



Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Relatório de acompanhamento mensal

IGEPREV

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

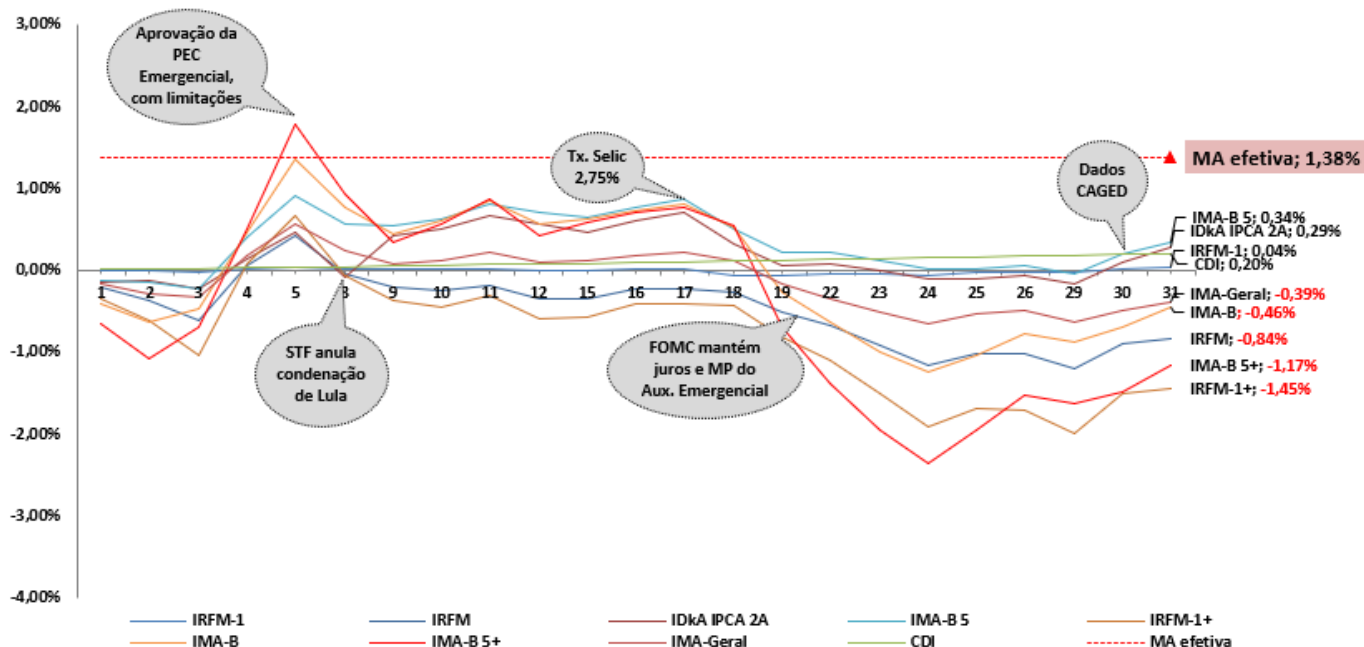
Março – 2021

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:

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



Valorização Acumulada em ordem de duration:

0,28;0,43;0,88;1,04

0,93

Março .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	0,0020%	-0,04%	-0,21%	-0,23%	-0,14%	-0,13%	-0,44%	-0,36%	-0,40%	-0,65%	-0,1772%	0,0075%	0,88%	1,38%
2	-0,0050%	-0,05%	-0,37%	-0,35%	-0,14%	-0,15%	-0,75%	-0,62%	-0,64%	-1,09%	-0,2884%	0,0149%	0,88%	1,38%
3	-0,0202%	-0,13%	-0,62%	-0,57%	-0,22%	-0,23%	-1,22%	-1,04%	-0,48%	-0,70%	-0,3212%	0,0224%	0,88%	1,38%
4	0,0213%	0,01%	0,06%	0,13%	0,13%	0,40%	0,17%	0,08%	0,45%	0,51%	0,1863%	0,0299%	0,88%	1,38%
5	0,0420%	0,11%	0,41%	0,46%	0,46%	0,91%	0,79%	0,66%	1,36%	1,77%	0,5648%	0,0374%	0,88%	1,38%
8	0,0096%	-0,07%	-0,04%	-0,09%	-0,09%	0,56%	-0,11%	-0,08%	0,76%	0,93%	0,2374%	0,0448%	0,88%	1,38%
9	0,0048%	-0,09%	-0,22%	-0,23%	0,42%	0,54%	-0,42%	-0,37%	0,43%	0,34%	0,0856%	0,0523%	0,88%	1,38%
10	0,0157%	-0,10%	-0,26%	-0,30%	0,51%	0,63%	-0,54%	-0,44%	0,60%	0,57%	0,1188%	0,0598%	0,88%	1,38%
11	0,0124%	-0,14%	-0,18%	-0,35%	0,67%	0,81%	-0,42%	-0,31%	0,84%	0,86%	0,2253%	0,0672%	1,33%	1,38%
12	-0,0031%	-0,20%	-0,35%	-0,51%	0,56%	0,71%	-0,71%	-0,59%	0,56%	0,42%	0,0870%	0,0747%	1,33%	1,38%
15	-0,0124%	-0,26%	-0,34%	-0,56%	0,47%	0,65%	-0,71%	-0,57%	0,62%	0,59%	0,1099%	0,0822%	1,33%	1,38%
16	0,0065%	-0,20%	-0,24%	-0,44%	0,61%	0,76%	-0,53%	-0,41%	0,73%	0,70%	0,1814%	0,0897%	1,33%	1,38%
17	0,0239%	-0,18%	-0,23%	-0,45%	0,71%	0,86%	-0,58%	-0,41%	0,81%	0,77%	0,2102%	0,0971%	1,33%	1,38%
18	-0,0675%	-0,44%	-0,28%	-0,60%	0,32%	0,50%	-0,56%	-0,42%	0,53%	0,55%	0,1173%	0,1075%	1,33%	1,38%
19	-0,0616%	-0,43%	-0,50%	-0,72%	0,05%	0,21%	-0,97%	-0,81%	-0,27%	-0,69%	-0,1605%	0,1179%	1,33%	1,38%
22	-0,0474%	-0,42%	-0,67%	-0,87%	0,07%	0,23%	-1,33%	-1,10%	-0,63%	-1,39%	-0,3422%	0,1283%	1,33%	1,38%
23	-0,0532%	-0,48%	-0,91%	-1,10%	-0,01%	0,11%	-1,80%	-1,50%	-0,99%	-1,96%	-0,5096%	0,1387%	1,33%	1,38%
24	-0,0584%	-0,55%	-1,16%	-1,34%	-0,10%	0,01%	-2,29%	-1,92%	-1,24%	-2,35%	-0,6496%	0,1491%	1,33%	1,38%
25	-0,0298%	-0,47%	-1,02%	-1,12%	-0,10%	0,01%	-1,94%	-1,69%	-1,03%	-1,95%	-0,5272%	0,1595%	1,49%	1,38%
26	-0,0297%	-0,50%	-1,03%	-1,17%	-0,06%	0,05%	-1,97%	-1,71%	-0,78%	-1,52%	-0,5025%	0,1699%	1,49%	1,38%
29	-0,0201%	-0,53%	-1,20%	-1,38%	-0,17%	-0,05%	-2,34%	-2,00%	-0,89%	-1,63%	-0,6355%	0,1803%	1,49%	1,38%
30	0,0196%	-0,37%	-0,89%	-0,92%	0,10%	0,19%	-1,69%	-1,52%	-0,70%	-1,48%	-0,4842%	0,1907%	1,49%	1,38%
31	0,04%	-0,29%	-0,84%	-0,83%	0,29%	0,34%	-1,60%	-1,45%	-0,46%	-1,17%	-0,39%	0,20%	1,49%	1,38%

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 março terminou com o Ibovespa registrando ganho mensal de 6,00% (116.633 pontos). No entanto, no primeiro trimestre de 21, a desvalorização ficou em 2,00%. Nos últimos 12 meses, considerando o “mergulho” dos ativos no pior momento de 2020, faz que o Ibovespa registre ganho de 59,73% nos últimos 12 meses (74.629 pontos). O pior momento foi em 24.03.20, 63.604 pontos. O dólar registro no mês de março valorização de 3,02%, mantendo o ganho de 9,63% em 2021 e 9,59% nos últimos 12 meses. A pandemia do Covid-19 continua causando pânico no mundo, principalmente no Brasil com sucessivos recordes de mortes chegando aos 4 mil falecimentos/dia. Economias importantes na Europa (reino Unido, Alemanha, França e Itália) se submeteram ao lockdown paralisando suas economias. No Brasil Estados importantes como SP e RJ decretaram feriado de 10 dias. Março/21 teve mais que o dobro de mortes(66.868 mortes) de julho/20, o segundo pior mês da pandemia. A saúde está em colapso: faltam leitos nas UTI's e insumos para o tratamento. O Presidente Bolsonaro oficializou a reforma ministerial com a troca de seis ministros: Relações Exteriores, Defesa, Justiça, Casa Civil, Secretaria de Governo e Advocacia-Geral da União. A rapidez e a quantidade surpreendeu o mercado. Segundo analistas, as alterações estão em linha com as pretensões do Centrão (liderado pelo presidente da Câmara) de ter mais influência no governo. O Congresso aprovou, após três meses de atraso, o Orçamento 2021 com déficit fiscal de R\$ 247,1 bilhões. Também foi aprovado o novo auxílio emergencial que será pago em quatro parcelas de R\$ 250,00 em média. A inflação em 2021 manteve o ritmo de crescimento. Iniciamos o mês de março/21 com expectativa de inflação para 2021, segundo BACEN, de 3,82%, e terminamos o mês com elevação da projeção para 4,81%, com viés de alta. Com isso o BACEN elevou a Selic em 0,75% ficando em 2,75%. No entanto os juros reais para o exercício continuam negativos em 1,10%. No cenário externo, os EUA, com novo governo, aprovaram o pacote de ajuda de US\$ 1,9 trilhão (“Plano de Resgate Americano”), com recursos voltados ao combate à pandemia, ajuda direta às famílias e empresas em dificuldades. Biden também proporá um projeto de US\$ 3 trilhões em investimentos em infraestrutura, o que deve ser pago com um aumento do imposto sobre as empresas a 28%. O dólar chegou no final do mês com alta de 0,42%, a R\$ 5,63.

O IGEPREV encontra-se em um desenquadramento passivo, já corrigido em abril/21. O total dos investimentos em RV totaliza 31,23% 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 março, caso esses extratos sejam apresentados posteriormente.

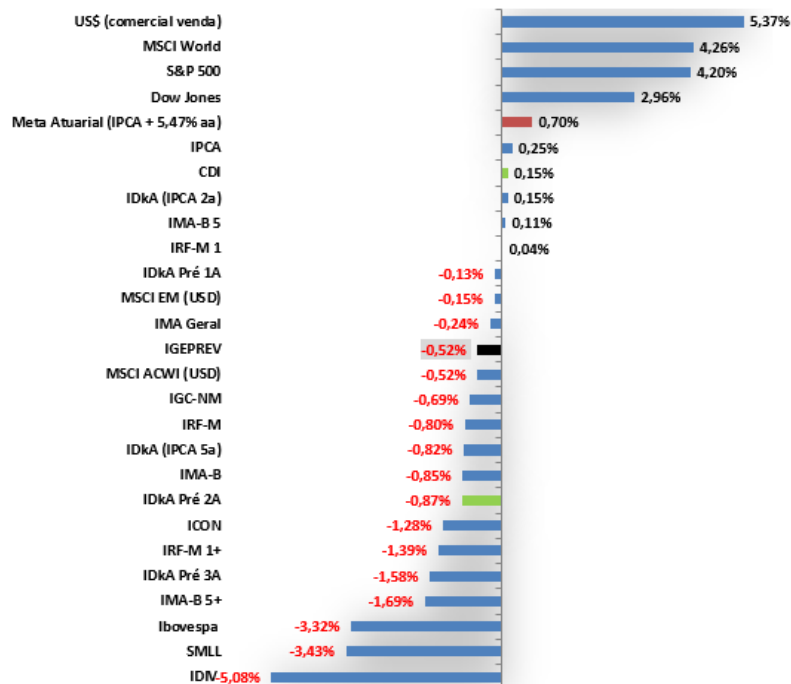
Resolução 4695/2018				PAI	Mar.2021	R\$	mês	ano	12 m	% CDI	% M.A.
						156.793.161,68	1,35%	-0,02%	13,31%	0,20%	1,38%
										0,49%	3,42%
art. 7º, I, b				100%	FI 100% TTN	100%	39,86%	62.492.507,71			
1	BB Previdenciário RF IRFM-1 TP FI		IRFM-1	4,36%	6.831.351,07	0,02%	0,05%	2,12%	10,29%	1,46%	
2	BB Previdenciário FI RF TP IPCA I		IPCA+6%	1,60%	2.510.421,58	0,40%	0,68%	9,51%	139,95%	19,90%	
3	BB Previdenciário FI RF TP IPCA III		IPCA+6%	0,55%	864.441,40	0,29%	-0,01%	7,72%	-2,06%	-0,29%	
4	Caixa Brasil IDkA 2A TP RF FI		IDkA IPCA 2A	3,92%	6.151.088,61	0,37%	-0,02%	8,45%	-5,12%	-0,73%	
5	Caixa Brasil IMAB 5 TP RF FI LP		IMA-B 5	4,53%	7.100.632,60	0,31%	-0,23%	8,20%	-46,76%	-6,65%	
7	Caixa Brasil IRFM TP RF FI		IRFM	1,19%	1.862.669,97	-0,89%	-2,79%	2,08%	-573,33%	-81,51%	
8	Caixa Brasil IRFM-1 TP RF FI		IRFM-1	8,35%	13.098.346,65	0,01%	0,05%	2,27%	10,81%	1,54%	
9	Caixa FI Brasil IMA Geral TP RF LP		IMA-Geral	1,26%	1.971.688,87	-0,39%	-1,67%	4,17%	-344,22%	-48,93%	
10	Caixa FIC Brasil II Gestão Estratégica RF		IMA-Geral ex-C	14,10%	22.101.866,96	0,30%	-0,18%	5,09%	-37,62%	-5,35%	
art. 7º, IV, a				40%	FI (geral) (ATIVO)	40%	25,87%	40.562.394,17			
11	BB Alocação Ativa Retorno Total FIC RF Previdenciário		DI	3,81%	5.979.539,97	-0,34%	-1,73%	4,77%	-356,05%	-50,62%	
12	Caixa Brasil Disponibilidades RF FI		DI	6,47%	10.141.064,53	0,12%	0,28%	1,37%	57,34%	8,15%	
13	Caixa Brasil Renda Fixa Ativa FIC		DI	13,75%	21.559.740,60	0,33%	-0,11%	-	-22,52%	-3,20%	
14	Caixa Brasil Título Público FI RF LP		DI	1,84%	2.882.049,07	0,16%	0,43%	1,84%	88,79%	12,62%	
art. 7º, VII, a				5%	FIDC fechado, cota Senior	5,00%	1,28%	2.002.556,68			
15	BBIF Master FIDC LP		-	0,42%	650.977,37	0,09%	15,17%	28,22%	3122,15%	443,85%	
16	LME IPCA FIDC Multissetorial Senior		IPCA+7%	0,86%	1.351.579,31				0,00%	0,00%	
art. 8º, I, a				30%	FIA (mínimo 50 ações)	30,00%	5,41%	8.477.754,40			
17	Caixa Brasil IBX 50 FIA		IBX	3,77%	5.903.270,01	5,92%	-0,76%	62,10%	-155,61%	-22,12%	
18	Caixa FIA Brasil Ibovespa		Ibovespa	1,64%	2.574.484,39	5,94%	-2,07%	58,76%	-425,60%	-60,50%	
art. 8º, II, a				20%	FIA (geral)	20,00%	13,25%	20.781.611,74			
19	BNB Seleção FIA		Ibovespa	1,41%	2.206.604,98	6,96%	-0,56%	50,67%	-115,17%	-16,37%	
20	Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS		Idiv	3,02%	4.730.475,91	5,62%	-2,74%	45,22%	-563,92%	-80,17%	
21	Caixa FIC Ações Valor RPPS (SMALL)		Small	2,11%	3.314.214,58	5,08%	-2,68%	52,19%	-551,57%	-78,41%	
22	Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre		Ibovespa	2,27%	3.557.098,39	7,41%	3,57%	60,43%	735,30%	104,53%	
23	Caixa FIC FIA Multigestor		Ibovespa	2,92%	4.573.781,80	3,18%	-2,28%	54,35%	-468,76%	-66,64%	
24	Caixa FIA SMALL CAPS Ativo		Small	1,53%	2.399.436,08	4,73%	-0,93%	60,71%	-191,22%	-27,18%	
art. 8º, III				10%	Multimercado	10,00%	9,92%	15.548.576,95			
25	Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP		CDI	2,38%	3.723.840,56	1,37%	0,71%	11,02%	145,20%	20,64%	
26	Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado LP		CDI	1,94%	3.034.716,80	1,58%	1,40%	15,83%	288,05%	40,95%	
27	Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP		CDI	2,09%	3.272.224,35	4,05%	6,80%	51,15%	1398,84%	198,86%	
28	Caixa FIM RV 30 LP		CDI	0,35%	555.421,69	1,58%	-0,15%	14,86%	-31,76%	-4,51%	
29	FIC FI Capital Protegido Bolsa de Valores III Multimercado		Ibovespa	3,16%	4.962.373,55	-0,26%	-1,35%	-	-278,69%	-39,62%	
art. 8º, IV, a				5%	FIP	5,00%	1,22%	1.910.777,18			
30	Ático Florestal FIC FIP		-	1,22%	1.910.777,18				0,00%	0,00%	
art. 8º, IV, b				5%	FII	5,00%	1,43%	2.245.564,29			
31	HAZ FII (Ático Renda FII)		-	1,43%	2.245.564,29				0,00%	0,00%	
art. 9º, II				10%	FI - "Investimento no	10,00%	1,77%	2.770.819,10			
32	BB Multimercado Global Equity invest. Ext. FI (J.P.Morgan)			1,77%	2.770.819,10	3,86%	15,65%	73,76%	3220,94%	457,90%	

Total da carteira c/c				100,00%	156.792.562,22						
Total geral da carteira					599,46						
Total RF				67,00%	105.057.458,56						
Total RV				31,23%	48.964.284,56						
Total Ext				1,77%	2.770.819,10						

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

Indicadores		2021	jan	fev	mar
US\$ (comercial venda)		9,63%	5,37%	0,99%	3,02%
Indicadores de desempenho B3	Ibovespa	-2,00%	-3,32%	-4,37%	6,00%
	IGC-NM	0,61%	-0,69%	-2,09%	3,47%
	IDIV	-3,21%	-5,08%	-5,21%	7,57%
	ICON	-4,34%	-1,28%	-5,29%	2,32%
	SMLL	-0,88%	-3,43%	-1,84%	4,56%
Indicadores de desempenho Global	MSCI World	14,59%	4,26%	3,47%	6,22%
	MSCI ACWI (USD)	4,18%	-0,52%	2,21%	2,46%
	MSCI EM (USD)	-1,14%	-0,15%	-0,08%	-0,92%
	Dow Jones	19,85%	2,96%	4,62%	11,28%
	S&P 500	15,96%	4,20%	3,63%	7,39%
Índices ANBIMA	CDI	0,49%	0,15%	0,13%	0,20%
	IMA Geral	-1,32%	-0,24%	-0,69%	-0,39%
	IMA-B	-2,81%	-0,85%	-1,52%	-0,46%
	IMA-B 5	-0,15%	0,11%	-0,60%	0,34%
	IMA-B 5+	-5,10%	-1,69%	-2,33%	-1,17%
	IDkA (IPCA 2a)	-0,05%	0,15%	-0,48%	0,29%
	IDkA (IPCA 5a)	-3,58%	-0,82%	-2,22%	-0,58%
	IRF-M	-2,80%	-0,80%	-1,18%	-0,84%
	IRF-M 1	0,13%	0,04%	0,04%	0,04%
	IRF-M 1+	-4,77%	-1,39%	-2,01%	-1,45%
	IDkA Pré 1A	-0,66%	-0,13%	-0,24%	-0,29%
	IDkA Pré 2A	-2,83%	-0,87%	-1,15%	-0,83%
	IDkA Pré 3A	-5,42%	-1,58%	-2,34%	-1,60%
Índices IBGE	IPCA	2,05%	0,25%	0,86%	0,93%
Meta Atuarial (IPCA + 5,47% aa)	3,42%	0,70%	1,31%	1,38%	
IGEPREV		-0,08%	-0,52%	-0,84%	1,29%

Distribuição por modalidade - 03-2021



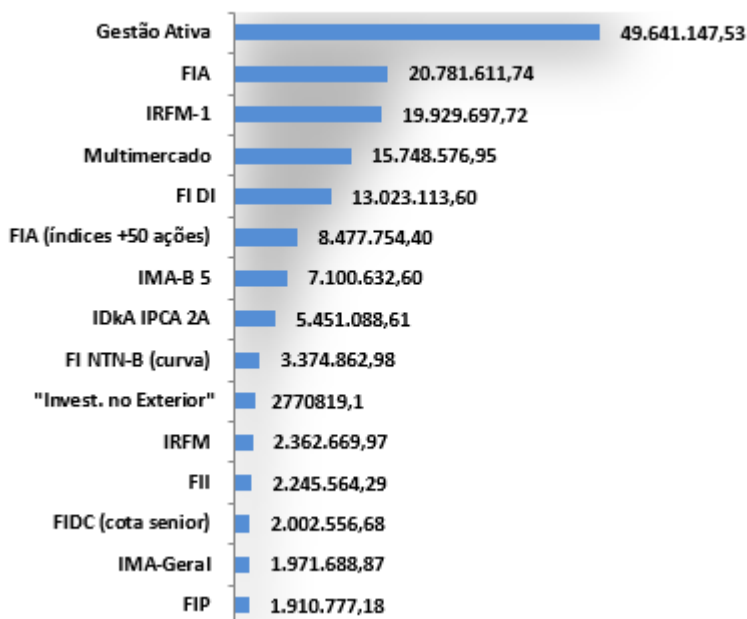
4 - Resumo geral das alocações em R\$:

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 - 03/2021:

Enquadramento	Resolução 4695/2018	4.695/18	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático	JP M
RF	art. 7º, I, b	Gestão Ativa		22.101.866,96	22.101.866,96	-					
		IRFM-1		19.929.697,72	13.098.346,65	6.831.351,07					
		IRFM		2.362.669,97	2.362.669,97						
		IMA-B 5		7.100.632,60	7.100.632,60						
		IDKa IPCA 2A		5.451.088,61	5.451.088,61						
		IMA-Geral		1.971.688,87	1.971.688,87						
	FI NTN-B (curva)		3.374.862,98		3.374.862,98						
			100%	100%	62.292.507,71	52.086.293,66	10.206.214,05	-	-	-	-
	art. 7º, IV, a	FI DI		13.023.113,60	13.023.113,60						
		Gestão Ativa		27.539.280,57	21.559.740,60	5.979.539,97					
		40%	40%	40.562.394,17	34.582.854,20	5.979.539,97					
art. 7º, VII, a	FIDC (cota senior)	5%	5%	2.002.556,68			650.977,37	1.351.579,31			
TOTAL RF		100%	100%	104.857.458,56	86.669.147,86	16.185.754,02	650.977,37	1.351.579,31	-	-	
RV	art. 8º, I, a	FIA (índices +50 ações)	30%	30%	8.477.754,40	8.477.754,40					
	art. 8º, II, a	FIA	20%	20%	20.781.611,74	18.575.006,76			2.206.604,98		
	art. 8º, III	Multimercado	10%	10%	15.748.576,95	15.748.576,95					
	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%	49.164.284,56	42.801.338,11				2.206.604,98	4.156.341,47	-
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	2.770.819,10						2.770.819,10
TOTAL IE		10%	10%	2.770.819,10							2.770.819,10
TOTAL GERAL		100%	100%	156.792.562,22	129.470.485,97	16.185.754,02	650.977,37	1.351.579,31	2.206.604,98	4.156.341,47	2.770.819,10

Distribuição por modalidade (R\$) - 03/2021



5 - Resumo geral das alocações em %:

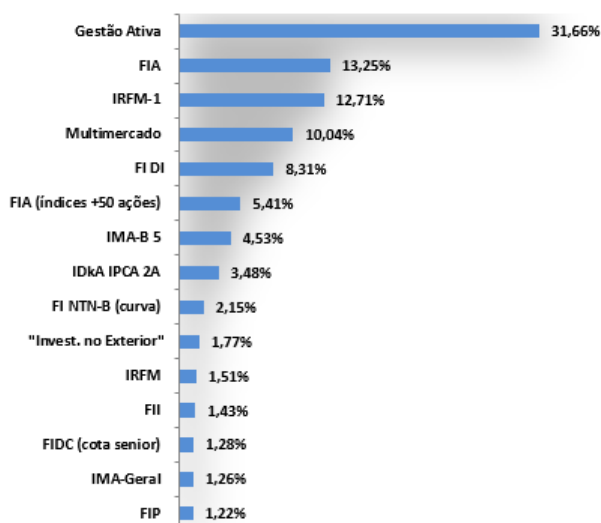
O Quadro-resumo em percentual detalha as alocações do IGEPREV por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação, e valores identificados por Instituição Financeira no formato integral, por renda fixa e por renda 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 - 03/2021:

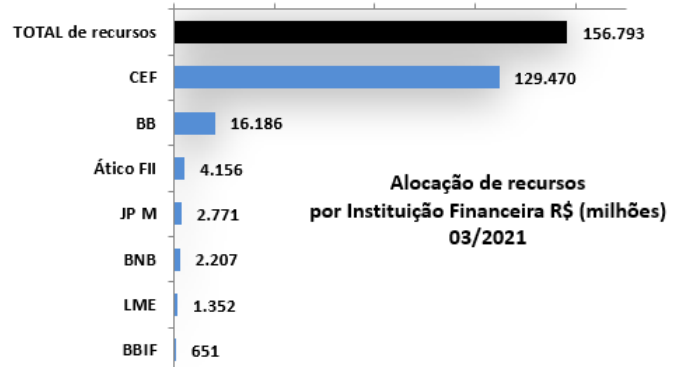
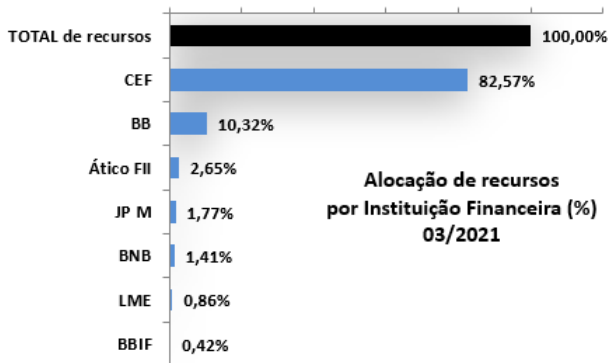
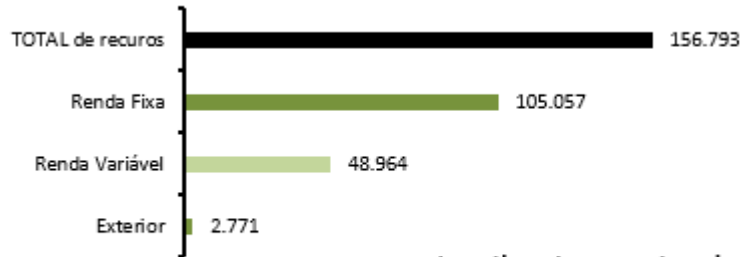
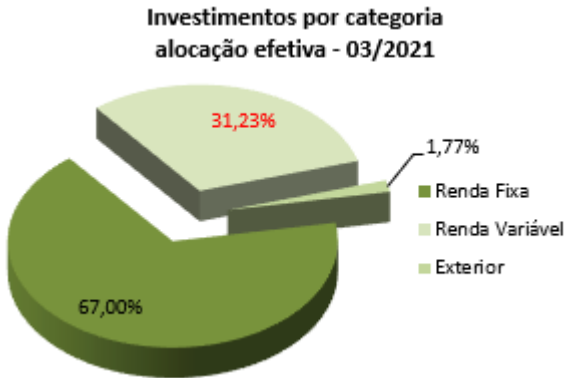
Enquadramento Resolução 3922/2010			3.922/10	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático	JP M
RF	art. 7º, I, b	Gestão Ativa			14,10%	14,10%	0,00%					
		IRFM-1			12,71%	8,35%	4,36%					
		IRFM			1,51%	1,51%						
		IMA-B 5			4,53%	4,53%						
		IDkA IPCA 2A			3,48%	3,48%						
		IMA-Geral			1,26%	1,26%						
		FI NTN-B (curva)			2,15%		2,15%					
			100%	100%	39,73%	33,22%	6,51%					
	art. 7º, IV, a	FI DI			8,31%	8,31%						
		Gestão Ativa			17,56%	13,75%	3,81%					
			40%	40%	25,87%	22,06%	3,81%					
	art. 7º, VII, a	FIDC (cota senior)	5%	5%	1,28%			0,42%	0,86%			
TOTAL RF			100%	100%	66,88%	55,28%	10,32%	0,42%	0,86%			
RV	art. 8º, I, a	FIA (índices +50 ações)	30%	30%	5,41%	5,41%						
	art. 8º, II, a	FIA	20%	20%	13,25%	11,85%				1,41%		
	art. 8º, III	Multimercado	10%	10%	10,04%	10,04%						
	art. 8º, IV, a	FIP	5%	5%	1,22%						1,22%	
	art. 8º, IV, b	FII	5%	5%	1,43%							1,43%
TOTAL RV			30%	30%	31,36%	27,30%				1,41%	2,65%	
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	1,77%							1,77%
TOTAL IE			10%	10%	1,77%							1,77%
TOTAL GERAL			100%	100%	100,00%	82,57%	10,32%	0,42%	0,86%	1,41%	2,65%	1,77%

Distribuição por modalidade (%) - 03/2021



6 - Alocação dos recursos por Instituição Financeira:

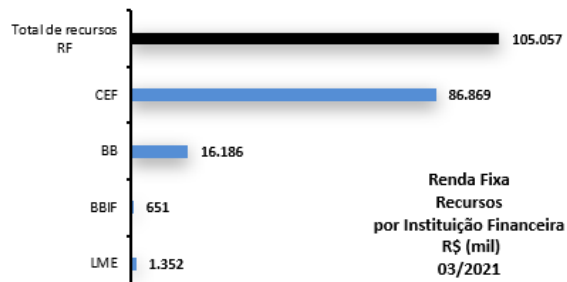
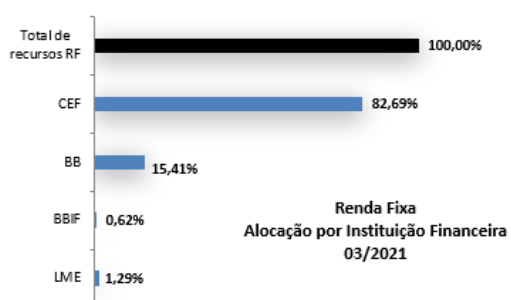
De forma simples e objetiva os gráficos abaixo permitem perceber com rapidez em quais Instituições Financeiras os recursos do IGEPREV estão alocados.



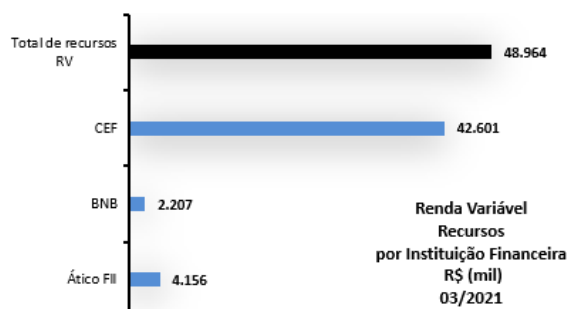
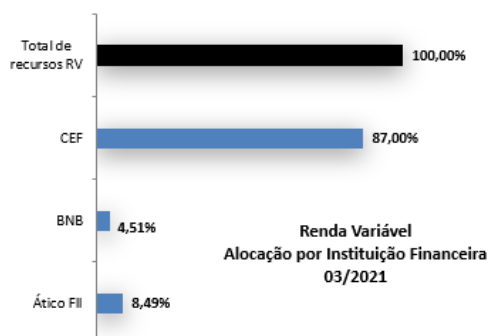
7 - Alocações em Renda Fixa e Renda Variável:

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.

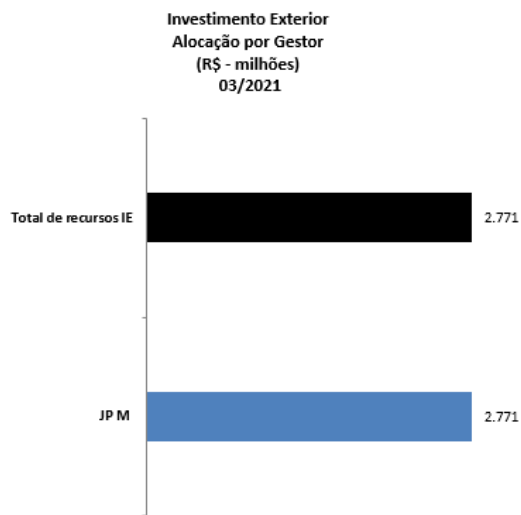
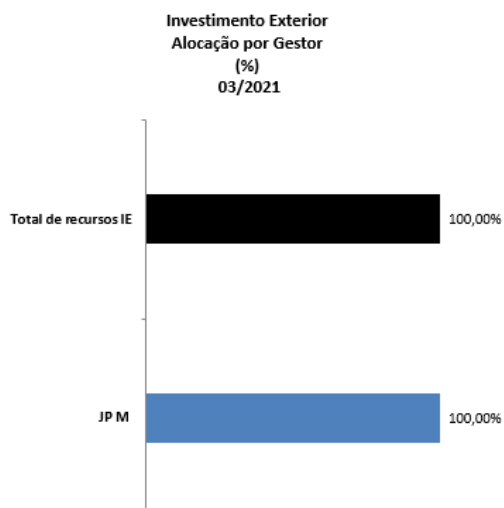
RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL



INVESTIMENTO NO EXTERIOR

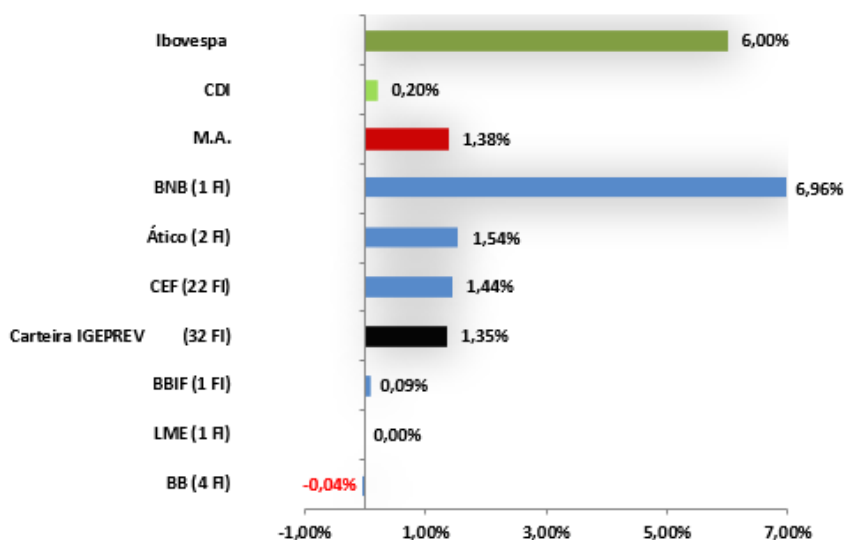


8 - Extrato mensal do desempenho:

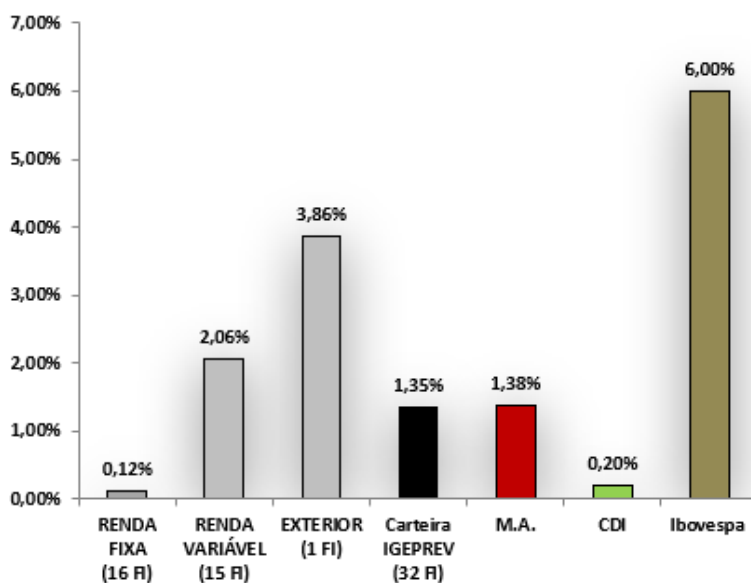
Os gráficos abaixo identificam o desempenho do IGEPREV por classe de ativos e por Instituição Financeira no mês em análise, em comparação com a meta atuarial e ao CDI.

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

Rentabilidade por Bancos - 03/2021

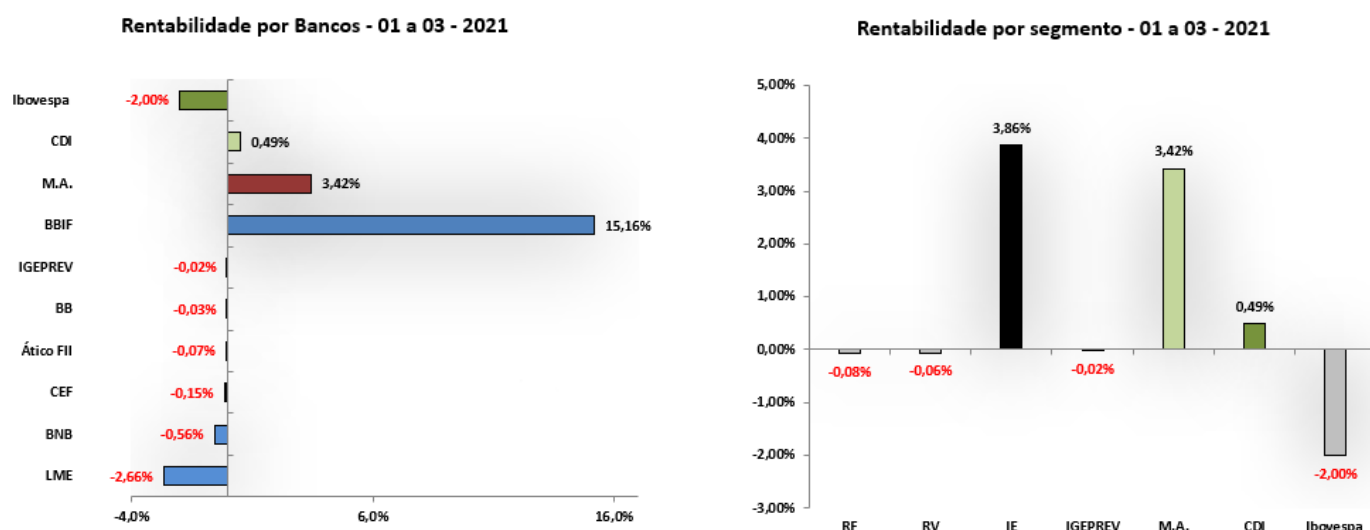


Rentabilidade por segmento - 03/2021



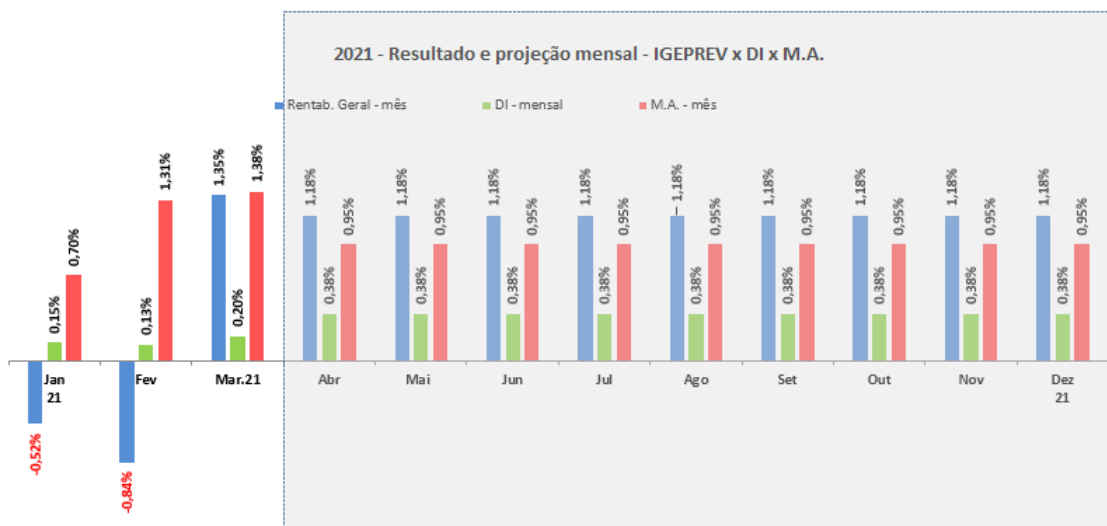
9 - Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimada até dez/21:

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 **-0,02%** contra uma meta atuarial de **2,01%**, no acumulado anual



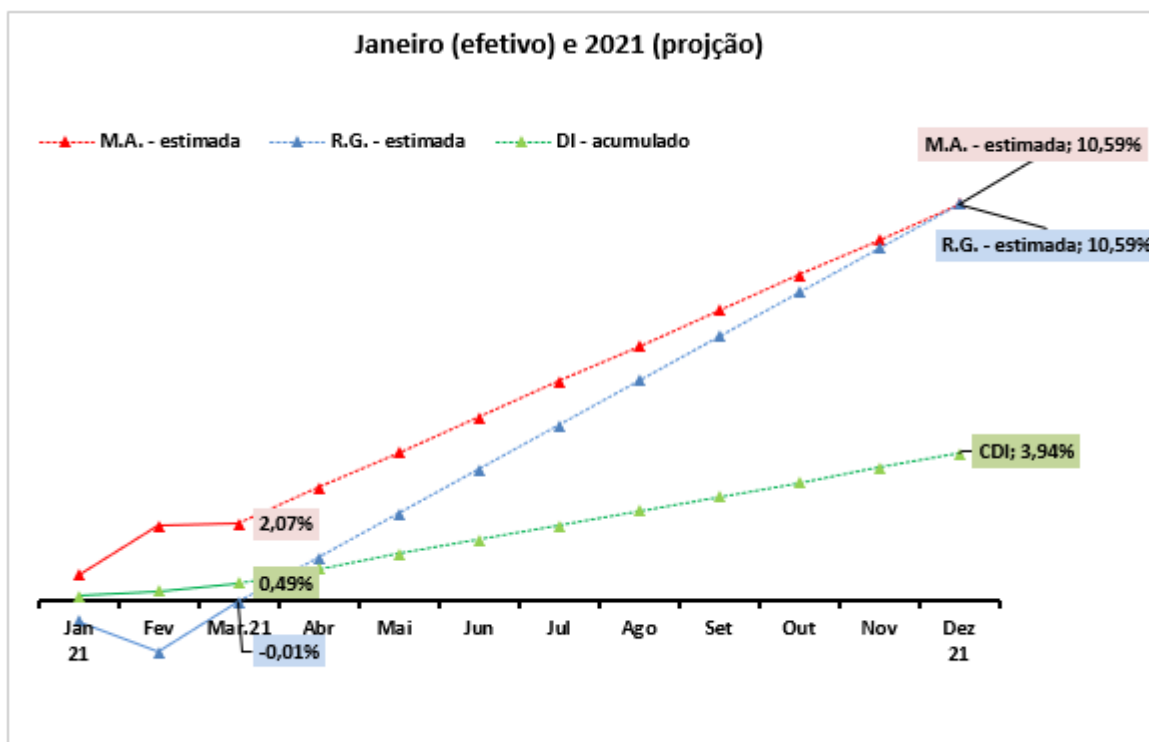
O gráfico nº 02 registra essas variáveis (rentabilidade geral da carteira do IGEPREV, meta atuarial e CDI) no mês em análise e projeta de forma linear o que cada variável precisará em cada mês para chegar em dezembro/21 com a previsão destacada.

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



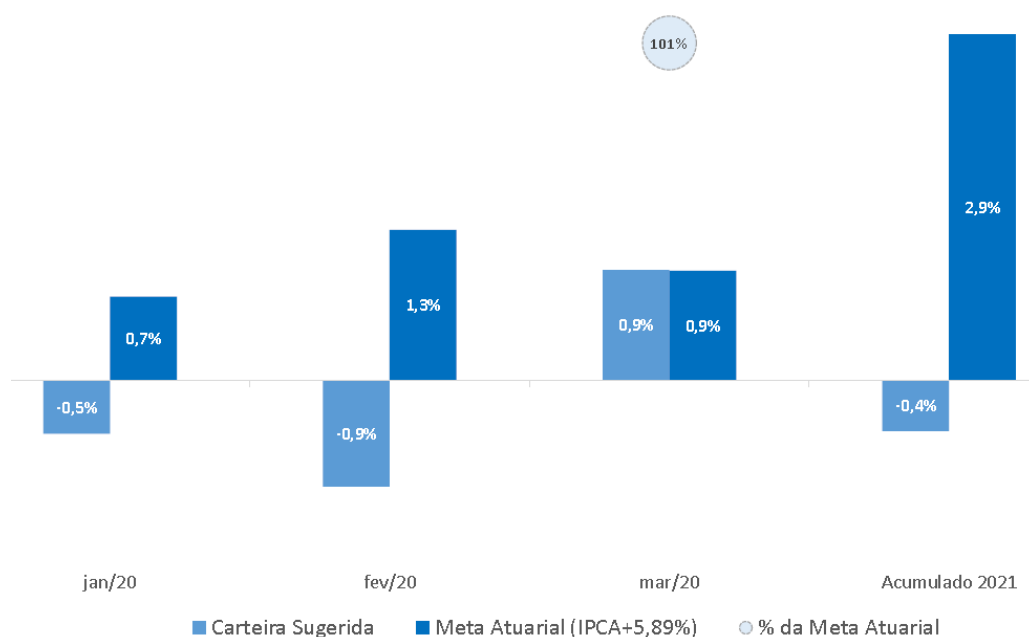
10 – Carteiras sugeridas CEF e BB

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

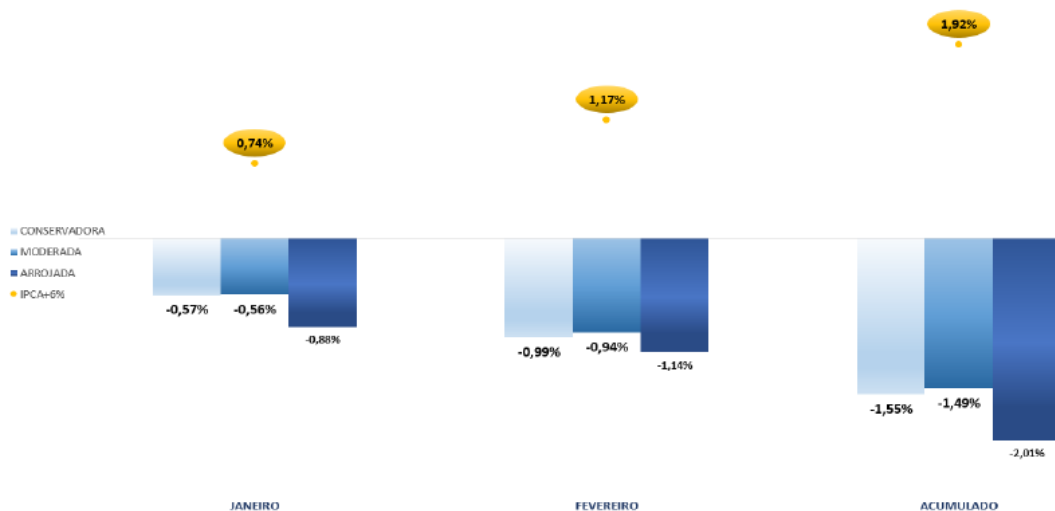


Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

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%
10.418.382/0001-50	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%
18.270.783/0001-99	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%
09.005.805/0001-00	BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	Ativos	Ações		1,00%	2,00%
39.255.895/0001-98	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	Ativos	Ações			1,00%

● Redução ● Aumento

Retorno Carteira Sugerida - 2021



Resultado jan-mar CEF = - 0,40%

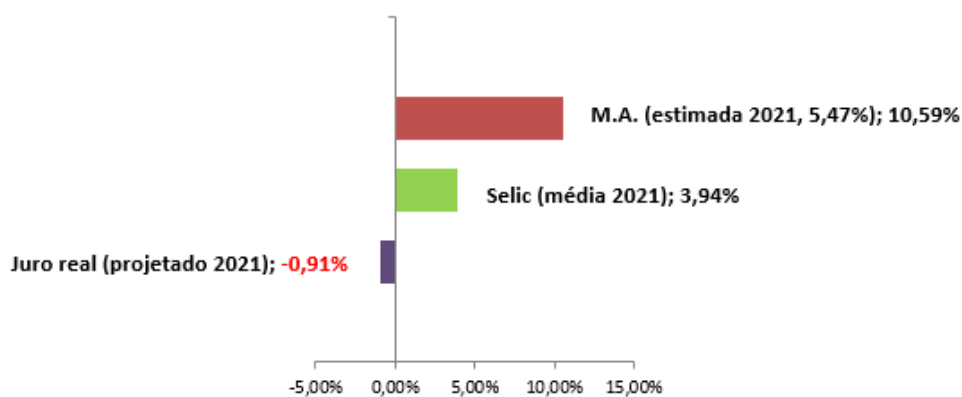
Resultado jan-fev BB = - 2,01%

Resultado jan-mar IGEPREV = - 0,02%

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 12/04/2021, revela uma expectativa de inflação – **IPCA** – para 2021 de **4,85%**, com tendência de queda, e **Taxa SELIC** a **5,25%** até o final do ano, com média de **3,94%**. Sendo assim, mediante essas projeções, nossa **Meta Atuarial** do ano fica redefinida neste mês em **10,59%** para o exercício de 2021, ou seja, **269%** do CDI.

Projeção Focus 2021 - semana 12/04/21

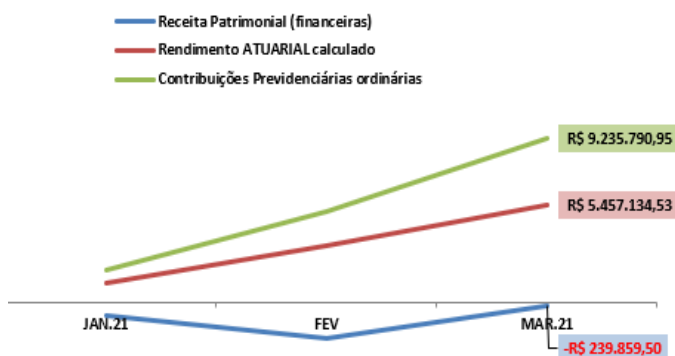


Projeções 2021



12- Comparativo Receita Financeira x Receita Atuarial Estimada

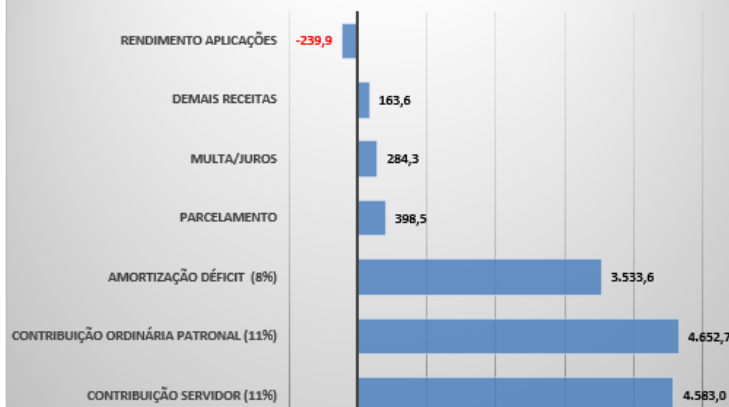
2021 - Evolução das Receitas



Quadro-resumo: Análise do Desempenho

	R\$ (milhares)
PL em 31/12/20	159.370,6
PL em 31/03/21	156.793,2
Evolução do PL (c/ despesas pagas)	- 2.577,4
Contribuições Previdenciárias do Ente	8.869,0
Contribuição Previdenciária do Servidor	4.583,0
Demais receitas	163,6
Rendimento de Aplicação Financeira	- 239,9
Rendimento Atuarial programado	5.457,1
Insuficiência financeira sobre a meta atuarial	- 5.697,0

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



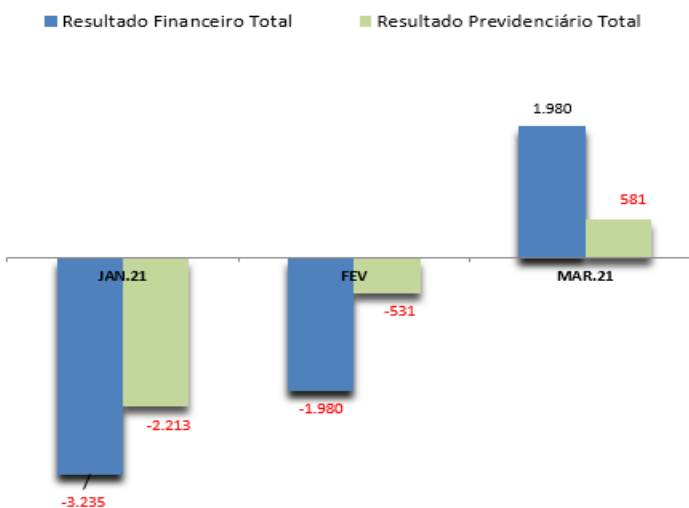
Fontes de recursos (Jan a Mar 2021)

Fontes de recursos (Jan a Mar 2021)	R\$ (milhares)
Pagamentos	16.610,6
Contribuição servidor (11%)	4.583,0
Contribuição ordinária patronal (11%)	4.652,7
Amortização Déficit (8%)	3.533,6
Parcelamento	398,5
Multa/Juros	284,3
Demais Receitas	163,6
Rendimento aplicações	-239,9
Evolução do PL	-2.577,4
Meta atuarial	5.457,1

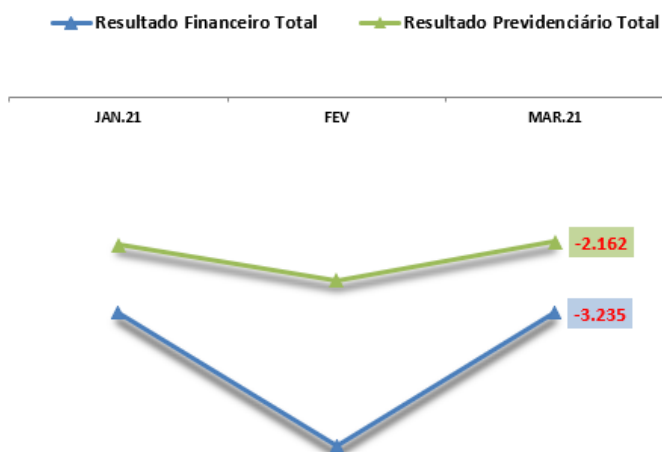
Foi analisado os resultados mensais financeiros e previdenciários. O resultado financeiro agrega as receitas da contribuição previdenciária do servidor e do ente, mais as receitas com a amortização do déficit os parcelamentos de débitos previdenciários, multa e juros sobre contribuições, demais receitas 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)



Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

