



Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Relatório de acompanhamento mensal

IGEPREV

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

Agosto – 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. PG – Riscos da carteira
14. PG - Plano de Ação mensal (ANEXO I)
15. PG - Parecer do Comitê de Investimentos (ANEXO II)
16. PG - Aprovação do Conselho Fiscal (ANEXO III)

1. Resenha:

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

Eventos – 03.08.21

O mês de agosto inicia com questões domésticas como risco fiscal por conta da proposta do governo em elevar o Bolsa Família de R\$ 250,00 para R\$ 400,00; a contínua alta da inflação e o aperto monetário ao final da reunião do COPOM amanhã, com aposta do mercado na elevação da Selic para 5,25%. Na pauta do risco fiscal, o ministro da Economia afirmou que o governo prepara uma Proposta de Emenda à Constitucional (PEC) para instituir uma nova dinâmica de pagamento para os precatórios (escalonado para valores superiores a R\$ 66 milhões, que representam 3% da quantidade total de débitos, mas liberaria cerca de R\$ 34 bilhões para novas despesas em 2022, e o pagamento integral para valores de até 60 salários-mínimos. Apenas em 2022 o valor prevista é de cerca de R\$ 90 bilhões. O indicador de produção industrial brasileira aumentou 12% na comparação com junho de 2020. O Ibovespa teve alta de 0,87% (123.576 pontos); o dólar subiu 0,53%, a R\$ 5,19; e no mercado de juros futuros, o DI para jan/22 subiu três pontos-base a 6,33%, DI para jan/23 teve alta de dois pontos-base a 7,87%, DI para jan/25 recuou três pontos-base a 8,76% e DI para jan/27 registrou variação negativa de quatro pontos-base a 9,08%. O Brasil registrou 473 mortes por Covid-19 nas últimas 24 horas até então, totalizando 557.359 óbitos desde o início da pandemia.

Eventos – 04.08.21

O Copom elevou a taxa Selic para 5,25%, confirmando as expectativas do mercado. Também sinalizou outro ajuste de 1pp na próxima reunião de 21-22 setembro, diante da inflação “persistente”, com a continuidade da pressão sobre bens industriais, energia e alimentos. Analistas apontam nova expectativa de Selic para o final do ano: 7,25%. STF aceitou notícia-crime do TSE (Luis Roberto Barroso, presidente do TSE e ministro do STF) para investigar Bolsonaro no inquérito das fake news, elevando a crise institucional e o risco Brasil, que já vem em ascensão com a proximidade das eleições de 2022 (Bolsonaro precisa recuperar sua popularidade que está em baixa) e os programas de auxílio social (Bolsa Família e Auxílio Emergencial). Populismo em alta.

Eventos – 05.08.21

O BC elevou a Selic para 5,25%, sinalizando novo ajuste de 1 ponto porcentual na próxima reunião em 21-22/09, admitindo que a inflação pede um nível acima da taxa neutra. Foi a quarta vez seguida que o comitê subiu a Selic, que chega ao seu maior nível desde outubro de 2019. O cenário político com a crise em Brasília segue atribulado com a briga institucional que ocorre conforme o presidente Jair Bolsonaro diz que “a hora vai chegar” para o ministro Alexandre de Moraes, do Supremo Tribunal Federal (STF), que incluiu o chefe do Executivo no inquérito das fake news.

Eventos – 18.08.21

O Ibovespa fechou em queda de 1,07% (116.642 pontos) pela terceira vez consecutiva após um pregão de extrema volatilidade. Segundo analistas, nos primeiros meses deste ano o mercado brasileiro engatou uma alta considerável motivada pelo aumento nos preços das commodities (petróleo e minério de ferro principalmente), que se seguiu à recuperação econômica, especialmente de China e Estados Unidos, depois do baque do coronavírus. No entanto, logo vieram intervenções do governo chinês como a realizada para conter a alta descontrolada do minério de ferro, além do novo aumento de casos de Covid-19 globalmente devido à variante delta. A ata do Fomc abriu a porta para a redução dos estímulos no fim deste ano, afetando negativamente as bolsas internacionais: o Dow Jones caiu 1,08%; o S&P 500 teve queda de 1,07% e o Nasdaq recuou 0,89%. O dólar comercial subiu 1,99% (R\$ 5,37). No

mercado de juros futuros, o DI para jan/22 subiu para 6,75%, o DI para jan/23 fechou em 8,60%; o DI para jan/25 ficou em 9,94% e o DI para jan/27 ficou em 10,37%.

Eventos – 20.08.21

O Ibovespa fechou em alta de 0,76% (118.052 pontos), mas isso não foi o bastante para apagar as perdas de 2,59% do índice na semana. Os últimos dias tiveram uma soma de más notícias no front político com avanço da variante delta do coronavírus, sinalizações do Federal Reserve de que irá começar a reduzir estímulos no fim do ano e dados da China que causaram uma correção nos preços das commodities. O governo deve propor um déficit de R\$ 70 bilhões no Orçamento de 2022.

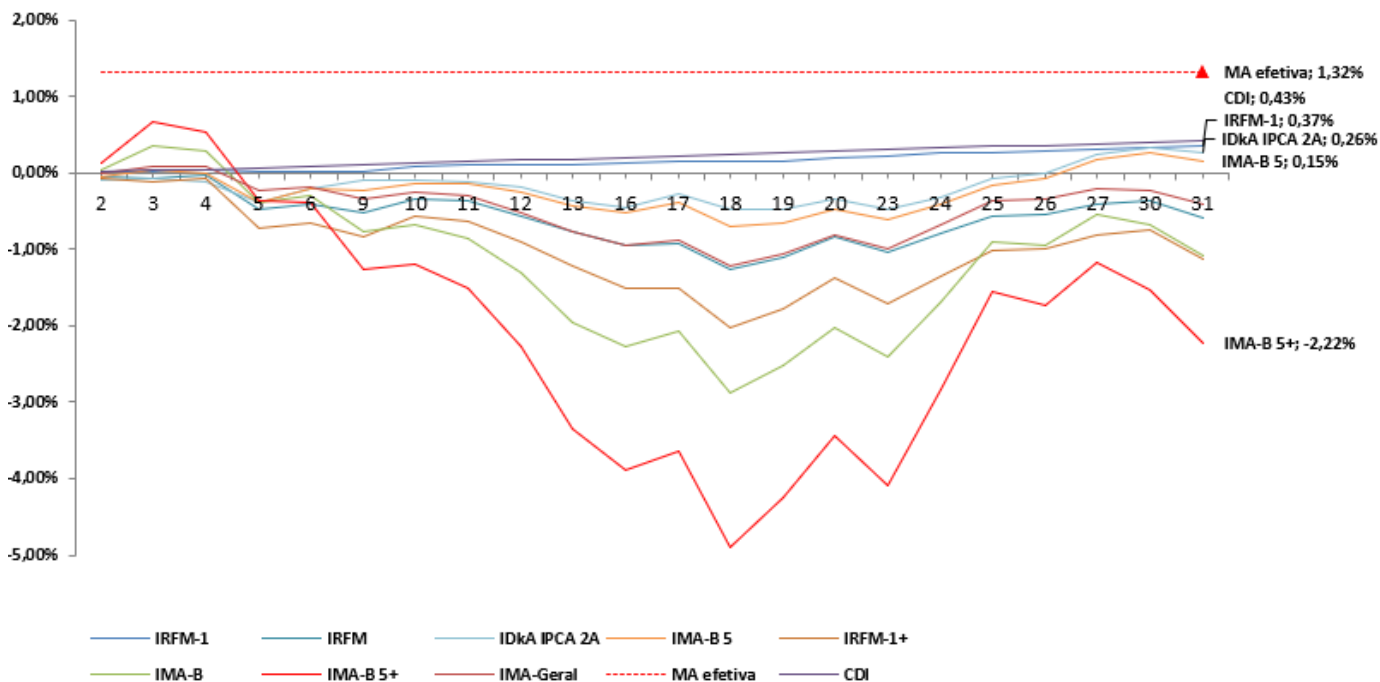
Eventos – 25.08.21

O Ibovespa fechou em leve alta seguindo a melhora do desempenho das bolsas em Wall Street, que foi puxada por ações de bancos e de empresas ligadas à reabertura econômica. Nos Estados Unidos, os casos de coronavírus, impulsionados pela variante delta, continuam a aumentar, mas a um ritmo cada vez menor, indicando que a pandemia chegou a um pico. O IBGE divulgou o IPCA-15 que cresceu a 0,89% em agosto, maior variação para o mês desde 2002. Os dados da arrecadação federal somaram R\$ 171,3 bilhões em julho, um recorde para o mês e bem acima dos R\$ 147,9 bilhões esperados pelos economistas.

Eventos – 31.08.21

No último dia do mês de agosto, o Ibovespa fechou em queda de 0,8% (118.781 pontos), na contramão do mercado mundial, pressionado por Petrobras após fala de Bolsonaro, ao dizer que vai “trabalhar o preço dos combustíveis”, flertando com um intervencionismo estatal, e recua 2,48% no mês; dólar caiu para R\$ 5,17. Além dos riscos fiscais que rondam o cenário doméstico, a queda das commodities em meio ao aumento da regulamentação da China e os dados mais fracos do gigante asiático levaram a algumas das maiores baixas do índice no mês. O Federal Reserve chegou a ser uma fonte de preocupação no dia 18, quando a ata da última reunião do Comitê Federal de Mercado Aberto (Fomc, na sigla em inglês) colocou no radar o início da redução dos estímulos mensais do banco central dos EUA no fim deste ano. Na ocasião, o benchmark da B3 caiu 1,1%. O Projeto de Lei Orçamentária Anual (PLOA) de 2022 enviado pelo governo ao Congresso veio em linha com a manutenção do teto de gastos e do valor do Bolsa Família (agora Auxílio Brasil) e os R\$ 89 bilhões referentes aos precatórios dentro do Orçamento.

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



Valorização Acumulada em ordem de duration:

0,36;0,44;0,55

0,87

Agosto .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.												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	CDI		
2	0,0231%	0,01%	-0,04%	-0,06%	-0,08%	-0,04%	-0,14%	-0,07%	0,05%	0,12%	0,0057%	0,0161%	0,89%	1,3186%
3	0,0287%	-0,00%	-0,07%	-0,10%	-0,08%	0,04%	-0,18%	-0,12%	0,37%	0,68%	0,0943%	0,0323%	0,89%	1,3186%
4	0,0532%	0,03%	-0,02%	-0,06%	-0,10%	-0,00%	-0,14%	-0,07%	0,28%	0,55%	0,0900%	0,0484%	0,89%	1,3186%
5	0,0104%	-0,17%	-0,47%	-0,58%	-0,39%	-0,38%	-0,92%	-0,72%	-0,37%	-0,37%	-0,2372%	0,0684%	0,89%	1,3186%
6	0,0304%	-0,13%	-0,42%	-0,49%	-0,21%	-0,21%	-0,80%	-0,66%	-0,30%	-0,39%	-0,1907%	0,0883%	0,89%	1,3186%
9	0,0314%	-0,03%	-0,52%	-0,30%	-0,10%	-0,23%	-0,61%	-0,82%	-0,76%	-1,26%	-0,3472%	0,1082%	0,89%	1,3186%
10	0,0847%	-0,03%	-0,33%	-0,30%	-0,10%	-0,13%	-0,61%	-0,56%	-0,68%	-1,19%	-0,2500%	0,1282%	1,00%	1,3186%
11	0,1008%	-0,02%	-0,37%	-0,33%	-0,11%	-0,14%	-0,71%	-0,62%	-0,85%	-1,51%	-0,3009%	0,1482%	1,00%	1,3186%
12	0,0997%	-0,09%	-0,56%	-0,54%	-0,18%	-0,25%	-1,08%	-0,91%	-1,30%	-2,27%	-0,5159%	0,1681%	1,00%	1,3186%
13	0,1018%	-0,13%	-0,76%	-0,71%	-0,36%	-0,44%	-1,44%	-1,22%	-1,95%	-3,35%	-0,7753%	0,1881%	1,00%	1,3186%
16	0,1303%	-0,09%	-0,94%	-0,77%	-0,45%	-0,52%	-1,79%	-1,51%	-2,27%	-3,89%	-0,9358%	0,2080%	1,00%	1,3186%
17	0,1462%	-0,08%	-0,93%	-0,78%	-0,26%	-0,39%	-1,81%	-1,51%	-2,07%	-3,63%	-0,8789%	0,2280%	1,00%	1,3186%
18	0,1461%	-0,13%	-1,26%	-1,11%	-0,47%	-0,70%	-2,49%	-2,02%	-2,87%	-4,91%	-1,2200%	0,2480%	1,00%	1,3186%
19	0,1581%	-0,14%	-1,10%	-0,98%	-0,47%	-0,65%	-2,13%	-1,78%	-2,52%	-4,25%	-1,0567%	0,2680%	1,00%	1,3186%
20	0,2011%	-0,04%	-0,82%	-0,68%	-0,33%	-0,47%	-1,63%	-1,37%	-2,01%	-3,44%	-0,8133%	0,2880%	1,00%	1,3186%
23	0,2197%	-0,05%	-1,03%	-0,90%	-0,47%	-0,61%	-2,07%	-1,70%	-2,41%	-4,09%	-0,9833%	0,3079%	1,00%	1,3186%
24	0,2601%	0,05%	-0,78%	-0,69%	-0,31%	-0,41%	-1,66%	-1,34%	-1,68%	-2,84%	-0,6731%	0,3279%	1,00%	1,3186%
25	0,2702%	0,02%	-0,56%	-0,54%	-0,08%	-0,15%	-1,20%	-1,01%	-0,90%	-1,54%	-0,3611%	0,3479%	1,00%	1,3186%
26	0,2834%	0,02%	-0,54%	-0,51%	0,00%	-0,06%	-1,17%	-0,98%	-0,95%	-1,73%	-0,3409%	0,3679%	1,00%	1,3186%
27	0,3098%	0,07%	-0,41%	-0,38%	0,25%	0,18%	-0,95%	-0,80%	-0,55%	-1,17%	-0,2010%	0,3879%	1,00%	1,3186%
30	0,3459%	0,14%	-0,36%	-0,28%	0,35%	0,28%	-0,86%	-0,73%	-0,68%	-1,53%	-0,2230%	0,4079%	1,00%	1,3186%
31	0,37%	0,12%	-0,60%	-0,51%	0,26%	0,15%	-1,36%	-1,11%	-1,09%	-2,22%	-0,41%	0,43%	1,00%	1,32%

2. Planilha analítica mensal:

Inicialmente apresentamos a planilha analítica com a rentabilidade mensal de todos os investimentos do OstrasPrev, constando: saldo dos investimentos e saldo total, incluindo valores em conta-corrente; a rentabilidade da carteira no mês corrente, no ano e nos últimos 12 meses (quando existe histórico); número de cotistas de cada fundo investido, bem como o PL de cada FI, seus *benchmark*; aderência da Política de Investimentos à atual Resolução com enquadramento, limites e distribuição de alocações; comparação de desempenho da carteira e de cada fundo ao DI e meta atuarial.

Este formato permite identificar de forma panorâmica o status da carteira em diversas variáveis ao mesmo tempo. Podemos destacar o desempenho da carteira (1,43%) em relação à meta atuarial (0,76%), e o CDI (0,21%). No mês de agosto o Ibovespa fechou em queda de 0,8% (118.781 pontos), na contramão do mercado mundial, pressionado por Petrobras após fala de Bolsonaro, ao dizer que vai “trabalhar o preço dos combustíveis”, flertando com um intervencionismo estatal, e recua 2,48% no mês; dólar caiu para R\$ 5,17. Além dos riscos fiscais que rondam o cenário doméstico, a queda das commodities em meio ao aumento da regulamentação da China e os dados mais fracos do gigante asiático levaram a algumas das maiores baixas do índice no mês. O Federal Reserve chegou a ser uma fonte de preocupação no dia 18, quando a ata da última reunião do Comitê Federal de Mercado Aberto (Fomc, na sigla em inglês) colocou no radar o início da redução dos estímulos mensais do banco central dos EUA no fim deste ano. Na ocasião, o benchmark da B3 caiu 1,1%. O Projeto de Lei Orçamentária Anual (PLOA) de 2022 enviado pelo governo ao Congresso veio em linha com a manutenção do teto de gastos e do valor do Bolsa Família (agora Auxílio Brasil) e os R\$ 89 bilhões referentes aos precatórios dentro do Orçamento.

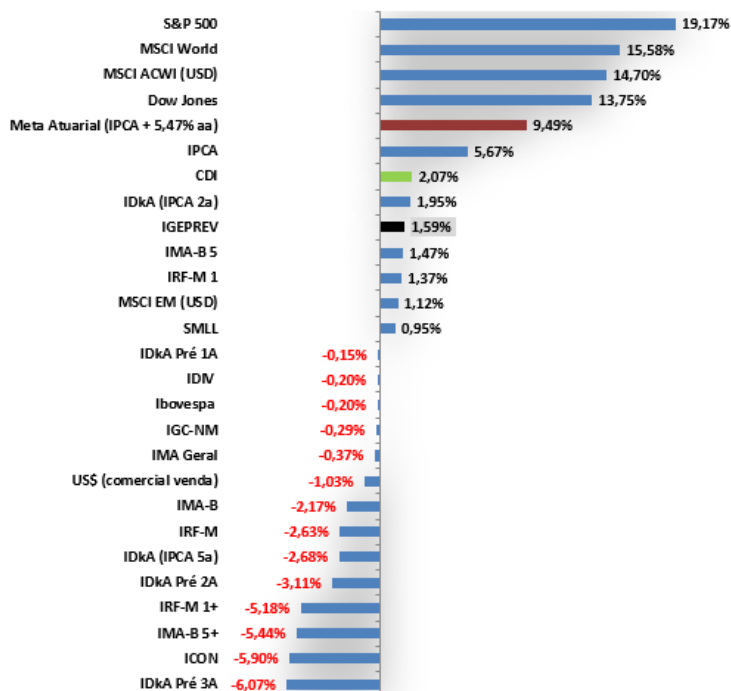
Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Resolução 4695/2018			PAI	Ago.2021	R\$	mês	ano	12 m	% CDI	% M.A.		
					159.449.908,51	-0,22%	1,63%	6,05%	0,43%	1,32%		
									2,07%	9,49%		
art. 7º, I, b			100%	FI 100% TTN	100%	22,76%	36.095.330,47					
1	BB Previdenciário RF IRFM-1 TP FI			IRFM-1		1,03%	1.628.346,75	0,33%	1,16%	1,83%	55,96%	12,22%
2	BB Previdenciário FI RF TP IPCA I			IPCA+6%		1,58%	2.508.738,24	0,46%	3,37%	6,59%	162,59%	35,50%
3	BB Previdenciário FI RF TP IPCA III			IPCA+6%		0,54%	860.964,52	0,31%	2,29%	5,47%	110,48%	24,13%
4	Caixa Brasil IDkA 2A TP RF FI			IDkA IPCA 2A		7,03%	11.158.022,01	0,19%	1,69%	4,83%	81,75%	17,85%
5	Caixa Brasil IMAB 5 TP RF FI LP			IMA-B 5		7,51%	11.916.717,59	0,13%	1,30%	4,50%	62,91%	13,74%
6	Caixa Brasil IRFM-1 TP RF FI			IRFM-1		5,06%	8.022.541,36	0,34%	1,21%	2,00%	58,37%	12,75%
art. 7º, IV, a			40% -20%	FI (geral) (ATIVO)	40%	40,81%	64.728.699,80					
7	BB Alocação Ativa Retorno Total FIC RF Previdenciário			DI		3,80%	6.026.620,35	-0,45%	-0,96%	1,76%	-46,32%	-10,11%
8	Caixa Brasil Disponibilidades RF FI			DI		8,85%	14.033.817,58	0,32%	1,43%	1,79%	69,23%	15,12%
9	Caixa Brasil Ref. DI FI LP			DI		16,73%	26.539.845,60	0,49%	2,11%	2,76%	101,92%	22,26%
10	Caixa Brasil Renda Fixa Ativa FIC			DI		9,58%	15.202.773,71	-1,40%	-1,30%	-0,34%	-62,55%	-13,66%
11	Caixa Brasil Título Público FI RF LP			DI		1,84%	2.925.642,56	0,40%	1,95%	2,24%	94,10%	20,55%
art. 7º, VII, a			5%	FIDC fechado, cota Senior	5,00%	1,31%	2.077.642,58					
12	BBIF Master FIDC LP			-		0,46%	726.063,27	-0,35%	28,45%	26,94%	1372,57%	299,72%
13	LME IPCA FIDC Multissetorial Senior			IPCA+7%		0,85%	1.351.579,31				0,00%	0,00%
art. 8º, I, a			30%	FIA (mínimo 50 ações)	30,00%	1,29%	2.042.447,17					
14	Caixa Brasil IBX 50 FIA			IBX		1,29%	2.042.447,17	-4,05%	1,30%	20,43%	62,54%	13,66%
art. 8º, II, a			20%	FIA (geral)	20,00%	13,41%	21.277.143,56					
15	BNB Seleção FIA			Ibovespa		1,39%	2.199.749,51	-2,20%			0,00%	0,00%
16	Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS			Idiv		3,04%	4.823.272,25	-1,33%			0,00%	0,00%
17	Caixa FIC Ações Valor RPPS (SMALL)			Small		2,11%	3.343.863,20	-2,88%	-1,82%	15,38%	-87,81%	-19,17%
18	Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre Quanto			Ibovespa		2,40%	3.810.650,53	-2,95%	10,96%	29,81%	528,54%	115,41%
19	Caixa FIC FIA Multigestor			Ibovespa		2,94%	4.670.507,82	-2,78%	-0,21%	12,20%	-10,18%	-2,22%
20	Caixa FIA SMALL CAPS Ativo			Small		1,53%	2.429.300,25	-5,01%	0,30%	14,67%	14,66%	3,20%
art. 8º, III			10%	Multimercado	10,00%	11,14%	17.676.238,95					
21	Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP			CDI		2,37%	3.753.627,46	-1,36%	1,34%	4,67%	64,72%	14,13%
22	Caixa Brasil Estratégia Livre FIC Multimercado LP			CDI		1,93%	3.059.872,35	-0,63%	2,24%	4,73%	108,07%	23,60%
23	Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP			CDI		3,34%	5.302.970,54	3,34%	23,18%	30,11%	1118,49%	244,24%
24	Caixa FIM RV 30 LP			CDI		0,35%	561.099,30	-0,57%	0,87%	5,00%	41,79%	9,13%
25	FIC FI Capital Protegido Bolsa de Valores III Multimercado			Ibovespa		3,15%	4.998.669,30	0,44%	-0,63%	-0,05%	-30,52%	-6,66%
art. 8º, IV, a			5%	FIP	5,00%	1,20%	1.910.777,18					
26	Ático Florestal FIC FIP			-		1,20%	1.910.777,18				0,00%	0,00%
art. 8º, IV, b			5%	FII	5,00%	1,42%	2.245.564,29					
27	HAZ FII (Ático Renda FII)			-		1,42%	2.245.564,29				0,00%	0,00%
art. 9º, II				FI - "Investimento no		4,11%	6.514.809,11					
28	CEF FIC FIM Multigestor Global EQ IE					0,25%	392.341,95	0,81%	8,07%	-	389,23%	84,99%
29	BB Global Select Equity Invest. Ext. FIM (J.P.Morgan)					3,04%	4.824.215,96	0,91%	17,59%	25,24%	848,63%	185,31%
30	BB Nordea Invest. Ext. FIM					0,82%	1.298.251,20	0,49%	16,59%	18,48%	800,39%	174,77%
art. 9º, III			10%	Ações BDR Nível I	10,00%	1,29%	4.045.415,77					
31	BB Ações Bolsas Europeias ETF FIC Ações BDR Nível I					0,63%	999.034,65	2,71%	13,72%	19,33%	661,92%	144,54%
32	BB Ações Bolsas Globais Ativo ETF FIC Ações BDR Nível I					0,66%	1.040.217,00	1,98%	16,04%	20,17%	773,85%	168,98%
35	Caixa FIA Institucional BDR Nível I					1,26%	2.006.164,12	2,44%	17,01%	16,19%	820,65%	179,20%
Total da carteira c/c				98,74%			158.614.068,88					
Total geral da carteira							159.449.908,51					
Total RF				64,88%			102.901.672,85					
Total RV				28,47%			45.152.171,15					
Total Ext				5,39%			10.560.224,88					

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

Indicadores		2021	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago
US\$ (comercial venda)		-1,03%	5,37%	0,99%	3,02%	-5,16%	-3,17%	-4,40%	2,39%	0,42%
Indicadores de desempenho B3	Ibovespa	-0,20%	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%
	IGC-NM	-0,29%	-0,69%	-2,09%	3,47%	3,30%	4,59%	0,35%	-4,01%	-4,76%
	IDIV	-0,20%	-5,08%	-5,21%	7,57%	2,03%	5,64%	-2,17%	-1,72%	-0,50%
	ICON	-5,90%	-1,28%	-5,29%	2,32%	0,76%	6,51%	0,64%	-5,22%	-3,90%
	SMLL	0,95%	-3,43%	-1,84%	4,56%	4,38%	-2,64%	1,29%	-5,80%	-3,82%
Indicadores de desempenho Global	MSCI World	15,58%	4,26%	3,47%	6,22%	-0,87%	-1,95%	-3,06%	4,15%	2,78%
	MSCI ACWI (USD)	14,70%	-0,52%	2,21%	2,46%	4,24%	1,37%	1,20%	0,59%	2,36%
	MSCI EM (USD)	1,12%	-0,15%	-0,08%	-0,92%	1,43%	1,72%	-0,97%	-0,45%	0,53%
	Dow Jones	13,75%	2,96%	4,62%	11,28%	-1,79%	-1,67%	-6,25%	2,85%	1,93%
Índices ANBIMA	S&P 500	19,17%	4,20%	3,63%	7,39%	-0,18%	6,32%	-2,27%	4,72%	3,34%
	CDI	2,07%	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%
	IMA Geral	-0,37%	-0,24%	-0,69%	-0,39%	0,51%	0,61%	0,35%	-0,10%	-0,41%
	IMA-B	-2,17%	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%
	IMA-B 5	1,47%	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,13%	0,03%	0,15%
	IMA-B 5+	-5,44%	-1,69%	-2,33%	-1,17%	0,45%	1,38%	0,83%	-0,76%	-2,22%
	IDkA (IPCA 2a)	1,95%	0,15%	-0,48%	0,29%	1,35%	0,88%	-0,32%	-0,18%	0,26%
	IDkA (IPCA 5a)	-2,68%	-0,82%	-2,22%	-0,58%	1,48%	0,47%	-0,01%	-0,57%	-0,42%
	IRF-M	-2,63%	-0,80%	-1,18%	-0,84%	0,84%	0,20%	0,21%	-0,47%	-0,60%
	IRF-M 1	1,37%	0,04%	0,04%	0,04%	0,27%	0,20%	0,21%	0,19%	0,37%
	IRF-M 1+	-5,18%	-1,39%	-2,01%	-1,45%	1,12%	0,20%	0,22%	-0,83%	-1,11%
	IDkA Pré 1A	-0,15%	-0,13%	-0,24%	-0,29%	0,38%	0,05%	0,05%	-0,09%	0,12%
IDkA Pré 2A	-3,11%	-0,87%	-1,15%	-0,83%	0,87%	-0,02%	0,03%	-0,65%	-0,51%	
IDkA Pré 3A	-6,07%	-1,58%	-2,34%	-1,60%	1,36%	0,30%	0,21%	-1,17%	-1,36%	
Índices IBGE	IPCA	5,67%	0,25%	0,86%	0,93%	0,31%	0,83%	0,53%	0,96%	0,87%
Meta Atuarial (IPCA + 5,47% aa)		9,49%	0,70%	1,31%	1,38%	0,76%	1,28%	0,98%	1,41%	1,32%
IGEPREV		1,63%	-0,52%	-0,84%	1,35%	1,26%	1,17%	0,00%	-0,56%	-0,22%

Distribuição por modalidade - 08-2021



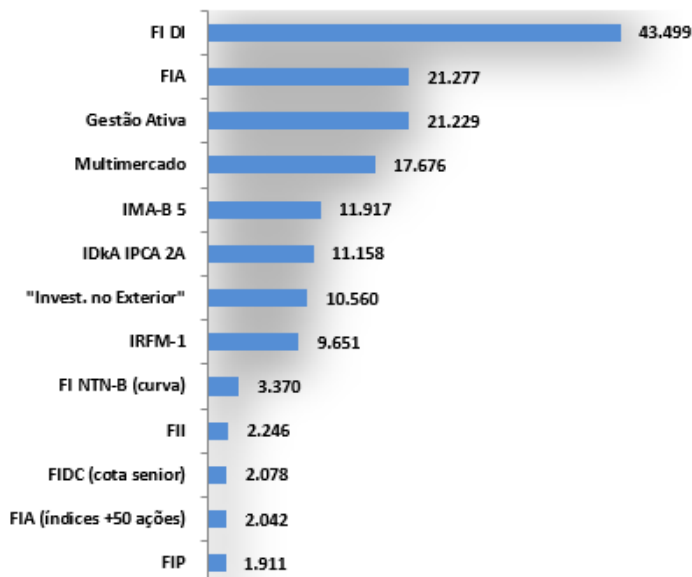
2 - Resumo geral das alocações em R\$:

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 - 08/2021:

Enquadramento	Resolução 4695/2018	4.695/18	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático	JP M
RF	art. 7º, I, b	Gestão Ativa		-	-	-	-	-	-	-	-
		IRFM-1		9.650.888,11	8.022.541,36	1.628.346,75	-	-	-	-	-
		IRFM-1+		-	-	-	-	-	-	-	-
		IMA-B		-	-	-	-	-	-	-	-
		IMA-B 5		11.916.717,59	11.916.717,59	-	-	-	-	-	-
		IMA-B 5+		-	-	-	-	-	-	-	-
	art. 7º, IV, a	IDkA IPCA 2A		11.158.022,01	11.158.022,01	-	-	-	-	-	-
		FI NTN-B (curva)		3.369.702,76	-	3.369.702,76	-	-	-	-	-
			100%	100%	36.095.330,47	31.097.280,96	4.998.049,51	-	-	-	-
		FI DI		43.499.305,74	43.499.305,74	-	-	-	-	-	-
art. 7º, VII, a	Gestão Ativa		21.229.394,06	15.202.773,71	6.026.620,35	-	-	-	-	-	
			64.728.699,80	58.702.079,45	6.026.620,35	-	-	-	-	-	
	FIDC (cota senior)	40%	5%	2.077.642,58	-	-	726.063,27	1.351.579,31	-	-	
TOTAL RF		100%	100%	102.901.672,85	89.799.360,41	11.024.669,86	726.063,27	1.351.579,31	-	-	
RV	art. 8º, I, a	FIA (índices +50 ações)	30%	30%	2.042.447,17	2.042.447,17	-	-	-	-	-
	art. 8º, II, a	FIA	20%	20%	21.277.143,56	19.077.394,05	-	-	2.199.749,51	-	-
	art. 8º, III	Multimercado	10%	10%	17.676.238,95	17.676.238,95	-	-	-	-	-
	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%	45.152.171,15	38.796.080,17	-	-	-	2.199.749,51	4.156.341,47	-
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	6.514.809,11	392.341,95	1.298.251,20	-	-	-	4.824.215,96
	art. 9º, III	Ações BDR Nivel I			4.045.415,77	2.006.164,12	2.039.251,65	-	-	-	-
TOTAL IE		10%	10%	10.560.224,88	2.398.506,07	3.337.502,85	-	-	-	-	4.824.215,96
TOTAL GERAL		100%	100%	158.614.068,88	130.993.946,65	14.362.172,71	726.063,27	1.351.579,31	2.199.749,51	4.156.341,47	4.824.215,96

Distribuição por modalidade (R\$ x 1.000) - 08/2021



3 - Resumo geral das alocações em %:

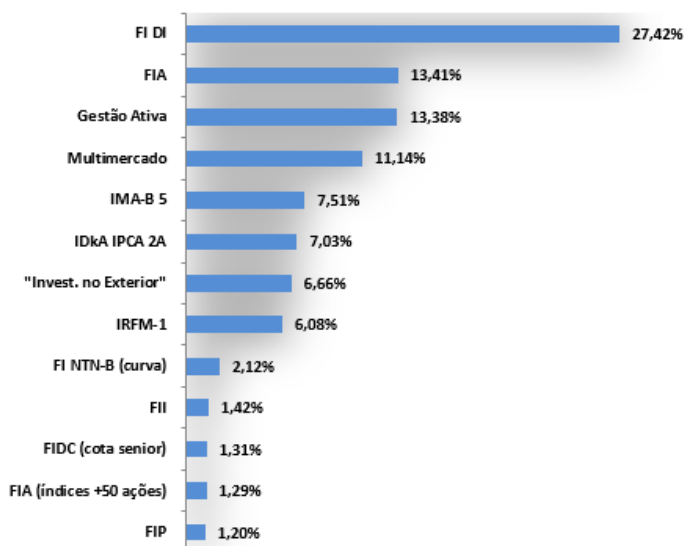
O Quadro-resumo em percentual detalha as alocações do IGEPREV por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação, e valores identificados por Instituição Financeira no formato integral, por renda fixa e por renda 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 - 08/2021:

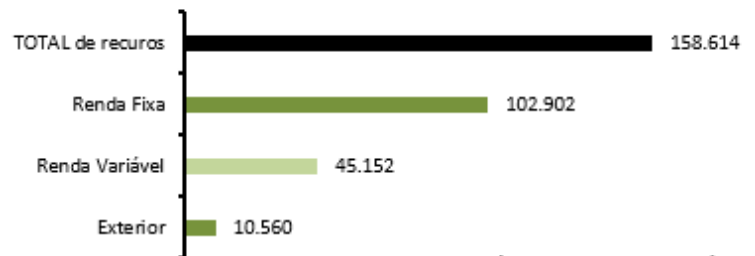
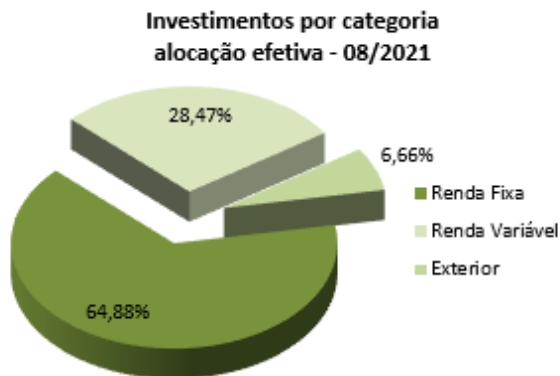
Enquadramento Resolução 3922/2010			3.922/10	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático	JP M
RF	art. 7º, I, b	Gestão Ativa			0,00%	0,00%	0,00%					
		IRFM-1			6,08%	5,06%	1,03%					
		IRFM			0,00%	0,00%						
		IRFM-1+			0,00%							
		IMA-B			0,00%	0,00%						
		IMA-B 5			7,51%	7,51%						
		IMA-B 5+			0,00%	0,00%						
		IDkA IPCA 2A			7,03%	7,03%						
		FI NTN-B (curva)			2,12%			2,12%				
				100%	100%	22,76%	19,61%	3,15%				
art. 7º, IV, a	FI DI				27,42%	27,42%						
	Gestão Ativa				13,38%	9,58%	3,80%					
art. 7º, VII, a	FIDC (cota senior)		40%	40%	40,81%	37,01%	3,80%					
			5%	5%	1,31%			0,46%	0,85%			
TOTAL RF			100%	100%	64,88%	56,62%	6,95%	0,46%	0,85%			
RV	art. 8º, I, a	FIA (índices +50 ações)	30%	30%	1,29%	1,29%						
	art. 8º, II, a	FIA	20%	20%	13,41%	12,03%			1,39%			
	art. 8º, III	Multimercado	10%	10%	11,14%	11,14%						
	art. 8º, IV, a	FIP	5%	5%	1,20%					1,20%		
	art. 8º, IV, b	FII	5%	5%	1,42%						1,42%	
TOTAL RV			30%	30%	28,47%	24,46%			1,39%	2,62%		
IE	art. 9º, II	"Invest. no Exterior"	10%	10%	4,11%	0,25%	0,82%					3,04%
	art. 9º, III	Ações BDR Nível I			2,35%	1,26%	1,29%					
TOTAL IE			10%	10%	6,66%	0,25%	2,10%					3,04%
TOTAL GERAL			100%	100%	100,00%	81,32%	9,05%	0,46%	0,85%	1,39%	2,62%	3,04%

Distribuição por categoria (%) - 08/2021

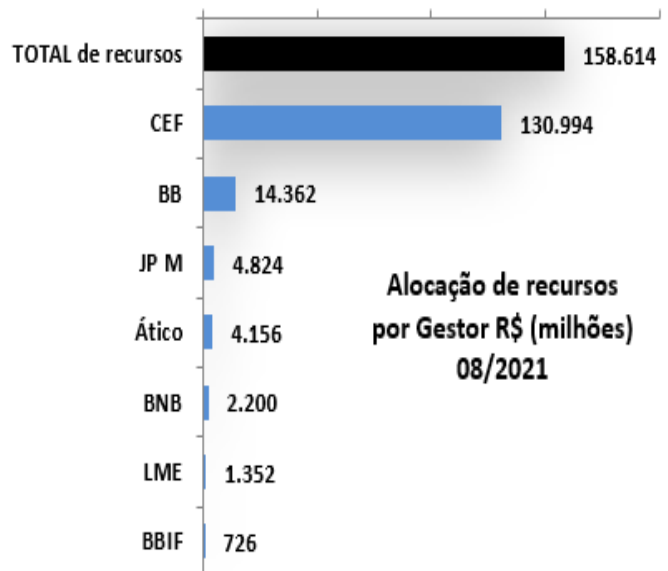


6 - Alocação dos recursos por Instituição Financeira:

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



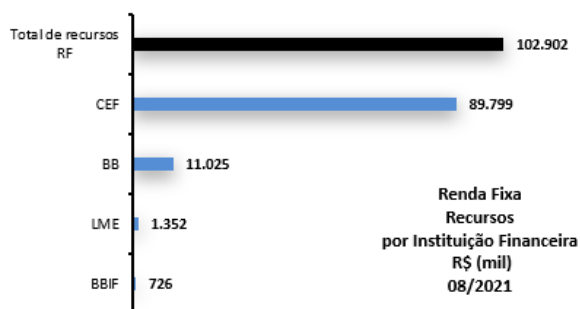
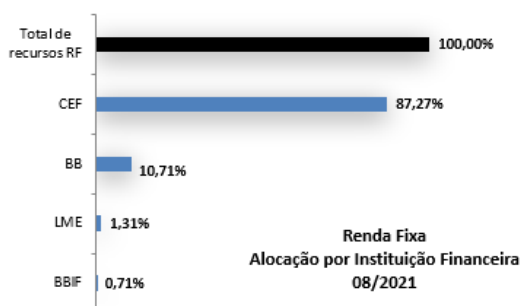
Investimentos por categoria R\$ (milhões) 08/2021



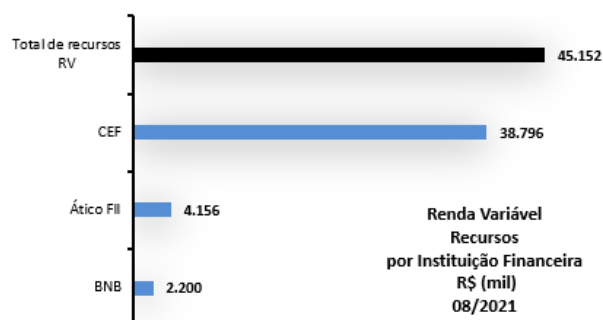
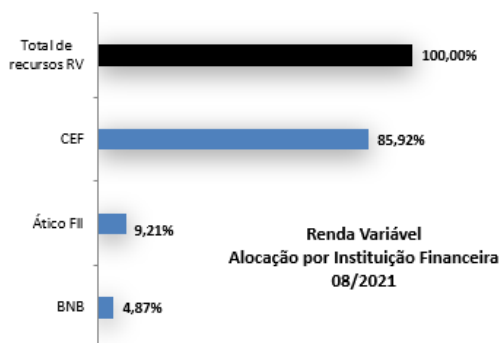
7 - Alocações em Renda Fixa e Renda Variável:

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

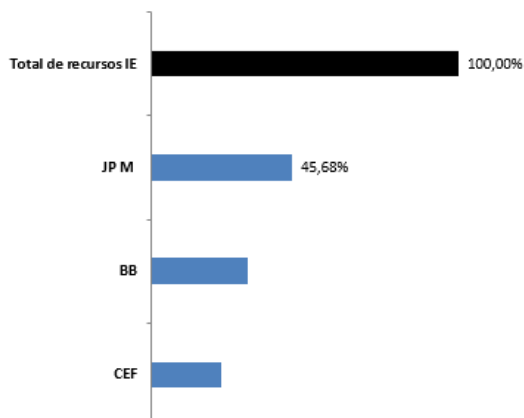


RENDA VARIÁVEL

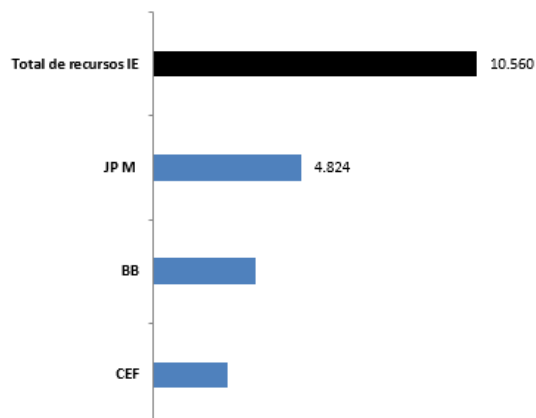


INVESTIMENTO NO EXTERIOR

**Investimento Exterior
Alocação por Gestor
(%)
08/2021**



**Investimento Exterior
Alocação por Gestor
(R\$ - milhões)
08/2021**

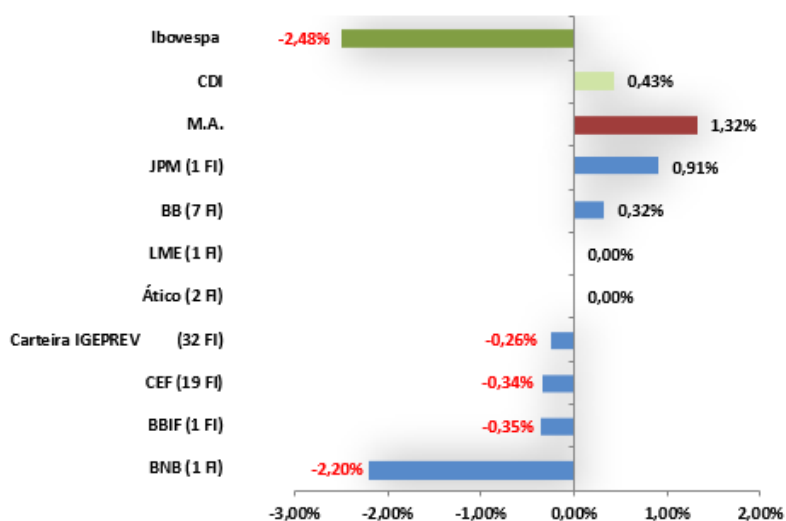


8 - Extrato mensal do desempenho:

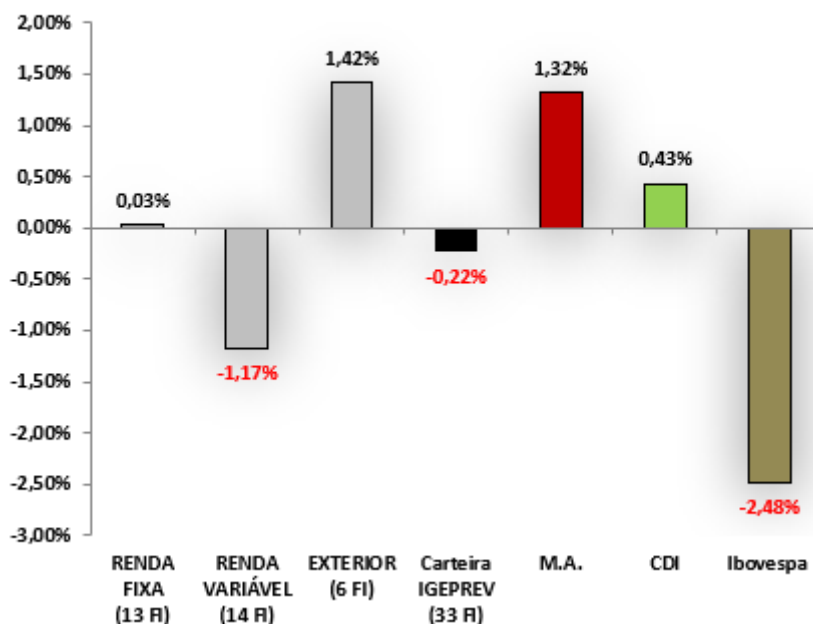
Os gráficos abaixo identificam o desempenho do IGEPREV por classe de ativos e por Instituição Financeira no mês em análise, em comparação com a meta atuarial e ao CDI.

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

Rentabilidade por gestores - 08/2021

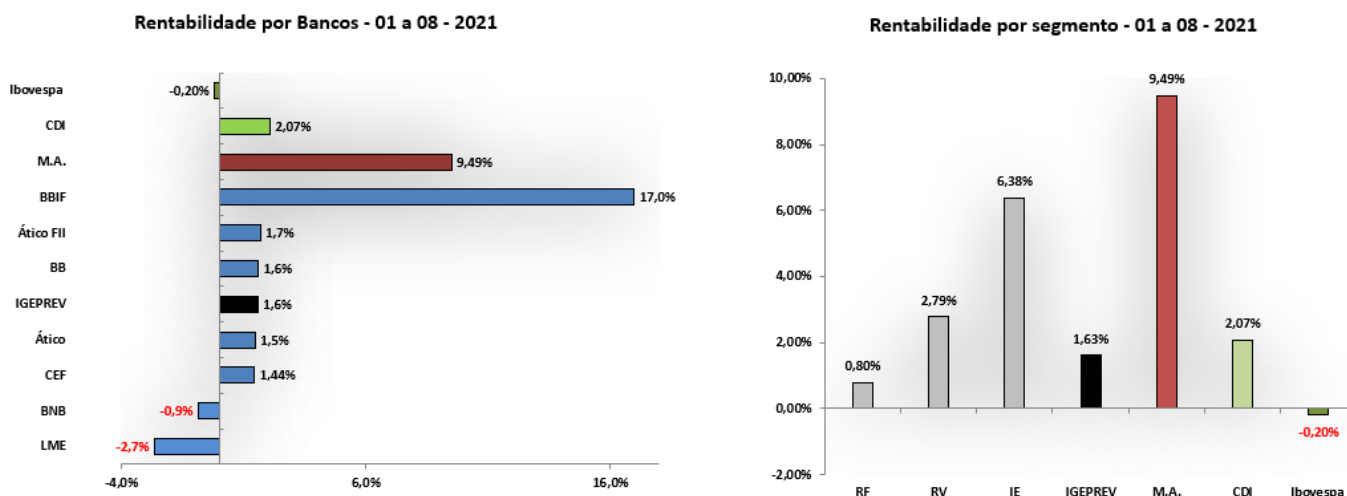


Rentabilidade por segmento - 08/2021



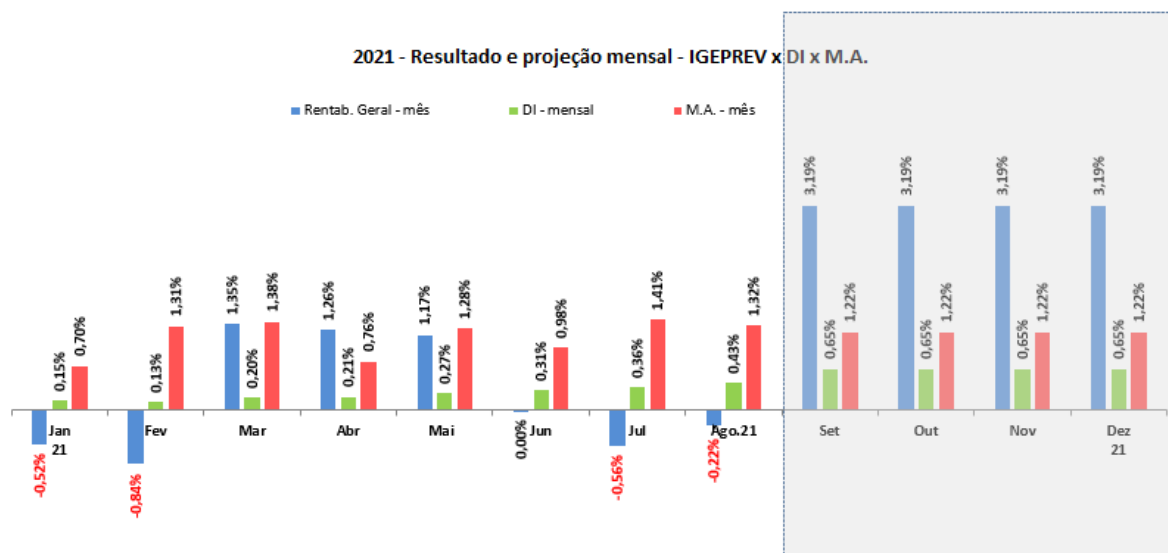
9 - Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimada até dez/21:

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 agosto o IGEPREV rentabilizou sua carteira em 1,6% (77% do CDI) contra uma meta atuarial de 9,49%, 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.

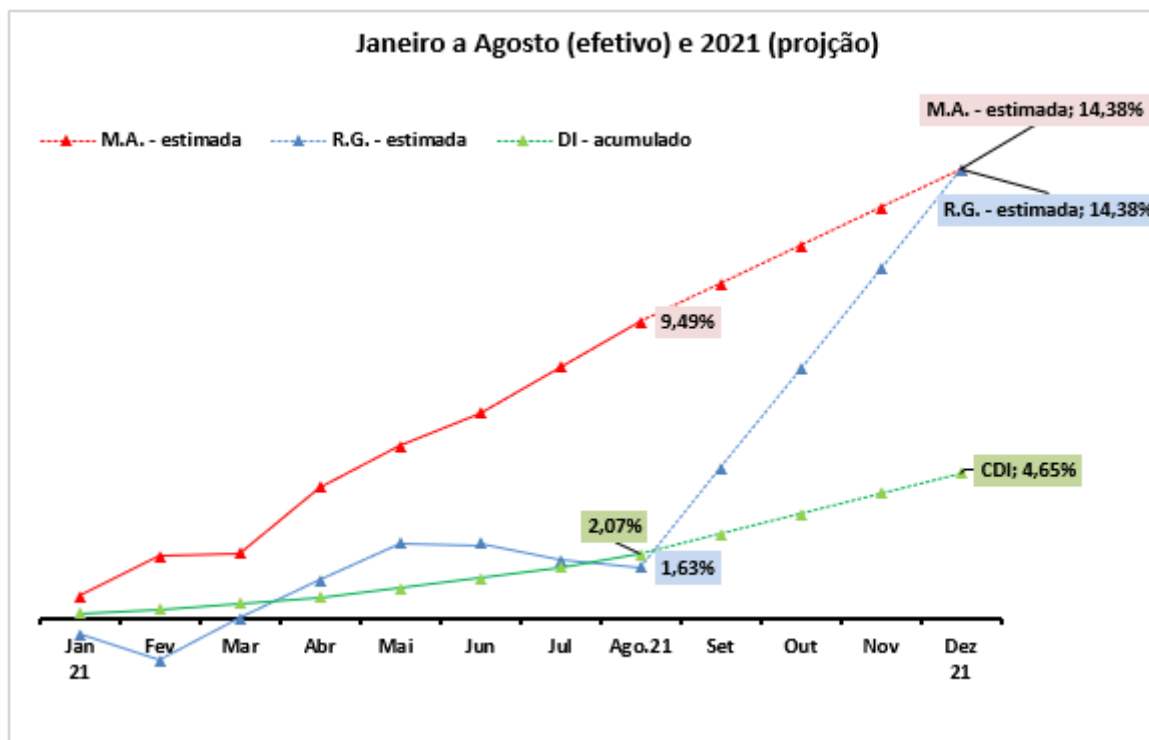
Gráfico nº 02



Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

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.

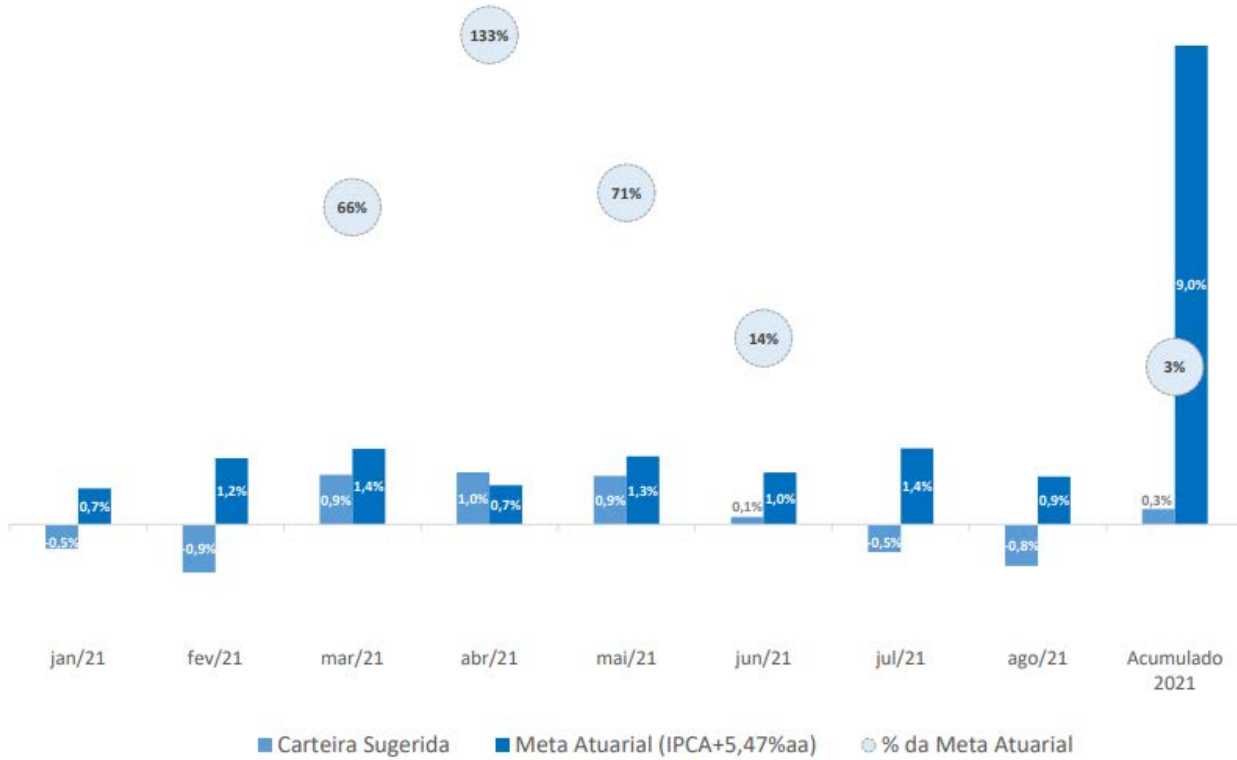
O efeito comparativo aqui apresentado, possui o único objetivo de demonstrar que as alocações dos recursos do RPPS encontram-se em sintonia com as melhores práticas de gestão financeira do mercado para este segmento, considerando que a performance geral da autarquia superou as opções sugeridas em ambas as 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%	7%	▼
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	100%	8%	8%	▬
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IRF-M 1+	100%	6%	5%	▼
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%	16%	▼
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	CDI	40%	5%	0%	▼
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	CDI	40%	0%	7%	▲
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	CDI	40%	0%	6%	▲
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	IPCA	40%	5%	7%	▲
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA+6%	5%	4%	4%	▬
CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR AÇÕES	IBOV	20%	2%	3%	▲
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	IBOV	20%	2%	3%	▲
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	IBOV	20%	3%	3%	▬
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	IBOV	20%	4%	3%	▼
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	ICON	20%	4%	3%	▼
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	S&P500	10%	7%	6%	▼
CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO	CDI	10%	2%	4%	▲
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INV EXT FIC FIM	-	10%	2%	4%	▲
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	BDR	10%	6%	6%	▬

▲ Aumento ▬ Manutenção ▼ Redução

Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Retorno da Carteira Sugerida



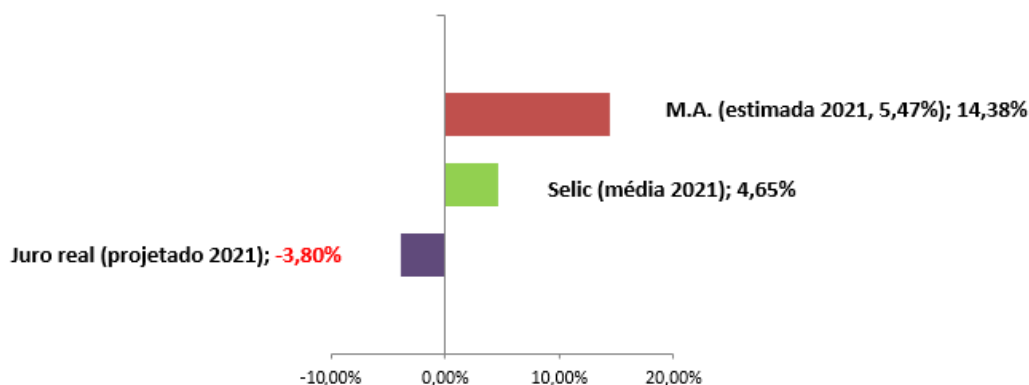
	CONSERVADOR	MODERADO	ARROJADO
R E N D A F I X A	ALOCAÇÃO	ALOCAÇÃO	ALOCAÇÃO
	40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL	40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL	40% ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL
	CURTO	CURTO	CURTO
	25% IDKA 2 TP FI IMA-B5 FIC IRF-M1 TP FIC	20% IDKA 2 TP FI IMA-B5 FIC IRF-M1 TP FIC	13% IDKA 2 TP FI IMA-B5 FIC IRF-M1 TP FIC
	LONGO	LONGO	LONGO
15% IMA-B TP FI	13% IMA-B TP FI	10% IMA-B TP FI	
REFERENCIADO	REFERENCIADO	REFERENCIADO	
5% PERFIL FIC DI	5% PERFIL FIC DI	3% PERFIL FIC DI	
V A R I Á V E L	MULTIMERCADO	MULTIMERCADO	MULTIMERCADO
	8% PREVIDENCIARIO LP ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS	6% PREVIDENCIARIO LP ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS	6% PREVIDENCIARIO LP ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS
	AÇÕES	AÇÕES	AÇÕES
	7% ALOCAÇÃO VALOR FIC DIVIDENDOS QUANTITATIVO GOVERNANÇA BOLSA AMERICANA AÇÕES AGRO ASG BRASIL	11% ALOCAÇÃO VALOR FIC DIVIDENDOS QUANTITATIVO GOVERNANÇA BOLSA AMERICANA RETORNO TOTAL AÇÕES AGRO ASG BRASIL	20% ALOCAÇÃO VALOR FIC DIVIDENDOS QUANTITATIVO GOVERNANÇA BOLSA AMERICANA RETORNO TOTAL AÇÕES AGRO ASG BRASIL
	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	INVESTIMENTO NO EXTERIOR
5% ALOCAÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I BOLSAS GLOBAIS ETF	5% ALOCAÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I BOLSAS GLOBAIS ETF	8% ALOCAÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I BOLSAS GLOBAIS ETF BOLSAS EUROPEIAS	

2021	Julho	Ano
BB	não informado	
CEF	-0,80%	0,30%
IGEPREV	-0,22%	1,63%

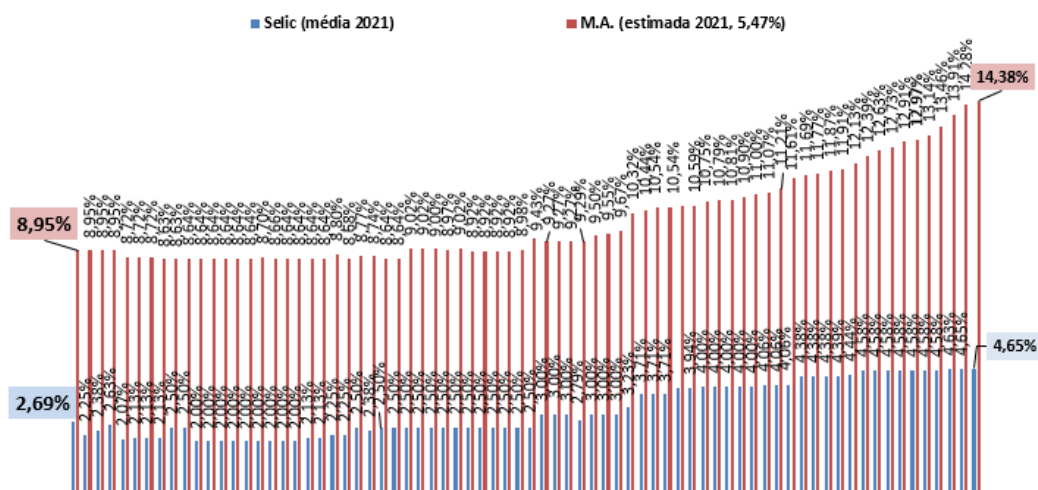
11 – Cenário 2021 (Juros reais x CDI x M.A.):

Atualmente, as projeções expostas pela Gerin – Gerência Executiva de Relacionamento com Investidores do BACEN, em seu “Relatório de Mercado – FOCUS”, de 27/09/2021, revela uma expectativa de inflação – IPCA – para 2021 de **8,45%**, com tendência de queda, e **Taxa SELIC a 8,25%** até o final do ano, com média de **4,65%**. Sendo assim, mediante essas projeções, nossa **Meta Atuarial** do ano fica redefinida neste mês em **14,38%** para o exercício de 2021, ou seja, **309%** do CDI.

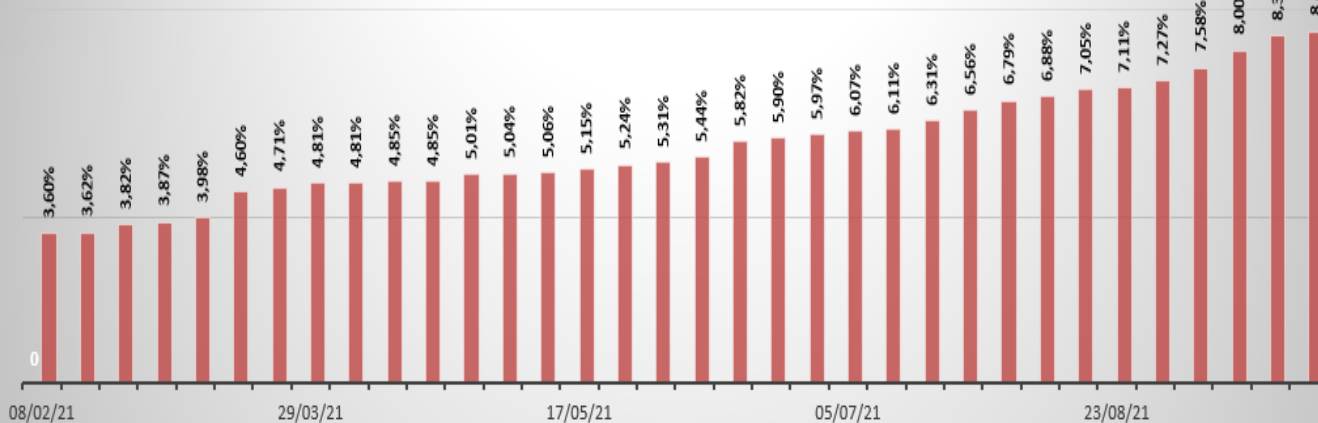
Projeção Focus 2021 - semana 27/09/21



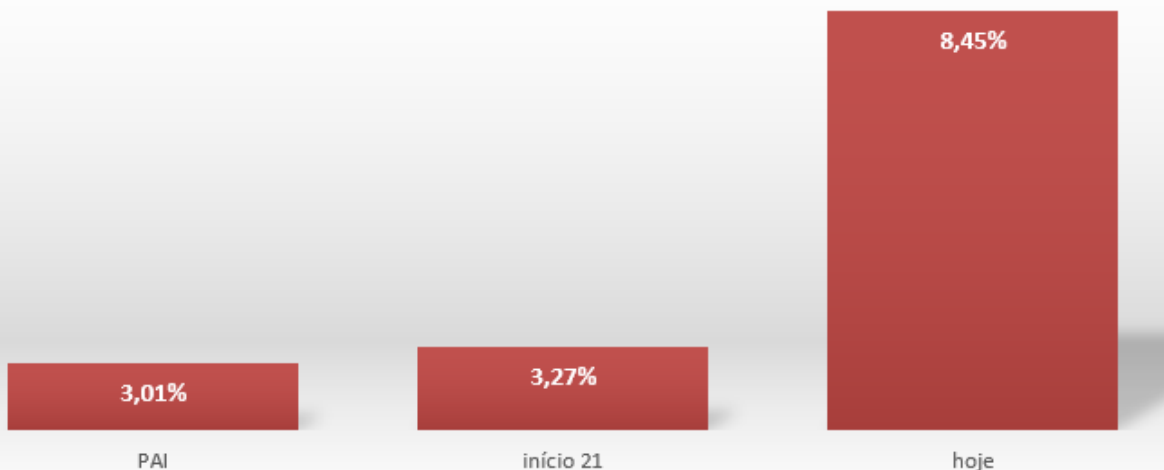
Projeções 2021



Projeções IPCA 2021 - 08/fev a 27/set

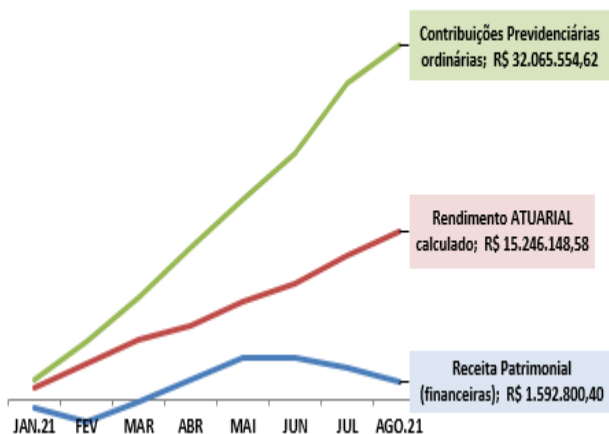


Estimativas IPCA 2021



12- Comparativo Receita Financeira x Receita Atuarial Estimada

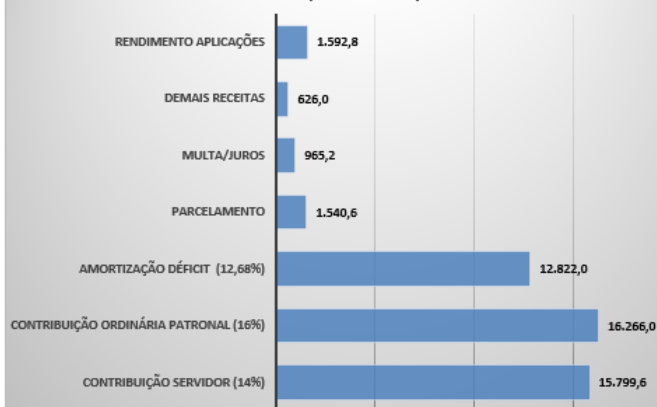
2021 - Evolução das Receitas



Quadro-resumo: Análise do Desempenho

	R\$ (milhares)
PL em 31/12/20	159.370,6
PL em 31/08/21	159.449,9
Evolução do PL (c/ despesas pagas)	79,3
Contribuições Previdenciárias do Ente	31.593,8
Contribuição Previdenciária do Servidor	15.799,6
Demais receitas	626,0
Rendimento de Aplicação Financeira	1.592,8
Rendimento Atuarial programado	15.246,1
Insuficiência financeira sobre a meta atuarial	- 13.653,3

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

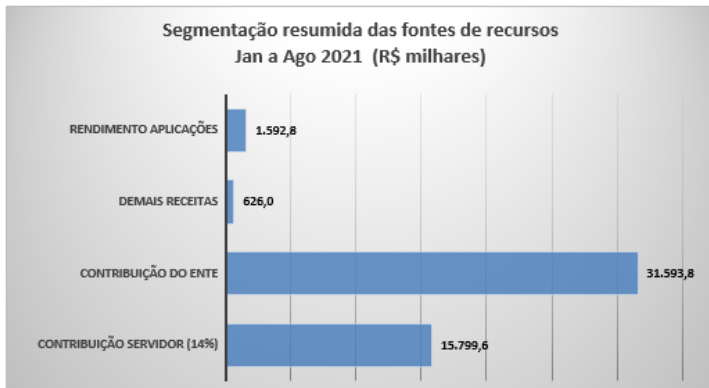


Fontes de recursos (Jan a Ago 2021) R\$ (milhares)

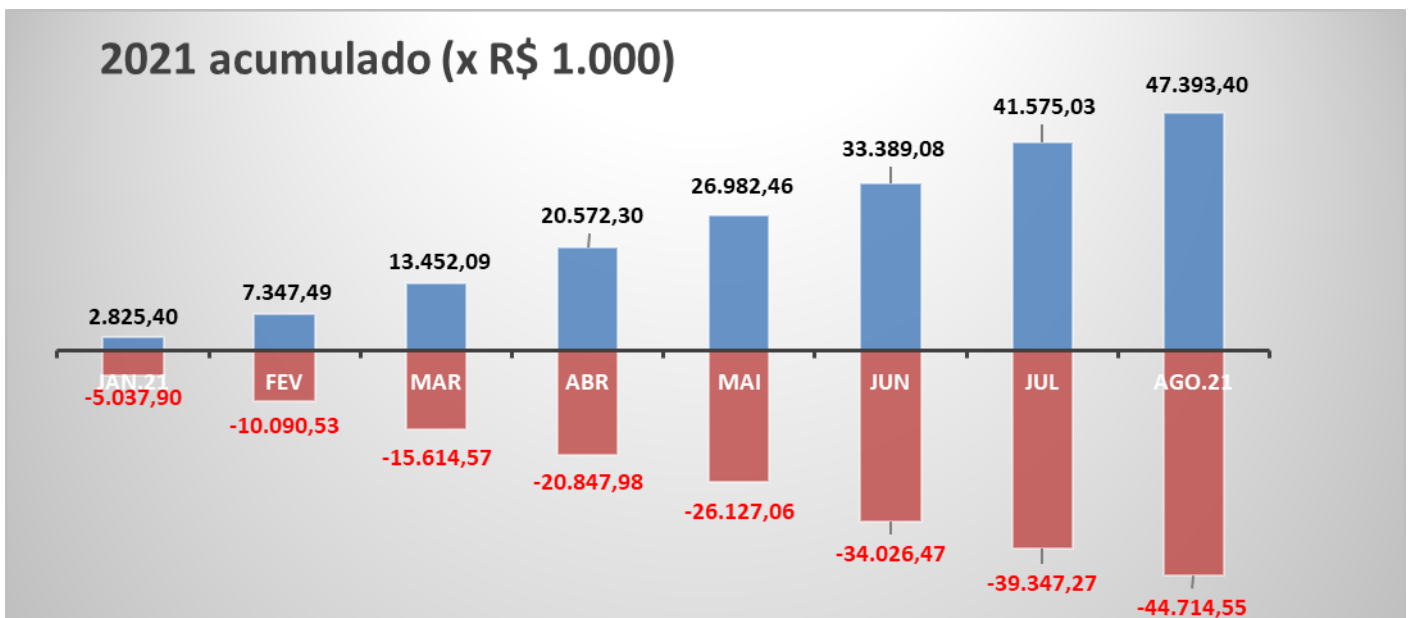
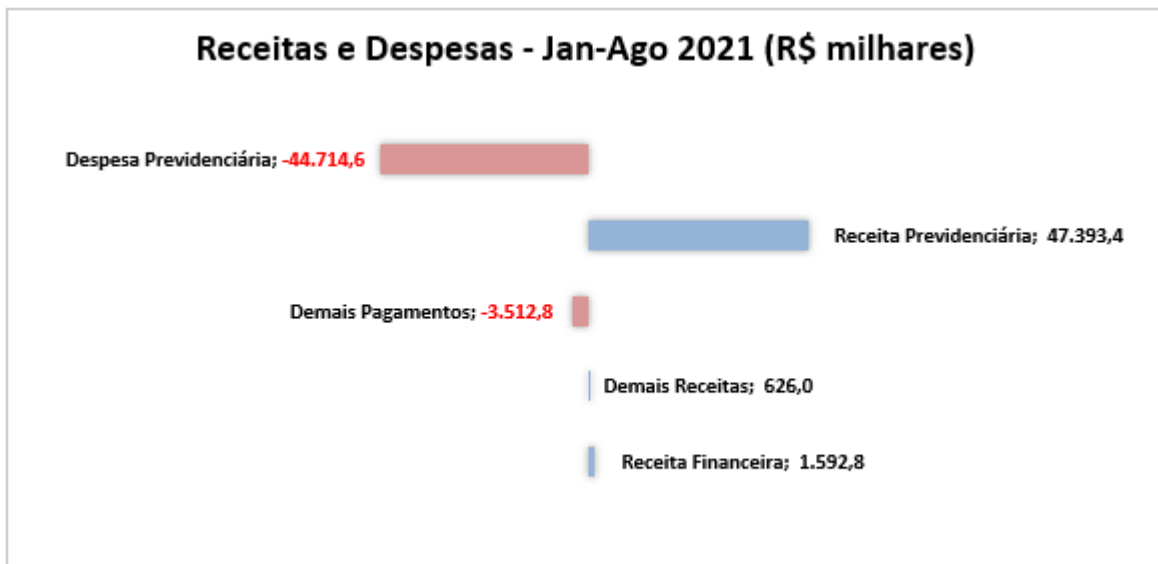
Pagamentos	48.485,5
Contribuição servidor (14%)	15.799,6
Contribuição ordinária patronal (16%)	16.266,0
Amortização Déficit (12,68%)	12.822,0
Parcelamento	1.540,6
Multa/Juros	965,2
Demais Receitas	626,0
Rendimento aplicações	1.592,8
Evolução do PL	79,3
Meta atuarial	15.246,1

3% dos recursos recebidos

Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.



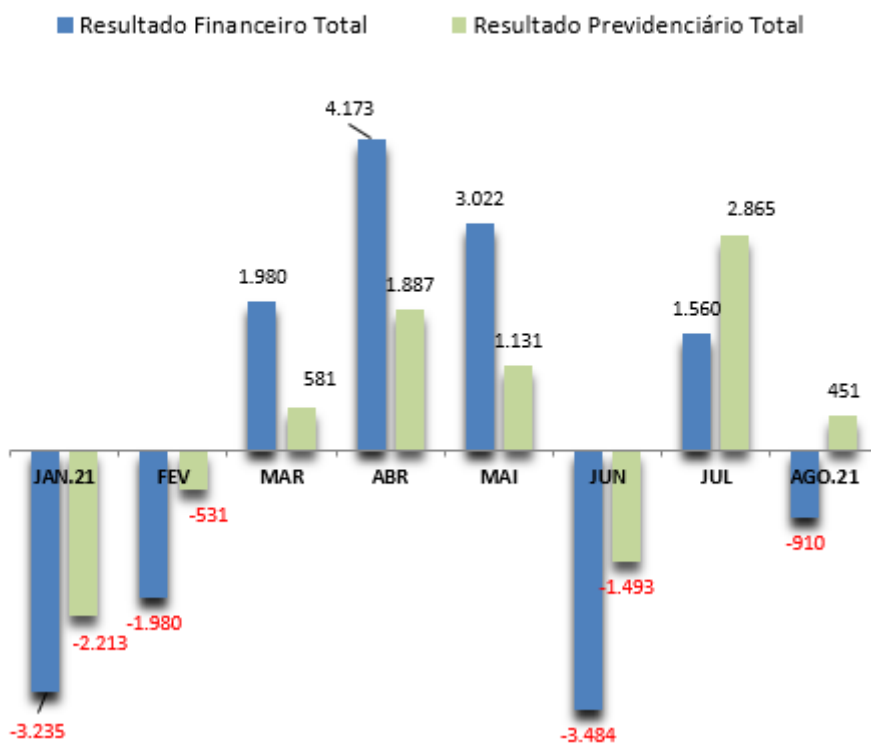
Fontes de recursos (Jan a Ago 2021)	R\$ (milhares)
Pagamentos	48.485,5
Contribuição servidor (14%)	15.799,6
Contribuição do Ente	31.593,8
Demais Receitas	626,0
Rendimento aplicações	1.592,8
Total Receitas	48.019,4 (97% dos recursos recebidos)
Evolução anual do PL	79,35
Meta atuarial	15.246,1



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.

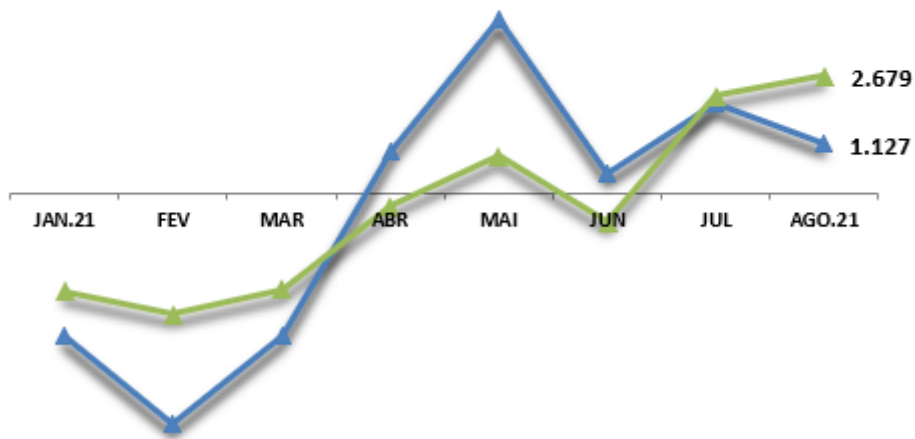
O resultado previdenciário considera apenas as receitas da contribuição previdenciária do servidor e do ente, mais as receitas com a amortização do déficit os parcelamentos de débitos previdenciários, multa e juros sobre contribuições, descontado os pagamentos dos benefícios previdenciários efetuados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

2021 - Resultado líquido mensal (R\$ milhares)

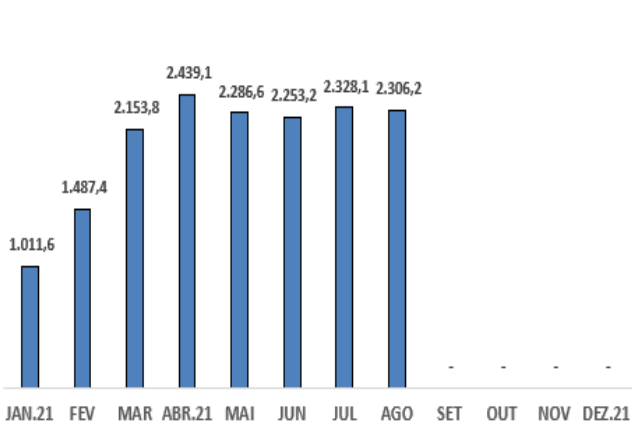


2021 - Resultado acumulado mensal (R\$ milhares)

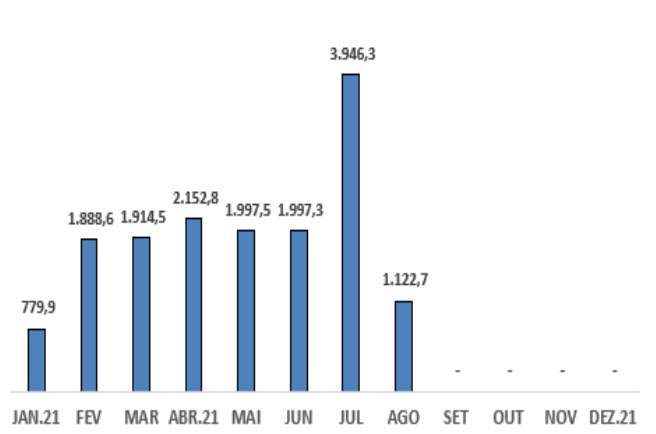
— Resultado Financeiro Total — Resultado Previdenciário Total



Repasso alíquota Patronal - 2021 (R\$ milhares)



Repasso Servidor - 2021 (R\$ milhares)



13 – Riscos da carteira:

Nome	Volatilidade	Tracking Error - CDI	VaR 95,0% MV 21 du no mês - diária 02/08/2021 até 31/08/2021	VaR Condicional	VaR Histórico
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,82%	2,82%	1,34%	0,32%	0,25%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	12,47%	12,48%	5,92%	1,25%	0,61%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31%	0,30%	0,15%	0,02%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	0,97%	0,47%	0,09%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,57%	1,56%	0,74%	0,16%	0,11%
BBIF MASTER FIDC LP	0,06%	0,07%	0,03%	0,02%	0,02%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	13,73%	13,73%	6,52%	1,23%	1,09%
BRASIL FLORESTAL FICFIP					
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	18,18%	18,18%	8,63%	1,85%	1,42%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3,67%	3,67%	1,74%	0,42%	0,32%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	20,74%	20,73%	9,85%	2,03%	1,68%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3,18%	3,17%	1,51%	0,46%	0,33%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,02%	0,00%	0,01%	-0,01%	-0,01%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3,85%	3,85%	1,83%	0,33%	0,28%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3,93%	3,93%	1,87%	0,53%	0,40%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	17,44%	17,44%	8,28%	1,57%	1,24%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,38%	2,37%	1,13%	0,24%	0,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,72%	2,71%	1,29%	0,29%	0,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11,75%	11,75%	5,58%	1,11%	0,91%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7,16%	7,15%	3,40%	0,71%	0,65%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	16,97%	16,97%	8,06%	1,60%	1,43%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,31%	0,30%	0,15%	0,02%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,05%	0,05%	0,02%	-0,01%	-0,02%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES III FIC MULTIMERCADO	2,00%	1,99%	0,95%	0,16%	0,13%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	8,14%	8,14%	3,86%	0,78%	0,47%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	10,22%	10,23%	4,85%	1,02%	0,68%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	5,09%	5,09%	2,42%	0,44%	0,36%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	23,15%	23,15%	10,99%	2,46%	1,60%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	16,57%	16,56%	7,87%	1,41%	1,25%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	18,48%	18,48%	8,78%	1,76%	1,44%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1,13%	1,13%	0,54%	0,13%	0,12%