



Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Relatório de acompanhamento mensal

IGEPREV

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

Junho – 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:

Dia Eventos políticos/econômicos que influenciaram na volatilidade dos ativos:

Eventos – 02.jun.21

PIB apresentou crescimento inesperado de 1,2% no 1º trimestre de 2021 animando investidores com o Ibovespa valorizando 1,63% (128.267,05 pontos). Estimativas já apontam PIB/21 acima de 5%. Setorizado, o PIB apresentou as seguintes altas; da agropecuária (+5,7%), de serviços (+0,4%) e da indústria (+0,7%), ficando concentrado, e não espalhado por toda a economia, puxado pelas exportações e pelo boom das commodities, o que ajuda a entender o contrassenso de o Brasil estar em rápida retomada, mesmo diante dos impactos graves da pandemia. No entanto, o consumo negativo das famílias (-0,1%) no 1TRI é resultado do elevadíssimo desemprego dos trabalhadores informais, que ficaram sem o auxílio emergencial no começo do ano e sentiram as pressões inflacionárias dos alimentos.

Eventos – 17.jun.21

O Ibovespa fechou em queda 0,93% (128.057 pontos), puxado pelas blue chips ligadas a commodities e pelas notícias de sinalizações de apertos monetário maiores do que o esperado nos Estados Unidos (uma postura mais contundente contra a inflação, sinalizando aperto das condições estimulativas). O Fed, apesar de manter os juros próximos de zero, antecipou o debate sobre a alta de juros para 2023, após em março indicar que possíveis elevações só ocorreriam em 2024. O Comitê de Política Monetária (Copom) indicou que pode elevar a Selic em ritmo mais acentuado e até acima do que o mercado espera atualmente para o fim do ano. O Copom aumentou a Selic em linha com o esperado, com alta de 0,75 ponto percentual, a 4,25%, mas deixou a porta aberta para uma alta até mais acelerada dos juros na próxima reunião de agosto, com a Selic podendo encerrar 2021 acima do atual patamar previsto pelo mercado no último relatório Focus, de 6,25%. A autoridade monetária reconheceu que a pressão inflacionária continua maior do que o esperado, especialmente em se tratando de bens industriais, mesmo com a valorização do real. De acordo com a instituição, a inflação continua impulsionada pela lenta normalização da oferta, a “resiliência” da demanda e a “deterioração do cenário hídrico”, que pressiona os preços com a alta da energia.

Eventos – 21.jun.21

O presidente do Fed declarou que o processo de discutir a gradual redução nas compras de bônus (“tapering”) está apenas no início. Ações de bancos e empresas de energia, mais sensíveis ao ciclo econômico, recuaram desde que o Fed elevou suas expectativas para a inflação e mostrou que o patamar de juros zero será revertido em 2023. No Brasil, o Comitê de Política Monetária (Copom) também foi hawkish ao abrir a porta para um aumento da Selic superior a 0,75 ponto percentual na próxima reunião. O presidente Jair Bolsonaro pode anunciar a extensão do auxílio emergencial por mais três meses, mantendo os valores e o número de beneficiados atuais. Com esses fatos, o Ibovespa teve alta de 0,67% (129.264 pontos). O dólar caiu 0,91% a R\$ 5,02.

Eventos – 24.jun.21

Mercado registrou desempenho positivo diante da melhora no cenário externo, com plano de investimento em infraestrutura dos EUA. As bolsas americanas já subiam diante de uma bateria de indicadores econômicos. O PIB dos EUA cresceu à taxa anualizada de 6,4% no 1º trimestre. O Ministério da Economia entregará a segunda fase da Reforma Tributária, que trata de ajustes no Imposto de Renda para pessoas físicas, empresas e investimentos. A projeção para o investimento estrangeiro direto no país foi mantida em US\$ 60 bilhões para o ano. O BC ainda destacou que a inflação dos anos de 2021, 2022 e 2023 será significativamente afetada pelos preços de eletricidade e ainda reforçou que deve elevar a Selic em 0,75 ponto percentual em agosto. O Ibovespa teve alta de 0,85% (129.513 pontos) e o dólar fechou em queda de 1,17% (R\$ 4,90).

Eventos – 30.jun.21

O mês de junho chegou ao final com amenização das preocupações com as perspectivas inflacionárias nos EUA, com o Federal Reserve (banco central americano), na última reunião do conselho monetário, reforçou a visão de que

enxerga as atuais pressões inflacionárias nos EUA como sendo transitórias o que ajuda a conter o receio dos agentes econômicos com o avanço dos níveis de preço nos EUA e no mundo. O Ibovespa subiu 0,46% no mês e os ativos globais de risco, de maneira geral, continuam sua tendência positiva na esteira do avanço da vacinação contra a Covid-19 ao redor do mundo. As negociações entre Republicanos e Democratas para a aprovação de um novo pacote de estímulos nos EUA, voltado para a infraestrutura e podendo alcançar US\$1,2 trilhões, também ajudaram a impulsionar os mercados globais.

Valorização Acumulada em ordem de duration:

0,45;0,50;0,56; 0,58

0,53

Junho .2021	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	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	-0,0053%	-0,06%	-0,03%	-0,11%	-0,02%	0,02%	-0,07%	-0,04%	0,32%	0,56%	0,09%	0,0133%	0,95%	0,98%
2	0,0174%	-0,01%	0,14%	0,05%	0,03%	0,12%	0,25%	0,20%	0,87%	1,47%	0,30%	0,0265%	0,95%	0,98%
4	0,0559%	0,08%	0,32%	0,24%	0,10%	0,23%	0,56%	0,45%	1,31%	2,17%	0,49%	0,0398%	0,95%	0,98%
7	0,0513%	0,03%	0,19%	0,09%	-0,06%	0,10%	0,33%	0,26%	1,09%	1,87%	0,40%	0,0531%	0,95%	0,98%
8	0,0611%	0,03%	0,24%	0,14%	-0,05%	0,13%	0,43%	0,33%	1,24%	2,13%	0,46%	0,0664%	0,95%	0,98%
9	0,0487%	-0,03%	0,15%	0,01%	-0,02%	0,18%	0,26%	0,19%	1,27%	2,14%	0,45%	0,0796%	0,95%	0,98%
10	0,0375%	-0,09%	-0,01%	-0,14%	-0,19%	0,02%	0,03%	-0,03%	1,01%	1,79%	0,33%	0,0929%	0,95%	0,98%
11	0,0617%	-0,06%	-0,11%	-0,24%	-0,29%	-0,06%	-0,23%	-0,19%	0,76%	1,41%	0,22%	0,1062%	0,95%	0,98%
14	0,0665%	-0,06%	-0,05%	-0,20%	-0,27%	-0,04%	-0,11%	-0,10%	0,95%	1,74%	0,30%	0,1195%	0,95%	0,98%
15	0,0674%	-0,08%	0,03%	-0,16%	-0,40%	-0,14%	0,03%	0,01%	0,82%	1,59%	0,30%	0,1328%	0,95%	0,98%
16	0,0711%	-0,09%	0,01%	-0,19%	-0,35%	-0,12%	-0,04%	-0,03%	0,83%	1,58%	0,30%	0,1461%	1,01%	0,98%
17	0,0472%	-0,19%	-0,18%	-0,41%	-0,95%	-0,73%	-0,41%	-0,29%	0,10%	0,75%	0,03%	0,1622%	1,01%	0,98%
18	0,0566%	-0,20%	-0,44%	-0,61%	-1,05%	-0,88%	-0,92%	-0,69%	-0,35%	0,03%	-0,17%	0,1784%	1,01%	0,98%
21	0,0905%	-0,10%	-0,17%	-0,32%	-0,59%	-0,50%	-0,43%	-0,30%	0,04%	0,43%	0,04%	0,1945%	1,01%	0,98%
22	0,0637%	-0,25%	-0,27%	-0,50%	-0,91%	-0,78%	-0,57%	-0,44%	-0,28%	0,09%	-0,08%	0,2107%	1,01%	0,98%
23	0,0767%	-0,26%	-0,25%	-0,52%	-0,98%	-0,72%	-0,55%	-0,42%	-0,06%	0,44%	-0,00%	0,2269%	1,01%	0,98%
24	0,1127%	-0,18%	-0,05%	-0,32%	-0,89%	-0,57%	-0,19%	-0,13%	0,28%	0,95%	0,17%	0,2431%	1,01%	0,98%
25	0,1379%	-0,11%	-0,02%	-0,26%	-0,73%	-0,48%	-0,16%	-0,10%	0,19%	0,69%	0,18%	0,2592%	1,01%	0,98%
28	0,1832%	0,04%	0,25%	0,11%	-0,42%	-0,20%	0,36%	0,29%	0,49%	1,02%	0,38%	0,2754%	1,03%	0,98%
29	0,2169%	0,12%	0,35%	0,21%	-0,33%	-0,14%	0,47%	0,42%	0,49%	0,96%	0,41%	0,2916%	1,03%	0,98%
30	0,21%	0,05%	0,21%	0,03%	-0,32%	-0,13%	0,21%	0,22%	0,42%	0,83%	0,35%	0,31%	1,03%	0,98%

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 o desempenho da carteira (0%) em relação à meta atuarial (0,98%), e o CDI (0,31%). O mês de junho chegou ao final com amenização das preocupações com as perspectivas inflacionárias nos EUA, com o Federal Reserve (banco central americano), na última reunião do conselho monetário, reforçou a visão de que enxerga as atuais pressões inflacionárias nos EUA como sendo transitórias o que ajuda a conter o receio dos agentes econômicos com o avanço dos níveis de preço nos EUA e no mundo. O Ibovespa subiu 0,46% no mês e os ativos globais de risco, de maneira geral, continuam sua tendência positiva na esteira do avanço da vacinação contra a Covid-19 ao redor do mundo. As negociações entre Republicanos e Democratas para a aprovação de um novo pacote de estímulos nos EUA, voltado para a infraestrutura e podendo alcançar US\$1,2 trilhões, também ajudaram a impulsionar os mercados globais.

O IGEPREV encontra-se em um desenquadramento passivo. O total dos investimentos em RV totaliza 32,66% 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 maio, caso esses extratos sejam apresentados posteriormente.

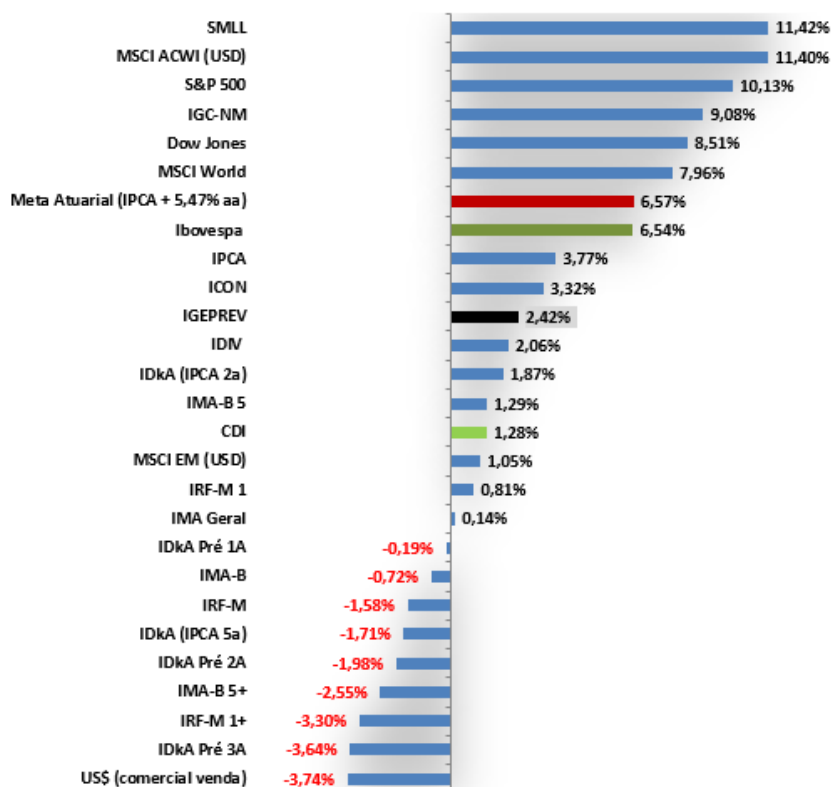
Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Resolução 4695/2018				PAI	Jun.2021	R\$	mês	ano	12 m	% CDI	% M.A.	
						160.499.163,58	0,00%	2,42%	8,58%	0,31%	0,98%	
										1,28%	6,57%	
art. 7º, I, b				100%	FI 100% TTN	100%	35,98%	57.593.970,64				
1	BB Previdenciário RF IRFM-1 TP FI		IRFM-1	3,04%			4.862.467,16	0,18%	0,65%	1,65%	50,88%	9,90%
2	BB Previdenciário FI RF TP IPCA I		IPCA+6%	1,59%			2.548.789,70	0,36%	2,22%	7,12%	173,76%	33,81%
3	BB Previdenciário FI RF TP IPCA III		IPCA+6%	0,55%			877.995,02	0,14%	1,56%	5,93%	122,10%	23,76%
4	Caixa Brasil IDKÁ 2A TP RF FI		IDKÁ IPCA 2A	2,89%			4.632.181,30	-0,28%	1,56%	6,40%	122,35%	23,81%
5	Caixa Brasil IMAB 5 TP RF FI LP		IMA-B 5	3,06%			4.888.728,11	-0,15%	1,15%	5,77%	90,35%	17,58%
7	Caixa Brasil IMAB 5+ TP RF FI LP		IMA-B 5+	1,25%			1.995.967,45	0,77%	-2,66%	8,33%	-207,81%	-40,44%
6	Caixa Brasil IMA-B TP RF FI LP		IMA-B	2,50%			3.997.096,45	0,40%	-0,84%	7,19%	-65,37%	-12,72%
6	Caixa Brasil IRFM-1 TP RF FI		IRFM-1	7,17%			11.479.572,62	0,19%	0,70%	1,62%	54,43%	10,59%
7	Caixa FIC Brasil II Gestão Estratégica RF		IMA-Geral ex-C	13,93%			22.301.172,83	0,00%	0,72%	2,68%	56,14%	10,92%
art. 7º, IV, a				40% -20%	FI (geral) (ATIVO)	40%	27,08%	43.341.139,04				
8	BB Alocação Ativa Retorno Total FIC RF Previdenciário		DI	3,79%			6.060.897,23	0,05%	-0,39%	3,22%	-30,53%	-5,94%
9	Caixa Brasil Disponibilidades RF FI		DI	7,90%			12.638.870,92	0,24%	0,24%	1,41%	66,89%	13,02%
10	Caixa Brasil Renda Fixa Ativa FIC		DI	13,58%			21.738.476,67	0,11%	0,72%	2,29%	56,25%	10,95%
11	Caixa Brasil Título Público FI RF LP		DI	1,81%			2.902.894,22	0,31%	1,16%	1,78%	90,62%	17,63%
art. 7º, VII, a				5%	FIDC fechado, cota Senior	5,00%	1,24%	1.991.518,01				
12	BBIF Master FIDC LP		-	0,40%			639.938,70	-0,48%	13,21%	28,42%	1033,94%	201,20%
13	LME IPCA FIDC Multissetorial Senior		IPCA+7%	0,84%			1.351.579,31				0,00%	0,00%
art. 8º, I, a				30%	FIA (mínimo 50 ações)	30,00%	5,82%	9.318.927,48				
14	Caixa Brasil IBX 50 FIA		IBX	4,08%			6.523.902,58	0,57%	9,68%	36,49%	757,48%	147,40%
15	Caixa FIA Brasil Ibovespa		Ibovespa	1,75%			2.795.024,90	0,41%	6,31%	32,80%	493,64%	96,06%
art. 8º, II, a				20%	FIA (geral)	20,00%	14,25%	22.815.137,83				
16	BNB Seleção FIA		Ibovespa	1,44%			2.306.305,67	-0,51%	3,93%	22,02%	307,87%	59,91%
17	Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS		Idiv	3,15%			5.047.811,86	-1,76%	3,78%	28,53%	295,86%	57,57%
18	Caixa FIC Ações Valor RPPS (SMALL)		Small	2,25%			3.596.353,74	-0,48%	5,60%	28,59%	438,31%	85,29%
19	Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre		Ibovespa	2,57%			4.118.458,05	-0,87%	19,92%	42,87%	1558,96%	303,36%
20	Caixa FIC FIA Multigestor		Ibovespa	3,15%			5.046.922,76	1,66%	7,83%	27,85%	612,96%	119,28%
21	Caixa FIA SMALL CAPS Ativo		Small	1,69%			2.699.285,75	1,09%	11,45%	37,31%	896,30%	174,41%
art. 8º, III				10%	Multimercado	10,00%	9,99%	15.981.603,65				
22	Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP		CDI	2,39%			3.819.460,34	-0,17%	3,12%	7,86%	244,08%	47,50%
23	Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado LP		CDI	1,93%			3.093.516,83	0,00%	3,36%	8,30%	263,31%	51,24%
24	Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP		CDI	2,21%			3.538.629,14	2,71%	16,15%	38,60%	1264,11%	245,99%
25	Caixa FIM RV 30 LP		CDI	0,36%			569.025,81	0,39%	2,29%	8,23%	179,33%	34,90%
26	FIC FI Capital Protegido Bolsa de Valores III Multimercado		Ibovespa	3,10%			4.960.971,53	-0,15%	-1,38%	-	-108,17%	-21,05%
art. 8º, IV, a				5%	FIP	5,00%	1,19%	1.910.777,18				
27	Ático Florestal FIC FIP		-	1,19%			1.910.777,18				0,00%	0,00%
art. 8º, IV, b				5%	FII	5,00%	1,40%	2.245.564,29				
28	HAZ FII (Ático Renda FII)		-	1,40%			2.245.564,29				0,00%	0,00%
art. 9º, II				10%	FI - Investimento no	10,00%	3,03%	4.852.405,09				
29	CEF FIC FIM Multigestor Global EQ IE			0,23%			374.057,11	0,21%	3,03%	-	237,26%	46,17%
30	BB Multimercado Global Equity invest. Ext. FI (J.P.Morgan)			2,80%			4.478.347,98	-4,61%	9,16%	32,60%	716,95%	139,51%
Total da carteira				100,00%			160.051.043,21					
c/c							448.120,37					
Total geral da carteira							160.499.163,58					
Total RF				64,31%			102.926.627,69					
Total RV				32,66%			52.272.010,43					
Total Ext				3,03%			4.852.405,09					

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

Indicadores	2021	jan	fev	mar	abr	mai	jun	
US\$ (comercial venda)	-3,74%	5,37%	0,99%	3,02%	-5,16%	-3,17%	-5,49%	
Indicadores de desempenho B3	Ibovespa	6,54%	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,88%
	IGC-NM	9,08%	-0,69%	-2,09%	3,47%	3,30%	4,59%	0,62%
	IDIV	2,06%	-5,08%	-5,21%	7,57%	2,03%	5,64%	-1,79%
	ICON	3,32%	-1,28%	-5,29%	2,32%	0,76%	6,51%	1,38%
	SMLL	11,42%	-3,43%	-1,84%	4,56%	4,38%	-2,64%	1,37%
Indicadores de desempenho Global	MSCI World	7,96%	4,26%	3,47%	6,22%	-0,87%	-1,95%	-3,94%
	MSCI ACWI (USD)	11,40%	-0,52%	2,21%	2,46%	4,24%	1,37%	1,43%
	MSCI EM (USD)	1,05%	-0,15%	-0,08%	-0,92%	1,43%	1,72%	-0,90%
	Dow Jones	8,51%	2,96%	4,62%	11,28%	-1,79%	-1,67%	-7,67%
	S&P 500	10,13%	4,20%	3,63%	7,39%	-0,18%	6,32%	-3,52%
Índices ANBIMA	CDI	1,28%	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,29%
	IMA Geral	0,14%	-0,24%	-0,69%	-0,39%	0,51%	0,61%	0,41%
	IMA-B	-0,72%	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,49%
	IMA-B 5	1,29%	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,14%
	IMA-B 5+	-2,55%	-1,69%	-2,33%	-1,17%	0,45%	1,38%	0,96%
	IDkA (IPCA 2a)	1,87%	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%	-0,33%
	IDkA (IPCA 5a)	-1,71%	-0,82%	-2,22%	-0,58%	1,48%	0,47%	0,07%
	IRF-M	-1,58%	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,35%
	IRF-M 1	0,81%	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,22%
	IRF-M 1+	-3,30%	-1,39%	-2,01%	-1,45%	1,12%	0,20%	0,42%
	IDkA Pré 1A	-0,19%	-0,13%	-0,24%	-0,29%	0,38%	0,05%	0,12%
	IDkA Pré 2A	-1,98%	-0,87%	-1,15%	-0,83%	0,87%	-0,02%	0,21%
	IDkA Pré 3A	-3,64%	-1,58%	-2,34%	-1,60%	1,36%	0,30%	0,47%
Índices IBGE	IPCA	3,77%	0,25%	0,86%	0,93%	0,31%	0,83%	0,53%
Meta Atuarial (IPCA + 5,47% aa)	6,57%	0,70%	1,31%	1,38%	0,76%	1,28%	0,98%	
IGEPREV	2,42%	-0,52%	-0,84%	1,35%	1,26%	1,17%	0,00%	

Distribuição por modalidade - 06-2021



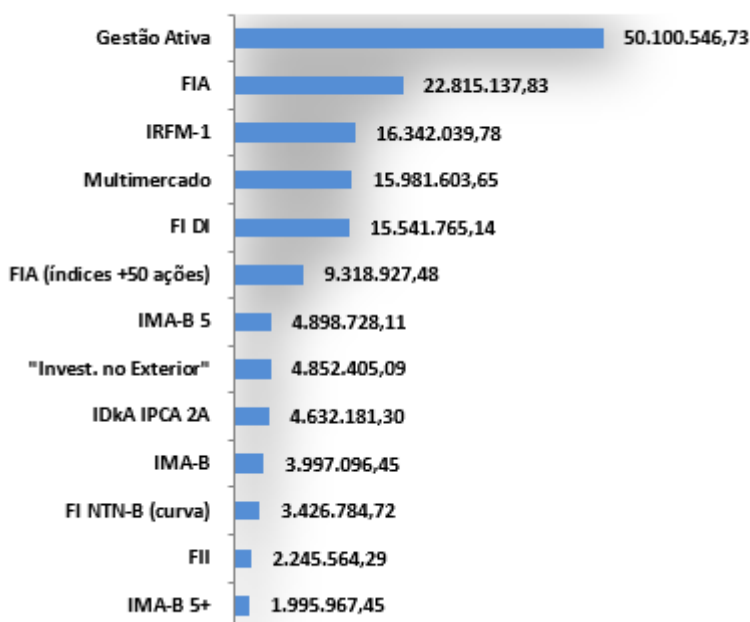
4 - Resumo geral das alocações em R\$:

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 - 06/2021:

Enquadramento Resolução 4695/2018		4.695/18	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático	JP M
RF	art. 7º, I, b	Gestão Ativa		22.301.172,83	22.301.172,83	-					
		IRFM-1		16.342.039,78	11.479.572,62	4.862.467,16					
		IMA-B		3.997.096,45	3.997.096,45						
		IMA-B 5		4.898.728,11	4.898.728,11						
		IMA-B 5+		1.995.967,45	1.995.967,45						
		IDkA IPCA 2A		4.632.181,30	4.632.181,30						
	FI NTN-B (curva)		3.426.784,72		3.426.784,72						
		100%	100%	57.593.970,64	49.304.718,76	8.289.251,88	-	-	-	-	-
	art. 7º, IV, a	FI DI		15.541.765,14	15.541.765,14						
		Gestão Ativa		27.799.373,90	21.738.476,67	6.060.897,23					
art. 7º, VII, a		40%	40%	43.341.139,04	37.280.241,81	6.060.897,23	-	-	-	-	
	FIDC (cota senior)	5%	5%	1.991.518,01			639.938,70	1.351.579,31			
TOTAL RF		100%	100%	102.926.627,69	86.584.960,57	14.350.149,11	639.938,70	1.351.579,31	-	-	-
RV	art. 8º, I, a	FIA (índices +50 ações)	30%	30%	9.318.927,48	9.318.927,48					
	art. 8º, II, a	FIA	20%	20%	22.815.137,83	20.508.832,16			2.306.305,67		
	art. 8º, III	Multimercado	10%	10%	15.981.603,65	15.981.603,65					
	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%	52.272.010,43	45.809.363,29	-	-	-	2.306.305,67	4.156.341,47	-
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	4.852.405,09	374.057,11					4.478.347,98
TOTAL IE		10%	10%	4.852.405,09	374.057,11	-	-	-	-	-	4.478.347,98
TOTAL GERAL		100%	100%	160.051.043,21	132.768.380,97	14.350.149,11	639.938,70	1.351.579,31	2.306.305,67	4.156.341,47	4.478.347,98

Distribuição por modalidade (R\$) - 06/2021



5 - Resumo geral das alocações em %:

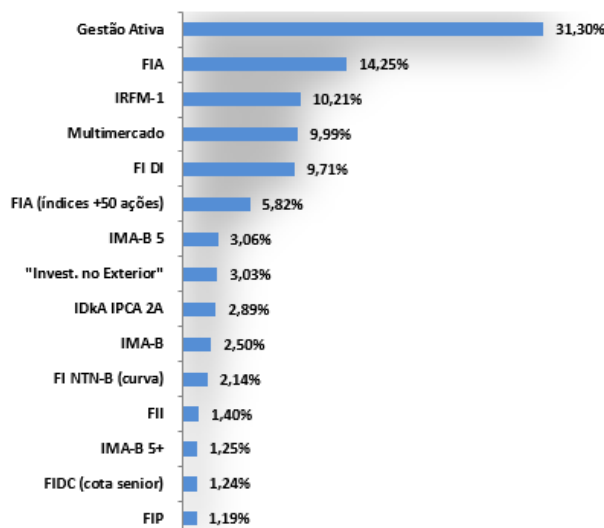
O Quadro-resumo em percentual detalha as alocações do IGEPREV por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação, e valores identificados por Instituição Financeira no formato integral, por renda fixa e por renda 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 - 06/2021:

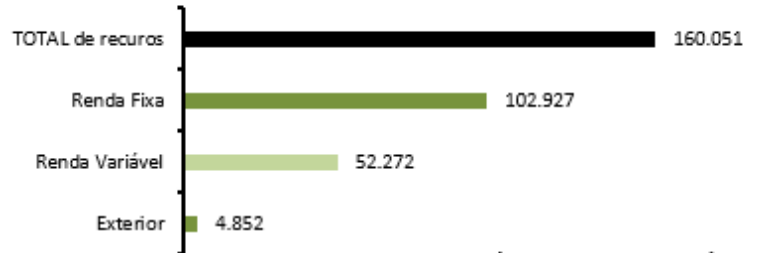
Enquadramento Resolução 3922/2010			3.922/10	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático	JP M	
RF	art. 7º, I, b	Gestão Ativa			13,93%	13,93%	0,00%						
		IRFM-1			10,21%	7,17%	3,04%						
		IMA-B			2,50%	2,50%							
		IMA-B 5			3,06%	3,06%							
		IMA-B 5+			1,25%	1,25%							
		IDkA IPCA 2A			2,89%	2,89%							
		FI NTN-B (curva)			2,14%		2,14%						
			100%	100%	35,98%	30,81%	5,18%						
	art. 7º, IV, a	FI DI				9,71%	9,71%						
		Gestão Ativa				17,37%	13,58%	3,79%					
		40%	40%	27,08%	23,29%	3,79%							
art. 7º, VII, a	FIDC (cota senior)				5%			0,40%	0,84%				
TOTAL RF			100%	100%	64,31%	54,10%	8,97%	0,40%	0,84%				
RV	art. 8º, I, a	FIA (índices +50 ações)	30%	30%	5,82%	5,82%							
	art. 8º, II, a	FIA	20%	20%	14,25%	12,81%				1,44%			
	art. 8º, III	Multimercado	10%	10%	9,99%	9,99%							
	art. 8º, IV, a	FIP	5%	5%	1,19%							1,19%	
	art. 8º, IV, b	FII	5%	5%	1,40%							1,40%	
TOTAL RV			30%	30%	32,66%	28,62%				1,44%	2,60%		
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	3,03%	0,23%						2,80%	
TOTAL IE			10%	10%	3,03%	0,23%						2,80%	
TOTAL GERAL			100%	100%	100,00%	82,95%	8,97%	0,40%	0,84%	1,44%	2,60%	2,80%	

Distribuição por categoria (%) - 06/2021

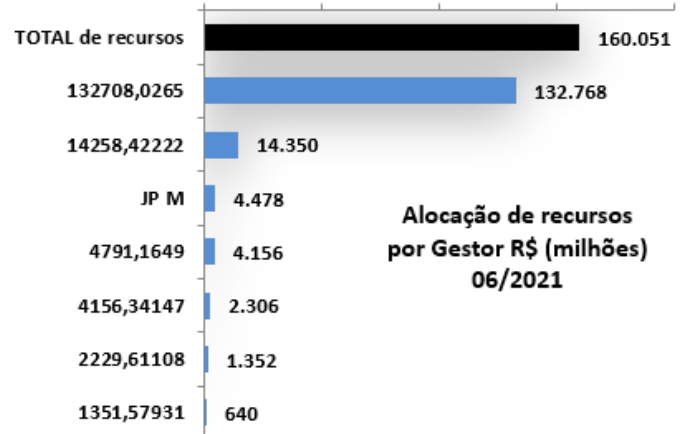
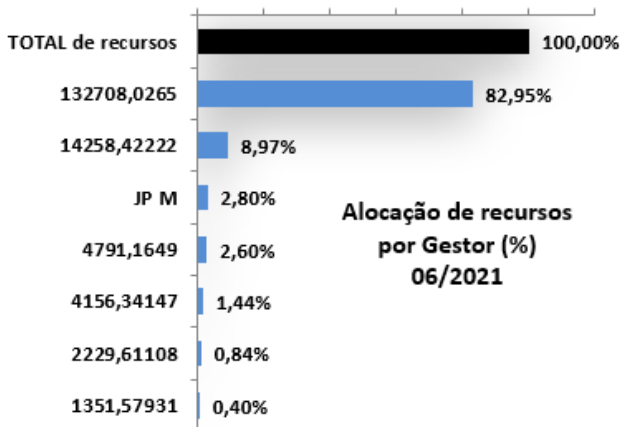


6 - Alocação dos recursos por Instituição Financeira:

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



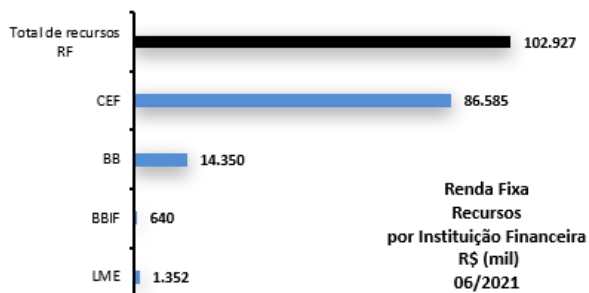
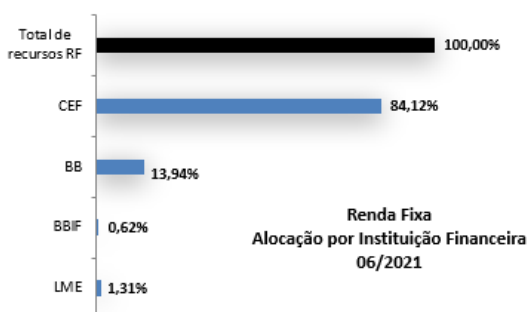
Investimentos por categoria R\$ (milhões) 06/2021



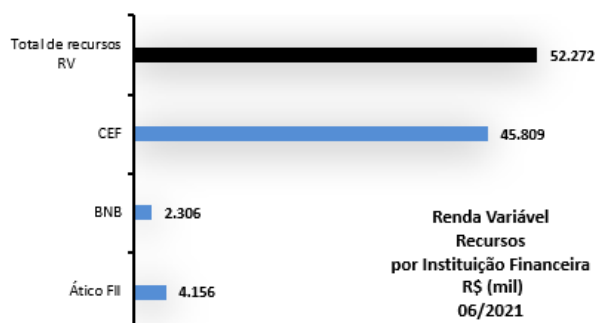
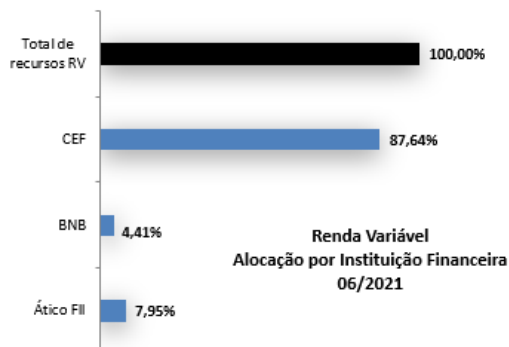
7 - Alocações em Renda Fixa e Renda Variável:

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.

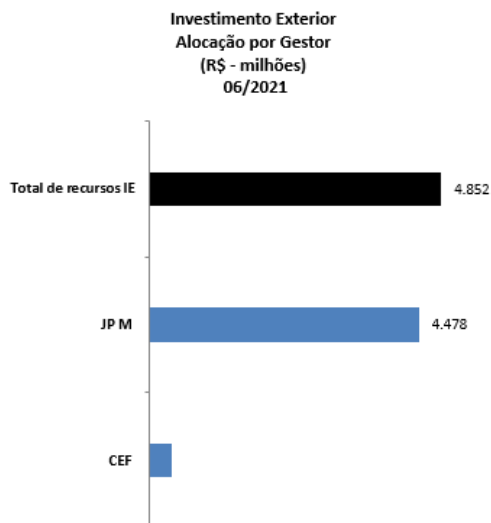
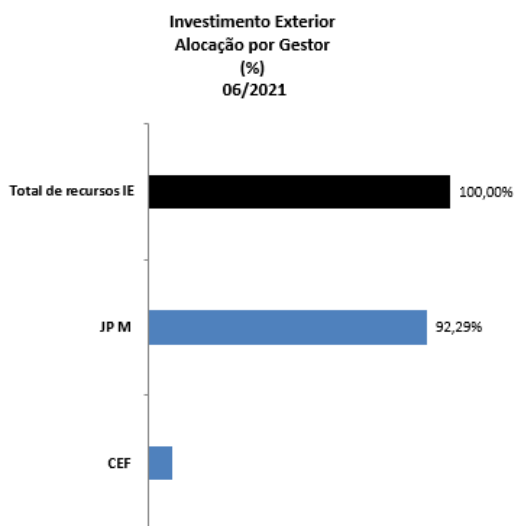
RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL



INVESTIMENTO NO EXTERIOR

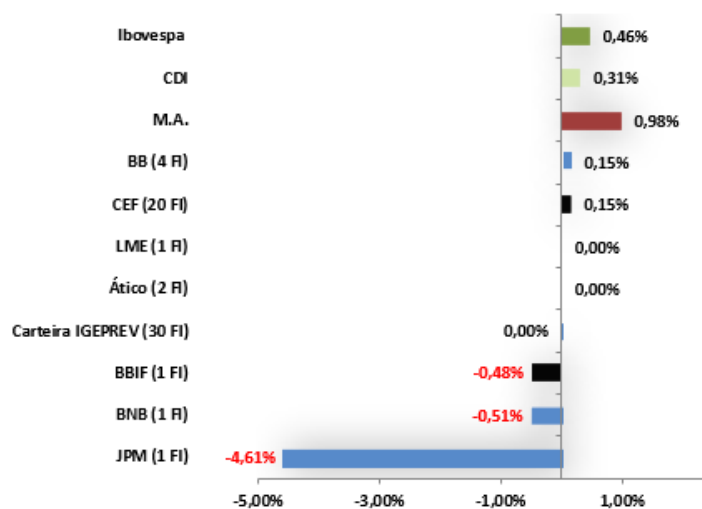


8 - Extrato mensal do desempenho:

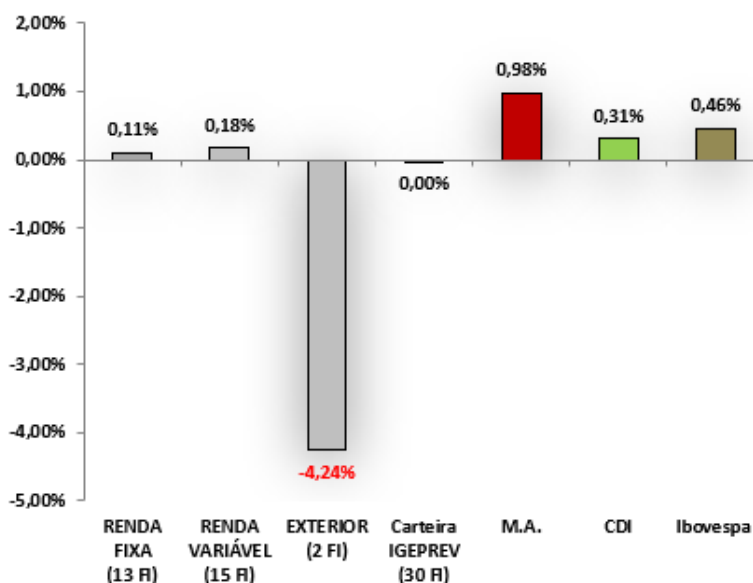
Os gráficos abaixo identificam o desempenho do IGEPREV por classe de ativos e por Instituição Financeira no mês em análise, em comparação com a meta atuarial e ao CDI.

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

Rentabilidade por gestores - 06/2021

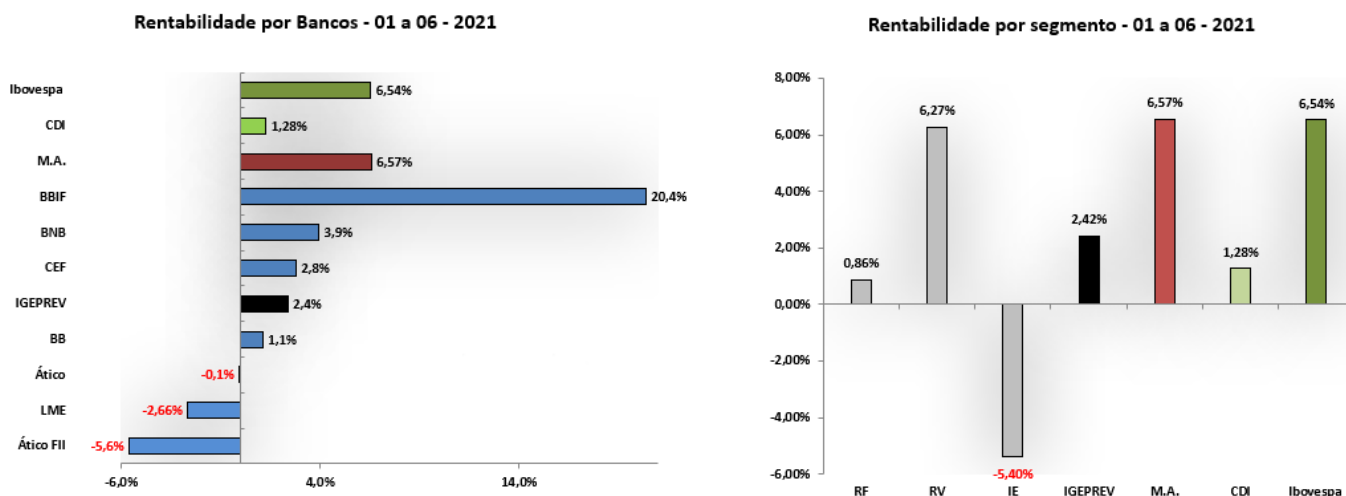


Rentabilidade por segmento - 06/2021



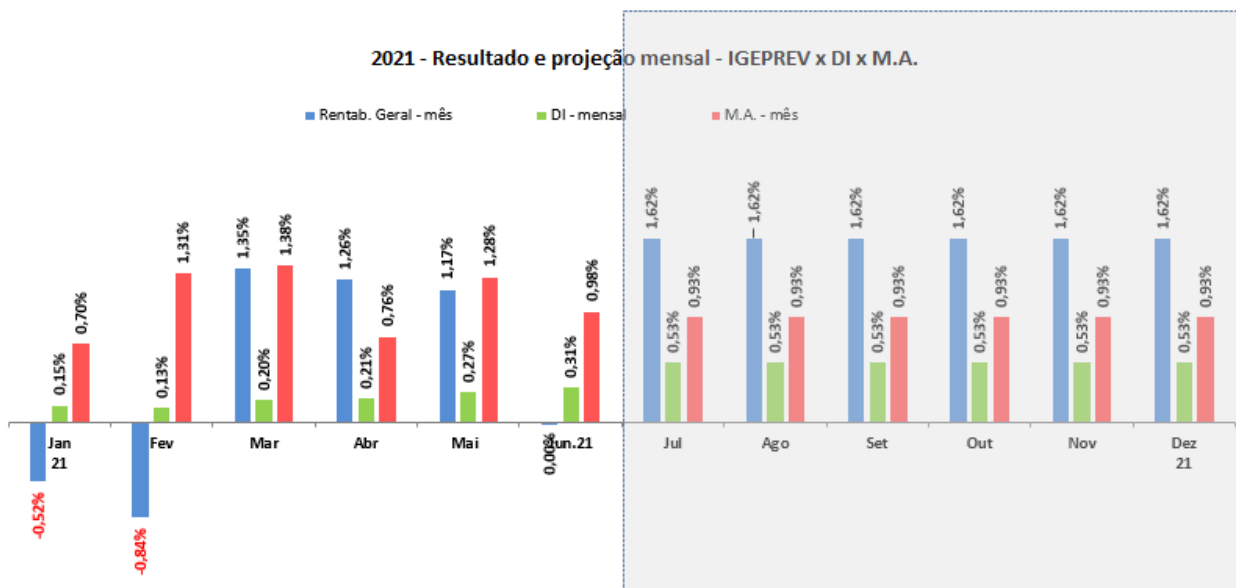
9 - Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimada até dez/21:

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 de janeiro a maio o IGEPREV rentabilizou sua carteira em 2,42% contra uma meta atuarial de 6,57%, no acumulado anual



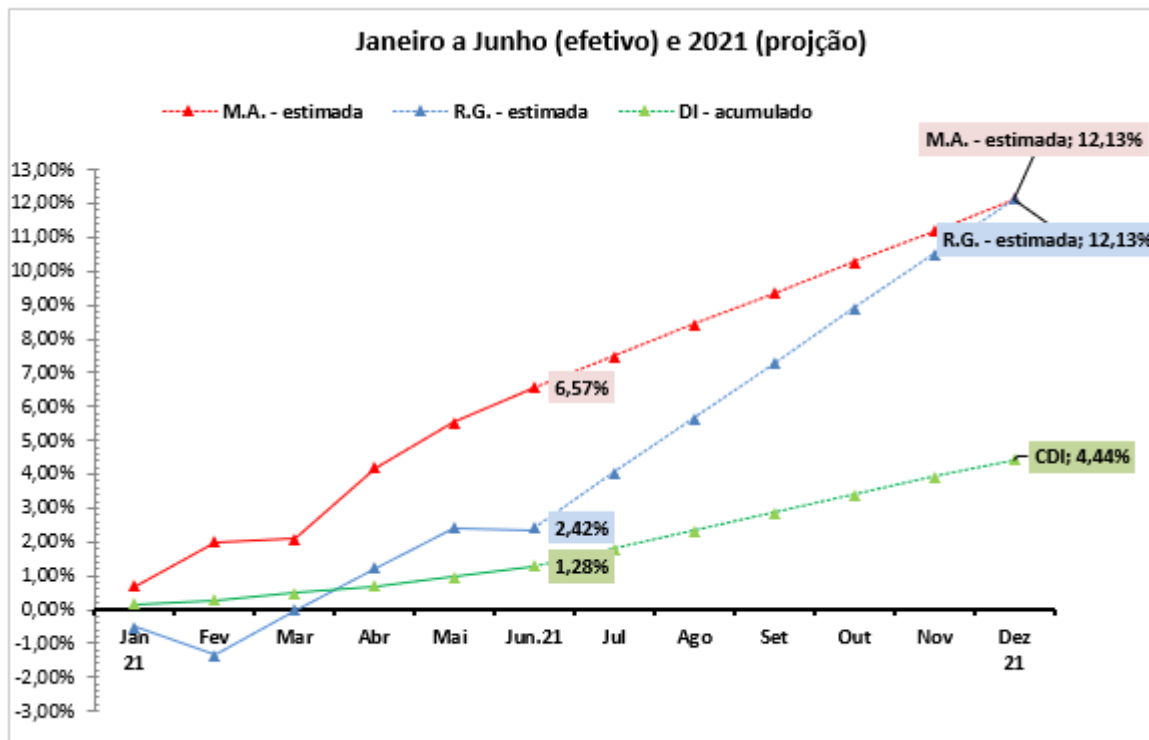
O gráfico nº 02 registra essas variáveis (rentabilidade geral da carteira do IGEPREV, meta atuarial e CDI) no mês em análise e projeta de forma linear o que cada variável precisará em cada mês para chegar em dezembro/21 com a previsão destacada.

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

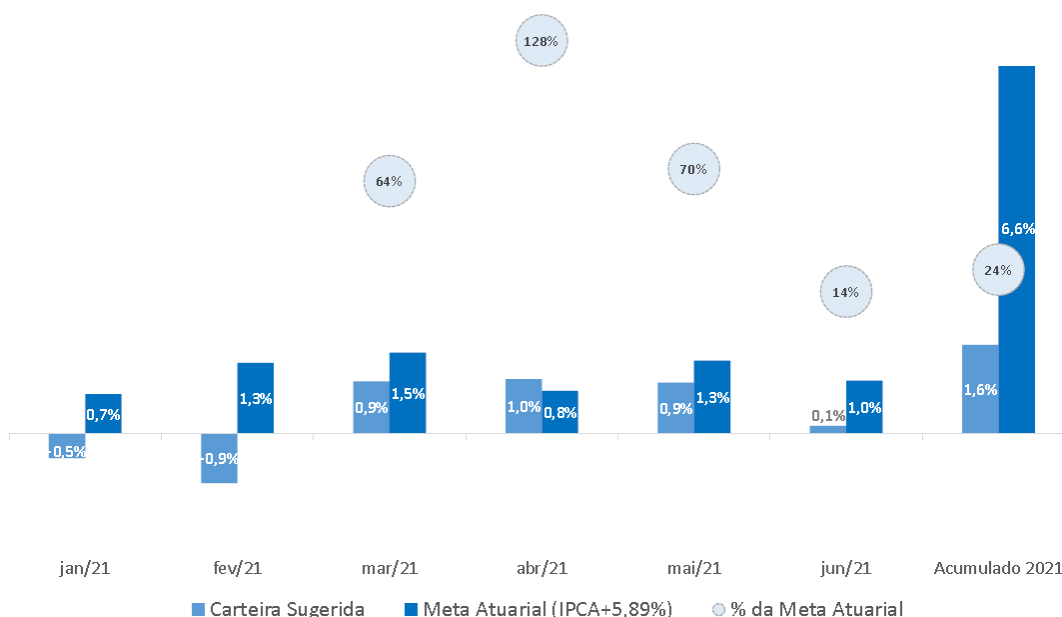
Mensalmente CEF e BB enviam aos RPPS uma carteira sugerida com posições relativas a seus produtos adequados à Resolução. Desta forma, adotamos essas sugestões como uma referência na análise do desempenho da carteira do OstrasPrev.

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.

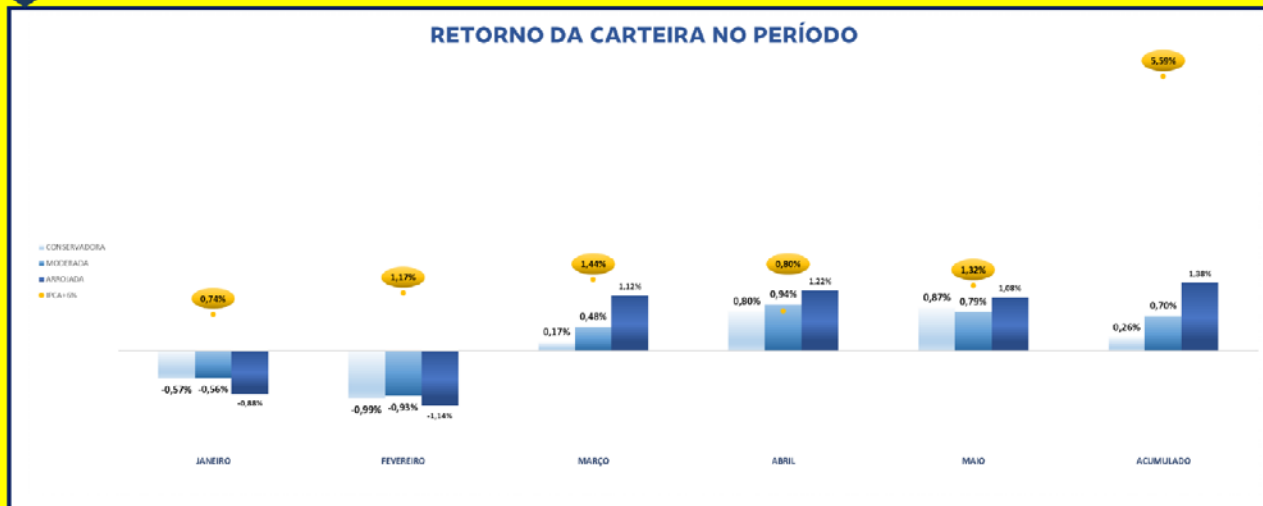
Fundo	Benchmark	Limite 3.922	Carteira		
			Mês anterior	Mês atual	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IRF-M 1	100%	17%	17%	▬
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	100%	6%	7%	▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IRF-M 1+	100%	8%	7%	▼
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5+	100%	5%	5%	▬
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	IPCA	100%	18%	17%	▼
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	CDI	40%	5%	5%	▬
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	IPCA	40%	5%	5%	▬
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA+6%	5%	5%	4%	▼
CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR AÇÕES	IBOV	20%	2%	2%	▬
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	IBOV	20%	2%	2%	▬
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	IBOV	20%	3%	4%	▲
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	IBOV	20%	3%	4%	▲
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	IBOV	20%	1%	0%	▼
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	ICON	20%	3%	4%	▲
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	CDI	10%	1%	1%	▬
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	S&P500	10%	7%	7%	▬
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%	5%	5%	▬

▲ Aumento ▬ Manutenção ▼ Redução

Retorno da Carteira Sugerida



PERFORMANCE



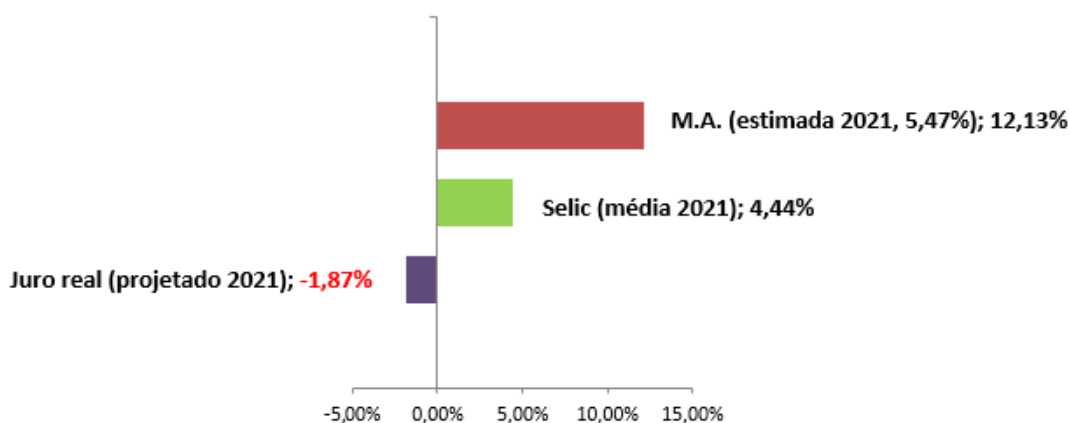
2021	Junho	Ano
------	-------	-----

BB	não informado	
CEF	0,1%	1,60%
IGEPREV	0,0%	2,42%

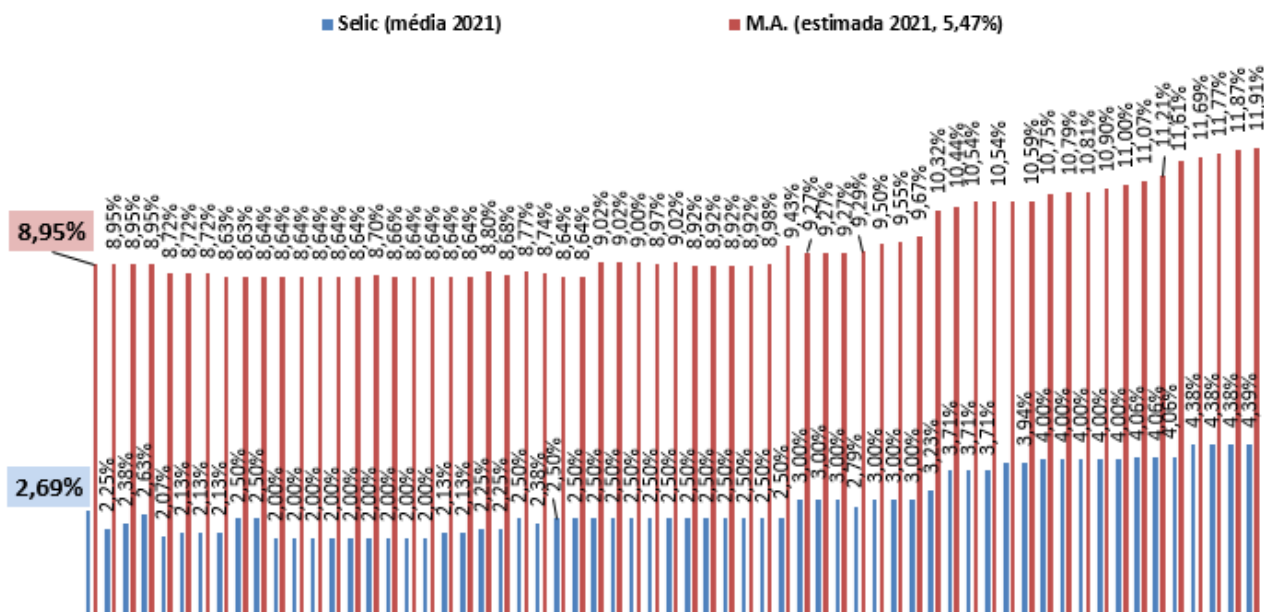
11 – Cenário 2021 (Juros reais x CDI x M.A.):

Atualmente, as projeções expostas pela Gerin – Gerência Executiva de Relacionamento com Investidores do BACEN, em seu “Relatório de Mercado – FOCUS”, de 19/07/2021, revela uma expectativa de inflação – **IPCA** – para 2021 de **6,31%**, com tendência de queda, e **Taxa SELIC** a **6,75%** até o final do ano, com média de **4,44%**. Sendo assim, mediante essas projeções, nossa **Meta Atuarial** do ano fica redefinida neste mês em **12,13%** para o exercício de 2021, ou seja, **273%** do CDI.

Projeção Focus 2021 - semana 05/07/21



Projeções 2021



12- Comparativo Receita Financeira x Receita Atuarial Estimada

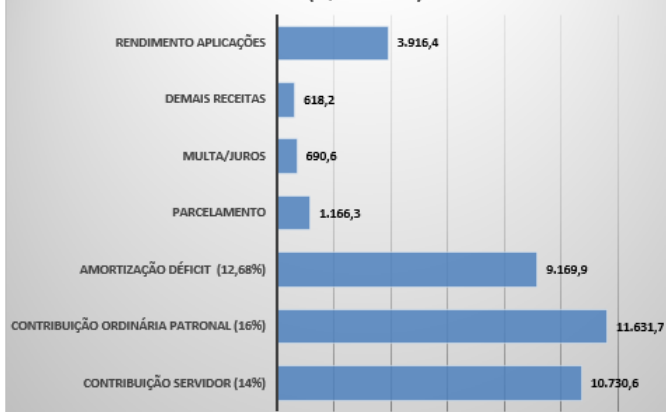
2021 - Evolução das Receitas



Quadro-resumo: Análise do Desempenho

	R\$ (milhares)
PL em 31/12/20	159.370,6
PL em 30/06/21	160.499,2
Evolução do PL (c/ despesas pagas)	1.128,6
Contribuições Previdenciárias do Ente	22.658,5
Contribuição Previdenciária do Servidor	10.730,6
Demais receitas	618,2
Rendimento de Aplicação Financeira	3.916,4
Rendimento Atuarial programado	10.539,6
Insuficiência financeira sobre a meta atuarial	- 6.623,2

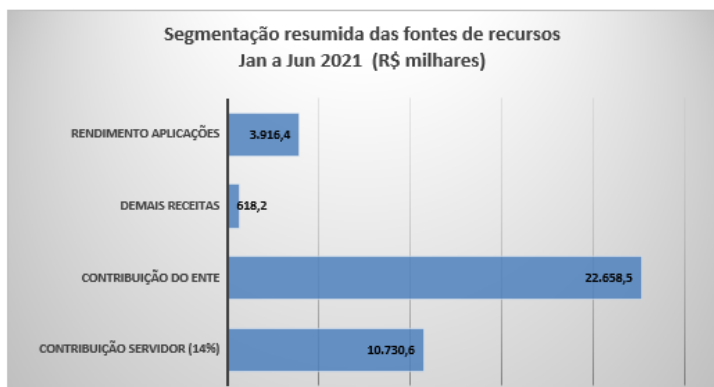
Segmentação das fontes de recursos - Jan a Jun 2021 (R\$ milhares)



Fontes de recursos (Jan a Jun 2021)

Fontes de recursos (Jan a Jun 2021)	R\$ (milhares)
Pagamentos	37.276,0
Contribuição servidor (14%)	10.730,6
Contribuição ordinária patronal (16%)	11.631,7
Amortização Déficit (12,68%)	9.169,9
Parcelamento	1.166,3
Multa/Juros	690,6
Demais Receitas	618,2
Rendimento aplicações	3.916,4
Evolução do PL	1.128,6
Meta atuarial	10.539,6

10% dos recursos recebidos

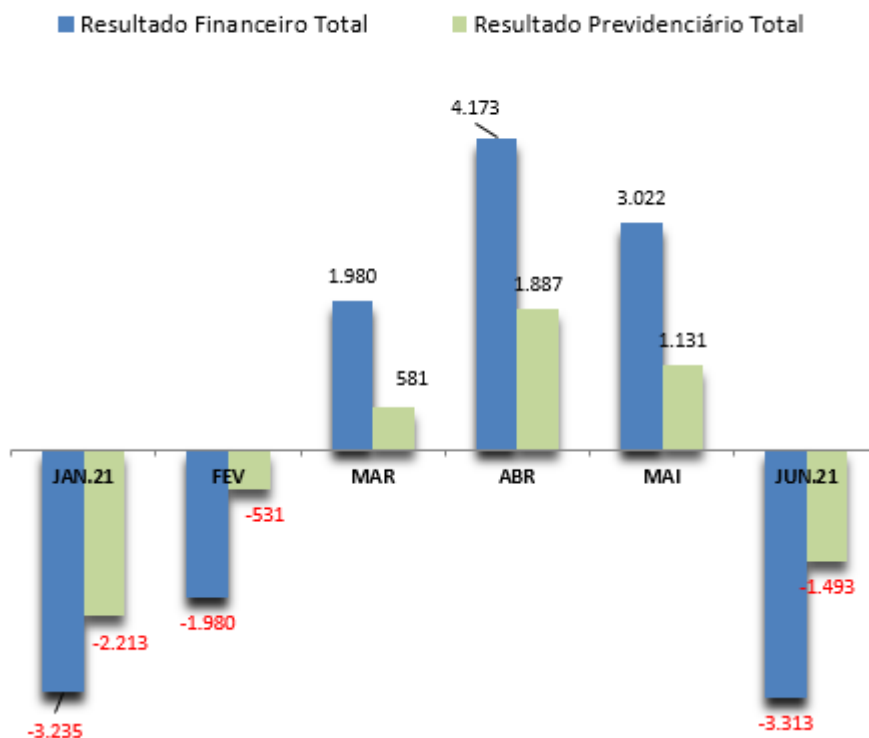


Fontes de recursos (Jan a Jun 2021)	R\$ (milhares)
Pagamentos	37.276,0
Contribuição servidor (14%)	10.730,6
Contribuição do Ente	22.658,5
Demais Receitas	618,2
Rendimento aplicações	3.916,4
90% dos recursos recebidos	
Evolução anual do PL	1.128,60
Meta atuarial	10.539,6

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.

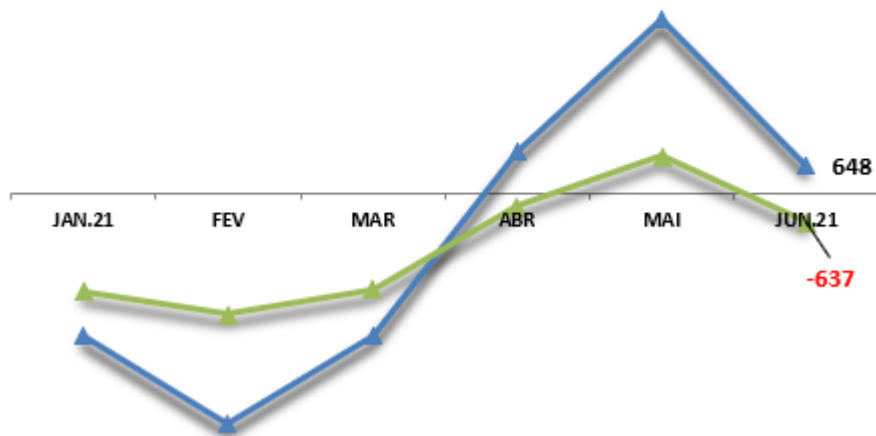
O resultado previdenciário considera apenas as receitas da contribuição previdenciária do servidor e do ente, mais as receitas com a amortização do déficit os parcelamentos de débitos previdenciários, multa e juros sobre contribuições, descontado os pagamentos dos benefícios previdenciários efetuados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

2021 - Resultado líquido mensal (R\$ milhares)

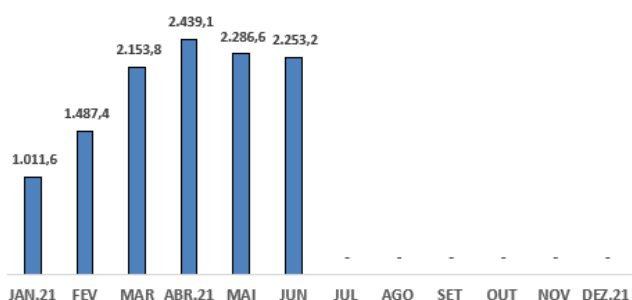


2021 - Resultado acumulado mensal (R\$ milhares)

— Resultado Financeiro Total — Resultado Previdenciário Total



Repasso alíquota Patronal - 2021 (R\$ milhares)



Repasso Servidor - 2021 (R\$ milhares)

