

[Digite aqui]

Relatório de acompanhamento mensal

IGEPREV

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

Fevereiro – 2021

[Digite aqui]

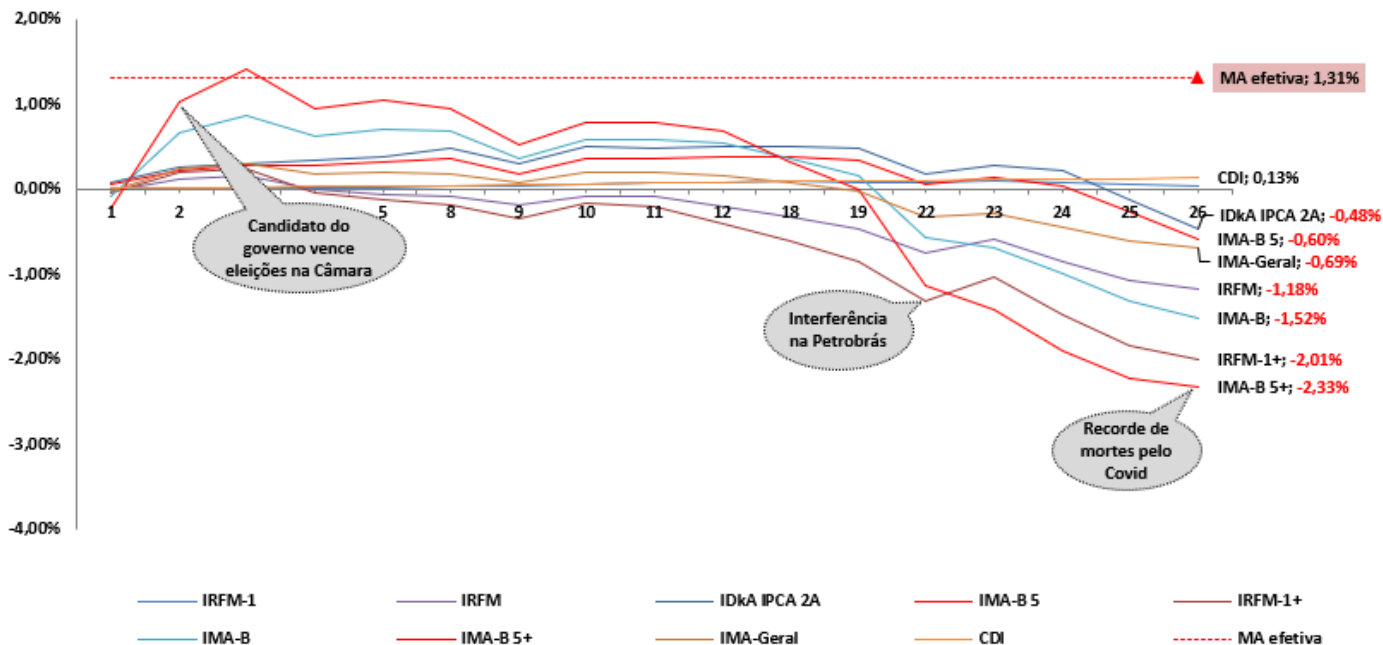
ÍNDICE

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 2021 (Juros reais x CDI x M.A.)
12. Comparativo Receita Financeira x Receita Atuarial Estimada
13. ANEXO I – Plano de Ação Mensal
14. ANEXO II – Parecer Técnico do Comitê de Investimentos

1 - Resenha:

Dia	ue influenciaram na volatilidade dos ativos:
2	O mês de fevereiro/21 iniciou bem, com Ibovespa fechando em alta de 0,61% (118.233 pontos), mediante expectativa de retomada das reformas com os investidores esperançosos de que a larga vitória em primeiro turno de Arthur Lira (PP-AL) nas eleições para a presidência da Câmara dos Deputados e de Rodrigo Pacheco (DEM-MG) para a presidência do Senado ajudem a destravar a pauta liberal do Ministério da Economia. Os dois foram apoiados pelo presidente Jair Bolsonaro. No exterior as bolsas continuaram a apresentar ganhos enquanto investidores monitoram os sinais de retomada da economia global e a volta à normalidade nas bolsas. Dólar caiu 1,74% (R\$ 5,35).
4	Ibovespa teve queda de 0,39% (119.260 pontos) e interrompeu a sequência de três altas consecutivas, com cenário corporativo na temporada de resultados e afirmação do presidente de que irá se reunir com representantes de caminhoneiros, taxistas e outros setores para anunciar mudanças no setor de combustíveis e na cobrança de impostos no setor. Investidores viram como uma interferência no setor privado. O governo aprovou 35 propostas prioritárias para serem votadas pelo Congresso. Pontos de divergência foram identificados nas propostas apresentadas pelo governo e pelos novos presidentes da Câmara dos Deputados, Arthur Lira (PP-AL), e do Senado, Rodrigo Pacheco (DEM-MG). A lista dos parlamentares destaca a vacinação contra a Covid e a recriação do auxílio emergencial. Os únicos projetos em comum com a lista do governo são as reformas administrativa e tributária, e as PECs Emergencial, dos Fundos e a do Pacto Federativo. Ambos congressistas deram mais foco para a vacinação e para o auxílio emergencial, dentro do teto de gastos, que amenize os impactos da pandemia e do isolamento social na economia do país. Para o governo a prioridade reside nas reformas administrativa, tributária e emergencial, além dos projetos ligados a facilitação do acesso a armas. Apesar da convergência em relação às reformas Administrativa e Tributária, os líderes do Congresso não consideraram como prioridades as privatizações defendidas pelo ministro da Economia. O dólar subiu 1,47% (R\$ 5,45). Os juros futuros sofreram um impacto de alta: o DI para janeiro/22 subiu para 3,36%, janeiro/23 teve alta para 4,86%, o DI janeiro/25 foi a 6,31% e o DI janeiro/27 a 6,99%. Um acordo entre partidos na Câmara dos Deputados pode levar a deputada bolsonarista Bia Kicis (PSL-DF) à presidência da Comissão de Constituição e Justiça e Cidadania (CCJ), considerada um dos cargos mais importantes do Congresso. A CCJ tem a função de analisar se propostas legislativas que ferem ou não a Constituição, antes de apresentá-los, ou não, para votação. Assim, a CCJ tem o poder de controlar o ritmo de votações, ou mesmo travar a tramitação de certos projetos. Kicis é uma defensora fiel do presidente Jair Bolsonaro (sem partido), e tem se manifestado na pandemia contra o uso de máscaras e de isolamento social. Ela anunciou sua indicação a um mês da instalação da comissão. A deputada afirma que o novo presidente da Câmara, Arthur Lira (PP-AL), ajudou a costurar a indicação de seu nome. Seu nome foi definido em um acordo no PSL, antigo partido de Bolsonaro, a quem cabe a indicação por ter 53 deputados, que foi a maior bancada do maior bloco na eleição de 2019, que escolheu Rodrigo Maia (DEM-RJ) como presidente. Normalmente, as comissões seguem a proporcionalidade da primeira eleição da legislatura. Mas, segundo reportagem de bastidores do jornal O Globo, Kicis não mantém boas relações no Congresso, e há resistência a seu nome entre parlamentares no próprio partido. Aliados de Lira avaliam que a parlamentar se equivocou ao anunciar sua indicação previamente, o que pode aumentar a resistência. Normalmente, o indicado é eleito sem disputas em votações, mas aliados de Lira teriam afirmado que essa tradição pode ser rompida, caso o nome de Kicis seja mantido. No cenário internacional, nos EUA as bolsas subiram com a discussão de um novo pacote de estímulos, onde o presidente Joe Biden defende um valor de US\$ 1,9 trilhão. No entanto, congressistas republicanos defendem um valor menor, US\$ 619 bilhões.
22	Ibovespa fecha com forte queda de 4,87% (112.667 pontos) após Bolsonaro trocar, intempestivamente, o presidente da estatal, por conta do reajuste de preços nos combustíveis, ferindo a pauta liberal. Bolsonaro também se manifestou que também agirá na energia elétrica. "Vamos meter o dedo na energia elétrica, que é outro problema também". Segundo analistas, esse evento indica uma guinada na política econômica com possível saída do ministro da Economia e de boa parte da equipe econômica do governo. As ações da Petrobras fecharam em baixa de 21,51%. O dólar subiu 1,27% (R\$ 5,45). Os juros futuros sofreram um impacto de alta: o DI para janeiro/22 subiu para 3,53%, janeiro/23 teve alta para 5,32%, o DI janeiro/25 foi a 6,93% e o DI janeiro/27 a 7,57%. No cenário externo os juros americanos tiveram uma rápida alta, indo para 1,34%. Segundo analistas, a alta dos juros dos títulos do Tesouro americano reflete a expectativa de recuperação da economia naquele país, com a aceleração do ritmo de vacinação e o plano do presidente Joe Biden de lançar um pacote de estímulos no valor de US\$ 1,9 bilhão. Economistas do mercado financeiro no Brasil reduziram suas projeções para o PIB/21, 3,29%. Pandemia avança rapidamente no Brasil.
26	O mês de fevereiro terminou com o Ibovespa acumulando uma queda de 4,37%. Apenas na última semana de fevereiro a bolsa caiu 7,09%. Evento como a interferência na Petrobrás abriu aos investidores uma forte desconfiança na pauta liberal do governo. A elevação da pandemia e sua nova variante, com recorde de mortes no Brasil (1.582 mortes por Covid no dia 25), também jogaram os ânimos para baixo, gerando frustração e desconfiança quanto a retomada da economia, considerando a possibilidade de novos lockdowns. A indefinição da continuidade do auxílio emergencial também estressou o mercado. A dúvida seguia em saber como o programa seria financiado em um ambiente fiscal altamente comprometido. No cenário externo, a alta dos juros dos títulos americanos passaram a comprometer a atratividade no mercado de renda variável. O dólar fechou fevereiro a R\$ 5,60, alta de 1,66%.

Evolução dos principais indicadores ANBIMA x Meta Atuarial - Fevereiro/21



Valorização Acumulada em ordem de duration:

0,48;0,49;0,66;0,66 0,86

Fevereiro .2021	Valorização Acumulada em ordem de duration:												MA estimada	MA efetiva
	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.	CDI		
	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	CDI		
1	0,0011%	-0,04%	-0,02%	-0,07%	0,09%	0,06%	-0,06%	-0,04%	-0,09%	-0,23%	-0,0265%	0,0075%	0,94%	1,31%
2	0,0117%	0,00%	0,12%	0,08%	0,25%	0,23%	0,20%	0,20%	0,66%	1,04%	0,2306%	0,0149%	0,94%	1,31%
3	0,0222%	0,01%	0,15%	0,14%	0,30%	0,28%	0,30%	0,24%	0,87%	1,40%	0,3083%	0,0224%	0,94%	1,31%
4	0,0250%	-0,01%	-0,01%	-0,02%	0,34%	0,27%	-0,02%	-0,04%	0,63%	0,95%	0,1837%	0,0299%	0,94%	1,31%
5	0,0228%	-0,08%	-0,06%	-0,17%	0,39%	0,32%	-0,12%	-0,12%	0,71%	1,06%	0,1929%	0,0374%	0,94%	1,31%
8	0,0286%	-0,03%	-0,09%	-0,13%	0,48%	0,36%	-0,20%	-0,18%	0,68%	0,96%	0,1878%	0,0448%	0,94%	1,31%
9	0,0396%	-0,02%	-0,18%	-0,19%	0,31%	0,18%	-0,39%	-0,34%	0,36%	0,53%	0,0742%	0,0523%	1,11%	1,31%
10	0,0628%	0,07%	-0,08%	0,01%	0,51%	0,37%	-0,19%	-0,17%	0,59%	0,78%	0,1930%	0,0598%	1,11%	1,31%
11	0,0782%	0,10%	-0,09%	0,03%	0,49%	0,37%	-0,21%	-0,20%	0,59%	0,79%	0,2042%	0,0672%	1,11%	1,31%
12	0,0784%	0,07%	-0,21%	-0,10%	0,49%	0,37%	-0,45%	-0,41%	0,53%	0,67%	0,1508%	0,0747%	1,11%	1,31%
18	0,0905%	0,04%	-0,33%	-0,26%	0,50%	0,38%	-0,73%	-0,62%	0,35%	0,33%	0,0706%	0,0897%	1,11%	1,31%
19	0,0859%	0,02%	-0,47%	-0,39%	0,48%	0,35%	-1,00%	-0,85%	0,17%	0,00%	-0,0199%	0,0971%	1,11%	1,31%
22	0,0680%	-0,08%	-0,76%	-0,70%	0,19%	0,06%	-1,53%	-1,32%	-0,57%	-1,13%	-0,3197%	0,1046%	1,11%	1,31%
23	0,0910%	0,03%	-0,58%	-0,47%	0,28%	0,14%	-1,21%	-1,04%	-0,69%	-1,43%	-0,2855%	0,1121%	1,11%	1,31%
24	0,0839%	-0,02%	-0,85%	-0,69%	0,21%	0,04%	-1,69%	-1,48%	-0,99%	-1,90%	-0,4523%	0,1196%	1,11%	1,31%
25	0,0600%	-0,15%	-1,08%	-0,98%	-0,13%	-0,27%	-2,12%	-1,85%	-1,31%	-2,23%	-0,6027%	0,1271%	1,11%	1,31%
26	0,04%	-0,24%	-1,18%	-1,15%	-0,48%	-0,60%	-2,34%	-2,01%	-1,52%	-2,33%	-0,69%	0,13%	1,11%	1,31%

2 - Planilha analítica mensal:

Inicialmente apresentamos a planilha analítica com a rentabilidade mensal de todos os investimentos do IGEPREV, 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 a insuficiência de desempenho no ano da carteira (-1,35%) em relação à meta atuarial (1,31%), e ao CDI (0,28%). É notável que no longo prazo, nos últimos 12 meses, a carteira do IGEPREV apresenta desempenho positivo (6,53%), porém inferior à meta atuarial do período (11,31%). O mês de fevereiro terminou com o Ibovespa acumulando uma queda de 4,37%. Apenas na última semana de fevereiro a bolsa caiu 7,09%. Evento como a interferência na Petrobrás abriu aos investidores uma forte desconfiança na pauta liberal do governo. A elevação da pandemia e sua nova variante, com recorde de mortes no Brasil (1.582 mortes por Covid no dia 25), também jogaram os ânimos para baixo, gerando frustração e desconfiança quanto a retomada da economia, considerando a possibilidade de novos lockdowns. A indefinição da continuidade do auxílio emergencial também estressou o mercado. A dúvida seguia em saber como o programa seria financiado em um ambiente fiscal altamente comprometido. No cenário externo, a alta dos juros dos títulos americanos passaram a comprometer a atratividade no mercado de renda variável. O dólar fechou fevereiro a R\$ 5,60, alta de 1,66%.

O IGEPREV encontra-se em um desenquadramento passivo. O total dos investimentos em RV totaliza 30,61% do PL do RPPS. No entanto, lembro que os extratos do LME IPCA FIDC Multissetorial Senior (CNPJ: 12.440.789/0001-80), Ático Florestal (CNPJ: 15.190.417/0001-31) e do HAZ FII (Ático Renda FII) (CNPJ: 14.631.148/0001-39), respectivamente alocados no *art. 7º, VII, a* e no *art. 8º, IV, b* não foram recebidos para este Relatório. Sendo assim, poderá haver alguma variação nos saldos de fevereiro, caso esses extratos sejam apresentados.

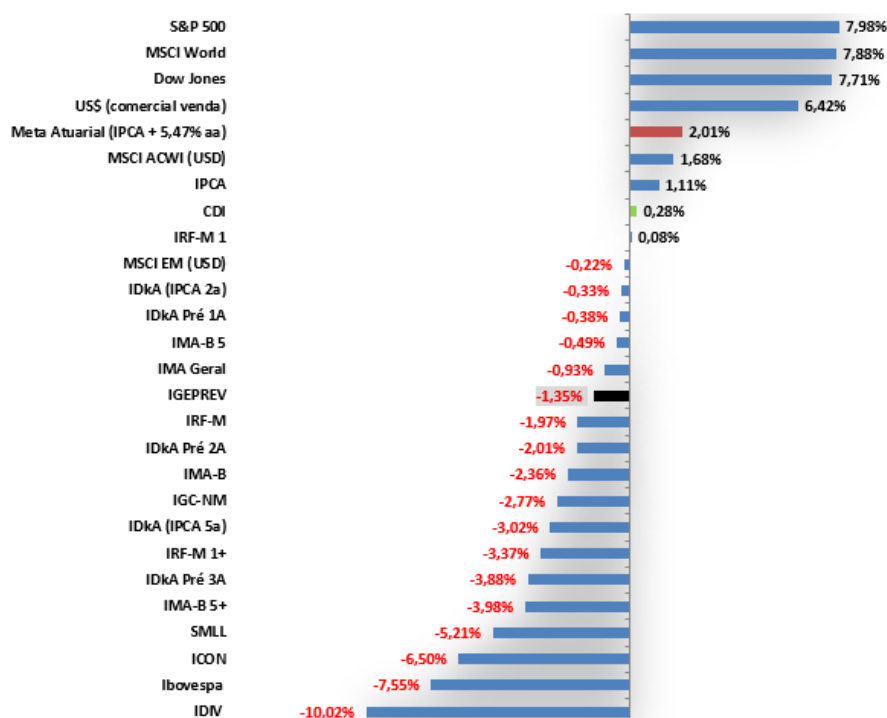
Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Resolução 4695/2018				PAI	Fev.2021	RS	mês	ano	12 m	% CDI	% M.A.	
						154.930.506,68	-0,84%	-1,35%	6,53%	0,13%	1,31%	
										0,28%	2,01%	
art. 7º, I, b				100%	FI 100% TTN	100%	46,05%	71.345.248,18				
1	BB Previdenciário RF IRFM-1 TP FI		IRFM-1	9,68%	14.993.677,02	0,00%	0,04%	2,71%	12,53%	1,77%		
2	BB Previdenciário FI RF TP IPCA I		IPCA+6%	1,61%	2.500.497,89	-0,01%	0,28%	7,19%	98,51%	13,92%		
3	BB Previdenciário FI RF TP IPCA III		IPCA+6%	0,56%	861.900,87	-0,46%	-0,30%	5,57%	-105,55%	-14,91%		
4	Caixa Brasil IdKA 2A TP RF FI		IDKA IPCA 2A	3,51%	5.431.020,37	-0,53%	-0,39%	6,48%	-138,24%	-19,53%		
5	Caixa Brasil IMAB 5 TP RF FI LP		IMA-B 5	4,57%	7.078.584,59	-0,62%	-0,54%	5,92%	-188,94%	-26,70%		
6	Caixa Brasil IMA-B TP RF FI LP		IMA-B	1,32%	2.047.235,07	-1,54%	-2,40%	2,81%	-844,27%	-119,30%		
7	Caixa Brasil IRFM TP RF FI		IRFM	1,54%	2.383.823,62	-1,15%	-1,92%	2,87%	-673,87%	-95,22%		
8	Caixa Brasil IRFM-1 TP RF FI		IRFM-1	7,77%	12.033.487,63	0,02%	0,04%	2,87%	15,23%	2,15%		
9	Caixa FI Brasil IMA Geral TP RF LP		IMA-Geral	1,28%	1.979.491,97	-0,83%	-1,28%	2,52%	-451,51%	-63,80%		
10	Caixa FIC Brasil II Gestão Estratégica RF		IMA-Geral ex-C	14,22%	22.035.529,15	-0,51%	-0,48%	4,64%	-169,73%	-23,98%		
art. 7º, IV, a				40%	FI (geral) (ATIVO)	40%	22,04%	34.153.385,92				
11	BB Alocação Ativa Retorno Total FIC RF Previdenciário		DI	0,33%	511.663,83	-0,93%	-1,39%	5,17%	-489,05%	-69,11%		
12	Caixa Brasil Disponibilidades RF FI		DI	6,32%	9.798.459,14	0,07%	0,16%	1,52%	54,96%	7,77%		
13	Caixa Brasil Renda Fixa Ativa FIC		DI	13,53%	20.965.681,34	-0,52%	-0,44%	-	-153,12%	-21,64%		
14	Caixa Brasil Título Público FI RF LP		DI	1,86%	2.877.581,61	0,07%	0,28%	2,05%	97,00%	13,71%		
art. 7º, VII, a				5%	FIDC fechado, cota Senior	5,00%	1,29%	2.001.945,84				
15	BBIF Master FIDC LP		-	0,42%	650.366,53	-0,51%	15,06%	27,44%	5298,65%	748,73%		
16	LME IPCA FIDC Multissetorial Senior		IPCA+7%	0,87%	1.351.579,31	-2,69%	-2,66%	-6,51%	-935,88%	-132,25%		
art. 8º, I, a				30%	FIA (mínimo 50 ações)	30,00%	5,17%	8.003.524,68				
17	Caixa Brasil IBX 50 FIA		IBX	3,60%	5.573.268,37	-3,54%	-6,30%	5,86%	-2217,87%	-313,40%		
18	Caixa FIA Brasil Ibovespa		Ibovespa	1,57%	2.430.236,31	-4,38%	-7,56%	5,34%	-2658,12%	-375,61%		
art. 8º, II, a				20%	FIA (geral)	20,00%	12,74%	19.731.236,77				
19	BNB Seleção FIA		Ibovespa	1,33%	2.062.970,15	-4,16%	-7,03%	10,85%	-2474,29%	-349,63%		
20	Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS		Idiv	2,89%	4.478.869,69	-4,31%	-7,91%	-0,18%	-2783,02%	-393,26%		
21	Caixa FIC Ações Valor RPPS (SMALL)		Small	2,04%	3.153.846,82	-4,39%	-7,39%	-0,22%	-2600,07%	-367,41%		
22	Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre		Ibovespa	2,14%	3.311.666,09	-0,01%	-3,57%	4,71%	-1257,32%	-177,67%		
23	Caixa FIC FIA Multigestor		Ibovespa	2,86%	4.432.827,43	-2,79%	-5,29%	1,82%	-1860,93%	-262,96%		
24	Caixa FIA SMALL CAPS Ativo		Small	1,48%	2.291.056,59	-1,99%	-5,40%	-0,35%	-1901,32%	-268,67%		
art. 8º, III				10%	Multimercado	10,00%	10,03%	15.537.749,82				
25	Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP		CDI	2,82%	4.363.869,71	-0,57%	-0,66%	3,70%	-232,11%	-32,80%		
26	Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado LP		CDI	1,93%	2.987.473,31	-0,41%	-0,18%	5,00%	-62,98%	-8,90%		
27	Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP		CDI	1,72%	2.664.365,84	2,70%	2,64%	23,14%	929,41%	131,33%		
28	Caixa FIM RV 30 LP		CDI	0,35%	546.782,27	-1,13%	-1,71%	3,52%	-600,72%	-84,89%		
29	FIC FI Capital Protegido Bolsa de Valores III Multimercado		Ibovespa	3,21%	4.975.258,69	-0,58%	-1,10%	-	-386,32%	-54,59%		
art. 8º, IV, a				5%	FIP	5,00%	1,23%	1.910.777,18				
30	Ático Florestal FIC FIP		-	1,23%	1.910.777,18				0,00%	0,00%		
art. 8º, IV, b				5%	FII	5,00%	1,45%	2.245.564,29				
31	HAZ FII (Ático Renda FII)		-	1,45%	2.245.564,29				0,00%	0,00%		
Total da carteira				100,00%		154.929.432,68						
					c/c	1.074,00						
					Total geral da carteira	154.930.506,68						
					Total RF	107.500.579,94						
					Total RV	47.428.852,74						

3 – Indicadores de desempenho (B3, ANBIMA e IBGE):

Indicadores		2021	jan	fev
US\$ (comercial venda)		6,42%	5,37%	0,99%
Indicadores de desempenho B3	Ibovespa	-7,55%	-3,32%	-4,37%
	IGC-NM	-2,77%	-0,69%	-2,09%
	IDIV	-10,02%	-5,08%	-5,21%
	ICON	-6,50%	-1,28%	-5,29%
	SMLL	-5,21%	-3,43%	-1,84%
Indicadores de desempenho Global	MSCI World	7,88%	4,26%	3,47%
	MSCI ACWI (USD)	1,68%	-0,52%	2,21%
	MSCI EM (USD)	-0,22%	-0,15%	-0,08%
	Dow Jones	7,71%	2,96%	4,62%
	S&P 500	7,98%	4,20%	3,63%
Índices ANBIMA	CDI	0,28%	0,15%	0,13%
	IMA Geral	-0,93%	-0,24%	-0,69%
	IMA-B	-2,36%	-0,85%	-1,52%
	IMA-B 5	-0,49%	0,11%	-0,60%
	IMA-B 5+	-3,98%	-1,69%	-2,33%
	IDkA (IPCA 2a)	-0,33%	0,15%	-0,48%
	IDkA (IPCA 5a)	-3,02%	-0,82%	-2,22%
	IRF-M	-1,97%	-0,80%	-1,18%
	IRF-M 1	0,08%	0,04%	0,04%
	IRF-M 1+	-3,37%	-1,39%	-2,01%
	IDkA Pré 1A	-0,38%	-0,13%	-0,24%
	IDkA Pré 2A	-2,01%	-0,87%	-1,15%
IDkA Pré 3A	-3,88%	-1,58%	-2,34%	
Índices IBGE	IPCA	1,11%	0,25%	0,86%
Meta Atuarial (IPCA + 5,47% aa)		2,01%	0,70%	1,31%
IGEPREV		-1,35%	-0,52%	-0,84%

Distribuição por modalidade - 01 a 02-2021



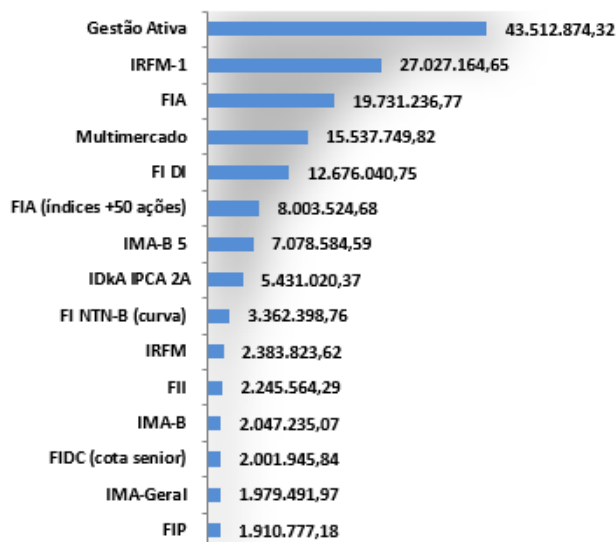
4 - Resumo geral das alocações em R\$:

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 - 02/2021:

Enquadramento Resolução 4695/2018	4.695/18	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático		
RF	Gestão Ativa		22.035.529,15	22.035.529,15	-						
			IRFM-1	27.027.164,65	12.033.487,63	14.993.677,02					
			IRFM	2.383.823,62	2.383.823,62						
			IMA-B	2.047.235,07	2.047.235,07						
			IMA-B 5	7.078.584,59	7.078.584,59						
			IDkA IPCA 2A	5.431.020,37	5.431.020,37						
			IMA-Geral	1.979.491,97	1.979.491,97						
			FI NTN-B (curva)	3.362.398,76		3.362.398,76					
			100%	100%	71.345.248,18	52.989.172,40	18.356.075,78	-	-	-	
			art. 7º, IV, a	FI DI		12.676.040,75	12.676.040,75				
	Gestão Ativa		21.477.345,17	20.965.681,34	511.663,83						
	40%	40%	34.153.385,92	33.641.722,09	511.663,83	-	-	-			
art. 7º, VII, a	FIDC (cota senior)	5%	2.001.945,84			650.366,53	1.351.579,31	-			
TOTAL RF			107.500.579,94	86.630.894,49	18.867.739,61	650.366,53	1.351.579,31	-	-		
RV	art. 8º, I, a	FIA (índices +50 ações)	30%	30%	8.003.524,68	8.003.524,68					
			art. 8º, II, a	FIA	20%	20%	19.731.236,77	17.668.266,62		2.062.970,15	
			art. 8º, III	Multimercado	10%	10%	15.537.749,82	15.537.749,82			
			art. 8º, IV, a	FIP	5%	5%	1.910.777,18			1.910.777,18	
			art. 8º, IV, b	FII	5%	5%	2.245.564,29			2.245.564,29	
			TOTAL RV			30%	30%	47.428.852,74	41.209.541,12	-	-
TOTAL GERAL			100%	100%	154.929.432,68	127.840.435,61	18.867.739,61	650.366,53	1.351.579,31	2.062.970,15	4.156.341,47

Distribuição por modalidade (R\$) - 02/2021



5 - Resumo geral das alocações em %:

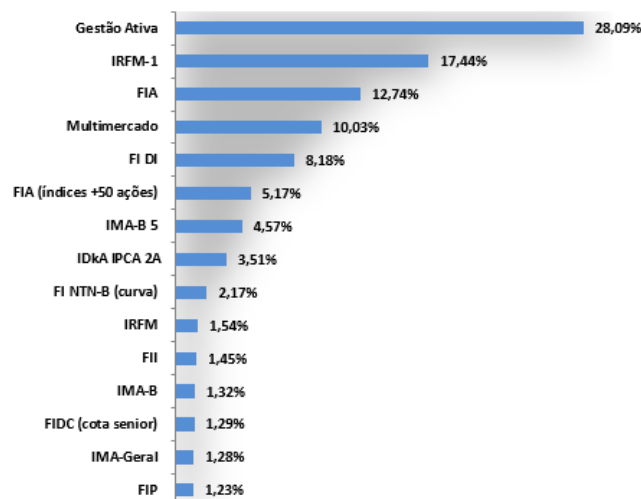
O Quadro-resumo em percentual detalha as alocações do IGEPREV por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação, e valores identificados por Instituição Financeira no formato integral, por renda fixa e por renda 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 - 02/2021:

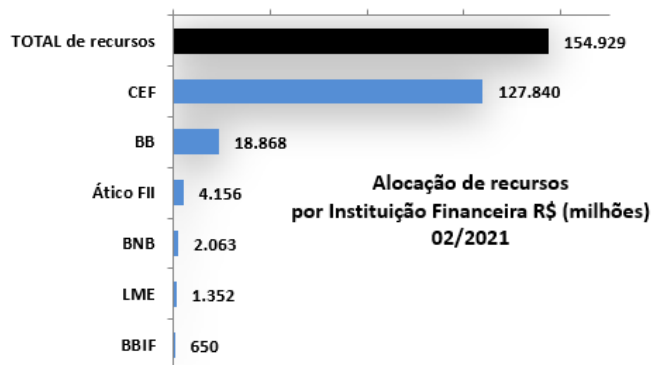
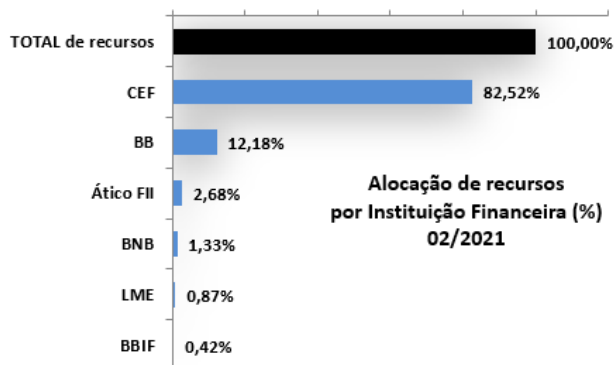
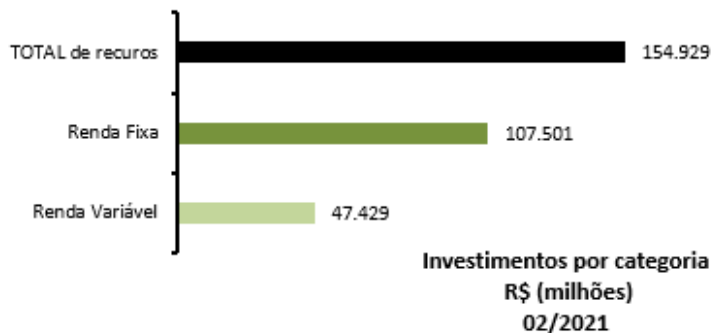
Enquadramento Resolução 3922/2010		3.922/10	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático	
RF	Gestão Ativa			14,22%	14,22%	0,00%					
	IRFM-1			17,44%	7,77%	9,68%					
	IRFM			1,54%	1,54%						
	IMA-B			1,32%	1,32%						
	IMA-B 5			4,57%	4,57%						
	IDKa IPCA 2A			3,51%	3,51%						
	IMA-Geral			1,28%	1,28%						
	FI NTN-B (curva)			2,17%		2,17%					
			100%	100%	46,05%	34,20%	11,85%				
	art. 7º, IV, a	FI DI			8,18%	8,18%					
	Gestão Ativa			13,86%	13,53%	0,33%					
		40%	40%	22,04%	21,71%	0,33%					
art. 7º, VII, a	FIDC (cota senior)	5%	5%	1,29%			0,42%	0,87%			
TOTAL RF		100%	100%	69,39%	55,92%	12,18%	0,42%	0,87%			
RV	art. 8º, I, a	FIA (índices +50 ações)	30%	30%	5,17%	5,17%					
	art. 8º, II, a	FIA	20%	20%	12,74%	11,40%			1,33%		
	art. 8º, III	Multimercado	10%	10%	10,03%	10,03%					
	art. 8º, IV, a	FIP	5%	5%	1,23%					1,23%	
	art. 8º, IV, b	FII	5%	5%	1,45%					1,45%	
TOTAL RV		30%	30%	30,61%	26,60%				1,33%	2,68%	
TOTAL GERAL		100%	100%	100,00%	82,52%	12,18%	0,42%	0,87%	1,33%	2,68%	

Distribuição por modalidade (%) - 02/2021



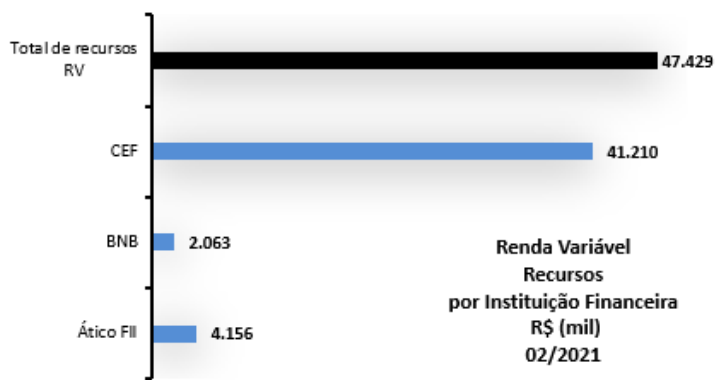
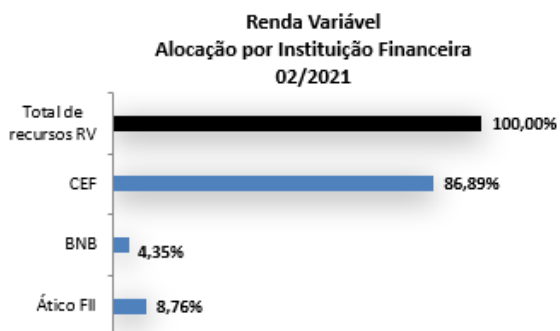
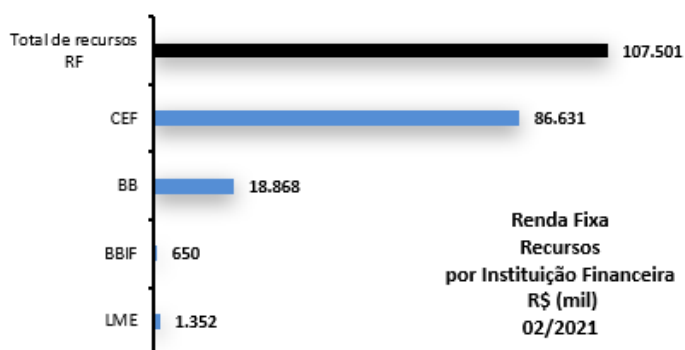
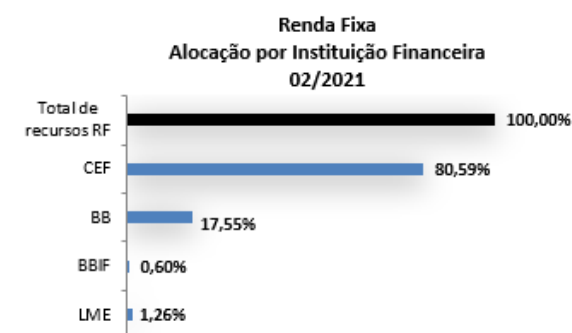
6 - Alocação dos recursos por Instituição Financeira:

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.

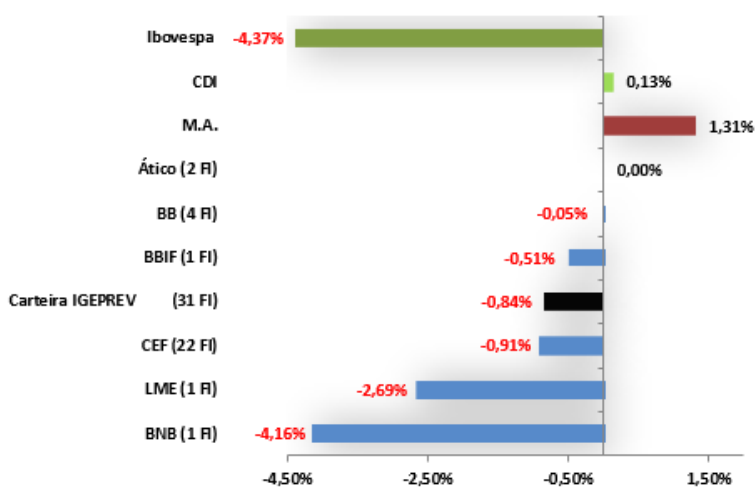


8 - Extrato mensal do desempenho:

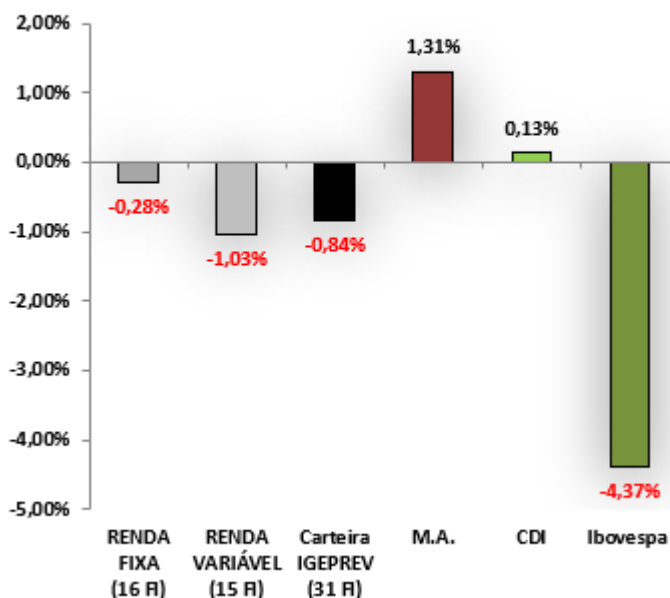
Os gráficos abaixo identificam o desempenho do IGEPREV por classe de ativos e por Instituição Financeira no mês em análise, em comparação com a meta atuarial e ao CDI.

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

Rentabilidade por Bancos - 02/2021



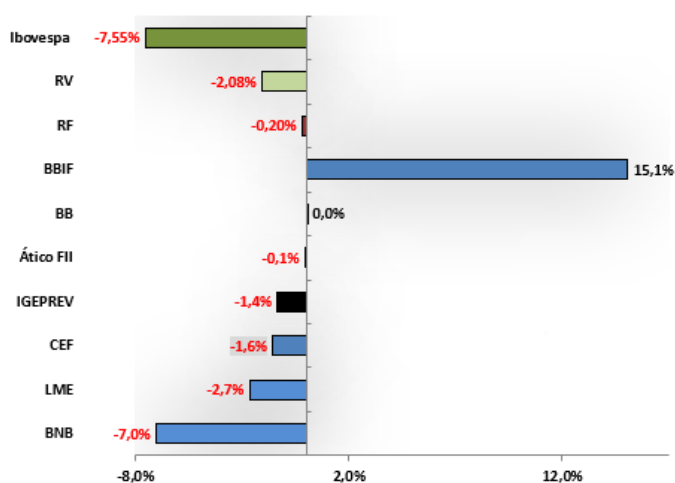
Rentabilidade por segmento - 02/2021



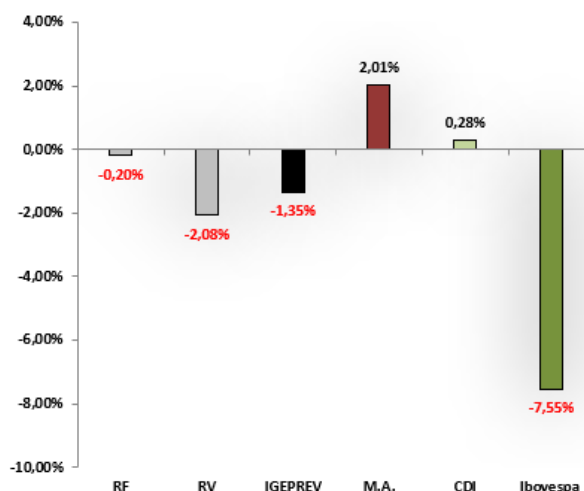
9 - Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimada até dez/21:

O gráfico nº 01 indica de forma integral e por Instituição Financeira no exercício de 2021 a rentabilidade da carteira do IGEPREV e os desempenhos da meta atuarial e do CDI. Podemos verificar que o IGEPREV rentabilizou sua carteira em **-1,35%** contra uma meta atuarial de **2,01%**, no acumulado anual

Rentabilidade por Bancos - 01 a 02 - 2021

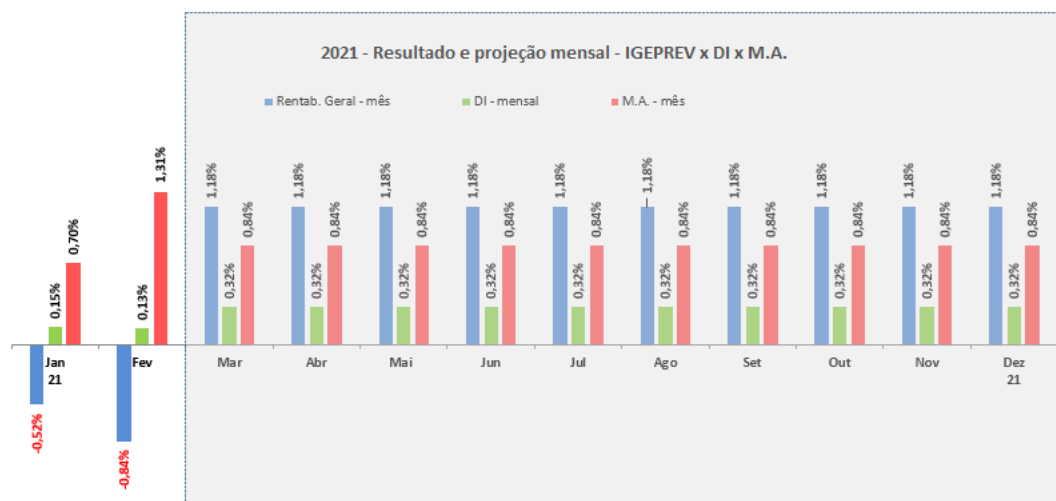


Rentabilidade por segmento - 01 a 02 - 2021



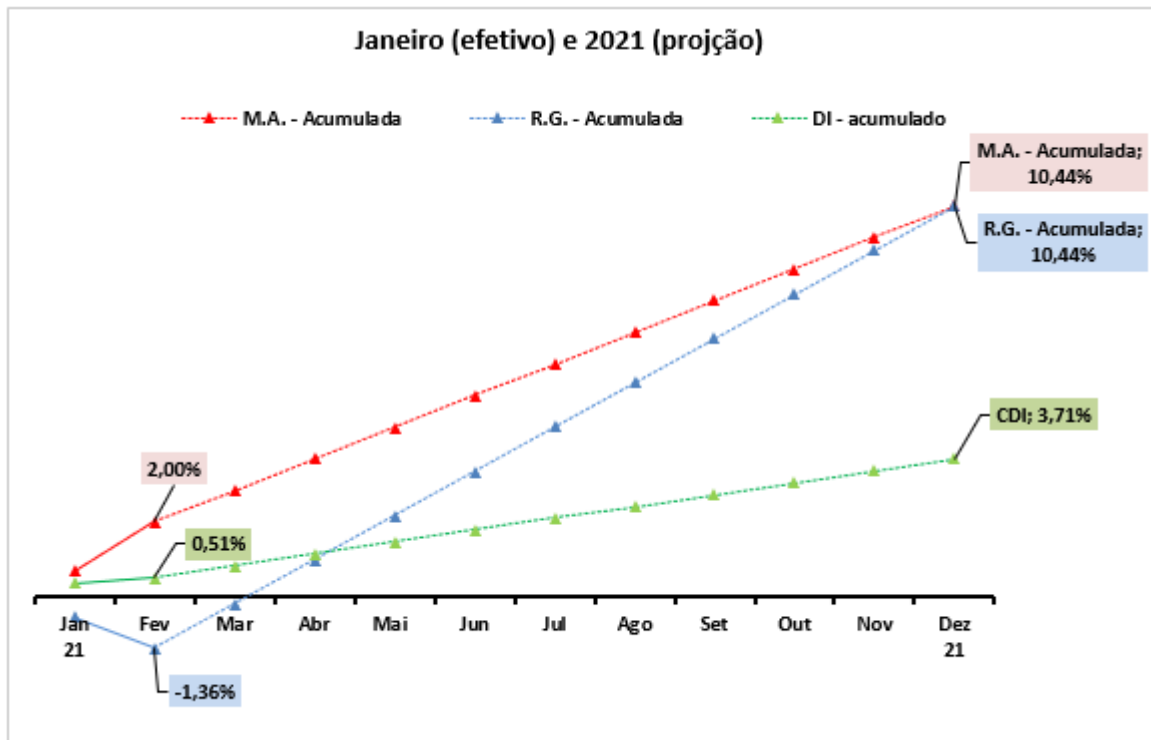
O gráfico nº 02 registra essas variáveis (rentabilidade geral da carteira do IGEPREV, meta atuarial e CDI) no mês em análise e projeta de forma linear o que cada variável precisará em cada mês para chegar em dezembro/21 com a previsão destacada.

Gráfico nº 02



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 2021.

Gráfico nº 03



10 – Carteiras sugeridas CEF e BB

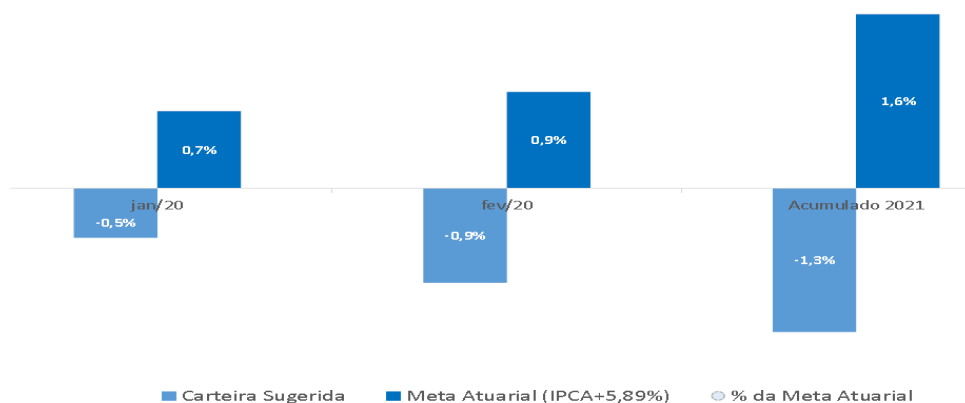
Mensalmente CEF e BB enviam aos RPPS uma carteira sugerida com posições relativas a seus produtos adequados à Resolução. Desta forma, adotamos essas sugestões como uma referência na análise do desempenho da carteira do OstrasPrev.

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 Instituições.

Fundo	Benchmark	Limite 3.922	Carteira		
			Mês anterior	Mês atual	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IRF-M 1	100%	12%	12%	■
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	100%	7%	8%	▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IRF-M 1+	100%	13%	12%	▼
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5+	100%	8%	5%	▼
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	IPCA	100%	18%	18%	■
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	CDI	40%	9%	9%	■
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	IPCA	40%	5%	5%	■
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA+6%	5%	3%	3%	■
CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR AÇÕES	IBOV	20%	2%	2%	■
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	IBOV	20%	3%	3%	■
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	IBOV	20%	3%	3%	■
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	ICON	20%	0%	3%	▲
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	IBOV	20%	3%	0%	▼
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	S&P500	10%	6%	6%	■
CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO	CDI	10%	2%	2%	■
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INV EXT FIC FIM	-	10%	2%	2%	■
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	BDR	10%	4%	7%	▲

▲ Aumento ■ Manutenção ▼ Redução

Retorno da Carteira Sugerida

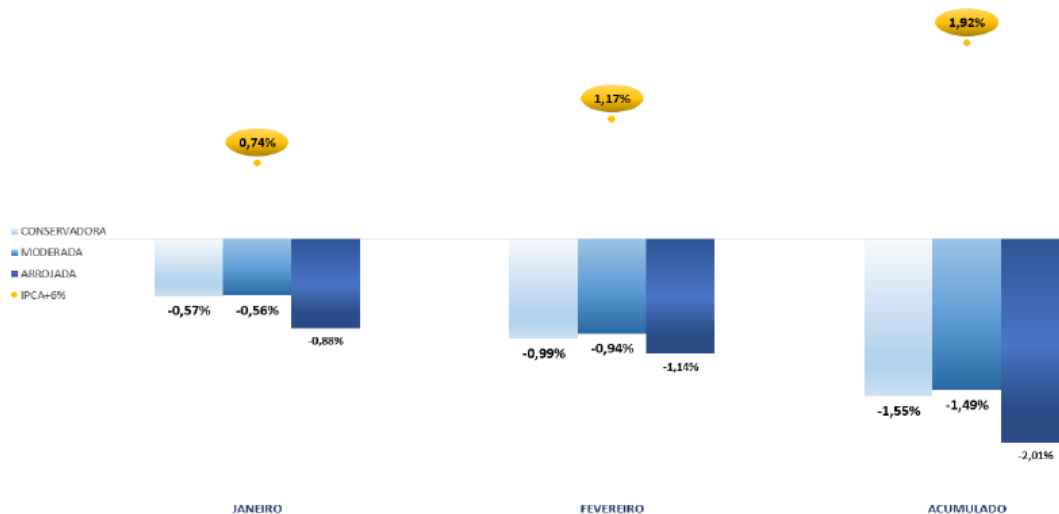


Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

CNPJ	NOME FUNDO	CLASSE	CATEGORIA	PERFIL SUGERIDO		
				CONSERVADOR	MODERADO	ARROJADO
25.078.994/0001.90	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Duração Livre	Renda Fixa	20,00%	20,00%	20,00%
35.292.588/0001.89	BB PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF	Duração Livre	Renda Fixa	20,00%	20,00%	20,00%
03.543.447/0001.03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Indexados	Renda Fixa	15,00%	13,00%	10,00%
07.442.078/0001.05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Indexados	Renda Fixa	15,00%	13,00%	10,00%
11.328.882/0001.35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Indexados	Renda Fixa	5,00%	3,00%	3,00%
07.111.384/0001.69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Indexados	Renda Fixa	5,00%	5,00%	3,00%
13.077.418/0001.49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Duração Baixa	Renda Fixa	8,00%	6,00%	3,00%
10.418.362/0001.50	BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	Estratégias	Multimercado	2,00%	3,00%	3,00%
35.292.597/0001.70	BB PREVIDENCIÁRIO FI MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	Estratégias	Multimercado	4,00%	4,00%	4,00%
18.270.763/0001.99	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	Ativos	Ações	1,00%	1,00%	2,00%
29.258.294/0001.38	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	Ativos	Ações	1,00%	1,00%	2,00%
05.100.191/0001.87	BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	Ativos	Ações	1,00%	1,00%	3,00%
07.882.792/0001.14	BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	Ativos	Ações	1,00%	1,00%	2,00%
10.418.335/0001.88	BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	Ativos	Ações	1,00%	2,00%	4,00%
36.178.569/0001.99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	Ativos	Ações	1,00%	2,00%	2,00%
21.470.644/0001.13	BB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Ativos	Ações		2,00%	3,00%
28.578.897/0001.54	BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	Investimento no Exterior	Ações		2,00%	3,00%
09.005.005/0001.00	BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	Ativos	Ações		1,00%	2,00%
39.255.695/0001.98	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	Ativos	Ações			1,00%

● Redução ● Aumento

Retorno Carteira Sugerida - 2021

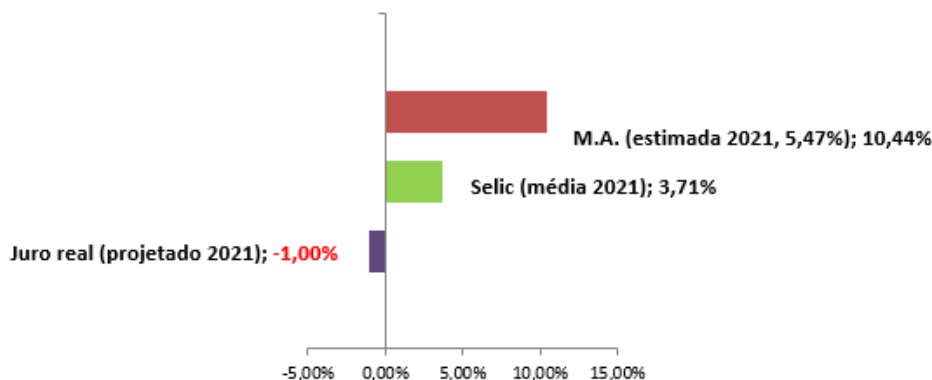


Resultado jan-fev CEF = -1,30%
Resultado jan-fev BB = -2,01%
Resultado jan-fev IGEPREV = -1,35%

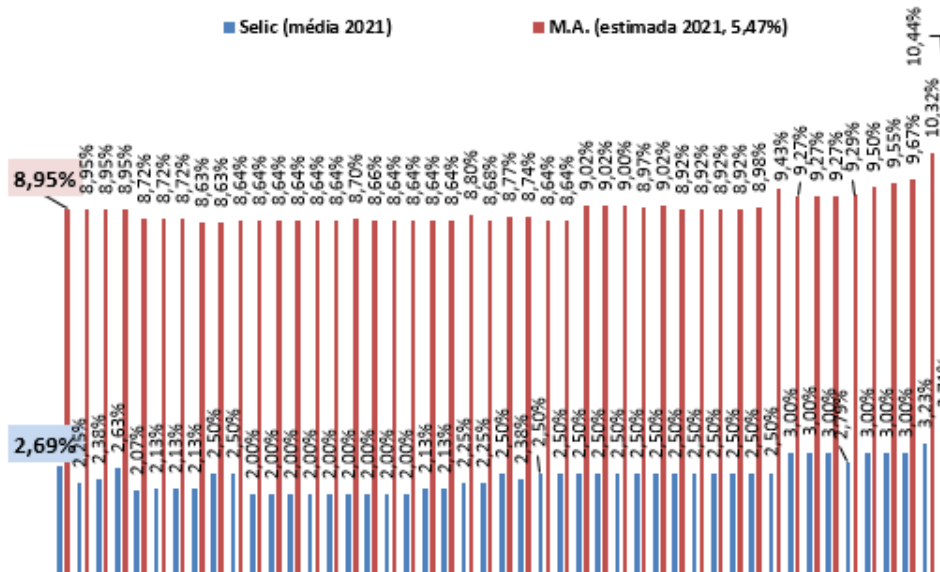
11 – Cenário 2021 (Juros reais x CDI x M.A.):

Atualmente, as projeções expostas pela Gerin – Gerência Executiva de Relacionamento com Investidores do BACEN, em seu “Relatório de Mercado – FOCUS”, de 22/03/2021, revela uma expectativa de inflação – **IPCA** – para 2021 de **4,71%**, com tendência de queda, e **Taxa SELIC** a **5,00%** até o final do ano, com média de **3,71%**. Sendo assim, mediante essas projeções, nossa **Meta Atuarial** do ano fica redefinida neste mês em **10,44%** para o exercício de 2021, ou seja, **281%** do CDI.

Projeção Focus 2021 - semana 22/03/21

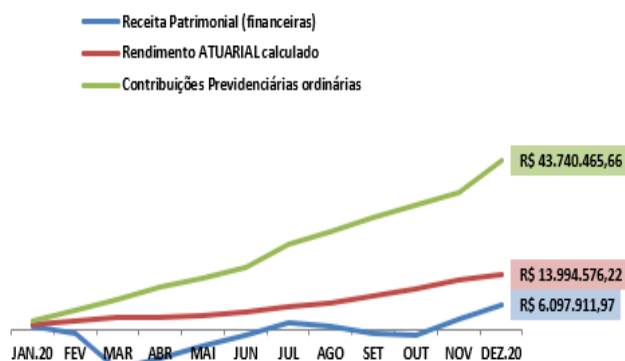


Projeções 2021



12- Comparativo Receita Financeira x Receita Atuarial Estimada

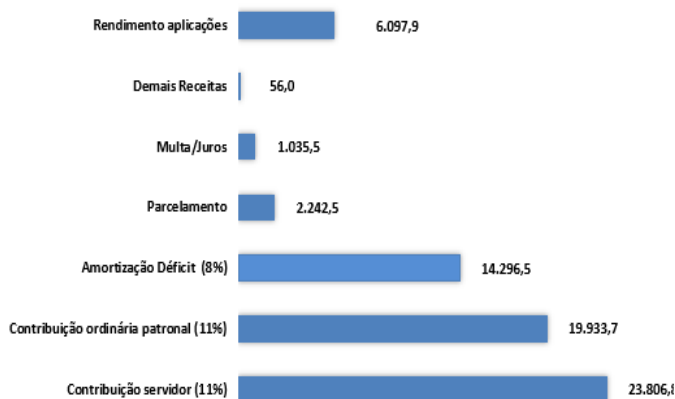
2020 - Evolução das Receitas



Quadro-resumo: Análise do Desempenho

	R\$ (milhares)
PL em 31/12/19	153.087,6
PL em 30/12/20	159.370,6
Evolução do PL (c/ despesas pagas)	6.283,0
Contribuições Previdenciárias do Ente	37.508,2
Contribuição Previdenciária do Servidor	23.806,8
Demais receitas	56,0
Rendimento de Aplicação Financeira	6.097,9
Rendimento Atuarial programado	13.994,6
Insuficiência financeira sobre a meta atuarial	- 7.896,7

Segmentação das fontes de recursos - 2020 (R\$ milhares)



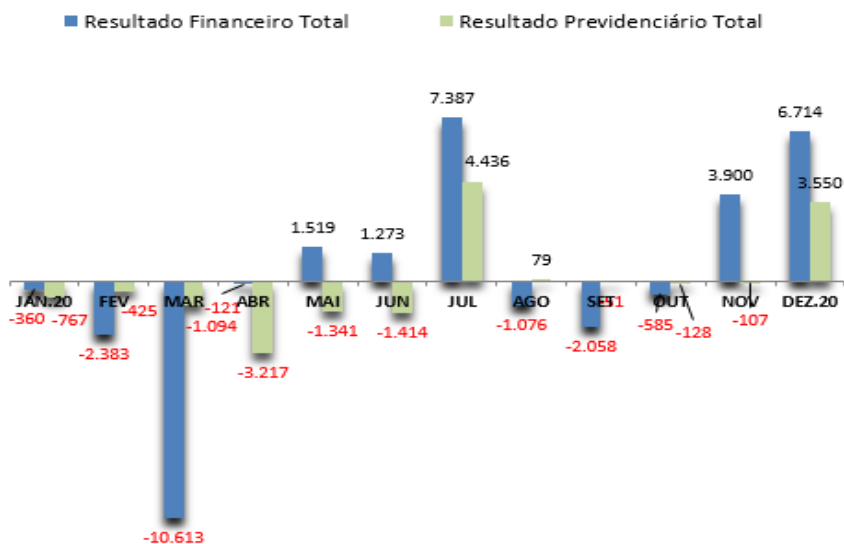
Fontes de recursos (acumulado 2020)	R\$ (milhares)
Pagamentos	63.872,1
Contribuição servidor (11%)	23.806,8
Contribuição ordinária patronal (11%)	19.933,7
Amortização Déficit (8%)	14.296,5
Parcelamento	2.242,5
Multa/Juros	1.035,5
Demais Receitas	56,0
Rendimento aplicações	6.097,9
Evolução do PL	6.283,0
Meta atuarial	13.994,6

9% dos recursos recebidos

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.

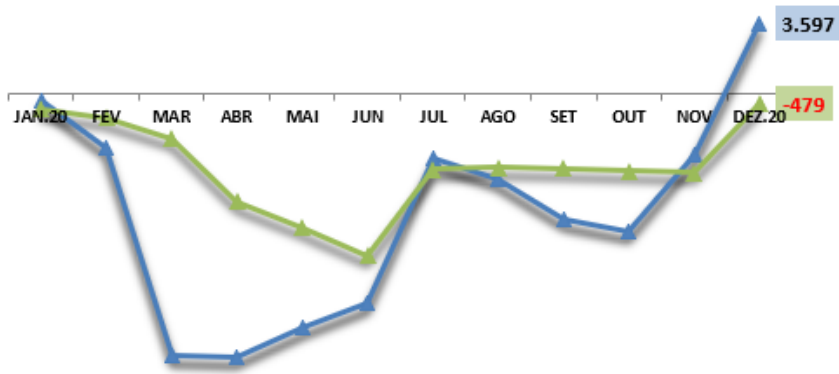
2020 - Resultado líquido mensal (R\$ milhares)



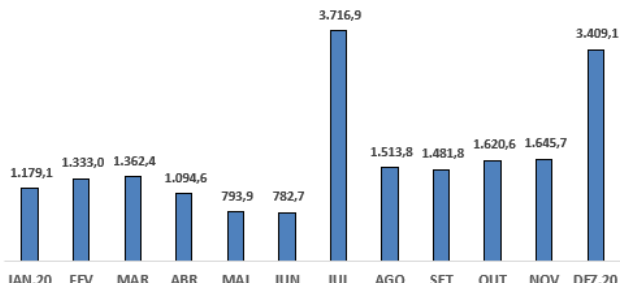
Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

2020 - Resultado acumulado mensal (R\$ milhares)

▲ Resultado Financeiro Total ▲ Resultado Previdenciário Total



Repasso alíquota Patronal - 2020 (R\$ milhares)



Repasso Servidor - 2020 (R\$ milhares)

