 | 30/04/2007 | | |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a. | 0,25% a.a. | | |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não possui | Não possui | | |
| APLICAÇÃO INICIAL | 50.000,00 | 50.000,00 | | |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 5.000,00 | Qualquer valor | | |
| RESGATE MÍNIMO | Não possui | Qualquer valor | | |
| SALDO MÍNIMO | 5.000,00 | Qualquer valor | | |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | | |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | | |
| RISCO DE MERCADO * | 2 - Baixo | 1 - Muito baixo | | |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 1.166.601.720,84 | 665.499.228,98 | | |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 143 | 50 | | |
| VALOR DA COTA ** | 2,0683274 | 4,4465743 | | |
| DATA DO REGULAMENTO VIGENTE | 06/07/2018 | - | | |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo) | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo) | | |

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

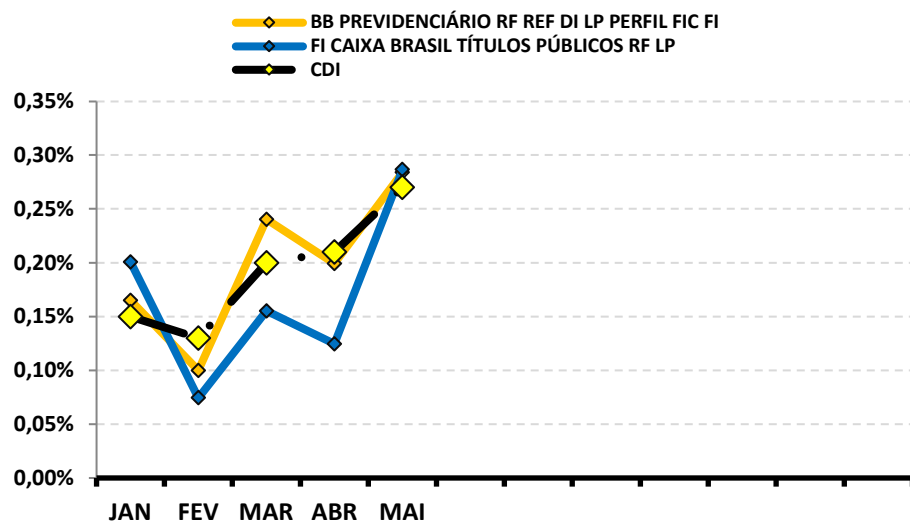
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

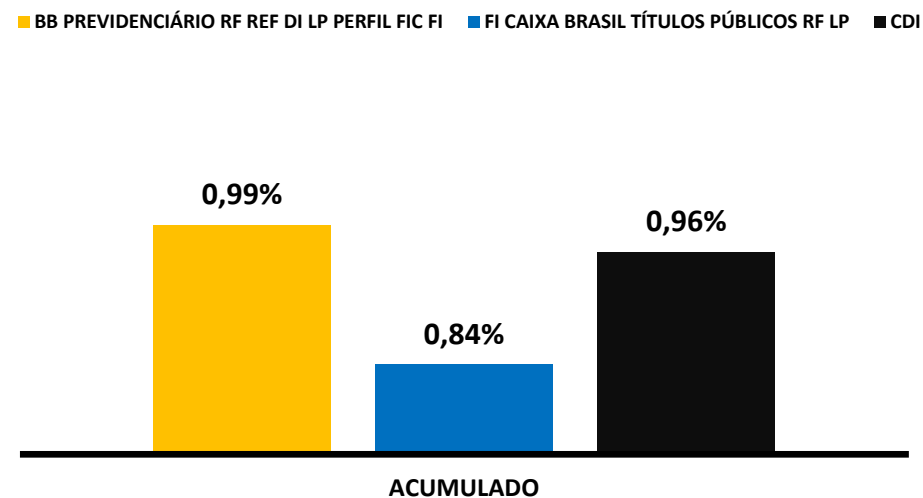
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao CDI

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | | | | | | | | ACUMULADO |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC | 0,17% | 0,10% | 0,24% | 0,20% | 0,28% | | | | | | | | 0,99% |
| FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 0,20% | 0,07% | 0,16% | 0,12% | 0,29% | | | | | | | | 0,84% |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| CDI | 0,15% | 0,13% | 0,20% | 0,21% | 0,27% | | | | | | | | 0,96% |

Rentabilidade Mensal



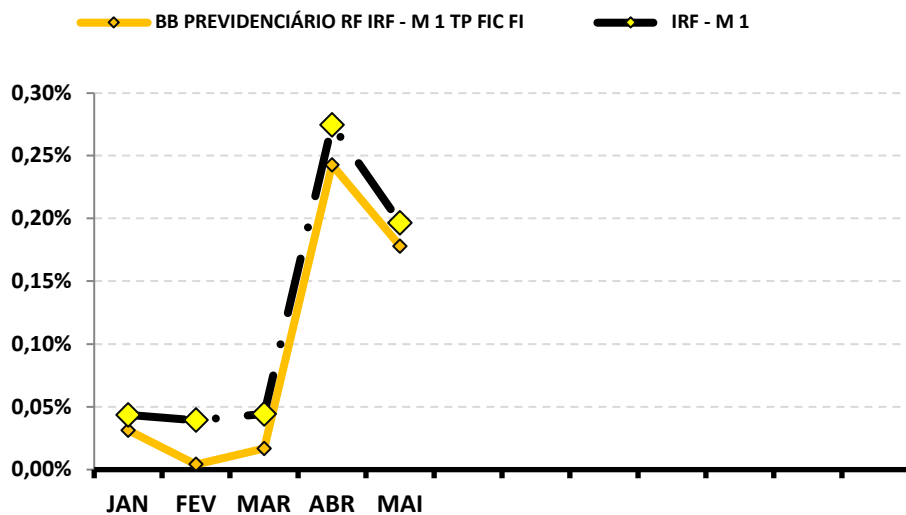
Rentabilidade Acumulada



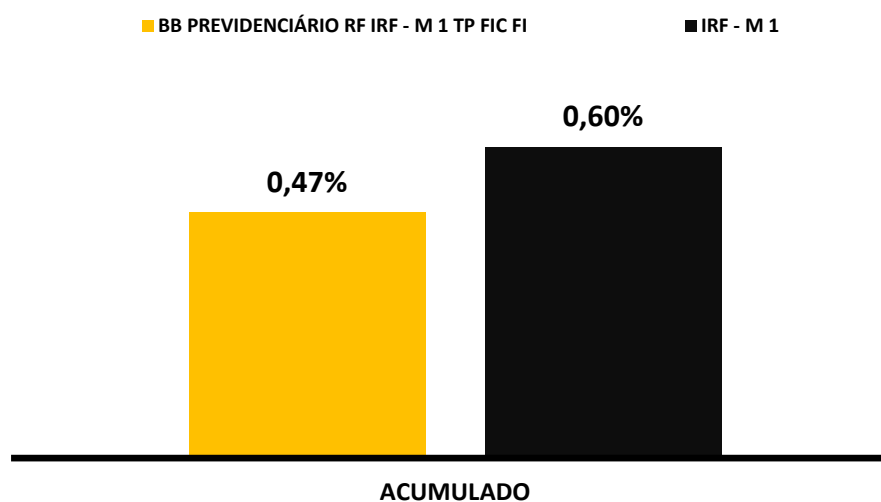
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | | | | | | | | ACUMULADO |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI | 0,03% | 0,00% | 0,02% | 0,24% | 0,18% | | | | | | | | 0,47% |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| IRF - M 1 | 0,04% | 0,04% | 0,04% | 0,27% | 0,20% | | | | | | | | 0,60% |

Rentabilidade Mensal



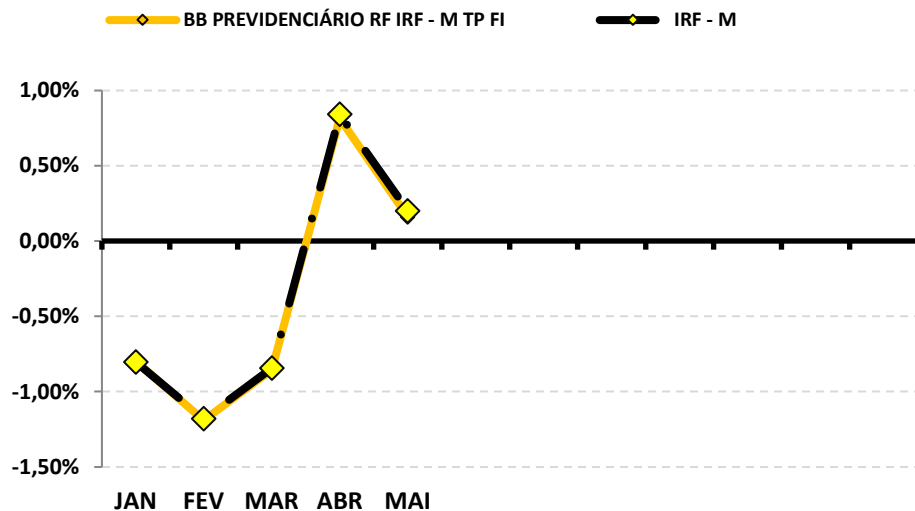
Rentabilidade Acumulada



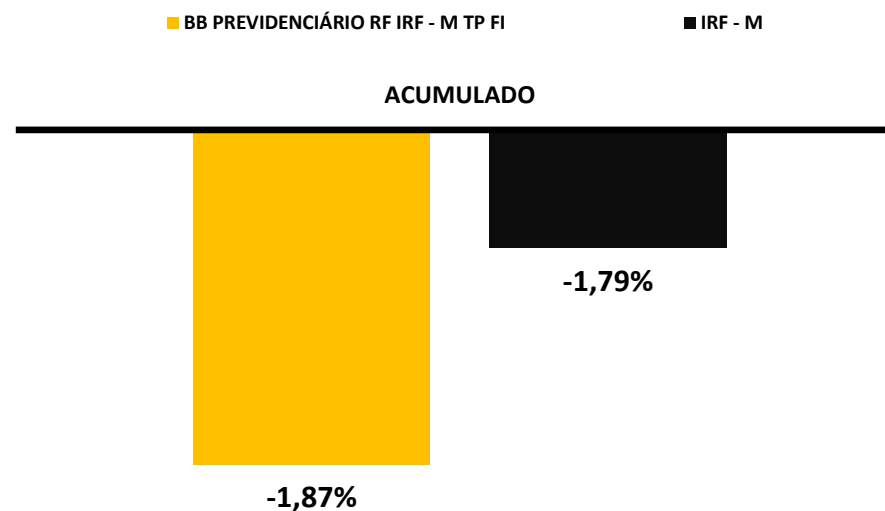
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IRF - M

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | | | | | | | | ACUMULADO |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI | -0,80% | -1,19% | -0,85% | 0,81% | 0,16% | | | | | | | | -1,87% |
| IRF - M | -0,80% | -1,18% | -0,84% | 0,84% | 0,20% | | | | | | | | -1,79% |

Rentabilidade Mensal



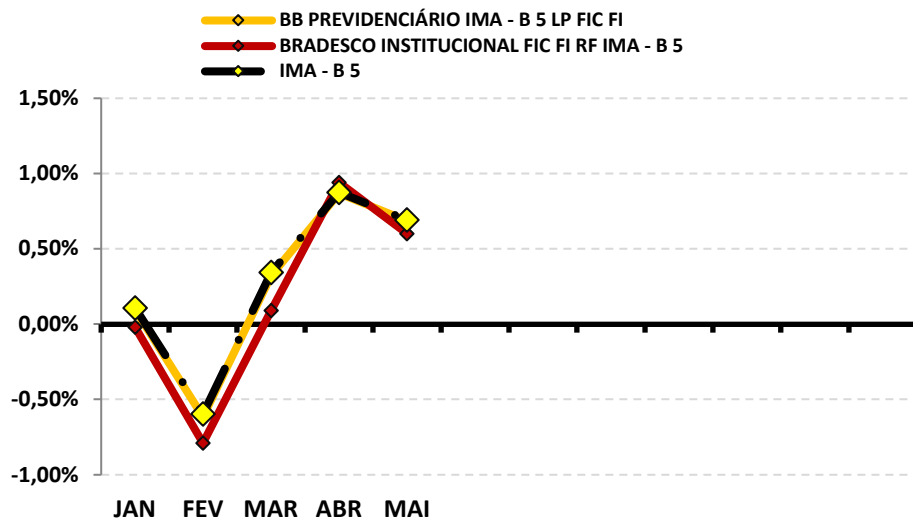
Rentabilidade Acumulada



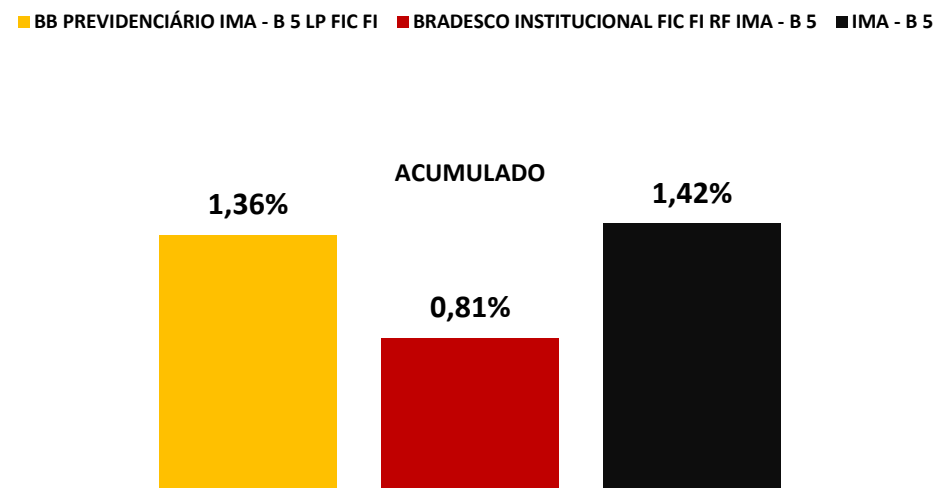
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | | | | | | | | ACUMULADO |
|--|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI | 0,10% | -0,61% | 0,32% | 0,87% | 0,69% | | | | | | | | 1,36% |
| BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 | -0,02% | -0,79% | 0,09% | 0,94% | 0,60% | | | | | | | | 0,81% |
| IMA - B 5 | 0,11% | -0,60% | 0,34% | 0,87% | 0,69% | | | | | | | | 1,42% |

Rentabilidade Mensal



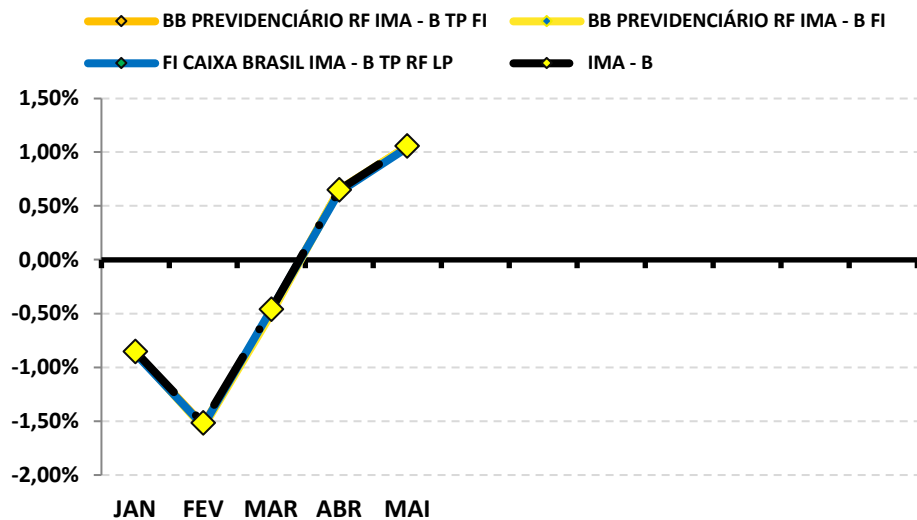
Rentabilidade Acumulada



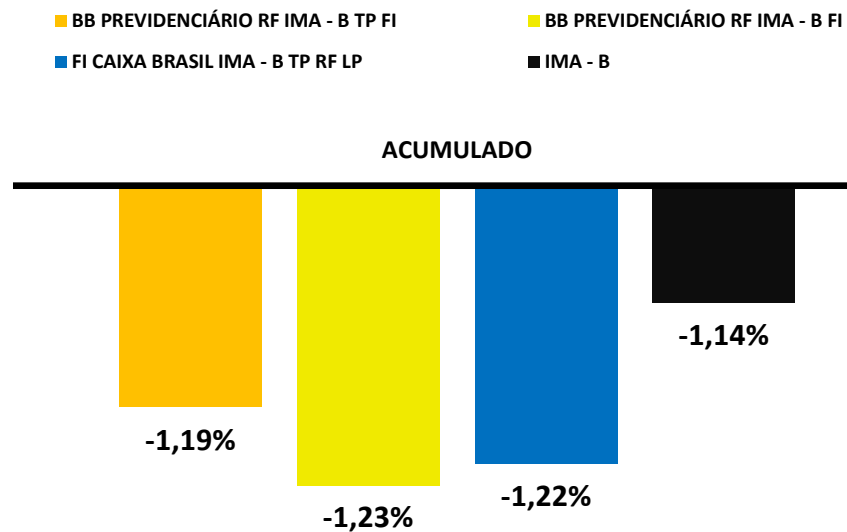
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - B

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | | | | | | | | ACUMULADO |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI | -0,86% | -1,53% | -0,48% | 0,65% | 1,05% | | | | | | | | -1,19% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI | -0,86% | -1,56% | -0,50% | 0,65% | 1,05% | | | | | | | | -1,23% |
| FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP | -0,87% | -1,54% | -0,46% | 0,63% | 1,04% | | | | | | | | -1,22% |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| IMA - B | -0,85% | -1,52% | -0,46% | 0,65% | 1,06% | | | | | | | | -1,14% |

Rentabilidade Mensal



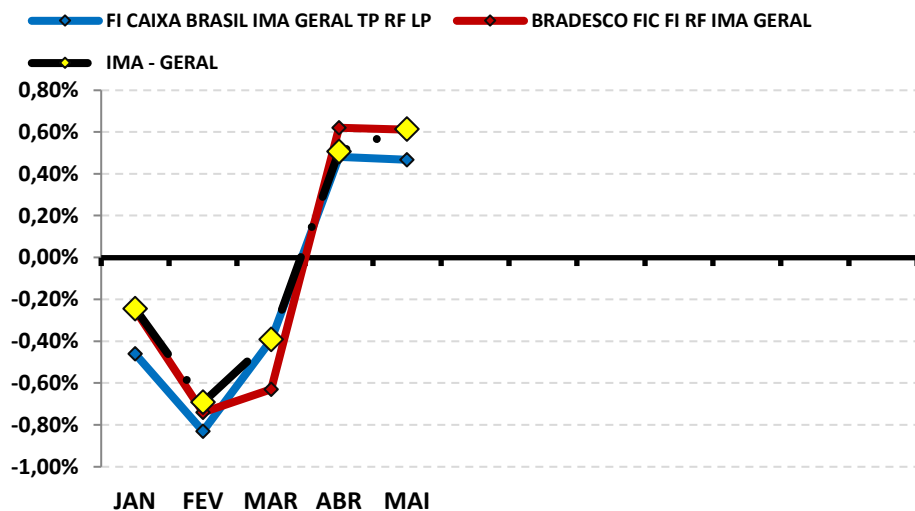
Rentabilidade Acumulada



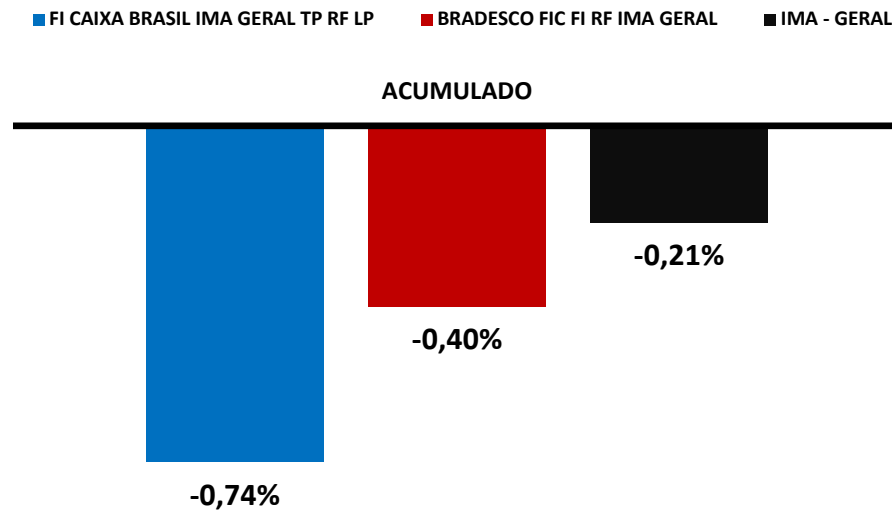
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | | | | | | | | ACUMULADO |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP | -0,46% | -0,83% | -0,39% | 0,48% | 0,47% | | | | | | | | -0,74% |
| BRDESCO FIC FI RF IMA GERAL | -0,25% | -0,74% | -0,63% | 0,62% | 0,61% | | | | | | | | -0,40% |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| IMA - GERAL | -0,24% | -0,69% | -0,39% | 0,51% | 0,61% | | | | | | | | -0,21% |

Rentabilidade Mensal



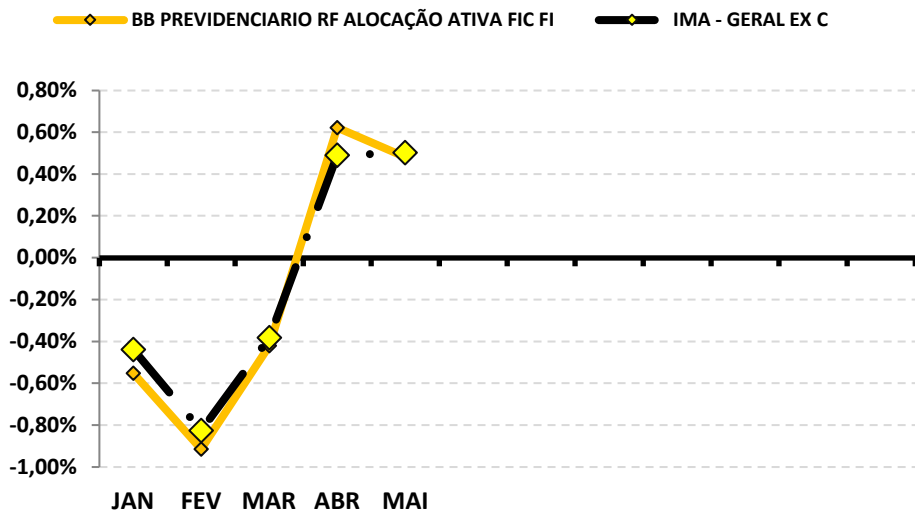
Rentabilidade Acumulada



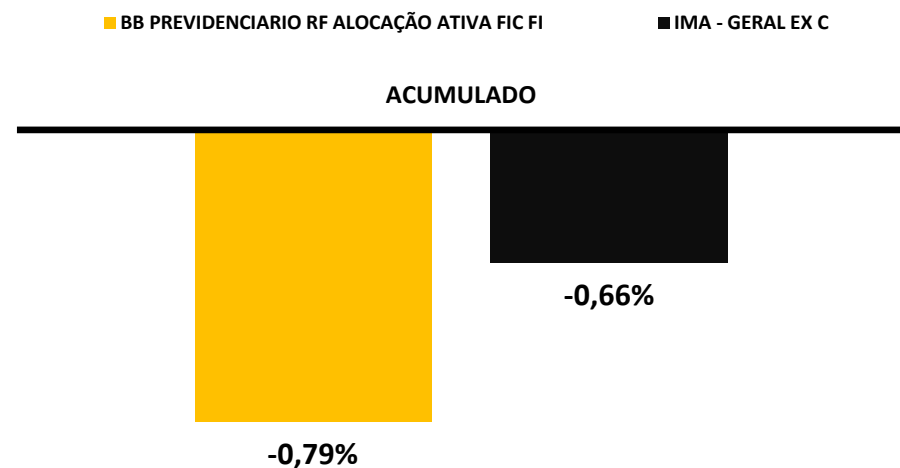
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL EX C

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | | | | | | | | ACUMULADO |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI | -0,55% | -0,91% | -0,42% | 0,62% | 0,48% | | | | | | | | -0,79% |
| IMA - GERAL EX C | -0,44% | -0,83% | -0,38% | 0,49% | 0,50% | | | | | | | | -0,66% |

Rentabilidade Mensal



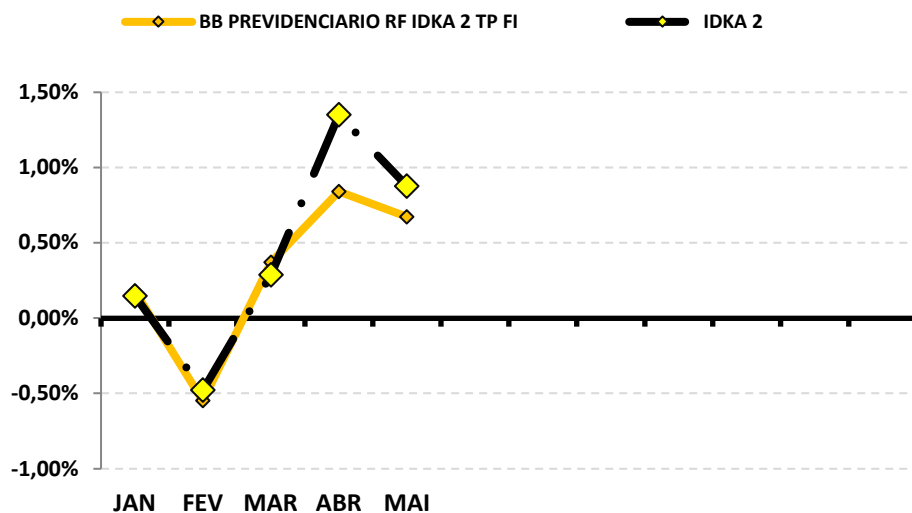
Rentabilidade Acumulada



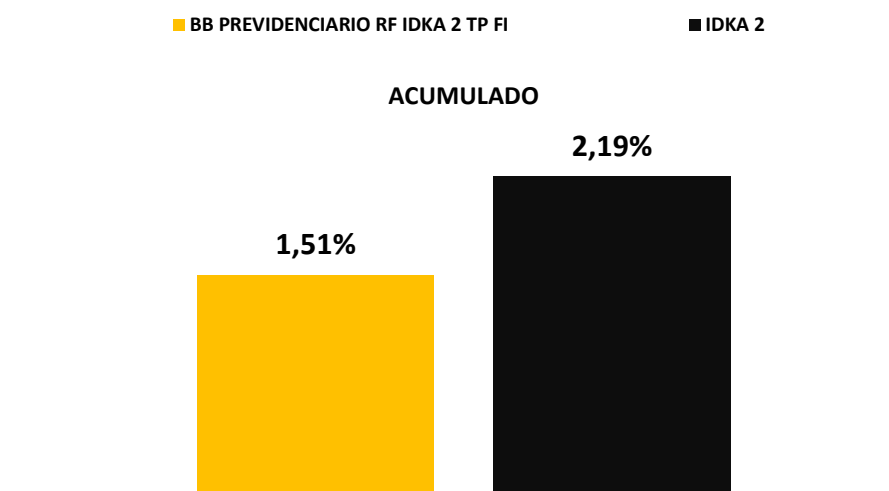
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IDKA 2

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | | | | | | | | ACUMULADO |
|-----------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI | 0,18% | -0,55% | 0,37% | 0,84% | 0,67% | | | | | | | | 1,51% |
| IDKA 2 | 0,15% | -0,48% | 0,29% | 1,35% | 0,88% | | | | | | | | 2,19% |

Rentabilidade Mensal



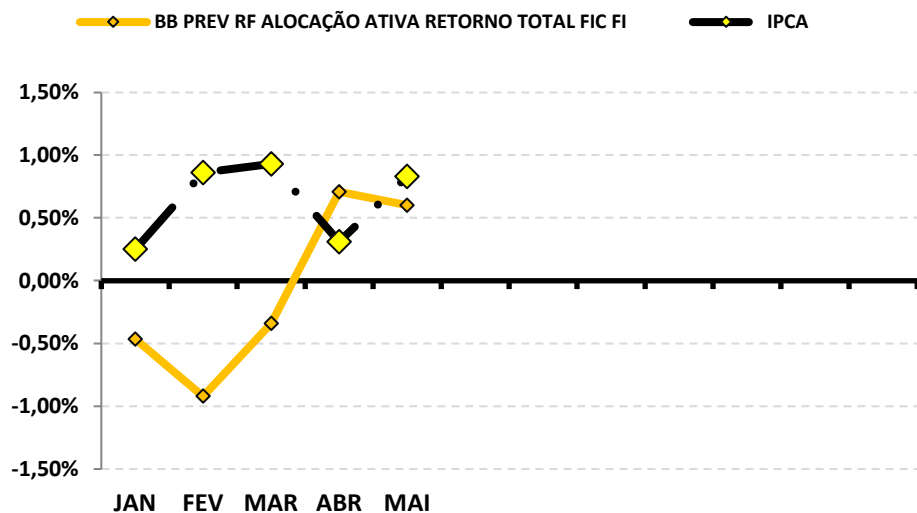
Rentabilidade Acumulada



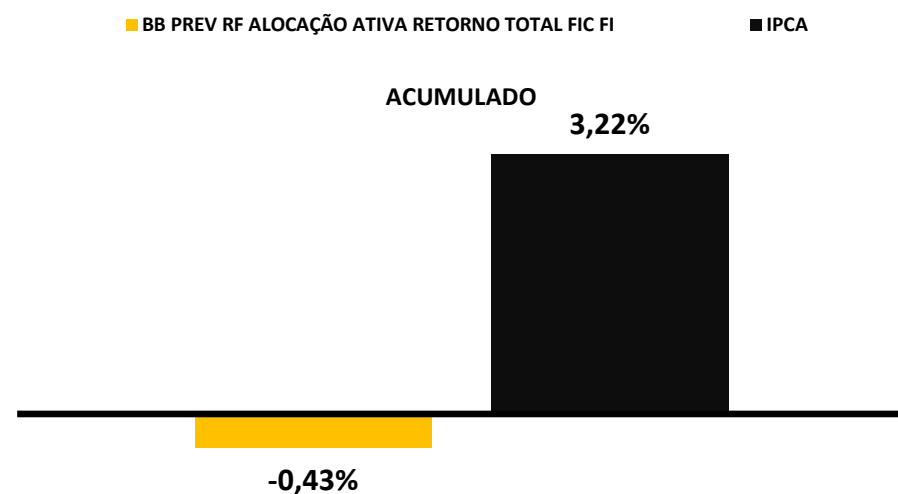
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2021 - Fundos atrelados ao IPCA

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | | | | | | | | ACUMULADO |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOT | -0,47% | -0,92% | -0,34% | 0,71% | 0,60% | | | | | | | | -0,43% |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| IPCA | 0,25% | 0,86% | 0,93% | 0,31% | 0,83% | | | | | | | | 3,22% |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - IPSMGLL

| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | | | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|
| RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA | -0,44% | -1,03% | -0,28% | 0,71% | 0,71% | | | | | | | |
| CDI | 0,15% | 0,13% | 0,20% | 0,21% | 0,27% | | | | | | | |
| IBOVESPA | -3,32% | -4,37% | 6,00% | 1,94% | 6,16% | | | | | | | |
| META ATUARIAL | 0,69% | 1,30% | 1,37% | 0,75% | 1,27% | | | | | | | |

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPSMGLL NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$ 58.654,89

A META ATUARIAL NO MÊS DE MAIO FOI DE:

R\$ 105.275,33

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2021 - IPSMGLL

| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | | | | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|
| RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA | -0,44% | -1,46% | -1,73% | -1,04% | -0,34% | | | | | | | |
| CDI | 0,15% | 0,28% | 0,48% | 0,69% | 0,96% | | | | | | | |
| IBOVESPA | -3,32% | -7,54% | -2,00% | -0,10% | 6,06% | | | | | | | |
| META ATUARIAL | 0,69% | 2,00% | 3,40% | 4,18% | 5,50% | | | | | | | |

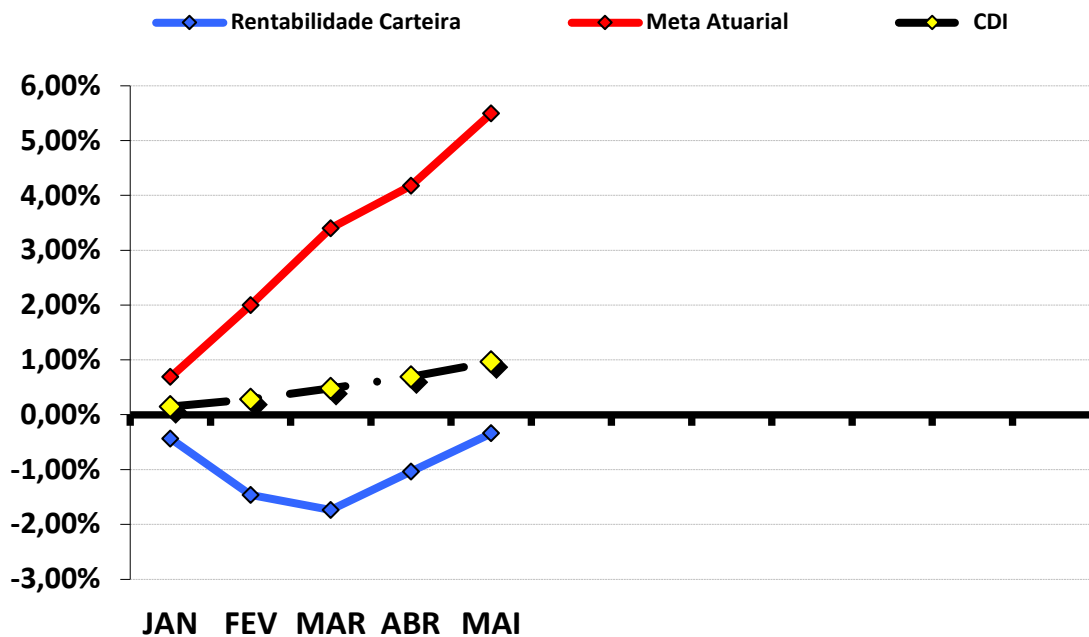
RENTABILIDADE ACUMULADA do IPSMGLL: R\$ (35.666,11)

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 456.586,68

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (492.252,79)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2021



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

| | Rentabilidade Carteira | Meta Atuarial | CDI |
|-----|------------------------|---------------|-------|
| JAN | -0,44% | 0,69% | 0,15% |
| FEV | -1,46% | 2,00% | 0,28% |
| MAR | -1,73% | 3,40% | 0,48% |
| ABR | -1,04% | 4,18% | 0,69% |
| MAI | -0,34% | 5,50% | 0,96% |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de -0,34% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 0,96% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de -25,98% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPSMGLL é de -0,34% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,50%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de -5,80% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 4 e 5 de maio de 2021, o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 3,50% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a decisão reflete o cenário econômico atual com balanço de riscos acima do usual, onde, a decisão é 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 apesar da segunda onda do COVID-19 ter sido mais intensa do que o previsto, os últimos dados de atividade têm surpreendido positivamente, e que para o 2º semestre deve mostrar uma retomada mais robusta da economia. O COPOM avalia que os dados de atividade e do mercado de trabalho formal sugerem que a ociosidade da economia se reduziu mais rápido que o previsto, apesar do aumento da taxa do desemprego. O Comitê ponderou ainda que os riscos fiscais de curto prazo seguem elevados, implicando um viés de alta nas projeções.

Em relação ao cenário internacional, o COPOM ponderou que avanços na implementação dos programas de imunização contra a Covid-19, novos estímulos fiscais em alguns países desenvolvidos e a comunicação dos bancos centrais das principais economias de que os estímulos monetários terão longa duração devem implicar crescimento econômico robusto durante o ano. Contudo, um possível cenário global de “reflação” tem trazido volatilidade aos mercados e pode ser desafiador para economias emergentes.

A principal mensagem que traz a reunião é comunicação da continuação do processo de elevação da SELIC com outro ajuste da mesma magnitude para próxima reunião. 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 3,47% a.a.

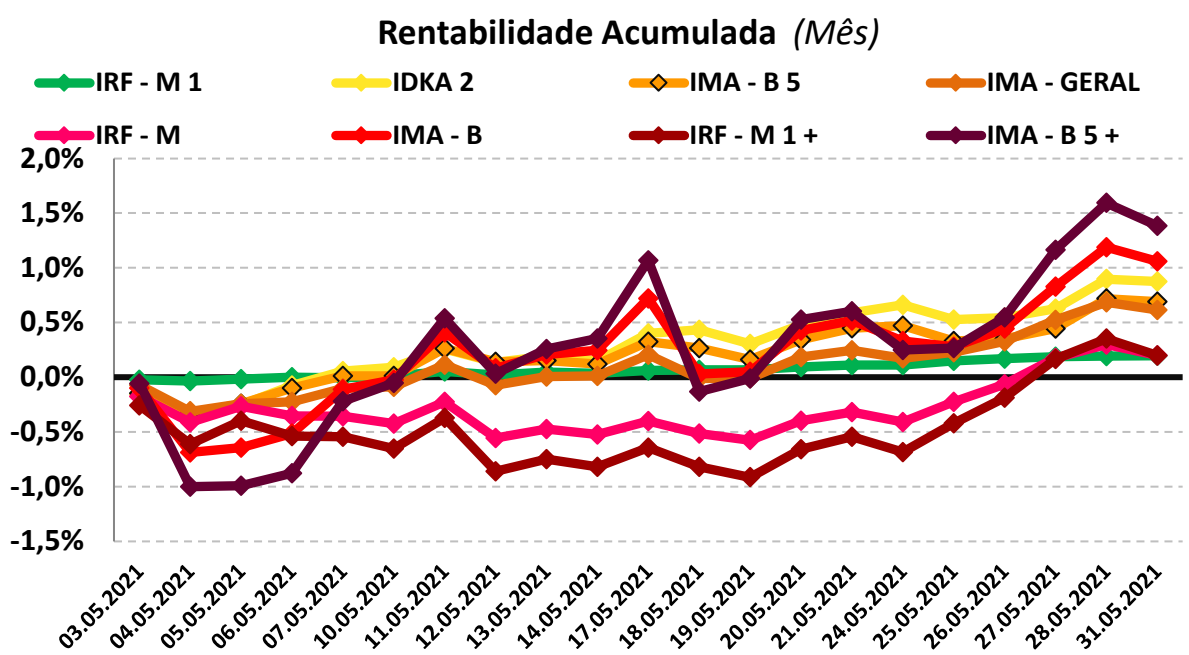
9.2-RENDA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de maio com pequena desvalorização, mas recuperando ao longo do mês e fechando com valorização.

O destaque fica por conta dos ativos de longo prazo (IMA – B, IMA – B 5+ e IRF - M 1+), que iniciaram com desvalorização e no decorrer do mês recuperaram e fecharam com valorização. Esse fato é reflexo da reabertura da economia, após as restrições de abertura do comércio e o avanço na vacinação contra o COVID-19.

Somente o IMA – B 5+, chegou a rentabilizar -1,00% no início do mês, apresentando valorização e fechando o mês de abril em 1,38%.

| 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+ |
| MAIO | 0,20% | 0,88% | 0,69% | 0,61% | 0,20% | 1,06% | 0,20% | 1,38% |
| Acumulado/2021 | 0,60% | 2,19% | 1,42% | -0,21% | -1,79% | -1,14% | -3,51% | -3,35% |



9.3-RENDA VARIÁVEL

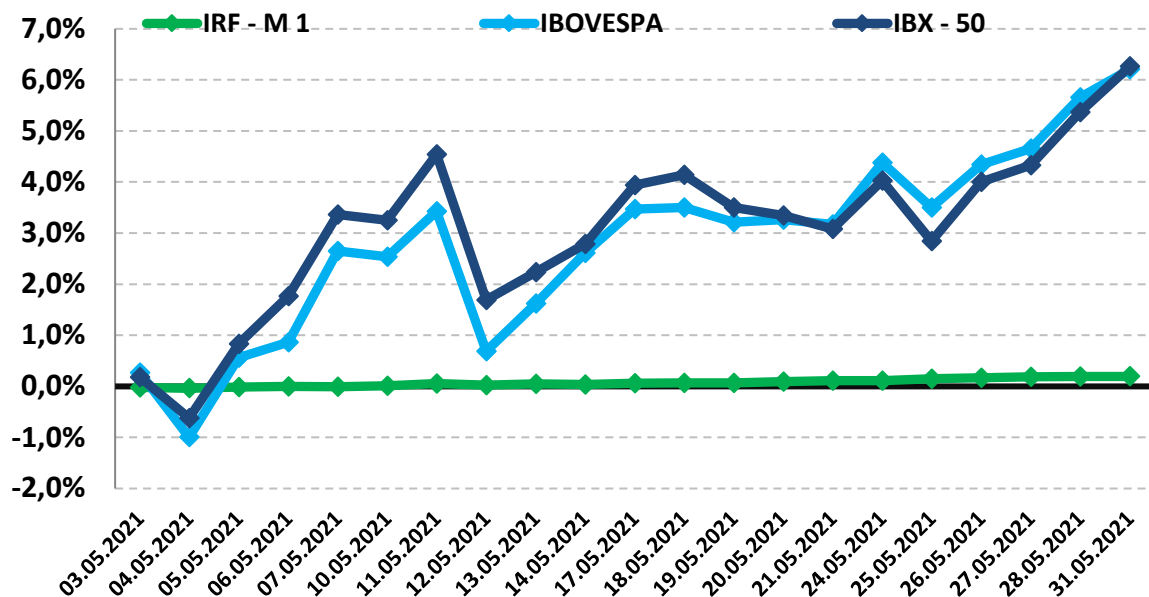
O segmento de Renda Variável apresentou valorização ao longo do mês. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram forte valorização em relação ao mês anterior, finalizando o mês de maio com retornos positivos.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de +6,16% aos 126.215,73 pontos. O índice acumula uma variação de +44,43% nos últimos doze meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +6,18% aos 21.208,94 pontos. O índice acumula uma variação de +49,31% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao setor de Petrobrás e Saúde e Bem Estar negociadas na B3, com valorização de +14,64% e +8,56%, respectivamente.

| PERFIL | Conservad. | (do menos) Arrojado (para o mais) | |
|----------------|--------------|-----------------------------------|--------------|
| ÍNDICE | IRF - M 1 | IBOVESPA | IBRX - 50 |
| MAIO | 0,20% | 6,16% | 6,18% |
| Acumulado/2021 | 0,60% | 6,06% | 8,39% |

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de maio/2021 (0,83%), apresentou forte valorização na inflação, se compararmos com o mês anterior (abril/2021 = 0,31%).

No ano o IPCA registra acumulação de 3,22%, e nos últimos doze meses de 8,06%, acima dos 6,76% observados nos últimos 12 meses anteriores.

Em maio de 2020, o IPCA havia ficado em -0,38%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo HABITAÇÃO cujo índice apresentou inflação de 0,28%, influenciado principalmente pela alta da energia elétrica, que em maio, passou a vigorar a bandeira tarifária vermelha patamar 1.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou estagnação no período de 0,00%, influenciado pelas medidas restritivas à pandemia, e a redução de cursos ofertados.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de maio, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,09%, uma estagnação em relação ao mês anterior (abril/2021 = 0,09%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Carne (2,24% a.m. e 5,86% a.a.), o Lanche (2,10% a.m. e 6,00% a.a.) e o Óleo de soja (2,03% a.m. e -2,75% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram as Frutas (-8,39% a.m. e -10,68% a.a.), a Cebola (-7,96% a.m. e -20,64% a.a.) e o Arroz (-1,14% a.m. e -4,967%).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Salvador - BA foi a capital que apresentou a maior inflação (1,12%), enquanto Brasília - DF apresentou o menor resultado com inflação de 0,27%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,83%.

Em 2021, Fortaleza - CE é a capital que apresenta a maior inflação (4,50%), enquanto São Paulo - SP apresenta a menor alta (2,77%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,22%.

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 maio, o avanço no controle da pandemia, possibilitou uma maior flexibilização das medidas de distanciamento social, apesar de alguns países na Ásia, Europa Oriental e da América Latina sofrerem com os números de óbitos. O sucesso de economias desenvolvidas com o controle da pandemia, mantém a perspectiva positiva para o 2º semestre/2021. Nos E.U.A, os preços ao consumidor em abril tiveram a maior variação desde 2008, enquanto que o núcleo do CPI obteve a maior variação mensal desde 1981. A inflação alta é reflexo da reabertura da economia. No mercado de trabalho foram recriados 14,2 milhões de empregos, em contrapartida com os 22,4 milhões de empregos perdidos no início da pandemia. Na política monetária, o FED manteve o discurso de manter os estímulos no curto prazo, apesar de alguns Diretores tentarem debater o início de um ajuste no programa de compra de ativos. Na zona do euro, os indicadores de atividade têm mostrado resiliência no segmento industrial e serviços, apesar da região apresentar índices baixos de mobilidade. Porém, com a reabertura da economia, o setor de serviços tende a acelerar um pouco mais. O suporte do Banco Central Europeu e os programas de emprego tem permitido manter a saúde financeira das empresas e famílias. Na China, o crescimento continua forte no 2º trimestre/2021, a expansão da indústria e a exportação foi mais forte do que o esperado, refletindo o ciclo global de recomposição dos estoques e forte demanda de bens. Na política, o governo chinês tem mostrado preocupação com a aceleração dos preços das commodities e dos imóveis, entretanto, as políticas econômicas seguem para a estabilidade e manutenção da economia chinesa, com suporte para liquidez. Na América Latina, além dos efeitos de aceleração nos preços globais, a política doméstica foi o foco principal da atenção mundial. Na colômbia, o fracasso da reforma tributária elevou a preocupação dos investidores com a política fiscal, resultando no rebaixamento da classificação de risco do país. No Peru, a disputa presidencial continua acirrada com o resultado indefinido após 3 dias de apuração. No México as eleições do Legislativo enfraqueceram o atual Presidente, tornando difícil aprovar o seu projeto de Reforma Constitucional. Por fim, no Chile, o resultado da eleição Constituinte definiu que os partidos da oposição e os candidatos independentes terão a maioria na Assembleia que irá definir a nova Constituição do país.

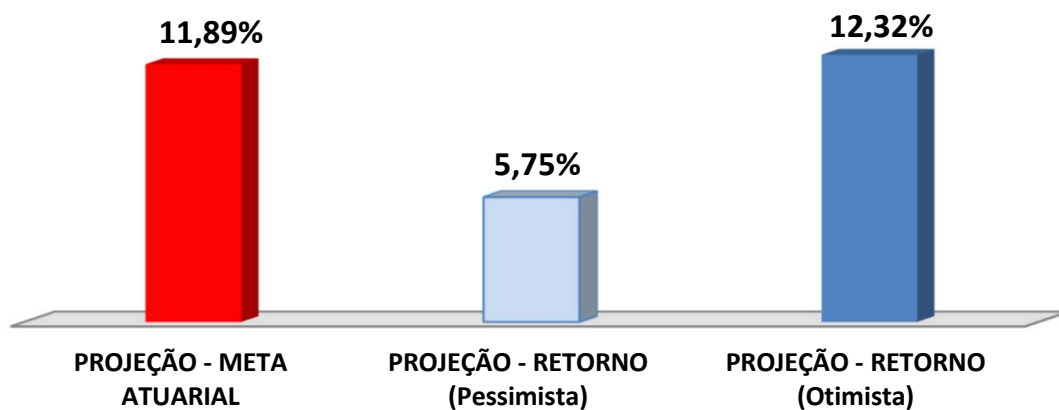
BRASIL: No mês de maio, o Programa Nacional de Imunização (PNI) do COVID-19 segue avançando, apesar do atraso na entrega dos insumos para produção das vacinas. Em contrapartida, a reabertura da economia parecer ocorrer mais rápido que as vacinações, causando preocupação em ocorrer uma 3ª onda da pandemia no Brasil. Por outro lado, vários indicadores ligados ao setor formal da economia, como a arrecadação de impostos, dados de crédito, do Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (Caged), e do seguro desemprego despertaram a atenção ao mostrarem resiliência à segunda onda de COVID-19. De acordo com o Caged, o estoque de emprego formal está cerca de 3,0% acima do nível pré-pandemia, com a expectativa de aumento da mobilidade e da reedição das medidas de enfrentamento à pandemia, em especial o Programa Emergencial de Manutenção do emprego e da Renda (Bem).

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 18.06.2021, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,90% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,89%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 15, a carteira deverá rentabilizar entre 5,75% a 12,32% 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