



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 1TR1 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.

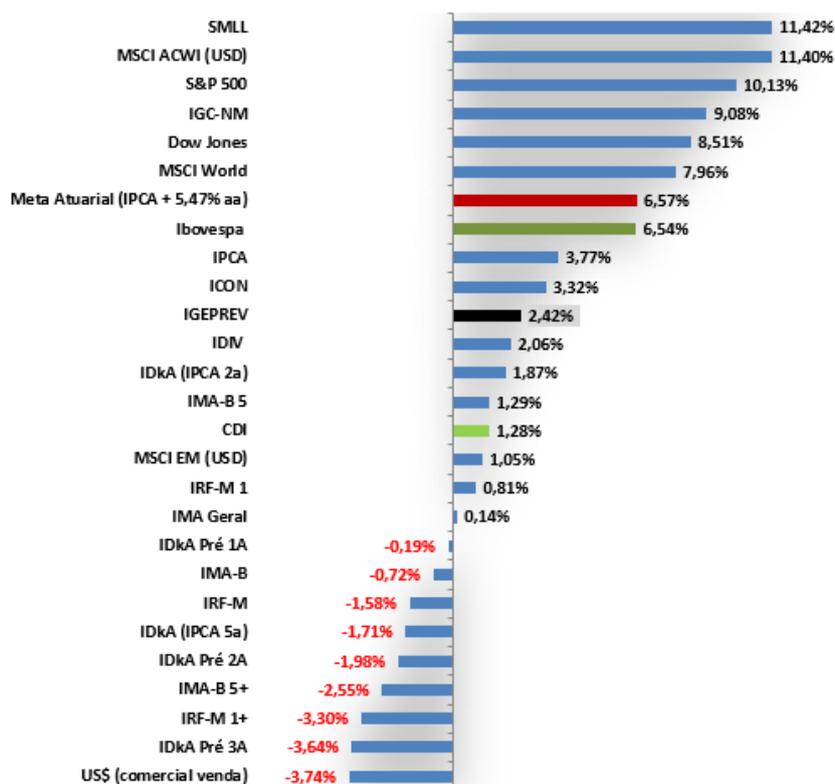
O IGEPREV encontra-se em um desenquadramento passivo. O total dos investimentos em RV totaliza 32,66% do PL do RPPS. No entanto, lembro que os extratos do LME IPCA FIDC Multissetorial Senior (CNPJ: 12.440.789/0001-80), Ático Florestal (CNPJ: 15.190.417/0001-31) e do HAZ FII (Ático Renda FII) (CNPJ: 14.631.148/0001-39), 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.

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



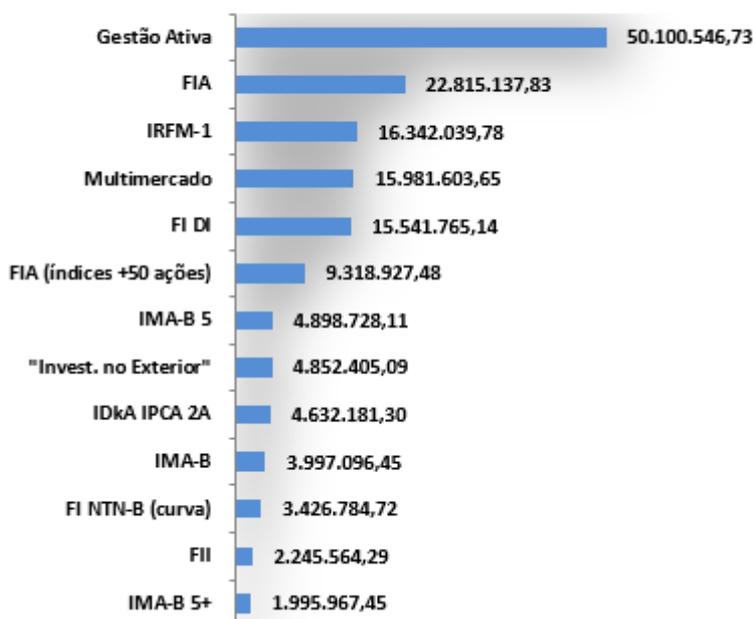
4 - Resumo geral das alocações em R\$:

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 %:

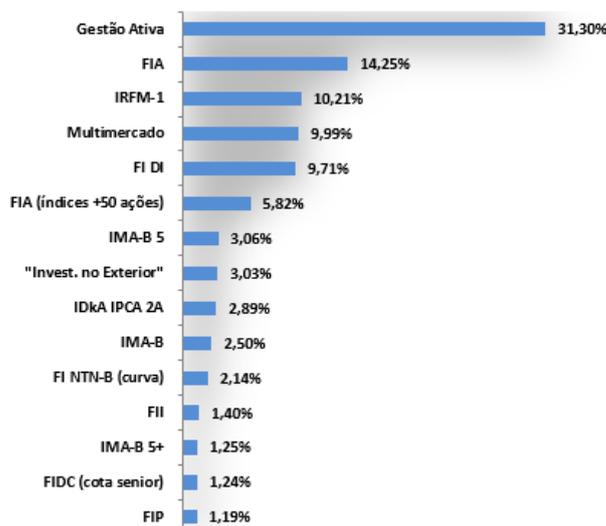
O Quadro-resumo em percentual detalha as alocações do IGEPREV por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação, e valores identificados por Instituição Financeira no formato integral, por renda fixa e por renda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

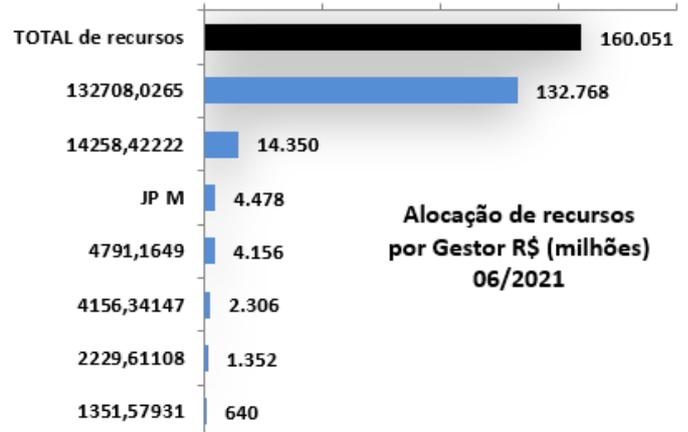
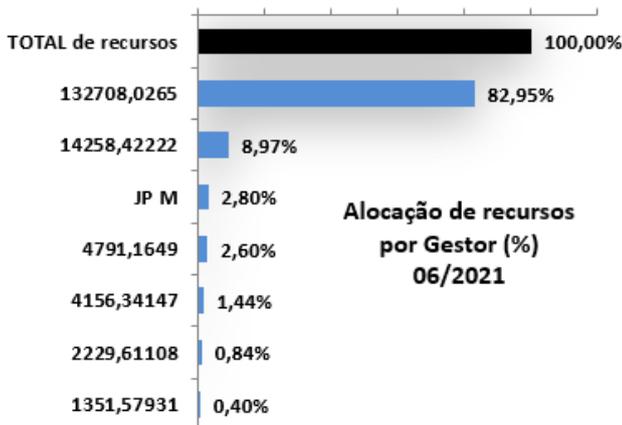
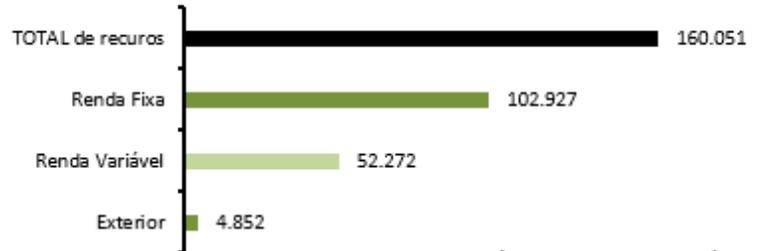
Enquadramento Resolução 3922/2010			3.922/10	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático	JP M	
RF	art. 7º, I, b	Gestão Ativa			13,93%	13,93%	0,00%						
		IRFM-1			10,21%	7,17%	3,04%						
		IMA-B			2,50%	2,50%							
		IMA-B 5			3,06%	3,06%							
		IMA-B 5+			1,25%	1,25%							
		IDkA IPCA 2A			2,89%	2,89%							
		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)				1,24%			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:

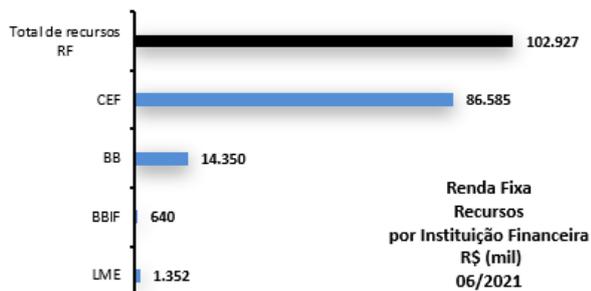
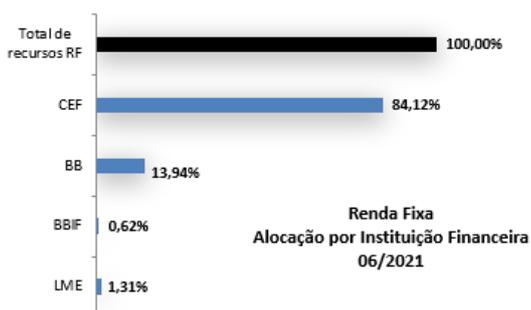
De forma simples e objetiva os gráficos abaixo permitem perceber com rapidez em quais Instituições Financeiras os recursos do IGEPREV estão alocados.



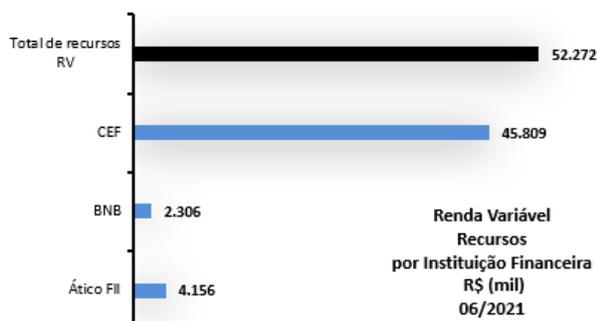
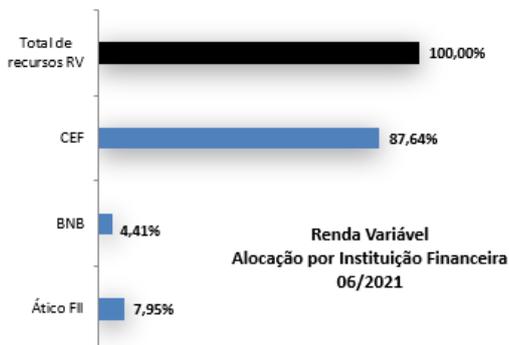
7 - Alocações em Renda Fixa e Renda Variável:

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.

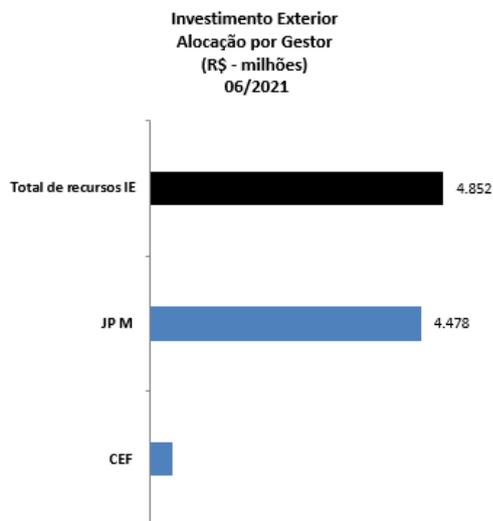
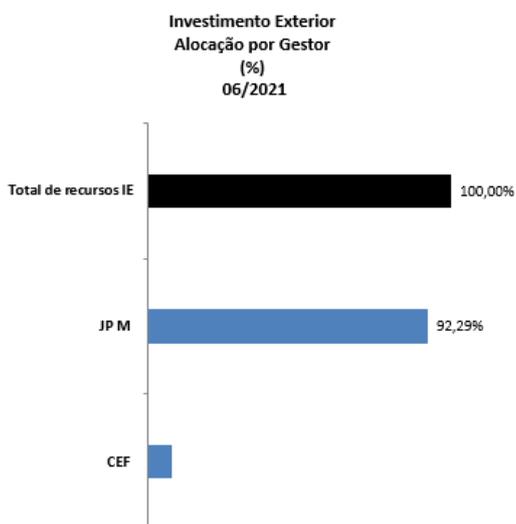
RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL



INVESTIMENTO NO EXTERIOR

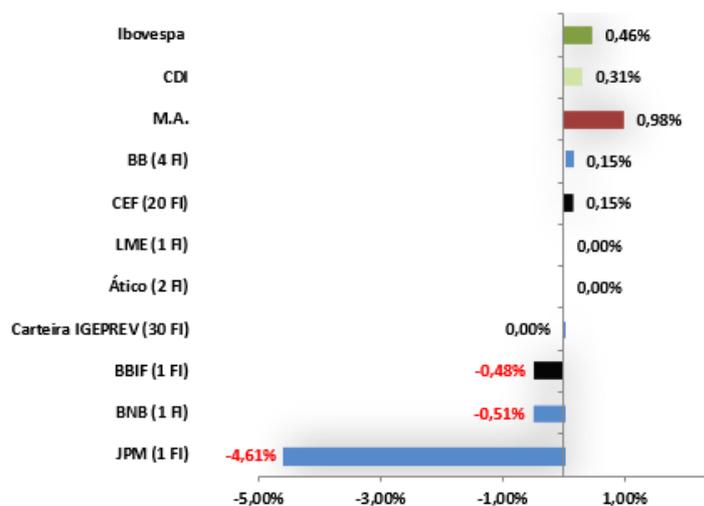


8 - Extrato mensal do desempenho:

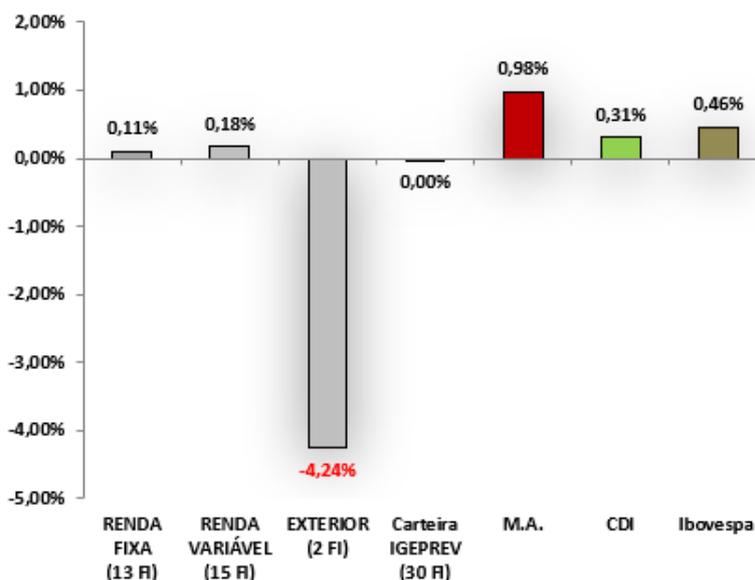
Os gráficos abaixo identificam o desempenho do IGEPREV por classe de ativos e por Instituição Financeira no mês em análise, em comparação com a meta atuarial e ao CDI.

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

Rentabilidade por gestores - 06/2021

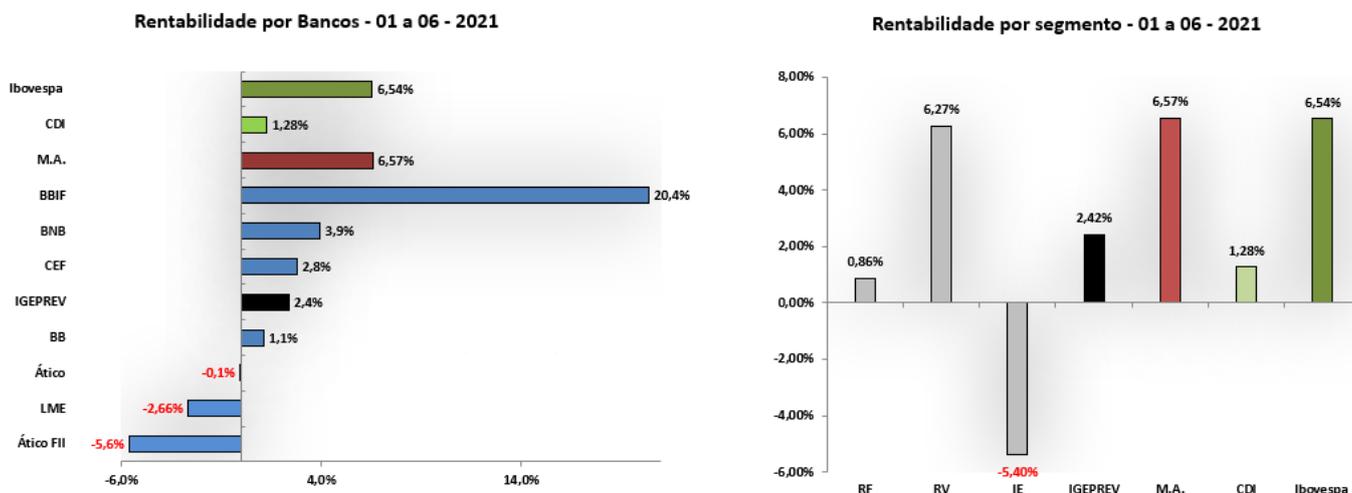


Rentabilidade por segmento - 06/2021



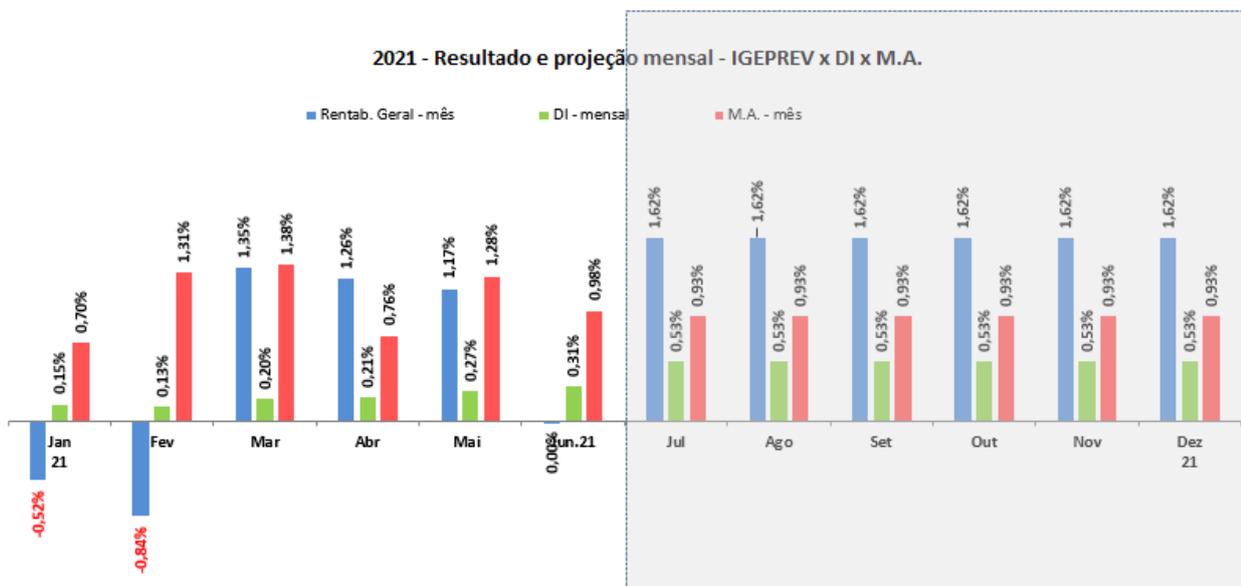
9 - Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimada até dez/21:

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



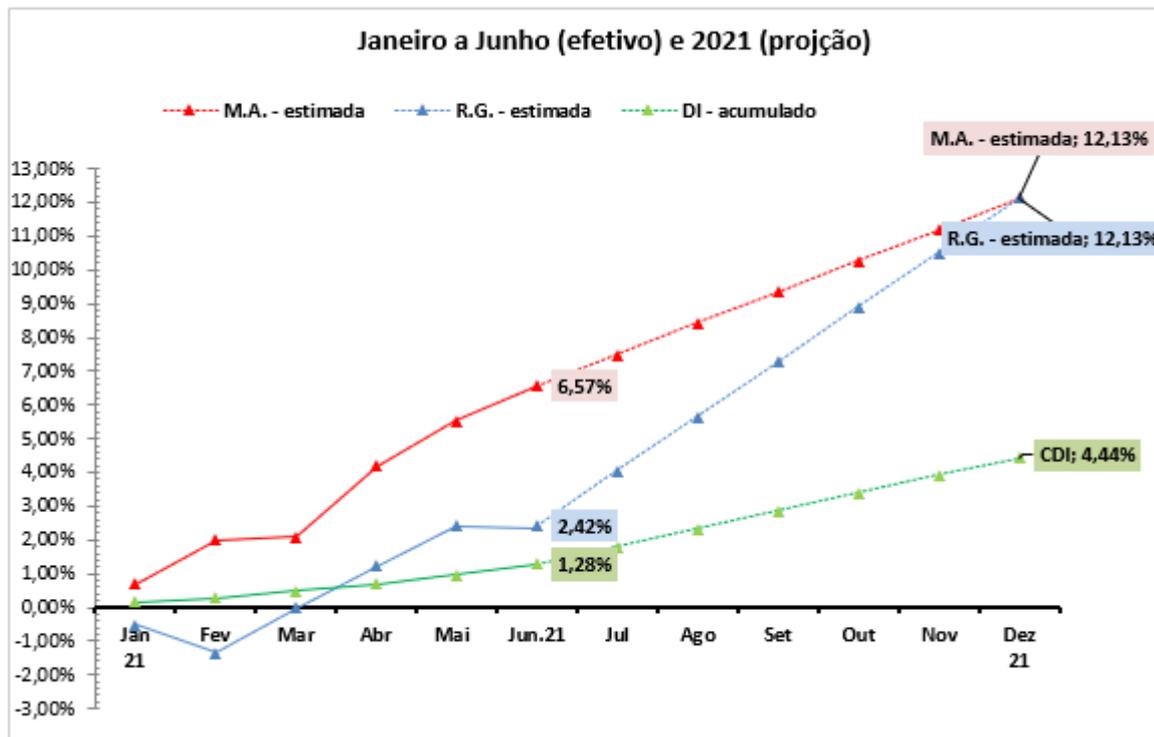
O gráfico nº 02 registra essas variáveis (rentabilidade geral da carteira do IGEPREV, meta atuarial e CDI) no mês em análise e projeta de forma linear o que cada variável precisará em cada mês para chegar em dezembro/21 com a previsão destacada.

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

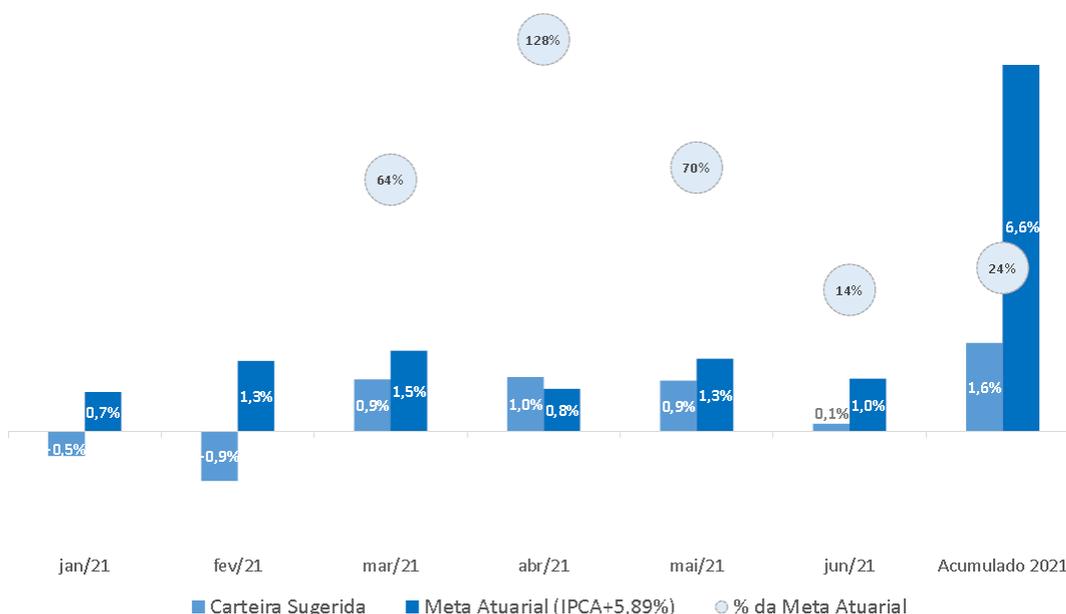
Mensalmente CEF e BB enviam aos RPPS uma carteira sugerida com posições relativas a seus produtos adequados à Resolução. Desta forma, adotamos essas sugestões como uma referência na análise do desempenho da carteira do OstrasPrev.

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.

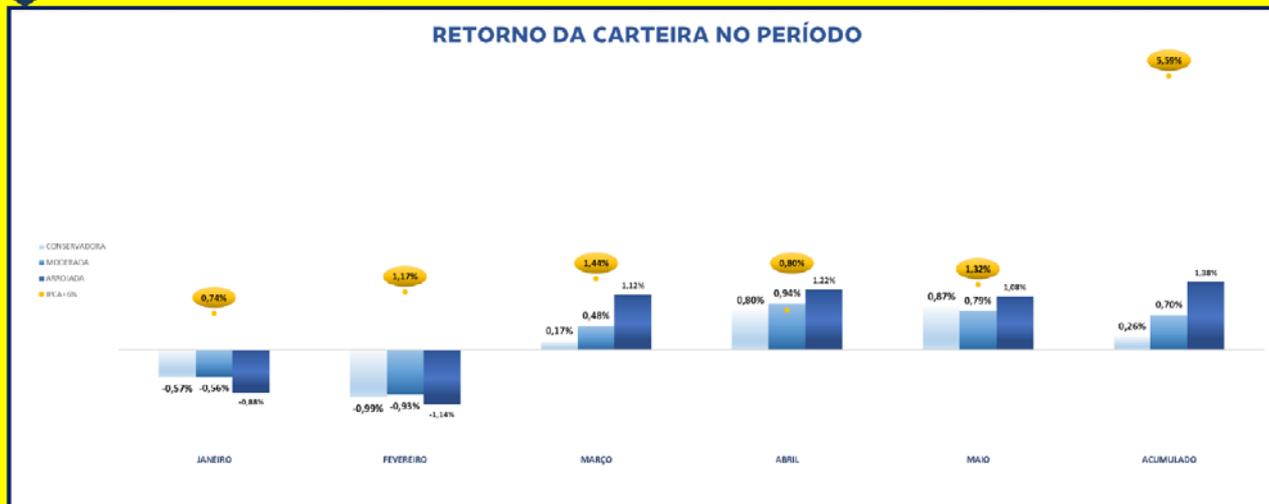
Fundo	Benchmark	Limite 3.922	Carteira		
			Mês anterior	Mês atual	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IRF-M 1	100%	17%	17%	▬
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	100%	6%	7%	▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IRF-M 1+	100%	8%	7%	▼
CAIXA 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



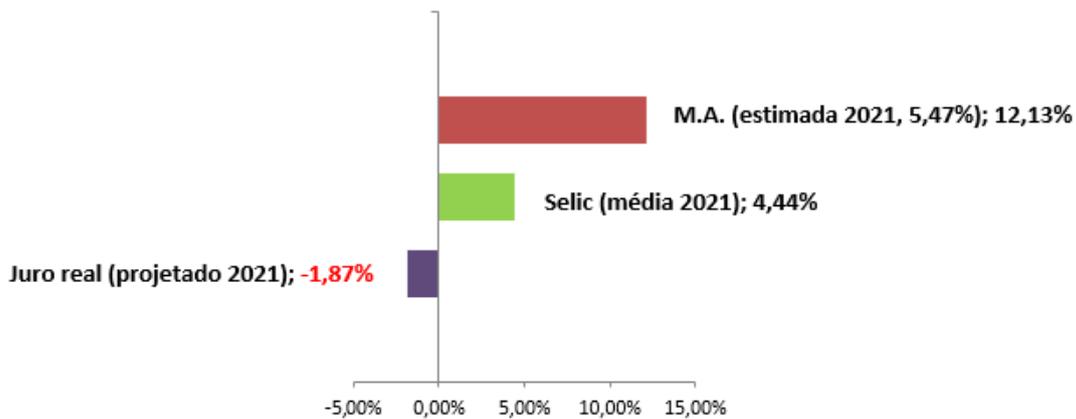
2021	Junho	Ano
------	-------	-----

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

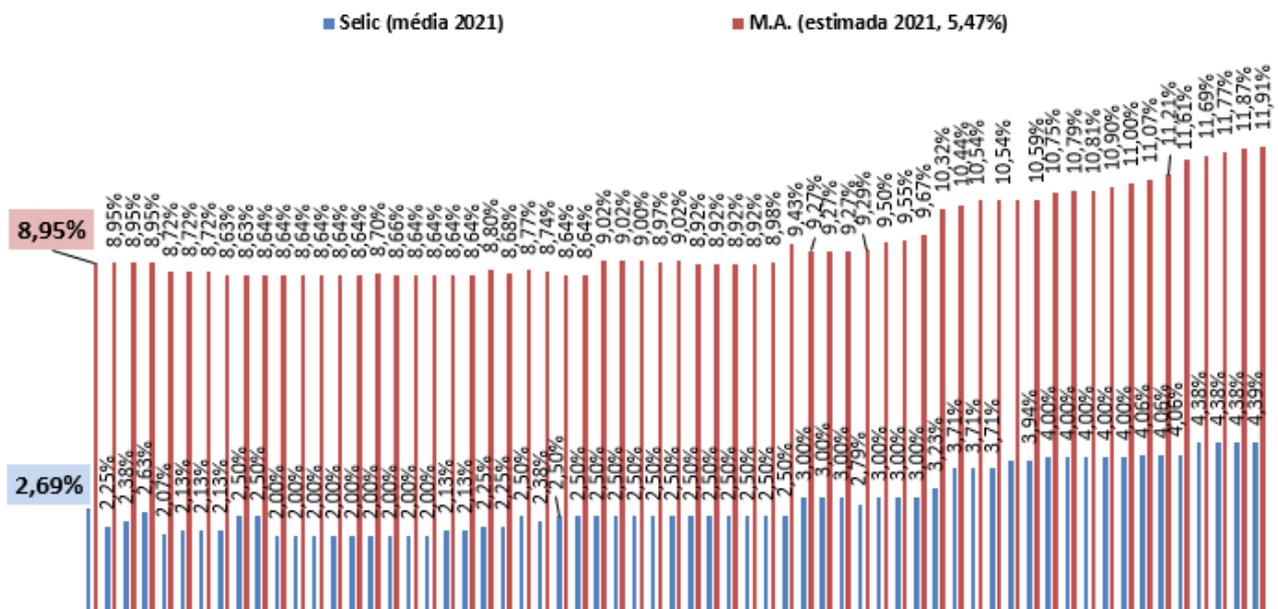
11 – Cenário 2021 (Juros reais x CDI x M.A.):

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

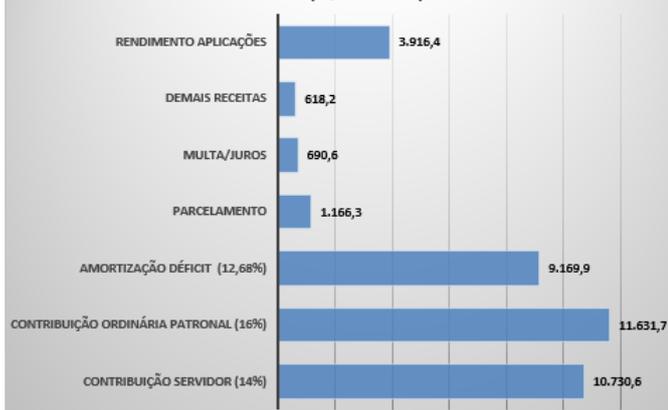
2021 - Evolução das Receitas



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

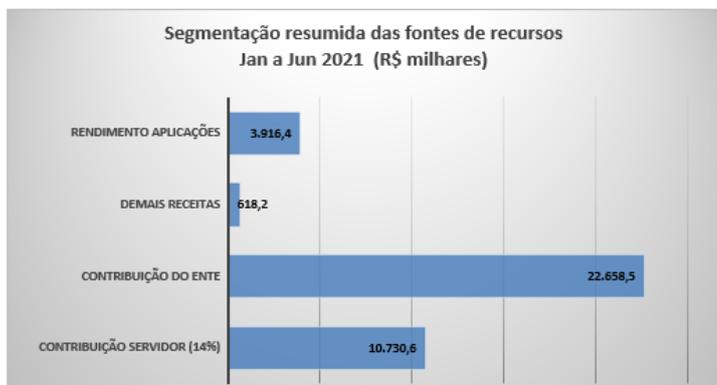
Segmentação das fontes de recursos - Jan a Jun 2021 (R\$ milhares)



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

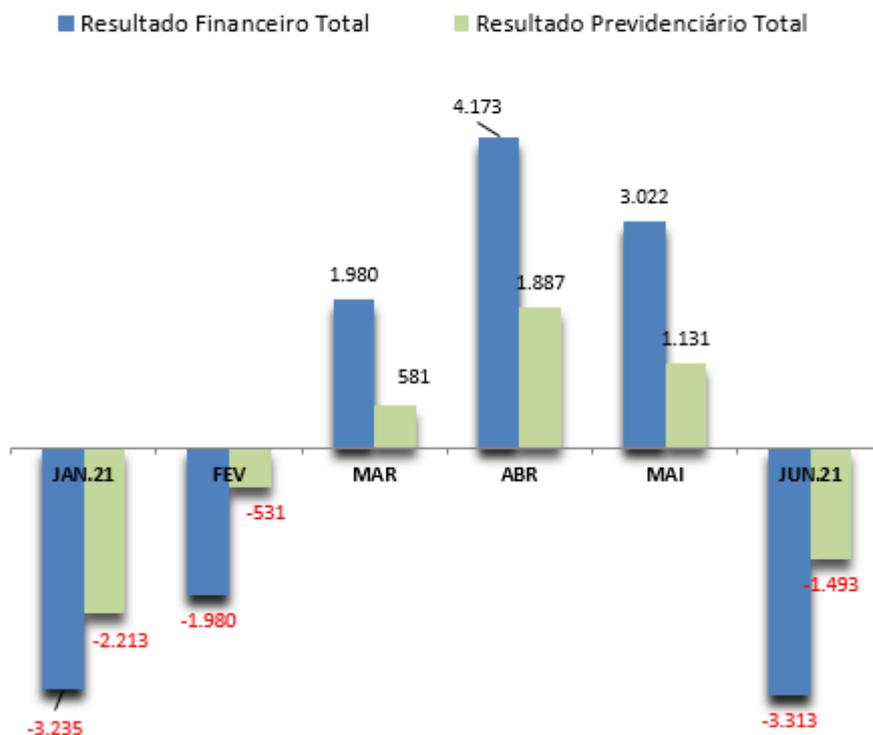


Fontes de recursos (Jan a Jun 2021)	R\$ (milhares)
Pagamentos	37.276,0
Contribuição servidor (14%)	10.730,6
Contribuição do Ente	22.658,5
Demais Receitas	618,2
Rendimento aplicações	3.916,4
90% dos recursos recebidos	
Evolução anual do PL	1.128,60
Meta atuarial	10.539,6

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.

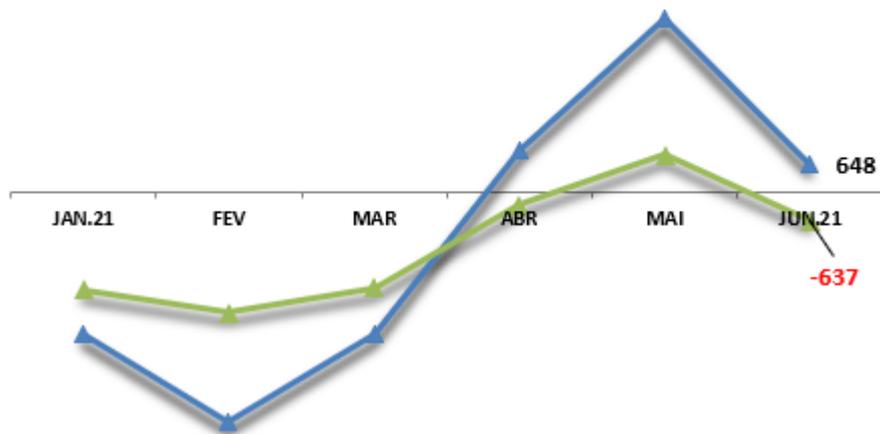
O resultado previdenciário considera apenas as receitas da contribuição previdenciária do servidor e do ente, mais as receitas com a amortização do déficit os parcelamentos de débitos previdenciários, multa e juros sobre contribuições, descontado os pagamentos dos benefícios previdenciários efetuados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

2021 - Resultado líquido mensal (R\$ milhares)

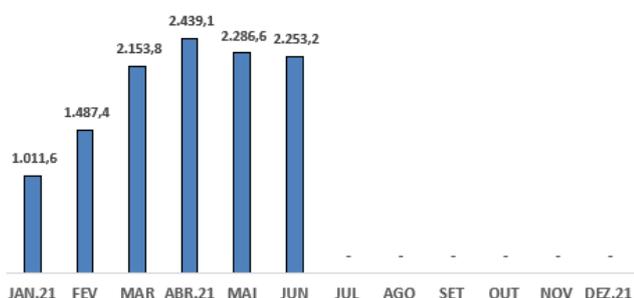


2021 - Resultado acumulado mensal (R\$ milhares)

— Resultado Financeiro Total — Resultado Previdenciário Total



Repasse alíquota Patronal - 2021 (R\$ milhares)



Repasse Servidor - 2021 (R\$ milhares)

