



Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Relatório de acompanhamento mensal

IGEPREV

Instituto de Gestão Previdenciária do Município de Petrolina
Município de Petrolina – PE

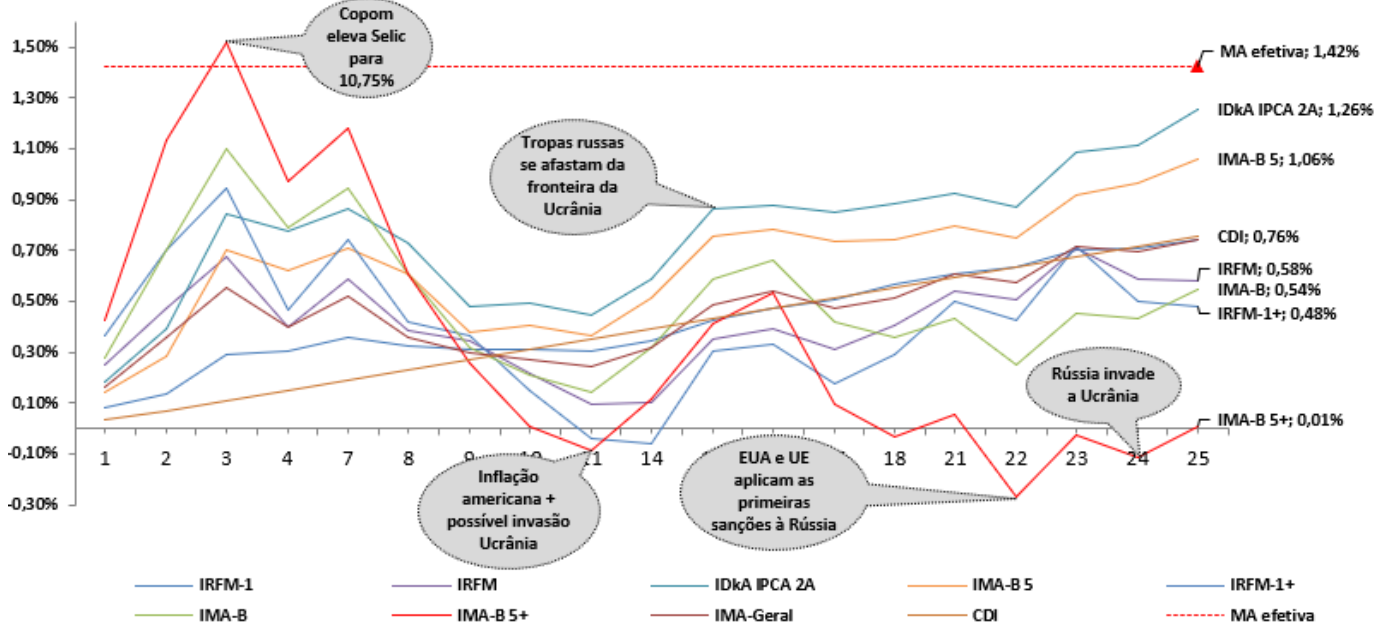
Fevereiro – 2022

ÍNDICE

1. Resenha
2. Planilha analítica mensal
3. Indicadores de desempenho (B3, ANBIMA e IBGE)
4. Resumo geral das alocações em R\$
5. Resumo geral das alocações em %
6. Alocação dos recursos por Instituição Financeira
7. Alocações em Renda Fixa e Renda Variável
8. Extrato mensal do desempenho
9. Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimadas até dez/21
10. Carteiras sugeridas CEF e BB
11. Cenário 2022 (Juros reais x CDI x M.A.)
12. Comparativo Receita Financeira x Receita Atuarial Estimada
13. PG – Riscos da carteira
14. PG - Plano de Ação mensal (ANEXO I)
15. PG - Parecer do Comitê de Investimentos (ANEXO II)
16. PG - Aprovação do Conselho Fiscal (ANEXO III)

1. Resenha:

Evolução dos principais indicadores ANBIMA x Meta Atuarial - Fevereiro/22



Valorização Acumulada em ordem de duração:

0,85;0,88;0,89;0,94

1,01

Fevereiro 2022	0,5 a.	1 a.	2,1 a.	2 a.	2 a.	2,7 a.	3 a.	2,7 a.	8,8 a.	12,7 a.	3,3 a.	MA estimada	MA efetiva	
	IRFM-1	IDkA Pré 1A	IRFM	IDkA Pré 2A	IDkA IPCA 2A	IMA-B 5	IDkA Pré 3A	IRFM-1+	IMA-B	IMA-B 5+	IMA-Geral			
1	0,0845%	0,1379%	0,2527%	0,3445%	0,1841%	0,1393%	0,4792%	0,3682%	0,2804%	0,4263%	0,1602%	0,0347%	1,29%	1,42%
2	0,1375%	0,2208%	0,4736%	0,5917%	0,3946%	0,2849%	0,8742%	0,7028%	0,7023%	1,1338%	0,3570%	0,0695%	1,29%	1,42%
3	0,2894%	0,4660%	0,6786%	0,9289%	0,8462%	0,6991%	1,1902%	0,9437%	1,1033%	1,5212%	0,5558%	0,1097%	1,29%	1,42%
4	0,3016%	0,4376%	0,3971%	0,6943%	0,7740%	0,6204%	0,6584%	0,4635%	0,7934%	0,9724%	0,3991%	0,1499%	1,29%	1,42%
7	0,3576%	0,5169%	0,5876%	0,9027%	0,8626%	0,7113%	1,0448%	0,7450%	0,9434%	1,1834%	0,5215%	0,1901%	1,29%	1,42%
8	0,3266%	0,4123%	0,3824%	0,6435%	0,7321%	0,6080%	0,6928%	0,4219%	0,6069%	0,6058%	0,3577%	0,2304%	1,29%	1,42%
9	0,3094%	0,3180%	0,3437%	0,4344%	0,4779%	0,3820%	0,5743%	0,3685%	0,3198%	0,2555%	0,2977%	0,2706%	1,30%	1,42%
10	0,3107%	0,2788%	0,2138%	0,2363%	0,4955%	0,4034%	0,2430%	0,1498%	0,2085%	0,0069%	0,2719%	0,3109%	1,30%	1,42%
11	0,3052%	0,1984%	0,0972%	-0,0007%	0,4486%	0,3682%	0,0178%	-0,0420%	0,1434%	-0,0891%	0,2437%	0,3512%	1,30%	1,42%
14	0,3427%	0,2350%	0,1027%	-0,0133%	0,5860%	0,5161%	-0,0538%	-0,0581%	0,3180%	0,1131%	0,3158%	0,3915%	1,30%	1,42%
15	0,4282%	0,3716%	0,3525%	0,2796%	0,8620%	0,7592%	0,3856%	0,3030%	0,5871%	0,4092%	0,4863%	0,4319%	1,30%	1,42%
16	0,4761%	0,4141%	0,3902%	0,2674%	0,8768%	0,7805%	0,3561%	0,3337%	0,6605%	0,5362%	0,5392%	0,4722%	1,30%	1,42%
17	0,5100%	0,4322%	0,3105%	0,1973%	0,8541%	0,7342%	0,1669%	0,1771%	0,4205%	0,0967%	0,4721%	0,5125%	1,30%	1,42%
18	0,5665%	0,5117%	0,4023%	0,3088%	0,8838%	0,7455%	0,3330%	0,2927%	0,3610%	-0,0358%	0,5142%	0,5529%	1,30%	1,42%
21	0,6104%	0,5618%	0,5438%	0,4457%	0,9272%	0,7989%	0,5523%	0,5004%	0,4315%	0,0524%	0,6056%	0,5933%	1,30%	1,42%
22	0,6327%	0,5604%	0,5100%	0,4066%	0,8718%	0,7521%	0,4508%	0,4286%	0,2482%	-0,2716%	0,5735%	0,6337%	1,30%	1,42%
23	0,7007%	0,6823%	0,7084%	0,6856%	1,0842%	0,9184%	0,8270%	0,7154%	0,4538%	-0,0254%	0,7131%	0,6741%	1,35%	1,42%
24	0,7119%	0,6555%	0,5860%	0,5201%	1,1164%	0,9623%	0,5536%	0,5024%	0,4325%	-0,1139%	0,6935%	0,7146%	1,35%	1,42%
25	0,74%	0,67%	0,58%	0,51%	1,26%	1,06%	0,51%	0,48%	0,54%	0,01%	0,74%	0,76%	1,35%	1,42%

2. Planilha analítica mensal:

Inicialmente apresentamos a planilha analítica com a rentabilidade mensal de todos os investimentos do OstrasPrev, constando: saldo dos investimentos e saldo total, incluindo valores em conta-corrente; a rentabilidade da carteira no mês corrente, no ano e nos últimos 12 meses (quando existe histórico); número de cotistas de cada fundo investido, bem como o PL de cada FI, seus *benchmark*; aderência da Política de Investimentos à atual Resolução com enquadramento, limites e distribuição de alocações; comparação de desempenho da carteira e de cada fundo ao DI e meta atuarial. Este formato permite identificar de forma panorâmica o status da carteira em diversas variáveis ao mesmo tempo. Podemos destacar o desempenho da carteira (0,17%) em relação à meta atuarial (1,42%), e o CDI (0,76%). No mês de fevereiro o Ibovespa fechou em alta de 0,90%.

Resolução 4.963/2021	PAI	Fev.2022	RS	mês	ano	12 m	CDI	M.A.	PL	Cot.
			172.599.379,82	0,17%	0,67%	2,63%	0,76%	1,42%		
RENDA FIXA	100,00%	67,94%	117.197.522,17							
art. 7º, I, b (FI 100% TTN)	100%	100%	15,33%	26.450.343,72						
1 BB Previdenciário FI RF TP IPCA I			1,48%	2.558.850,12	1,13%	1,71%	8,15%	114,34%	70,65%	
2 BB Previdenciário FI RF TP IPCA III			0,51%	876.183,40	1,11%	1,50%	7,36%	100,30%	61,98%	
3 Caixa Brasil IDkA 2A TP RF FI			6,73%	11.617.454,11	1,15%	1,17%	6,30%	77,92%	48,15%	
4 Caixa Brasil IMAB 5 TP RF FI LP			6,61%	11.397.856,09	1,05%	1,14%	6,07%	76,38%	47,20%	
art. 7º, III, a (FI geral) (ATIVO)	20%	20%	51,42%	88.705.427,83						
5 BB Previdenciário RF Perfil FIC			2,15%	3.710.345,77	0,80%	1,59%	6,01%	106,32%	106,32%	
6 BB Alocação Ativa Retorno Total FIC RF Previdenciário			1,12%	1.940.188,88	0,67%	0,86%	2,83%	57,51%	57,51%	
7 Caixa Brasil Disponibilidades RF FI			15,90%	27.433.235,53	0,63%	1,25%	4,41%	83,32%	83,32%	
8 Caixa Brasil Ref. DI FI LP			21,33%	36.796.644,17	0,82%	1,61%	6,03%	107,82%	107,82%	
9 Caixa Brasil Renda Fixa Ativa FIC			9,15%	15.780.595,63	0,92%	1,74%	2,90%	116,52%	116,52%	
10 Caixa Brasil Título Público FI RF LP			1,76%	3.044.417,85	0,88%	1,68%	5,80%	112,21%	112,21%	
art. 7º, V, a (FIDC Fechado)	5%	5,00%	1,18%	2.041.750,62						
11 BBIF Master FIDC LP			0,41%	711.430,55	-0,41%	-0,26%	-6,70%	-17,39%	-10,74%	
12 LME IPCA FIDC Multissetorial Senior			0,77%	1.330.320,07	0,37%	0,87%	2,79%	57,99%	35,83%	
RV + ESTRUTURADOS + IMOBILIÁRIO	30,00%	24,96%	43.063.672,24							
art. 8º, I (FIA)	30%	30,00%	12,07%	20.816.165,81						
13 BNB Seleção FIA			1,30%	2.245.626,15	0,97%	8,07%	8,85%	539,65%	539,65%	
14 Caixa Brasil IBX 50 FIA			1,13%	1.950.721,64	1,08%	9,06%	3,26%	605,74%	605,74%	
15 Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS			2,73%	4.703.245,21	-0,71%	8,04%	5,01%	537,61%	537,61%	
16 Caixa FIC Ações Expert Vinci Valor RPPS (SMALL)			1,24%	2.147.152,25	0,97%	10,53%	1,20%	704,11%	704,11%	
17 Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre Quântico			2,12%	3.663.954,85	-0,38%	1,02%	10,64%	67,92%	67,92%	
18 Caixa FIC FIA Multigestor			2,39%	4.127.099,33	-1,33%	4,32%	-6,90%	288,65%	288,65%	
19 Caixa FIA SMALL CAPS Ativo			1,15%	1.978.366,38	-5,20%	-1,43%	-13,65%	-95,67%	-95,67%	
art. 10, I (Multimercado)	11,56%	10,00%	10,46%	18.046.890,13						
20 Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP			2,22%	3.837.141,86	0,84%	2,12%	4,28%	141,96%	141,96%	
21 Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado LP			1,82%	3.135.978,32	0,93%	2,37%	4,97%	158,52%	158,52%	
22 Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP			3,07%	5.301.435,66	-2,09%	-7,28%	19,98%	-487,21%	-487,21%	
23 Caixa FIM RV 30 LP			0,33%	571.874,70	0,96%	3,66%	4,59%	244,63%	244,63%	
24 FIC FI Capital Protegido Bolsa de Valores III Multimercado			3,01%	5.200.459,59	1,03%	1,65%	4,53%	110,27%	110,27%	
art. 10, II (FIP)	5,00%	1,09%	1.886.742,80							
25 Ático Florestal FIC FIP			1,09%	1.886.742,80	-0,05%		0,00%	0,00%	0,00%	
art. 11 (Imobiliário)	5%	5,00%	1,34%	2.313.873,50						
26 HAZ Fil (Ático Renda Fil)			1,34%	2.313.873,50	0,11%	0,23%	1,73%	15,61%	15,61%	
EXTERIOR	10,00%	7,10%	12.240.453,60							
art. 9º, II	10,00%	4,30%	7.410.849,80							
27 CEF FIC FIM Multigestor Global EQ IE			0,19%	320.027,38	-5,95%	-21,05%	-18,09%	-1407,57%	-1407,57%	
28 BB Global Select Equity Invest. Ext. FIM (J.P.Morgan)			3,01%	5.188.125,34	-4,50%	-13,05%	3,34%	-872,62%	-872,62%	
29 BB Nordea Invest. Ext. FIM			1,10%	1.902.697,08	-4,91%	-10,72%	1,83%	-716,82%	-716,82%	
art. 9º, III	10,00%	2,80%	4.829.603,80							
30 BB Ações Bolsas Europeias ETF FIC Ações BDR Nivel I			0,83%	1.435.585,16	-3,90%	-6,18%	8,21%	-413,24%	-413,24%	
31 BB Ações Bolsas Globais Ativo ETF FIC Ações BDR Nivel I			0,88%	1.518.300,22	-2,06%	-5,89%	10,49%	-393,85%	-393,85%	
32 Caixa FIA Institucional BDR Nivel I			1,09%	1.875.718,42	-7,12%	-16,17%	-0,12%	-1081,24%	-1081,24%	
Total da carteira	92,90%		172.501.648,01							
Saldo em c/c			97.731,81							
Total Geral da carteira			172.599.379,82							
Renda Fixa	67,94%		117.197.522,17							
RV + Estruturados + Imobiliário	24,96%		43.063.672,24							
Exterior	0,00%		12.240.453,60							
Consignado	0,00%		-							

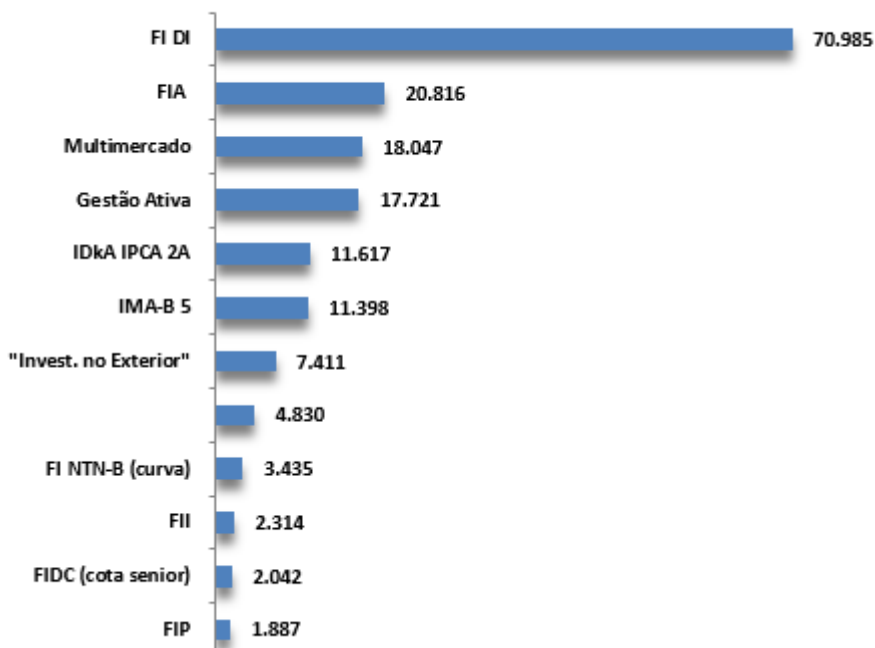
3. - Resumo geral das alocações em R\$:

O Quadro-resumo em reais detalha as alocações do IGEPREV por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação, e valores identificados por Instituição Financeira no formato integral, por renda fixa e por renda variável.

Quadro-resumo de alocações, em R\$ por enquadramento e Instituição Financeira - 02/2022:

Enquadramento Resolução 4963/2021			4.963/21	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático
RF	art. 7º, I, b	IMA-B 5			11.397.856,09	11.397.856,09					
		IDKa IPCA 2A			11.617.454,11	11.617.454,11					
		FI NTN-B (curva)			3.435.033,52		3.435.033,52				
			100%	100%	26.450.343,72	23.015.310,20	3.435.033,52	-	-	-	-
art. 7º, III, a	FI DI			70.984.643,32	67.274.297,55	3.710.345,77					
	Gestão Ativa			17.720.784,51	15.780.595,63	1.940.188,88					
		60%	60%	88.705.427,83	83.054.893,18	5.650.534,65					
art. 7º, V, a	FIDC (cota senior)	5%	5%	2.041.750,62			711.430,55		1.330.320,07		
TOTAL RF			100%	100%	117.197.522,17	106.070.203,38	9.085.568,17	711.430,55	1.330.320,07	-	-
RV	art. 8º, I	FIA	30%	30%	20.816.165,81	18.570.539,66				2.245.626,15	
	art. 10, I	Multimercado	10%	10%	18.046.890,13	18.046.890,13					
	art. 10, II	FIP	5%	5%	1.886.742,80						1.886.742,80
	art. 11	FII	5%	5%	2.313.873,50						2.313.873,50
TOTAL RV+Estr.+FII			30%	30%	43.063.672,24	36.617.429,79				2.245.626,15	4.200.616,30
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	7.410.849,80	320.027,38	7.090.822,42				
	art. 9º, III	Ações BDR Nível I			4.829.603,80	1.875.718,42	2.953.885,38				
TOTAL IE			10%	10%	12.240.453,60	2.195.745,80	10.044.707,80				
TOTAL GERAL			100%	100%	172.501.648,01	144.883.378,97	19.130.275,97	711.430,55	1.330.320,07	2.245.626,15	4.200.616,30

Distribuição por categoria (R\$ x 1000) - 02/2022



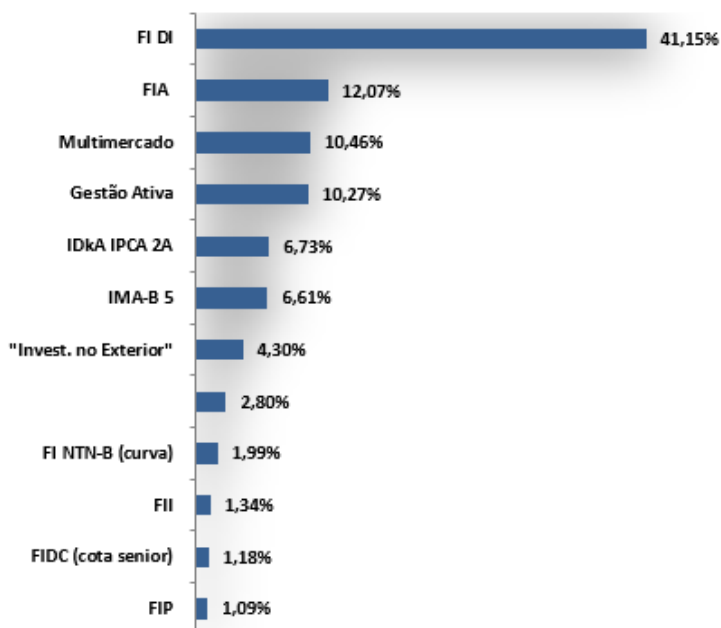
4. - Resumo geral das alocações em %:

O Quadro-resumo em percentual detalha as alocações do IGEPREV por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação, e valores identificados por Instituição Financeira no formato integral, por renda fixa e por renda variável. Esta segregação é muito importante para observar o balanceamento da carteira do RPPS, identificando no caso do IGEPREV, uma elevada concentração em ativos com gestão dinâmica e pré-fixados.

Quadro-resumo de alocações, em percentual por enquadramento e Instituição Financeira - 02/2022:

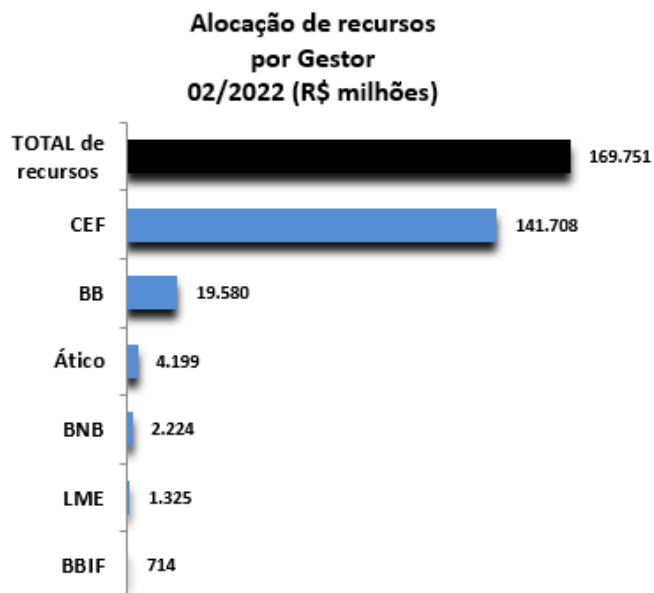
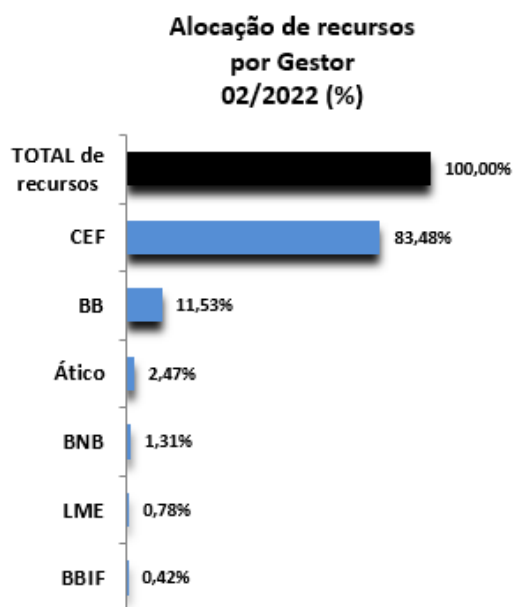
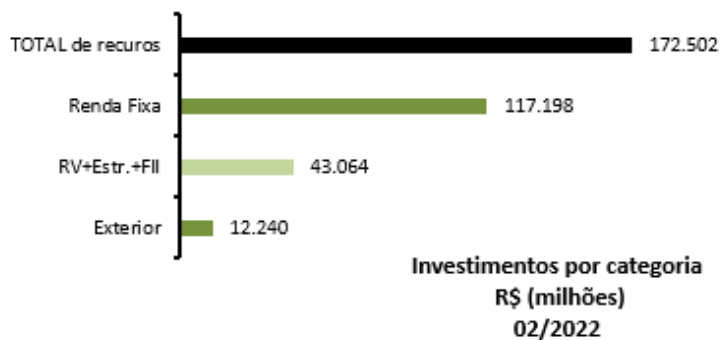
Enquadramento Resolução 4963/2021			4.963/21	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático
RF	art. 7º, I, b	IMA-B 5			6,61%	6,61%					
		IDkA IPCA 2A			6,73%	6,73%					
		FI NTN-B (curva)			1,99%		1,99%				
			100%	100%	15,33%	13,34%	1,99%				
	art. 7º, III, a	FI DI			41,15%	39,00%	2,15%				
Gestão Ativa				10,27%	9,15%	1,12%					
art. 7º, V, a	FIDC (cota senior)		60%	60%	51,42%	48,15%	3,28%				
			5%	5%	1,18%			0,41%	0,77%		
TOTAL RF			100%	100%	67,94%	61,49%	5,27%	0,41%	0,77%		
RV	art. 8º, I	FIA	30%	30%	12,07%	10,77%					1,30%
	art. 10, I	Multimercado	10%	10%	10,46%	10,46%					
	art. 10, II	FIP	5%	5%	1,09%						1,09%
	art. 11	FII	5%	5%	1,34%						1,34%
TOTAL RV+Estr.+FII			30%	30%	24,96%	21,23%				1,30%	1,34%
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	4,30%	0,19%	4,11%				
	art. 9º, III	Ações BDR Nível I			2,80%	1,09%	1,71%				
TOTAL IE			10%	10%	7,10%	1,27%	5,82%				
TOTAL GERAL			100%	100%	100,00%	83,99%	11,09%	0,41%	0,77%	1,30%	1,34%

Distribuição por categoria (%) - 02/2022



6 - Alocação dos recursos por Instituição Financeira:

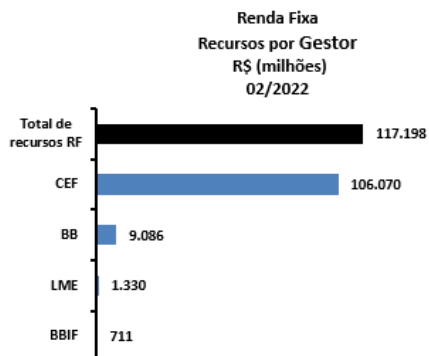
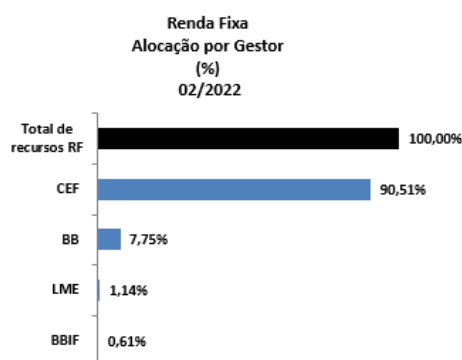
De forma simples e objetiva os gráficos abaixo permitem perceber com rapidez em quais Instituições Financeiras os recursos do IGEPREV estão alocados.



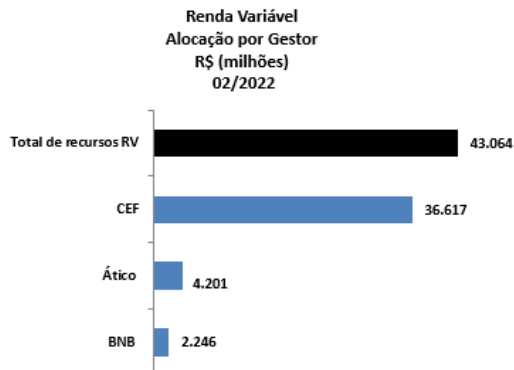
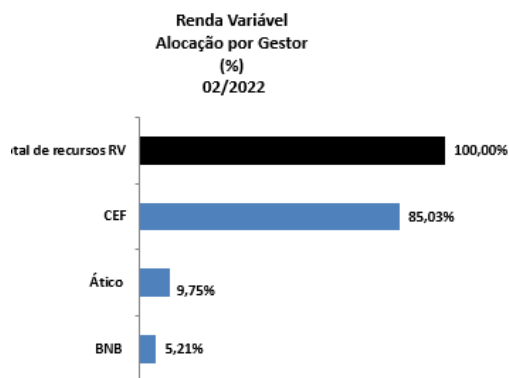
7 - Alocações em Renda Fixa e Renda Variável:

Também de forma simples e objetiva os gráficos abaixo permitem perceber com rapidez em quais Instituições Financeiras os recursos do IGEPREV, por classe de ativos, estão alocados.

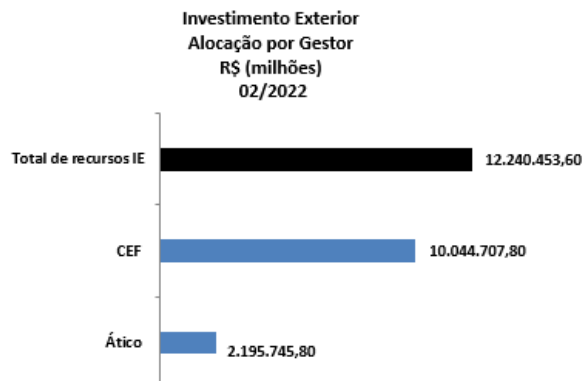
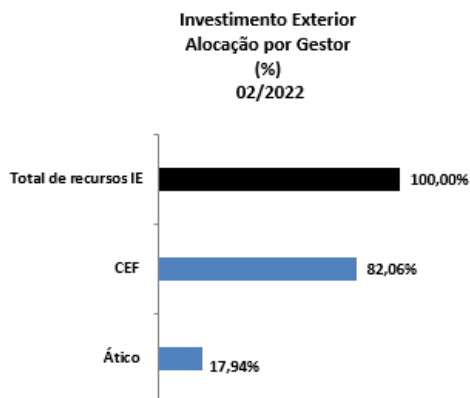
RENDA FIXA



RV + Estrut. + FII



INVESTIMENTO NO EXTERIOR

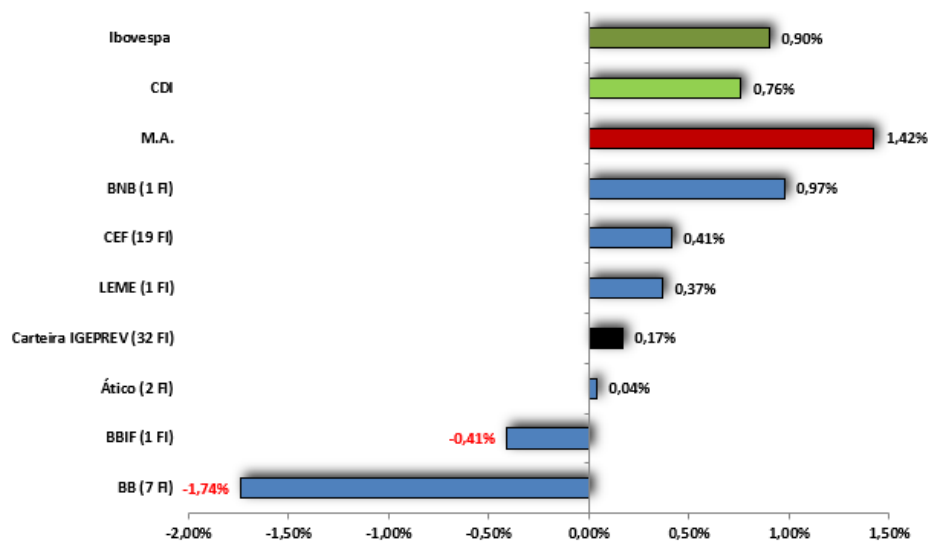


8 - Extrato mensal do desempenho:

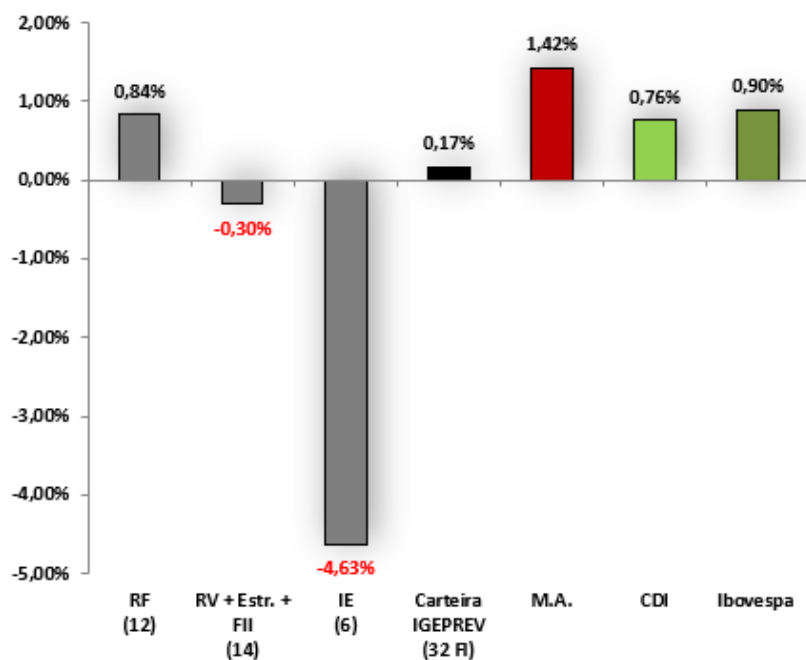
Os gráficos abaixo identificam o desempenho do IGEPREV por classe de ativos e por Instituição Financeira no mês em análise, em comparação com a meta atuarial e ao CDI.

Está identificado também a quantidade de fundos de investimentos em cada observação.

Rentabilidade por Gestores - 02/2022



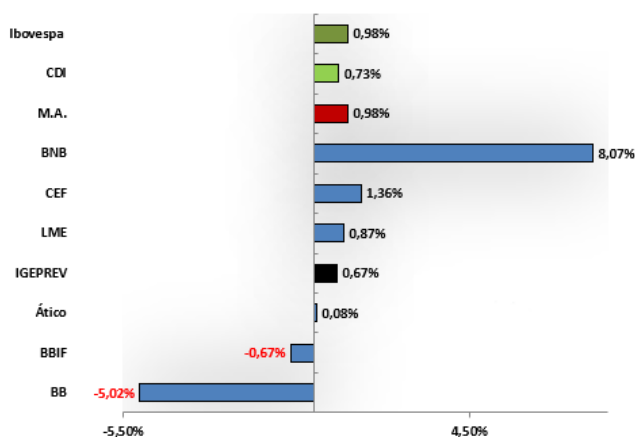
Rentabilidade por segmento - 02/2022



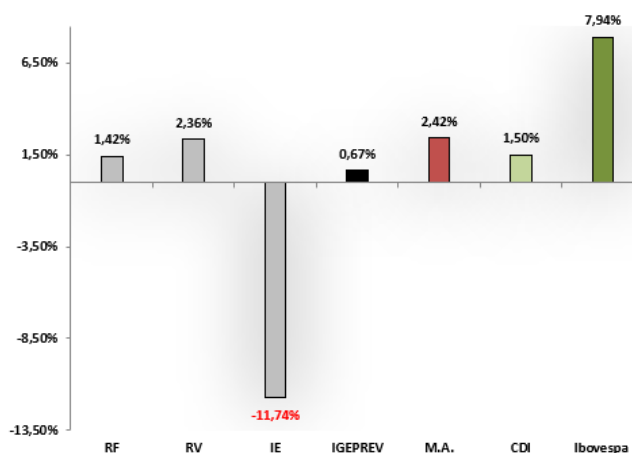
9 - Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimada até dez/21:

O gráfico nº 01 indica de forma integral e por Instituição Financeira no exercício de 2022 a rentabilidade da carteira do IGEPREV e os desempenhos da meta atuarial e do CDI. Podemos verificar que em janeiro o IGEPREV rentabilizou sua carteira em 0,67% (45% do CDI) contra uma meta atuarial de 2,42%, no acumulado anual.

Rentabilidade por Bancos - 01 a 02- 2022



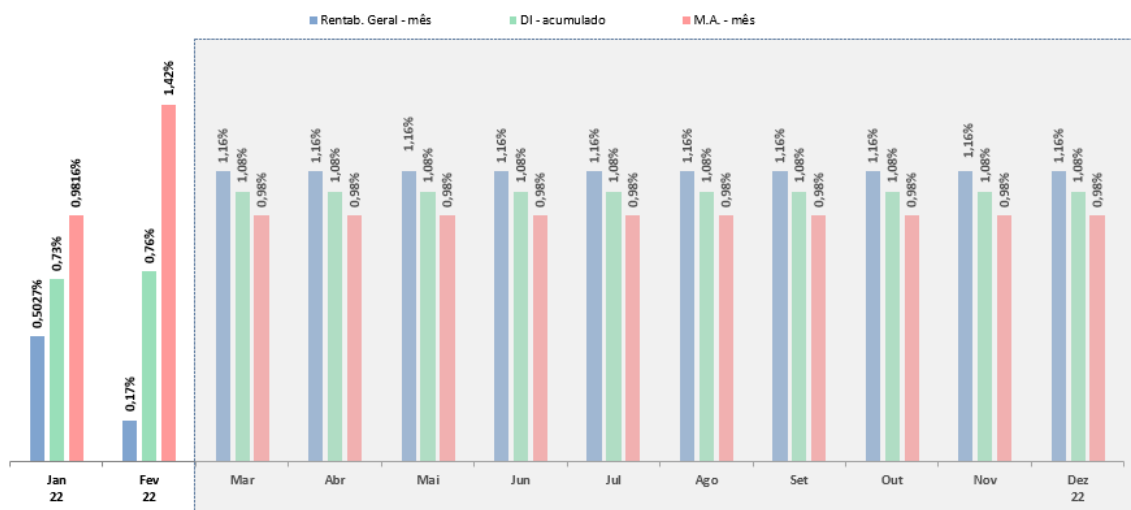
Rentabilidade por segmento - 01 a 02 - 2022



O gráfico nº 02 registra essas variáveis (rentabilidade geral da carteira do IGEPREV, meta atuarial e CDI) no mês em análise e projeta de forma linear o que cada variável precisará em cada mês para chegar em dezembro/22 com a previsão destacada.

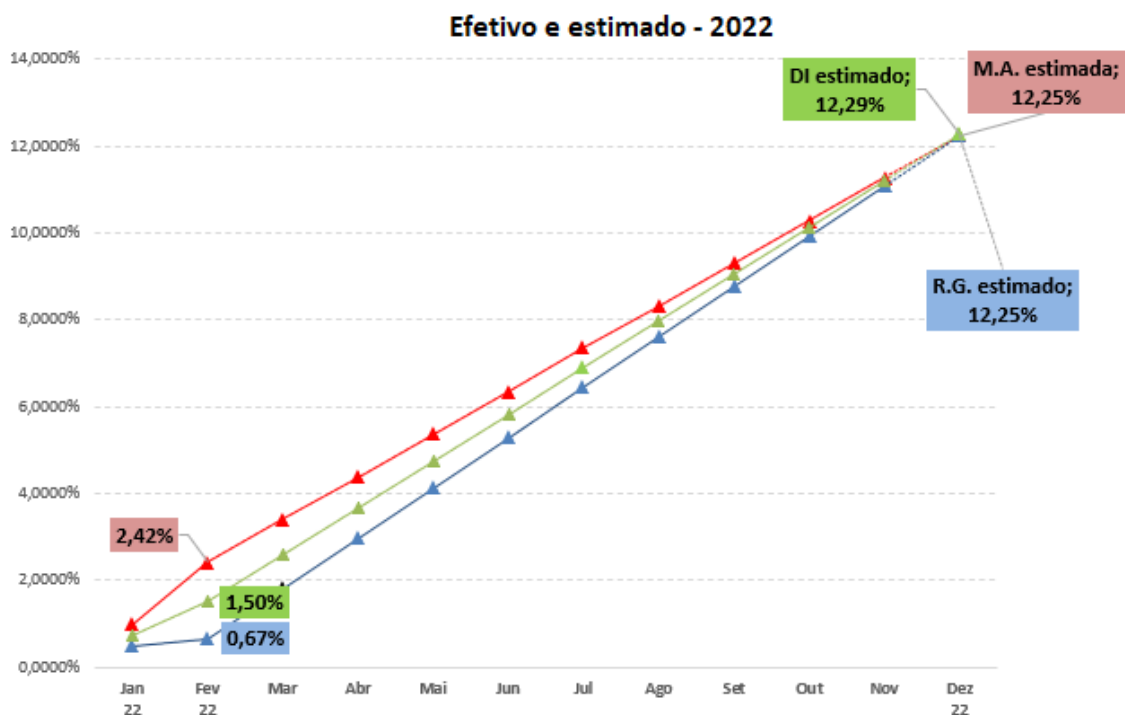
Gráfico nº 02

2021 - Resultado mensal - OstrasPrev x DI x M.A.



O gráfico nº 03 registra o momento do desempenho da carteira do IGEPREV em relação à meta atuarial e o CDI do acumulado no ano em análise e a projeção do exercício 2022.

Gráfico nº 03



10 – Carteiras sugeridas CEF e BB

Mensalmente CEF e BB enviam aos RPPS uma carteira sugerida com posições relativas a seus produtos adequados à Resolução. Desta forma, adotamos essas sugestões como uma referência na análise do desempenho da carteira do OstrasPrev.

O efeito comparativo aqui apresentado, possui o único objetivo de demonstrar que as alocações dos recursos do RPPS encontram-se em sintonia com as melhores práticas de gestão financeira do mercado para este segmento, considerando que a performance geral da autarquia superou as opções sugeridas em ambas as Instituições.

Carteira Sugerida

Os fundos de investimentos sugeridos neste documento foram escolhidos com base em um modelo desenvolvido pela GERDI – Gerência Nacional de Relacionamento e Distribuição que leva em conta o desempenho histórico e as perspectivas futuras de acordo com o cenário econômico prospectivo. Todas as alternativas de fundos aqui apresentadas estão adequadas à Resolução CMN nº 3.922/2010 e alterações posteriores, respeitando inclusive seus limites.

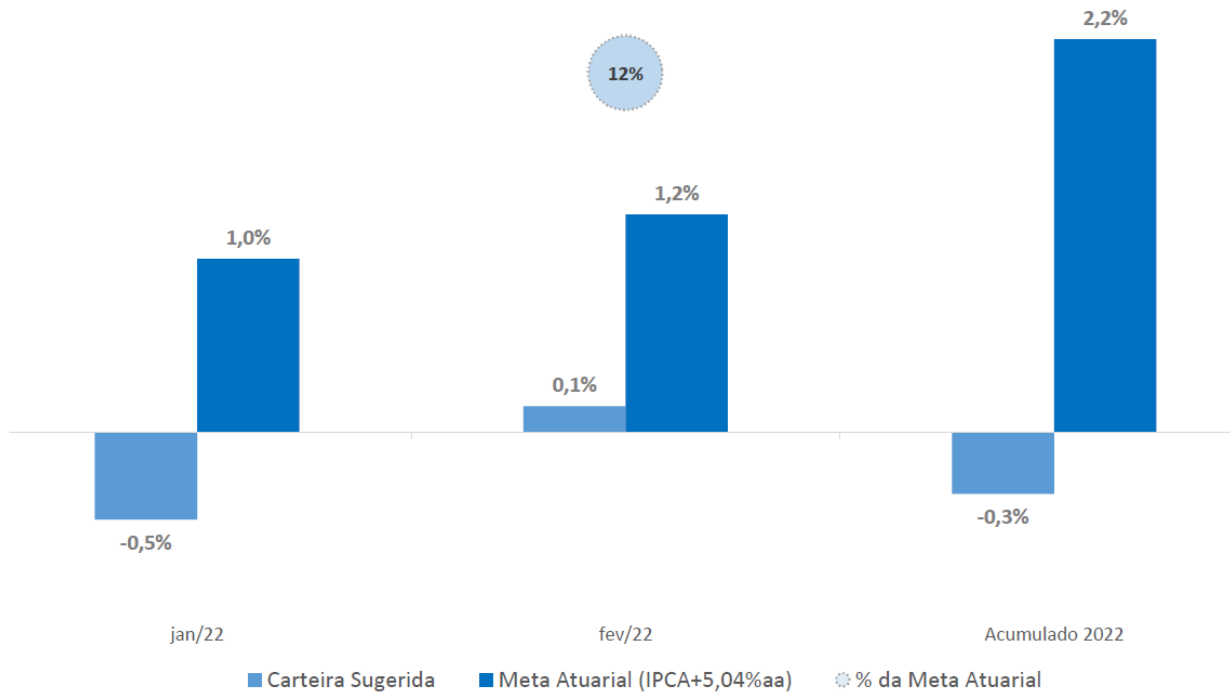
Fundo	Benchmark	Limite 3.922	Carteira		
			Mês anterior	Mês atual	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IRF-M 1	100%	2%	0%	▼
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	100%	3%	6%	▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IRF-M 1+	100%	0%	0%	▬
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5+	100%	0%	0%	▬
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	IPCA	100%	9%	6%	▼
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IDKa IPCA 2A	100%	10%	12%	▲
CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	CDI	40%	0%	15%	▲
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	CDI	40%	13%	8%	▼
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	CDI	40%	13%	9%	▼
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	IPCA	40%	7%	6%	▼
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA+6%	5%	4%	3%	▼
CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR AÇÕES	IBOV	20%	4%	3%	▼
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	IBOV	20%	5%	5%	▬
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	IBOV	20%	3%	3%	▬
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOV	20%	3%	2%	▼
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	IBOV	20%	2%	1%	▼
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	ICON	20%	2%	1%	▼
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	S&P500	10%	8%	8%	▬
CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO	CDI	10%	2%	2%	▬
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INV EXT FIC FIM*	-	10%	4%	4%	▬
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	BDR	10%	6%	6%	▬

▲ Aumento ▬ Manutenção ▼ Redução

Acesse o portfólio completo de fundos da CAIXA clicando [aqui](#)

Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Retorno da Carteira Sugerida



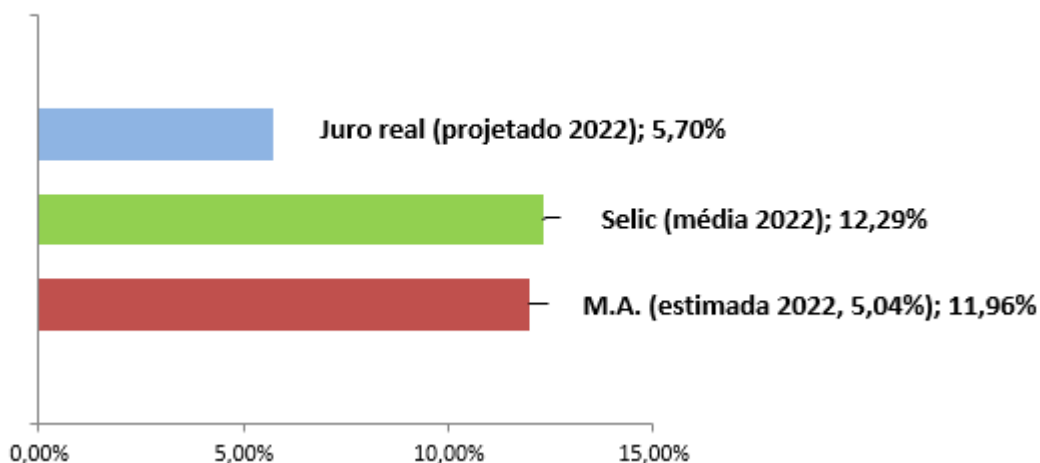
	CONSERVADOR	MODERADO	ARROJADO
R E N D A F I X A	ALOCAÇÃO	ALOCAÇÃO	ALOCAÇÃO
	40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL	40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL	40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL
	CURTO	CURTO	CURTO
	25% IDKA 2 TP FI IMA-BS FIC IRF-M1 TP FIC	20% IDKA 2 TP FI IMA-BS FIC IRF-M1 TP FIC	13% IDKA 2 TP FI IMA-BS FIC IRF-M1 TP FIC
	LONGO	LONGO	LONGO
15% IMA-B TP FI	13% IMA-B TP FI	10% IMA-B TP FI	
REFERENCIADO	REFERENCIADO	REFERENCIADO	
5% PERFIL FIC DI	5% PERFIL FIC DI	3% PERFIL FIC DI	
V A R I Á V E L	MULTIMERCADO	MULTIMERCADO	MULTIMERCADO
	8% PREVIDENCIÁRIO LP ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS	6% PREVIDENCIÁRIO LP ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS	6% PREVIDENCIÁRIO LP ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS
	AÇÕES	AÇÕES	AÇÕES
	7% ALOCAÇÃO VALOR FIC DIVIDENDOS QUANTITATIVO GOVERNANÇA BOLSA AMERICANA AÇÕES AGRO ASG BRASIL	11% ALOCAÇÃO VALOR FIC DIVIDENDOS QUANTITATIVO GOVERNANÇA BOLSA AMERICANA RETORNO TOTAL AÇÕES AGRO ASG BRASIL	20% ALOCAÇÃO VALOR FIC DIVIDENDOS QUANTITATIVO GOVERNANÇA BOLSA AMERICANA RETORNO TOTAL AÇÕES AGRO ASG BRASIL
	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	INVESTIMENTO NO EXTERIOR
5% ALOCAÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I BOLSAS GLOBAIS ETF	5% ALOCAÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I BOLSAS GLOBAIS ETF	8% ALOCAÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I BOLSAS GLOBAIS ETF BOLSAS EUROPEIAS	

2022	Fevereiro	Ano
BB	não informado	
CEF	0,01%	-0,30%
IGEPREV	0,17%	0,67%

11 – Cenário 2022 (Juros reais x CDI x M.A.):

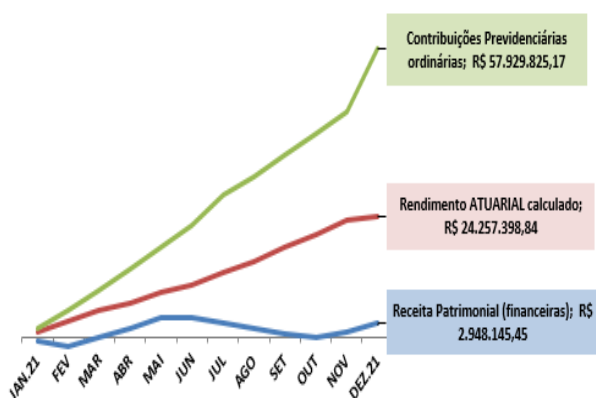
Atualmente, as projeções expostas pela Gerin – Gerência Executiva de Relacionamento com Investidores do BACEN, em seu “*Relatório de Mercado – FOCUS*”, de 21/03/2022, revela uma expectativa de inflação – **IPCA** – para 2021 de **6,59%**, com tendência de queda, e **Taxa SELIC** a **13,00%** até o final do ano, com média de **12,29%**. Sendo assim, mediante essas projeções, nossa **Meta Atuarial** do ano fica redefinida neste mês em **11,96%** para o exercício de 2022, ou seja, **97%** do CDI.

Projeção Focus 2022 - semana 21/03/22



12- Comparativo Receita Financeira x Receita Atuarial Estimada

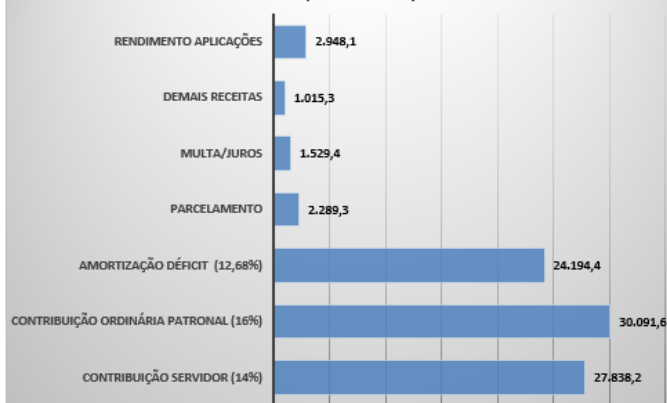
2021 - Evolução das Receitas



Quadro-resumo: Análise do Desempenho

	R\$ (milhares)
PL em 31/12/20	159.370,6
PL em 31/12/21	174.082,5
Evolução do PL (c/ despesas pagas)	14.712,0
Contribuições Previdenciárias do Ente	58.104,8
Contribuição Previdenciária do Servidor	27.838,2
Demais receitas	1.015,3
Rendimento de Aplicação Financeira	2.948,1
Rendimento Atuarial programado	24.257,4
Insuficiência financeira sobre a meta atuarial	- 21.309,3

Segmentação das fontes de recursos - 2021 (R\$ milhares)

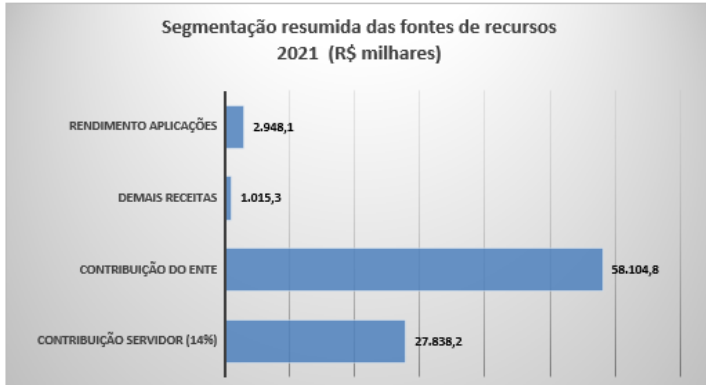


Fontes de recursos (2021)	R\$ (milhares)
Pagamentos	73.998,4
Contribuição servidor (14%)	27.838,2
Contribuição ordinária patronal (16%)	30.091,6
Amortização Déficit (12,68%)	24.194,4
Parcelamento	2.289,3
Multa/Juros	1.529,4
Demais Receitas	1.015,3
Rendimento aplicações	2.948,1
Evolução do PL	14.712,0
Meta atuarial	24.257,4

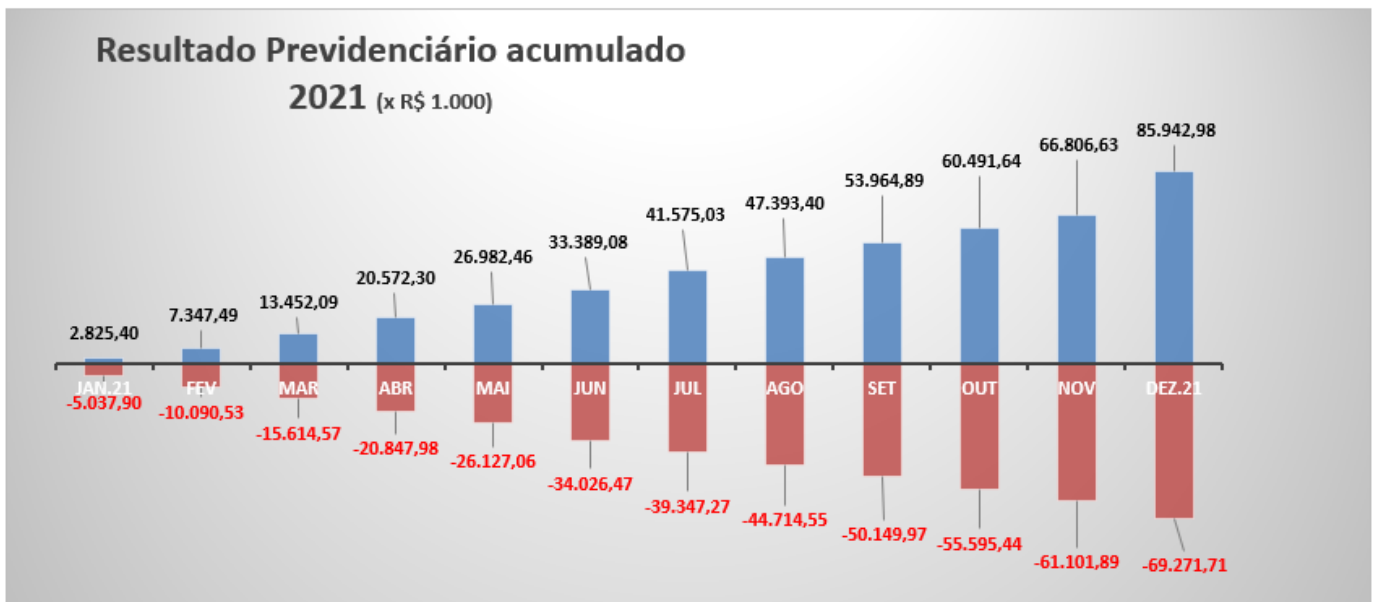
3,3% dos recursos recebidos (aplicação em Rendimentos)

22% dos recursos recebidos (aplicação em Evolução do PL)

Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.



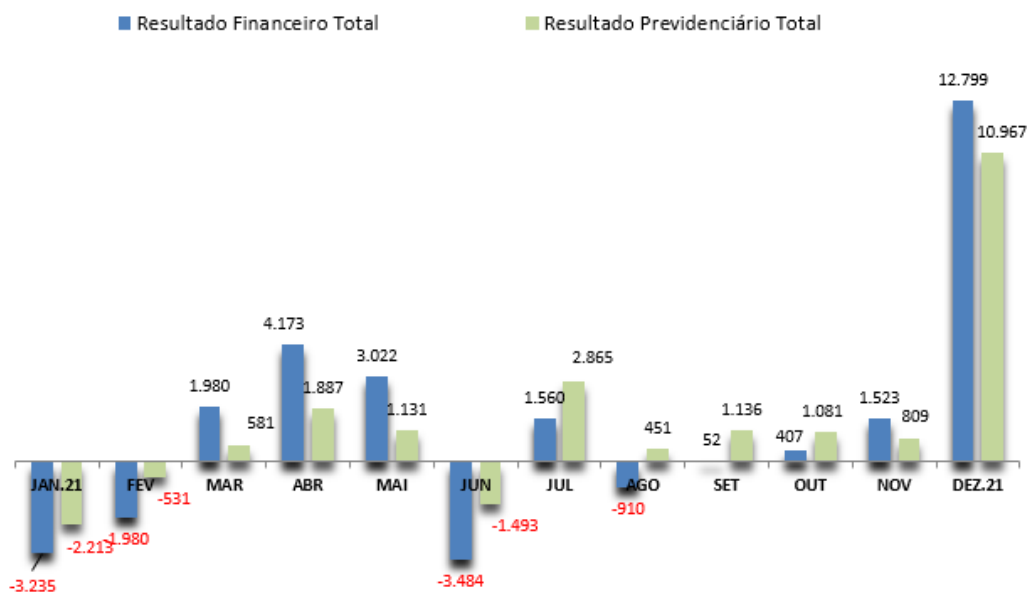
Fontes de recursos (2021)	R\$ (milhares)
Pagamentos	73.998,4
Contribuição servidor (14%)	27.838,2
Contribuição do Ente	58.104,8
Demais Receitas	1.015,3
Rendimento aplicações	2.948,1
Total (99% dos recursos recebidos)	86.958,3
Evolução anual do PL	14.711,96
Meta atuarial	24.257,4



Foi analisado os resultados mensais financeiros e previdenciários. O resultado financeiro agrega as receitas da contribuição previdenciária do servidor e do ente, mais as receitas com a amortização do déficit os parcelamentos de débitos previdenciários, multa e juros sobre contribuições, demais receitas e as receitas das aplicações financeiras, descontado os pagamentos integrais do RPPS efetuados no mês.

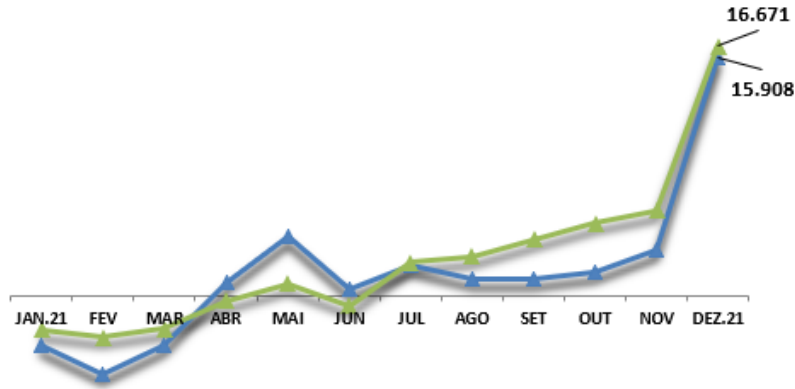
O resultado previdenciário considera apenas as receitas da contribuição previdenciária do servidor e do ente, mais as receitas com a amortização do déficit os parcelamentos de débitos previdenciários, multa e juros sobre contribuições, descontado os pagamentos dos benefícios previdenciários efetuados no mês.

2021 - Resultado líquido mensal (R\$ milhares)

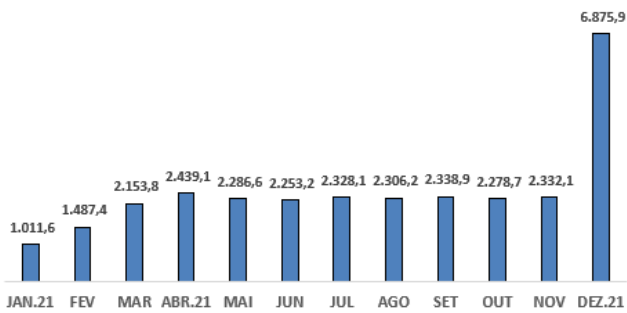


2021 - Resultado acumulado mensal (R\$ milhares)

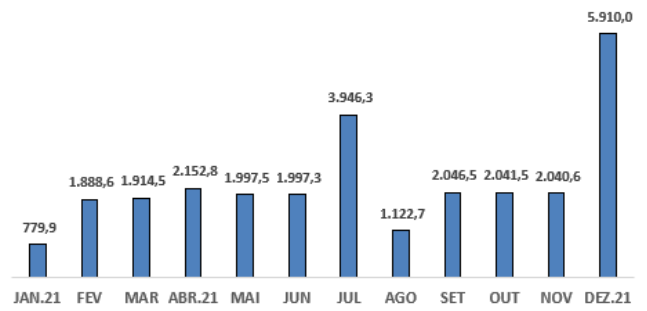
— Resultado Financeiro Total — Resultado Previdenciário Total



Repasso alíquota Patronal - 2021 (R\$ milhares)



Repasso Servidor - 2021 (R\$ milhares)



13 – Riscos da carteira:

Nome	Volatilidade	Tracking Error - CDI	VaR 95,0% MV 21 du no mês - diária 01/10/2021 até 29/10/2021		
			VaR Condiciona	VaR Histórico	
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	10,40%	10,41%	4,94%	0,73%	0,44%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	11,08%	11,08%	5,26%	0,89%	0,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,00%	2,99%	1,43%	0,38%	0,30%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	24,43%	24,43%	11,60%	2,43%	2,27%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,55%	1,54%	0,74%	0,21%	0,20%
BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	22,21%	22,21%	10,55%	2,35%	2,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,11%	0,11%	0,05%	-0,01%	-0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,91%	1,90%	0,91%	0,24%	0,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,53%	2,52%	1,20%	0,33%	0,28%
BBIF MASTER FIDC LP	0,04%	0,04%	0,02%	0,02%	0,02%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	19,25%	19,25%	9,14%	2,15%	1,97%
BRASIL FLORESTAL FICFIP					
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	25,74%	25,74%	12,22%	3,22%	2,89%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3,57%	3,57%	1,70%	0,43%	0,40%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	27,87%	27,87%	13,23%	3,14%	2,90%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,05%	1,04%	0,50%	0,12%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,02%	0,00%	0,01%	-0,02%	-0,02%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5,22%	5,22%	2,48%	0,62%	0,54%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,16%	0,16%	0,08%	-0,01%	-0,01%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	24,45%	24,46%	11,61%	2,91%	2,71%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,15%	4,14%	1,97%	0,53%	0,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,19%	4,17%	1,99%	0,55%	0,44%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,06%	0,06%	0,03%	-0,02%	-0,02%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III FIC MULTIMERCADO	2,27%	2,26%	1,08%	0,34%	0,33%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	24,40%	24,40%	11,59%	2,89%	2,70%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	27,40%	27,40%	13,01%	3,17%	2,85%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	12,29%	12,28%	5,83%	1,13%	0,73%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	16,72%	16,72%	7,94%	0,72%	0,72%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	19,92%	19,92%	9,46%	1,83%	1,76%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	7,19%	7,19%	3,41%	0,82%	0,74%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	36,01%	36,01%	17,10%	4,24%	4,07%
HAZ FII - ATCR11					
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,61%	0,60%	0,29%	0,08%	0,03%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%