

**DEPARTAMENTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
MUNICÍPIO DE PORTO ALEGRE**

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO PREVIMPA**

**ATA Nº 22/2021**

<b>Data e Hora</b>	<b>Local</b>
12/08/2021 - 15 horas	Videokonferência - Google Meet
<b>Participantes</b>	
Rodrigo Machado Costa - Diretor Geral - Previmpa, Daniela Silveira Machado - Diretora Administrativo-Financeira - Previmpa, Dalvin Gabriel José de Souza - Chefe da Unidade de Investimentos - Previmpa, Rogério de Oliveira - Economista Unidade de Investimentos, Giordana Zimmermann Besen, Atuária, ASSEPLA - Previmpa. Participaram da reunião: Roger Sotoriva Piccini - Administrador - Unidade de Investimento - Previmpa.	
<b>Pauta:</b>	
1 – Informes; 2 - Apresentação Resultados de Julho/2021 3 - Apreciação do Parecer 07/2021 4 - Proposta de aplicação Cupons NTN B e Títulos Públicos Federais vencimento 2028 5 - Credenciamento Fundo Itaú IMA B5	
<b>Resumo da Reunião</b>	
<p>Formado Quórum, Rodrigo declara a reunião aberta. No primeiro item de pauta, Rodrigo informa sobre a atualização do site do PREVIMPA, sendo publicadas todas as atas do ano, bem como o calendário das reuniões até Dezembro/2021, Dalvin informa sobre o início da elaboração da Política de Investimentos 2022, a qual deverá iniciar na segunda quinzena do mês corrente. Dando prosseguimento, foi feita a apresentação do Relatório dos Resultados dos Investimentos de Julho/2021, conforme documento anexo 15186939. A rentabilidade no mês ficou negativa em 0,6046%, e o acumulado do exercício negativo em 1,53%, frente a meta atuarial acumulada de 8,05%. Feito o destaque pela grande volatilidade do mercado de renda variável em função do risco político, mas com boas chances de recuperação ainda no ano. Além disso, a abertura da curva de títulos públicos federais, com a elevação pelo COPOM, da taxa Selic, tem pressionado esses ativos. Nesse sentido, houve considerável redução da exposição a títulos mais longos. Encerrada a apresentação, não houve dúvidas a esclarecer, foi apreciado o Parecer 07/2021 do Comitê de Investimentos, com aprovação por unanimidade. Posteriormente, foi apresentada a proposta de alocação de recursos oriundos do recebimento de Cupom de NTN B, bem como a movimentação dos recursos aplicados em NTN B 2028, para vencimento em 2023, conforme documento anexo 15187030, aprovado por unanimidade. Concluindo a pauta, Roger apresenta a análise do Fundo Itaú Institucional Renda Fixa IMAB5 FIC, nos termos do documento 15187014, com o objetivo de manter fundo de renda fixa, sendo aprovado por unanimidade. Concluída a pauta, não havendo mais assuntos a serem debatidos, foi encerrada a sessão, nos termos desta Ata, que vai lida e assinada por todos.</p>	
<b>Encaminhamentos</b>	
<b>Pendências</b>	



Documento assinado eletronicamente por **Dalvin Gabriel José de Souza, Chefe de Unidade**, em 16/08/2021, às 10:30, conforme o art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006, e o Decreto Municipal 18.916/2015.



Documento assinado eletronicamente por **Rogério de Oliveira, Economista**, em 16/08/2021, às 10:37, conforme o art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006, e o Decreto Municipal 18.916/2015.



Documento assinado eletronicamente por **Giordana Zimmermann Besen, Atuária**, em 16/08/2021, às 11:11, conforme o art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006, e o Decreto Municipal 18.916/2015.



Documento assinado eletronicamente por **Rodrigo Machado Costa, Diretor(a)-Geral**, em 16/08/2021, às 11:51, conforme o art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006, e o Decreto Municipal 18.916/2015.



Documento assinado eletronicamente por **Daniela Silveira Machado, Diretor Administrativo-Financeiro**, em 16/08/2021, às 15:13, conforme o art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006, e o Decreto Municipal 18.916/2015.



A autenticidade do documento pode ser conferida no site <http://sei.procempa.com.br/autenticidade/seipmpa> informando o código verificador **15186914** e o código CRC **E72AA078**.

# Relatório de Resultados dos Investimentos do PREVIMPA

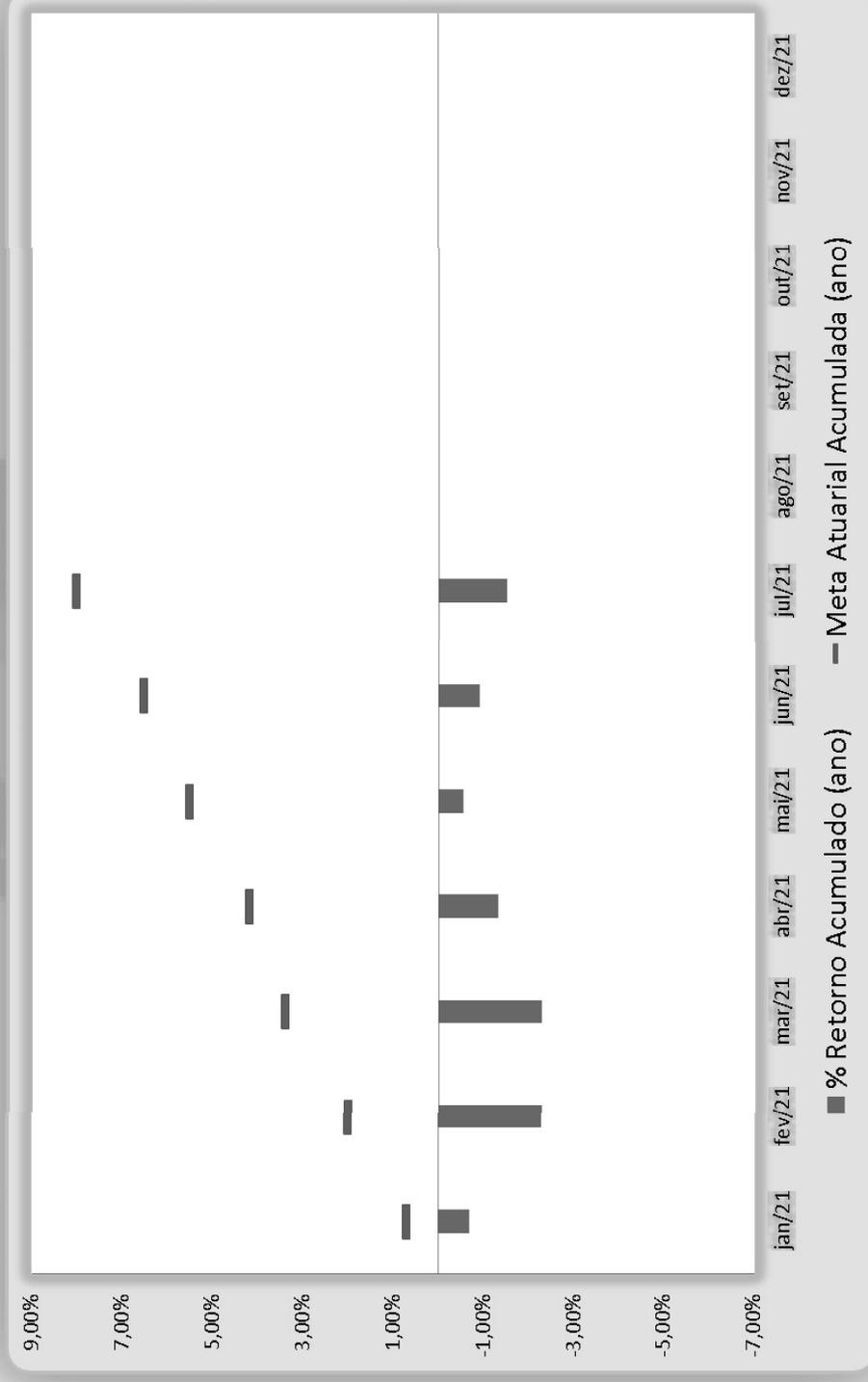
Competência: Julho/2021



Competência	Patrimônio Líquido Inicial (R\$)	Aplicação (R\$)	Resgate (R\$)	Fluxo de Caixa (R\$)	Fluxo de Caixa Acumulado Anual (R\$)	Patrimônio Líquido Final (R\$)	Retorno Mensal (R\$)	Retorno Acumulado Anual (R\$)	% Retorno Mensal	% Retorno Acumulado (ano)
jan/21	R\$ 3.035.629.264,65	R\$ 125.625.889,51	R\$ 93.233.489,12	R\$ 32.392.400,39	R\$ 32.392.400,39	R\$ 3.046.935.151,30	-R\$ 21.086.513,74	-R\$ 21.086.513,74	-0,6909%	-0,69%
fev/21	R\$ 3.046.935.151,30	R\$ 160.862.699,82	R\$ 144.722.412,08	R\$ 16.140.287,74	R\$ 48.532.688,13	R\$ 3.014.342.224,63	-R\$ 48.733.214,41	-R\$ 69.819.728,15	-1,5952%	-2,28%
mar/21	R\$ 3.014.342.224,63	R\$ 107.715.260,23	R\$ 91.433.667,50	R\$ 16.281.592,73	R\$ 64.814.280,86	R\$ 3.030.110.587,07	-R\$ 513.230,29	-R\$ 70.332.958,44	-0,0170%	-2,29%
abr/21	R\$ 3.030.110.587,07	R\$ 2.275.561.697,61	R\$ 2.259.185.074,20	R\$ 16.376.623,41	R\$ 81.190.904,27	R\$ 3.076.452.937,17	R\$ 29.965.726,69	-R\$ 40.367.231,75	0,9863%	-1,31%
mai/21	R\$ 3.076.452.937,17	R\$ 948.277.545,93	R\$ 929.784.392,19	R\$ 18.493.153,74	R\$ 99.684.058,01	R\$ 3.118.068.350,95	R\$ 23.122.260,04	-R\$ 17.244.971,71	0,7493%	-0,56%
jun/21	R\$ 3.118.068.350,95	R\$ 709.261.495,94	R\$ 693.479.247,07	R\$ 15.782.248,87	R\$ 115.466.306,88	R\$ 3.122.537.498,15	-R\$ 11.313.101,67	-R\$ 28.558.073,38	-0,3619%	-0,92%
jul/21	R\$ 3.122.537.498,15	R\$ 518.639.212,77	R\$ 502.318.984,91	R\$ 16.320.227,86	R\$ 131.786.534,74	R\$ 3.119.928.823,45	-R\$ 18.928.902,56	-R\$ 47.486.975,94	-0,6046%	-1,53%
ago/21										
set/21										
out/21										
nov/21										
dez/21										
<b>TOTAL ANO</b>	<b>R\$ 3.035.629.264,65</b>	<b>R\$ 4.845.943.801,81</b>	<b>R\$ 4.714.157.267,07</b>	<b>R\$ 131.786.534,74</b>		<b>R\$ 3.119.928.823,45</b>	<b>-R\$ 47.486.975,94</b>			<b>-1,53%</b>

## Indicadores de Performance do Fundo Capitalizado: 2021

Competência	IPCA (mês)	IPCA (ano)	Meta Atuarial ( mês)	Meta Atuarial Acumulada (ano)	Retorno Acumulado (12 meses)	Meta Atuarial Acumulada (12 meses)	% Atingido da Meta Atuarial (12 meses)
jan/21	0,25%	0,25%	0,69%	0,69%	5,61%	10,78%	51,98%
fev/21	0,86%	1,11%	1,31%	2,01%	4,90%	11,41%	42,92%
mar/21	0,93%	2,05%	1,38%	3,41%	11,03%	12,32%	89,58%
abr/21	0,31%	2,37%	0,75%	4,19%	9,18%	12,97%	70,78%
mai/21	0,83%	3,22%	1,28%	5,52%	7,12%	14,29%	49,81%
jun/21	0,53%	3,77%	0,97%	6,55%	4,02%	14,54%	27,61%
jul/21	0,96%	4,76%	1,41%	8,05%	0,62%	15,18%	4,05%
ago/21							
set/21							
out/21							
nov/21							
dez/21		4,76%		8,05%			



## Performance do Fundo Capitalizado – 2010 à 2021

ANO	Patrimônio Líquido Inicial (R\$)	Aplicação (R\$)	Resgate (R\$)	Fluxo de Caixa (R\$)	Patrimônio Líquido Final (R\$)	Retorno Acumulado Anual (R\$)	% Retorno Anual	Meta Anual	IPCA
2021	R\$ 3.035.629.264,65	R\$ 4.845.943.801,81	R\$ 4.714.157.267,07	R\$ 131.786.534,74	R\$ 3.119.928.823,45	-R\$ 47.486.975,94	-1,53%	8,05%	4,76%
2020	R\$ 2.621.348.416,16	R\$ 2.678.972.677,54	R\$ 2.460.817.910,32	R\$ 218.154.767,22	R\$ 3.035.629.264,65	R\$ 196.126.081,27	7,18%	10,79%	4,52%
2019	R\$ 2.066.742.820,09	R\$ 5.098.914.651,21	R\$ 4.901.210.037,97	R\$ 197.704.613,24	R\$ 2.621.348.416,16	R\$ 356.900.982,83	16,48%	10,56%	4,31%
2018	R\$ 1.666.433.054,76	R\$ 4.181.145.254,86	R\$ 3.980.408.901,95	R\$ 200.736.352,91	R\$ 2.067.179.818,46	R\$ 200.010.410,79	11,32%	9,97%	3,75%
2017	R\$ 1.333.235.977,38	R\$ 30.506.885.389,69	R\$ 30.337.743.784,59	R\$ 169.141.605,10	R\$ 1.666.433.054,76	R\$ 164.055.472,28	11,57%	9,12%	2,95%
2016	R\$ 968.655.049,75	R\$ 28.343.626.845,13	R\$ 28.214.966.883,22	R\$ 128.659.961,91	R\$ 1.333.235.977,38	R\$ 235.920.965,72	22,84%	12,67%	6,29%
2015	R\$ 727.153.705,27	R\$ 6.764.020.071,41	R\$ 6.629.567.470,69	R\$ 134.452.600,72	R\$ 968.655.049,75	R\$ 107.048.743,77	13,48%	17,31%	10,67%
2014	R\$ 551.117.589,01	R\$ 781.769.904,64	R\$ 667.849.629,03	R\$ 113.920.275,61	R\$ 727.153.705,27	R\$ 62.115.840,64	10,22%	12,79%	6,41%
2013	R\$ 446.049.829,58	R\$ 132.577.926,35	R\$ 35.998.354,56	R\$ 96.579.571,79	R\$ 551.117.589,01	R\$ 8.488.187,64	1,72%	12,27%	5,91%
2012	R\$ 300.296.104,28	R\$ 138.967.762,11	R\$ 62.076.033,94	R\$ 76.891.728,17	R\$ 446.049.829,58	R\$ 68.861.997,14	20,33%	12,19%	5,84%
2011	R\$ 215.257.115,74	R\$ 189.031.083,64	R\$ 133.161.695,79	R\$ 55.869.387,85	R\$ 300.296.104,28	R\$ 29.169.600,69	11,99%	12,89%	6,50%
2010	R\$ 152.080.762,67	R\$ 87.151.631,72	R\$ 47.265.691,10	R\$ 39.885.940,62	R\$ 215.257.115,74	R\$ 23.290.412,45	13,54%	12,26%	5,91%

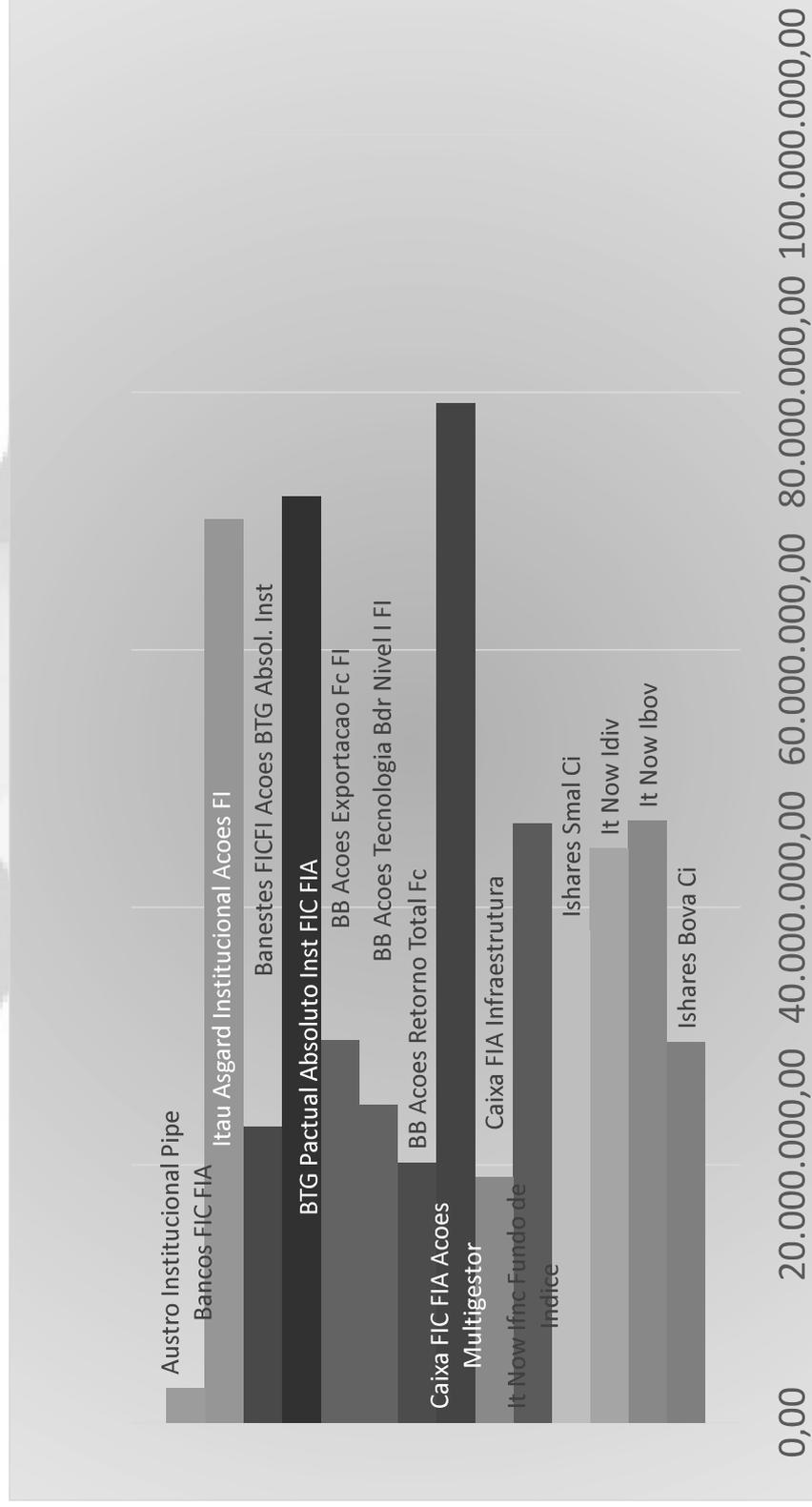
## Movimentações : Regime Capitalizado

Conta	Títulos Públicos da Carteira Previmpa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno	Retorno(%)
	Títulos Públicos Federais	1.965.983.036,00			1.961.867.465,16	-R\$ 4.115.570,84	-0,21%
Conta	Fundos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno	Retorno(%)
702-5	Caixa FIC Brasil Disponibilidades RF	R\$ 163.363,82		R\$ 7.706,54	R\$ 156.060,45	R\$ 403,17	0,25%
702-5	Caixa FI Brasil Idka IPCA 2a RF LP	R\$ 364.834.505,59	R\$ 62.235.623,43	R\$ 46.300.000,00	R\$ 380.650.191,66	-R\$ 119.937,36	-0,03%
702-5	FI Caixa Brasil Ima B5 Tp RF LP	R\$ 17.285.431,62			R\$ 17.287.834,36	R\$ 2.402,74	0,01%
73.339-3	BB Prev RF Fluxo Fc FI	R\$ 4.723.022,66	R\$ 812.687,54	R\$ 1.824.868,01	R\$ 3.721.517,34	R\$ 10.675,15	0,25%
73.339-3	BB Prev RF Idka 2 FI	R\$ 184.887.959,11			R\$ 185.042.265,89	R\$ 154.306,78	0,08%
95756.0-2	Banrisul Foco Idka IPCA 2a FI RF	R\$ 107.590.005,38		R\$ 107.692.395,23	R\$ -	R\$ 102.389,85	0,10%
95756.0-2	Banrisul Automatico FI RF CP	R\$ 6.394.650,50	R\$ 172.016.630,34	R\$ 161.194.764,23	R\$ 17.273.207,98	R\$ 56.691,37	0,48%
	<b>TOTAL DOS FUNDO DE RENDA FIXA</b>	R\$ 685.878.938,68	R\$ 235.064.941,31	R\$ 317.019.734,01	R\$ 604.131.077,68	R\$ 206.931,70	0,03%
	<b>TOTAL DA RENDA FIXA</b>	R\$ 2.651.861.974,68	R\$ 235.064.941,31	R\$ 317.019.734,01	R\$ 2.565.998.542,84	-R\$ 3.908.639,14	-0,15%

## Movimentações: Regime Capitalizado

Conta	Fundos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno	Retorno(%)
40957560-2	Ishares Bova Ci	R\$ 60.986.198,82	R\$ 60.433.647,32	R\$ 92.848.306,81	R\$ 29.532.500,00	R\$ 960.960,67	2,15%
40957560-2	It Now Ifnc Fundo de Indice	R\$ 47.172.000,00			R\$ 46.480.000,00	-R\$ 692.000,00	-1,47%
40957560-2	It Now Ibov	R\$ -	94.458.714,54	R\$ 47.555.435,53	R\$ 46.697.614,14	-R\$ 205.664,87	-0,22%
40957560-2	It Now Idiv	R\$ -	R\$ 45.038.665,71		R\$ 44.548.664,81	-R\$ 490.000,90	-1,09%
40957560-2	Ishares Sma1 Ci	R\$ -	R\$ 38.643.243,89		R\$ 38.189.958,66	-R\$ 453.285,23	-1,17%
73.339-3	BB Acoes Retorno Total Fc	R\$ 21.099.541,85			R\$ 20.160.456,91	-R\$ 939.084,94	-4,45%
73.339-3	BB Acoes Tecnologia Bdr Nivel II FI	R\$ 24.156.132,13			R\$ 24.627.370,44	R\$ 471.238,31	1,95%
73.339-3	BB Acoes Exportacao Fc FI	R\$ 30.446.502,01			R\$ 29.663.387,75	-R\$ 783.114,26	-2,57%
702-5	Caixa FIC FIA Acoes Multigestor	R\$ 83.125.847,29			R\$ 79.127.441,10	-R\$ 3.998.406,19	-4,81%
702-5	Caixa FIA Infraestrutura	R\$ 19.627.503,85			R\$ 19.020.077,41	-R\$ 607.426,44	-3,09%
	Austro Institucional Pipe Bancos FIC FIA	R\$ 2.838.446,24			R\$ 2.663.375,13	-R\$ 175.071,11	-6,17%
29.921.251	Banestes FICFI Acoes BTG Absol. Inst	R\$ 24.080.378,84			R\$ 22.982.852,42	-R\$ 1.097.526,42	-4,56%
	BTG Pactual Absoluto Inst FIC FIA	R\$ 50.595.392,13	R\$ 25.000.000,00		R\$ 71.889.363,90	-R\$ 3.706.028,23	-5,87%
73.339-3	Itau Asgard Institucional Acoes FI	R\$ 53.452.071,75	R\$ 20.000.000,00		R\$ 70.147.217,94	-R\$ 3.304.853,81	-5,21%
45000004-7	Santander Global Equities Dólar Master Mult le FI	R\$ 44.895.508,56		R\$ 44.895.508,56	R\$ -	R\$ -	0,00%
	<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	R\$ 462.475.523,47	R\$ 283.574.271,46	R\$ 185.299.250,90	R\$ 545.730.280,61	-R\$ 15.020.263,42	-2,94%
	<b>RENTABILIDADE FINANCEIRA DO REGIME CAPITALIZADO</b>	R\$ 3.114.337.498,15	R\$ 518.639.212,77	R\$ 502.318.984,91	R\$ 3.111.728.823,45	-R\$ 18.928.902,56	-0,61%
Conta	IMÓVEL	Saldo Atual	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno	Retorno(%)
702-5	IMÓVEL - ESTACIONAMENTO	R\$ 8.200.000,00			R\$ 8.200.000,00	R\$ -	0,00%
	<b>RENTABILIDADE TOTAL DO REGIME CAPITALIZADO</b>	R\$ 3.122.537.498,15	R\$ 518.639.212,77	R\$ 502.318.984,91	R\$ 3.119.928.823,45	-R\$ 18.928.902,56	-0,60%

# Distribuição por fundo de renda variável

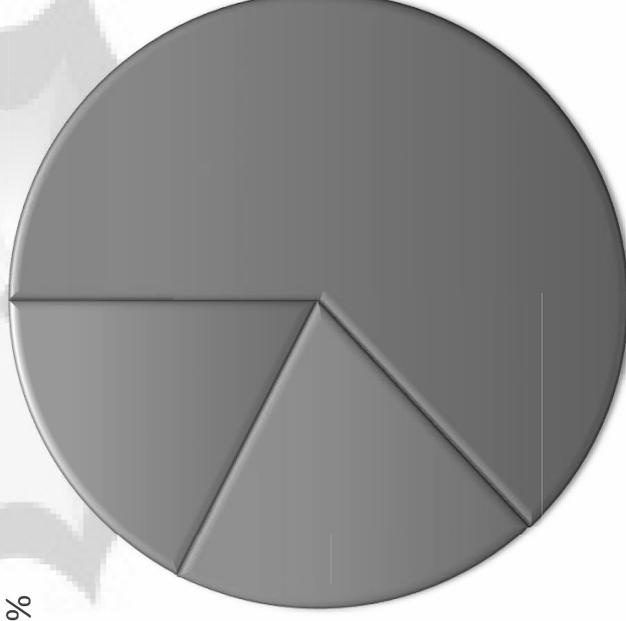


## DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO

Fundos Renda Variável;  
R\$545.730.280,61 ;  
18%

Fundos Renda Fixa;  
R\$604.131.077,68 ;  
19%

Títulos Públicos Federais;  
1.961.867.465,16;  
63%



■ Títulos Públicos Federais   ■ Fundos Renda Fixa   ■ Fundos Renda Variável

UJINV/DAF

Relatório Resultado dos Investimentos Julho 2021 (15186939)

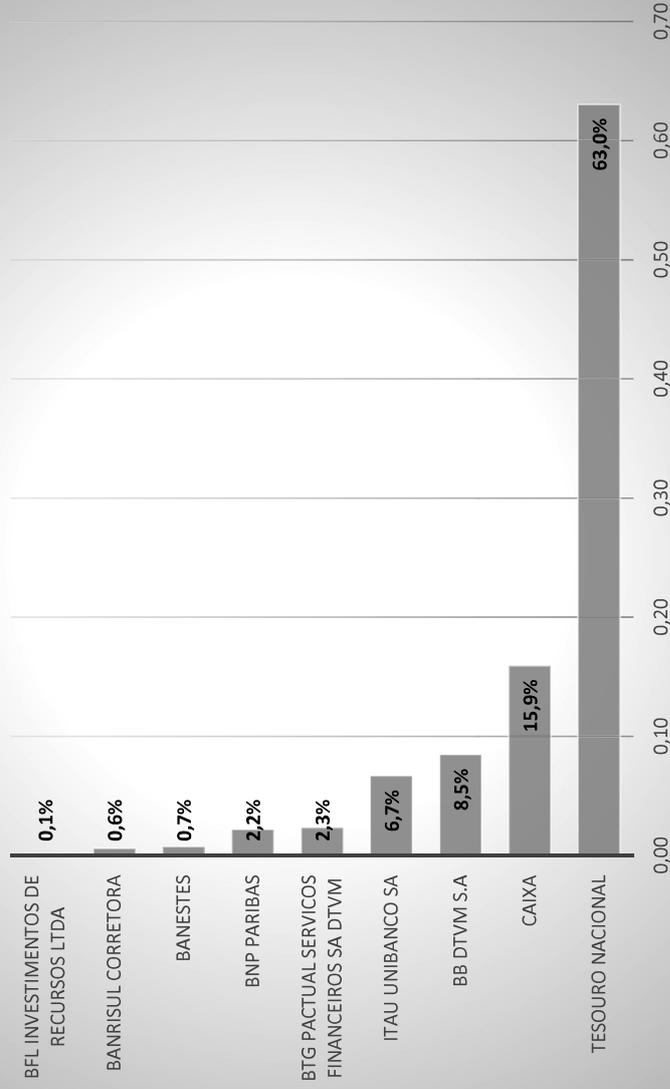
SEI 21.13.000000274-0 / pg. 11

## Movimentações: Outras Contas

Conta	Taxa de Administração e Repartição Simples	Saldo Atual	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno	Retorno(%)
73.342-3	COMPREV - BB Prev RF IRFM-1	R\$ 975.968,21			R\$ 977.572,14	R\$ 1.603,93	0,16%
73.342-3	COMPREV - BB PREVID RF IDKA 2	R\$ 2.379.539,58			R\$ 2.381.525,54	R\$ 1.985,96	0,08%
73.342-3	COMPREV - BB Previd RF Fluxo	R\$ 5.561.662,50	R\$ 1.052.934,14		R\$ 6.630.182,80	R\$ 15.586,16	0,26%
73.334-2	FUNDO PREVIDENCIA - BB Previd RF Fluxo	R\$ 383.666,97	R\$ 7.532,34	R\$ 34.497,32	R\$ 357.632,93	R\$ 930,94	0,25%
703-3	REPARTIÇÃO SIMPLES - Caixa Disponibilidades RF	R\$ 11.567.404,69	R\$ 4.101.019,36	R\$ 4.591.924,70	R\$ 11.103.831,21	R\$ 27.331,86	0,24%
704-1	TAXA ADM - Caixa IDKA2	R\$ 137.154,95			R\$ 137.065,88	-R\$ 89,07	-0,06%
704-1	TAXA ADM - Caixa IRFM-1	R\$ 203.472,48	R\$ 65.580,00		R\$ 269.496,99	R\$ 444,51	0,19%
704-1	TAXA ADM - Caixa Disponibilidades	R\$ 23.605,78		R\$ 3.433,02	R\$ 20.232,30	R\$ 59,54	0,27%
73.360-1	TAXA ADM - BB Prev RF IRFM-1	R\$ 7.946.616,49			R\$ 7.959.676,14	R\$ 13.059,65	0,16%
73.360-1	TAXA ADM - BB Previd RF Fluxo	R\$ 6.889.215,07	R\$ 2.332.224,07	R\$ 744.076,29	R\$ 8.494.670,35	R\$ 17.307,50	0,23%
73.400-4	FRAP - BB Previd RF Fluxo	R\$ 899.631,64	R\$ 26.691,85	R\$ 1.037,27	R\$ 927.551,81	R\$ 2.265,59	0,25%
420.000-4	ADIANTAMENTO - BB Previd RF Fluxo	R\$ 755,35		R\$ 752,00	R\$ 4,48	R\$ 1,13	0,30%
	Conta Corrente	R\$ 1.829,22			R\$ 1.829,22		0,00%
	<b>TOTAL TAXA ADM E REPARTIÇÃO SIMPLES</b>	R\$ 36.970.522,93	R\$ 7.585.981,76	R\$ 5.375.720,60	R\$ 39.261.271,79	R\$ 80.487,70	0,21%
	<b>RENTABILIDADE CONSOLIDADA DO PREVIMPA</b>	R\$ 3.159.508.021,08	R\$ 526.225.194,53	R\$ 507.694.705,51	R\$ 3.159.190.095,24	-R\$ 18.848.414,86	-0,59%

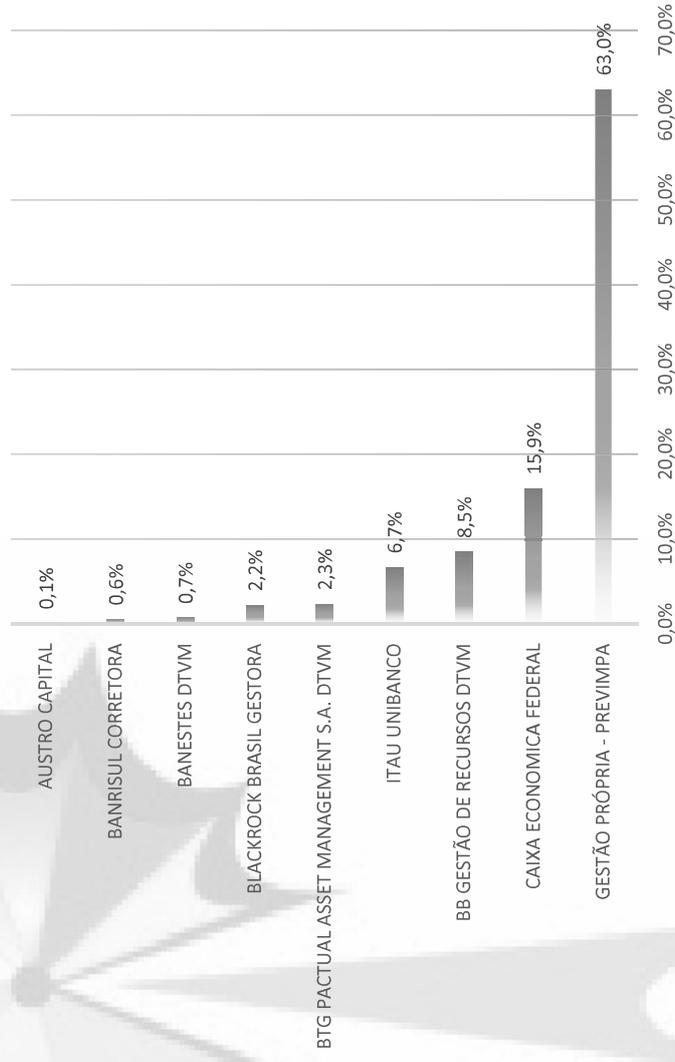
Administrador	Valor por Adm	Distribuição por Administrador
TESOURO NACIONAL	R\$ 1.961.867.465,16	63,0%
Caixa	R\$ 496.241.604,98	15,9%
BB DtvM S.A	R\$ 263.214.998,33	8,5%
Itau Unibanco SA	R\$ 207.873.496,89	6,7%
BTG Pactual Servicos Financeiros SA DtvM	R\$ 71.889.363,90	2,3%
BNP Paribas	R\$ 67.722.458,66	2,2%
Banestes	R\$ 22.982.852,42	0,7%
Banrisul Corretora	R\$ 17.273.207,98	0,6%
BFL INVESTIMENTOS DE RECURSOS LTDA	R\$ 2.663.375,13	0,1%

### Distribuição por Administrador



Gestor	Valor por Gestor	Distribuição por Gestor
GESTÃO PRÓPRIA - PREVIMPA	1.961.867.465,16	63,0%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	496.241.604,98	15,9%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	263.214.998,33	8,5%
ITAU UNIBANCO	207.873.496,89	6,7%
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. D'	71.889.363,90	2,3%
BLACKROCK BRASIL GESTORA	67.722.458,66	2,2%
BANESTES DTVM	22.982.852,42	0,7%
BANRISUL CORRETORA	17.273.207,98	0,6%
AUSTRO CAPITAL	2.663.375,13	0,1%

## DISTRIBUIÇÃO POR GESTOR



## Enquadramento Renda Fixa

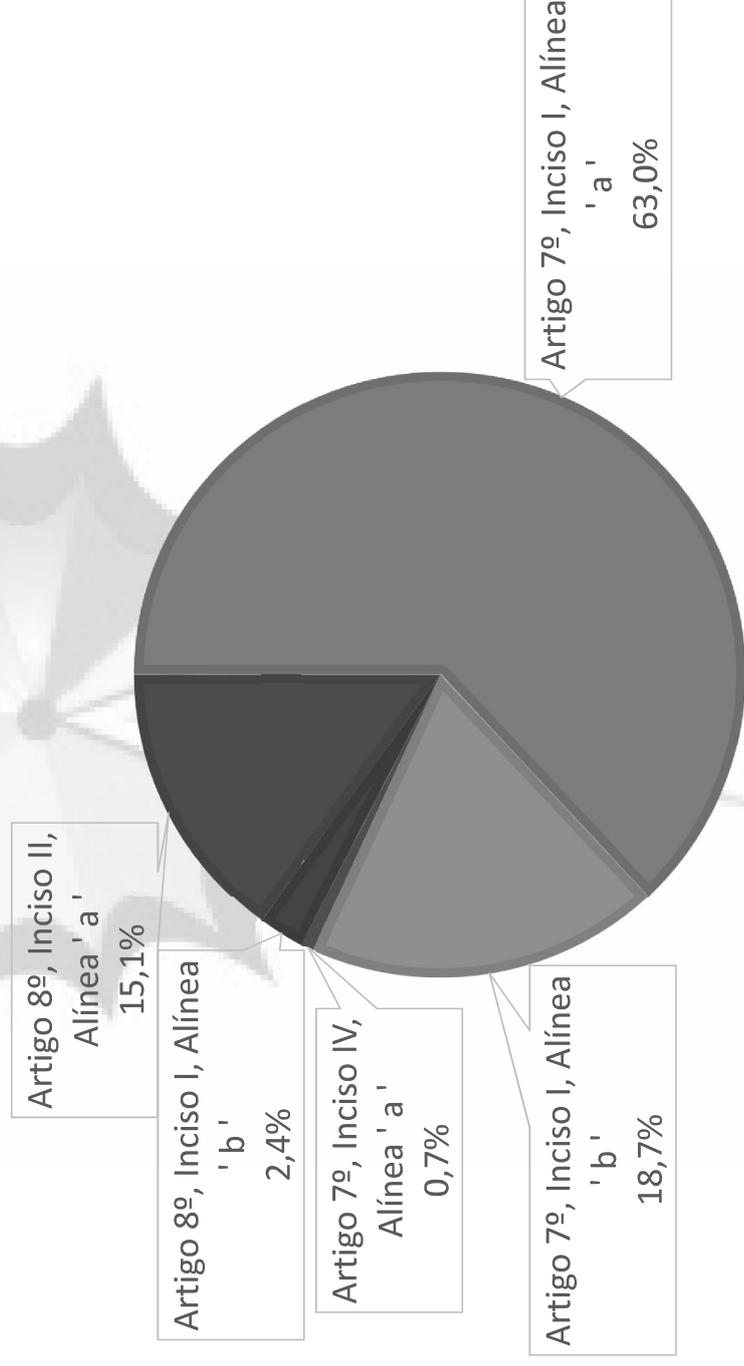
Fundos de Renda fixa	Valor atual	PL do fundo	Participação Previmpa no fundo	Enquadramento resolução 3922	Limite do enquadramento 3922	Limite da política de investimentos	Alvo da política de investimentos	Valor por Carteira	% Carteira
Caixa FI Brasil Idka IPCA 2a RF LP	380.650.191,66	12.042.628.715,86	3,16%						
FI Caixa Brasil Ima B 5 Tp RF LP	17.287.834,36	11.707.172.620,84	0,15%	Artigo 7º, Inciso I,	100%	100%	6%	582.980.291,91	18,73%
BB Prev RF Idka 2 FI	185.042.265,89	10.405.647.705,91	1,78%	Alínea 'b'					
Banrisul Foco Idka IPCA 2a FI RF	0,00	1.239.062.081,84	0,00%						
Caixa FIC Brasil Disponibilidades RF	156.060,45	570.379.498,92	0,03%						
BB Prev RF Fluxo Fc FI	3.721.517,34	2.238.891.886,28	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40%	40%	1%	21.150.785,77	0,68%
Banrisul Automatico FI RF CP	17.273.207,98	941.591.674,79	1,83%						

## Enquadramento Renda Variável

Fundos de Renda Variável	Valor atual	PL do fundo	Participação Previmpa no fundo	Enquadramento resolução 3922	Limite do enquadramento 3922	Limite da política de investimentos	Alvo da política de investimentos	Valor por Carteira	% Carteira
Ishares Bova Ci	29.532.500,00	12.748.517.941,09	0,23%	Artigo 8º, Inciso I,	30%	30%	6%	76.230.114,14	2,45%
It Now Ibov	46.697.614,14	7.576.579.931,80	0,62%	Alínea 'b'					
It Now Idiv	44.548.664,81	372.445.677,98	11,96%						
Ishares Smal Ci	38.189.958,66	1.689.265.080,55	2,26%						
It Now Ifnc Fundo de Índice	46.480.000,00	316.650.608,69	14,68%						
Caixa FIA Infraestrutura	19.020.077,41	459.189.655,43	4,14%						
Caixa FIC FIA Acoes Multigestor	79.127.441,10	1.084.997.968,28	7,29%						
BB Acoes Retorno Total Fc	20.160.456,91	1.880.249.134,37	1,07%	Artigo 8º, Inciso II,	20%	20%	4%	469.500.166,47	15,09%
BB Acoes Tecnologia Bdr Nivel I FI	24.627.370,44	1.107.587.533,90	2,22%	Alínea 'a'					
BB Acoes Exportacao Fc FI	29.663.387,75	376.661.087,86	7,88%						
BTG Pactual Absoluto Inst FIC FIA	71.889.363,90	2.947.905.302,72	2,44%						
Banestes FICFI Acoes BTG Absol. Inst	22.982.852,42	241.795.177,26	9,51%						
Itau Asgard Institucional Acoes FI	70.147.217,94	640.879.611,84	10,95%						
Austro Institucional Pipe Bancos FIC FIA	2.663.375,13	21.324.247,66	12,49%						

\*Fundo Austro Institucional Pipe Bancos FIC FIA está com  
 Desenquadramento Passivo, pois não atende o Artigo 15 Resolução  
 3922/2010.

## Distribuição por enquadramento



## Carteira de Títulos públicos

Cód. Papel	Vencimento	Data Compra	Qtde. Bloq.	Qtde. Total	PU Compra	Preço Unitário	Taxa %	Valor Total à Mercado	Valor Total na Curva	%PL
Títulos Públicos										
NTN-PÓS										
NTNB20230515 - 760199	15/05/2023	14/04/2021	0	80.000	3.860,87637900	3.817,20805700	2,259018	305.376.644,56	309.219.554,56	15,57%
NTNB20240815 - 760199	15/08/2024	17/12/2020	0	40.000	3.987,99033100	3.919,75746100	1,629008	156.790.298,44	165.732.675,40	7,99%
NTNB20240815 - 760199	15/08/2024	14/04/2021	20.000	160.000	3.836,63293600	3.919,75746100	3,315875	627.161.193,76	633.445.988,64	31,97%
NTNB20240815 - 760199	15/08/2024	29/04/2021	0	40.000	3.916,92915700	3.919,75746100	2,709981	156.790.298,44	160.954.169,00	7,99%
NTNB20240815 - 760199	15/08/2024	14/05/2021	0	60.000	3.919,10708500	3.919,75746100	2,790000	235.185.447,66	240.912.331,38	11,99%
NTNB20240815 - 760199	15/08/2024	14/05/2021	0	20.000	3.919,21988300	3.919,75746100	2,789006	78.395.149,22	80.306.264,56	4,00%
NTNB20240815 - 760199	15/08/2024	14/05/2021	0	30.000	3.919,21988300	3.919,75746100	2,789006	117.592.723,83	120.459.396,84	5,99%
NTNB20280815 - 760199	15/08/2028	06/06/2019	0	20.000	3.820,89142600	4.065,36727500	3,819000	81.307.345,50	82.690.032,54	4,14%
NTNB20280815 - 760199	15/08/2028	06/06/2019	0	30.000	3.820,89142600	4.065,36727500	3,819000	121.961.018,25	124.035.048,81	6,22%
NTNB20280815 - 760199	15/08/2028	06/06/2019	0	20.000	3.820,89142600	4.065,36727500	3,819000	81.307.345,50	82.690.032,54	4,14%
Total NTN-PÓS:			20.000	500.000				1.961.867.465,16	2.000.445.494,27	100,00%
<b>Total Títulos Públicos:</b>				<b>500.000</b>				<b>R\$ 1.961.867.465,16</b>	<b>R\$ 2.000.445.494,27</b>	<b>100,0%</b>



## Conceitos de Avaliação de Risco

**AVALIAÇÃO DE RISCO** – Busca avaliar a probabilidade do impacto dos riscos.

**VAR 95%** - estima a perda potencial máxima de um investimento em 1 mês, com 95% de grau de confiança.

**Volatilidade** - Mede a variação do retorno do fundo em relação à sua média.

**Sortino** - Considera apenas a volatilidade negativa como fator de risco.

Se o resultado for acima de 100% significa que para cada 1,00% de risco adicionado à carteira, houve 1,00% ou mais de rendimento obtido em relação à taxa livre de risco.

Se o resultado for abaixo de 100% significa que para cada 1,00% de risco adicionado à carteira, houve 1,00% ou menos de rendimento obtido em relação à taxa livre de risco.

**Sharpe** - Mede o retorno excedente de uma aplicação financeira em relação a outra aplicação livre de risco(CDI).

**Beta** - Representa a volatilidade média com relação ao seu benchmark, Se  $B > 1$  a carteira oscila mais (mais arriscada)

## Rentabilidade e Risco Renda Fixa

Títulos Públicos	1 mês	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	No ano
<b>BENCHMARK IMA EX-G</b>	-0,10	0,72	0,00	0,96	8,10	<b>-0,44</b>
Títulos Públicos da carteira Previmpa	-0,2097	0,2222	-1,9094	-2,1511	9,0333	-3,1227

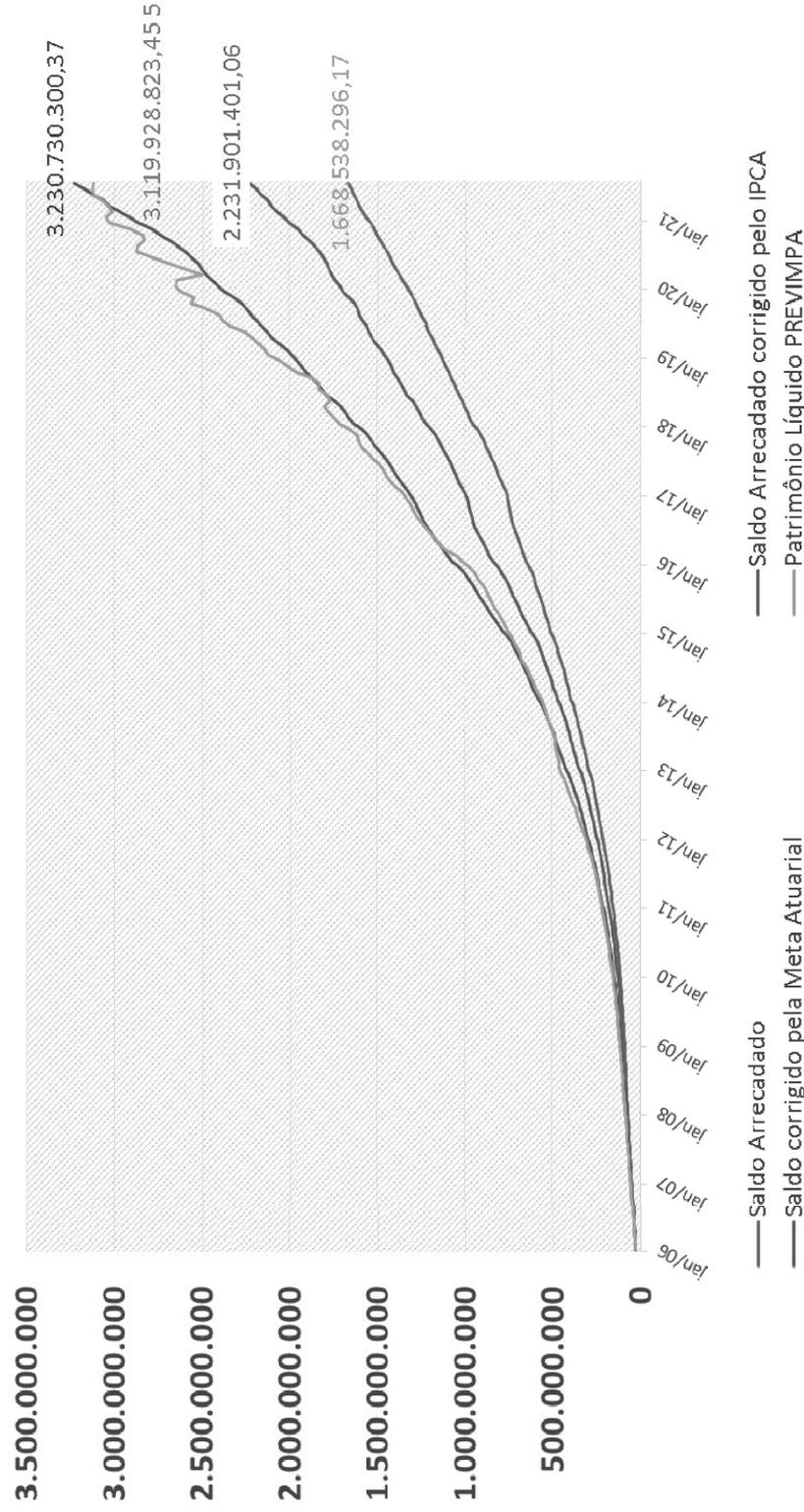
Fundos de Renda fixa	1 mês	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	No ano	VarR 95% 1 M	Volatilid ade	Sortino 12M	Sharpe 12M	Beta 12M
<b>BENCHMARK CDI</b>	<b>0,36</b>	<b>0,94</b>	<b>1,49</b>	<b>2,44</b>	<b>6,76</b>	<b>1,64</b>	0,00%	0,05%	-1605,49%	-120,40	0,00
Caixa FIC Brasil Disponibilidades RF	0,26	0,69	1,03	1,56	4,95	1,11	0,00%	0,15%	-940,81%	-7,82	0,00
BB Prev RF Fluxo Fc FI	0,25	0,66	0,93	1,30	4,47	1,01	0,00%	0,05%	-1602,12%	-136,42	0,00
Banrisul Automatico FI RF CP	0,17	0,47	0,62	0,74	1,51	0,64					

<b>BENCHMARK IMA B 5</b>	<b>0,03</b>	<b>0,59</b>	<b>1,21</b>	<b>5,06</b>	<b>14,34</b>	<b>1,31</b>					
FI Caixa Brasil Ima B 5 Tp RF LP	0,01	0,53	1,08	4,77	13,71	1,17	0,21%	2,56%	131,19%	0,91	0,09

<b>BENCHMARK IDKA 2A</b>	<b>-0,18</b>	<b>0,38</b>	<b>1,54</b>	<b>5,88</b>	<b>15,07</b>	<b>1,68</b>					
Caixa FI Brasil Idka IPCA 2a RF LP	-0,06	0,50	1,36	5,46	14,00	1,50	0,20%	2,49%	171,69%	1,17	0,08
BB Prev RF Idka 2 FI	0,08	0,66	1,32	5,61	14,05	1,50	0,19%	2,34%	198,39%	1,33	0,07
Banrisul Foco Idka IPCA 2a FI RF	-0,07	0,46	1,08	4,77	13,34	1,16	0,20%	2,44%	135,22%	0,93	0,08



### Patrimônio Financeiro Líquido Regime Capitalizado (Janeiro de 2006 a Julho de 2021)



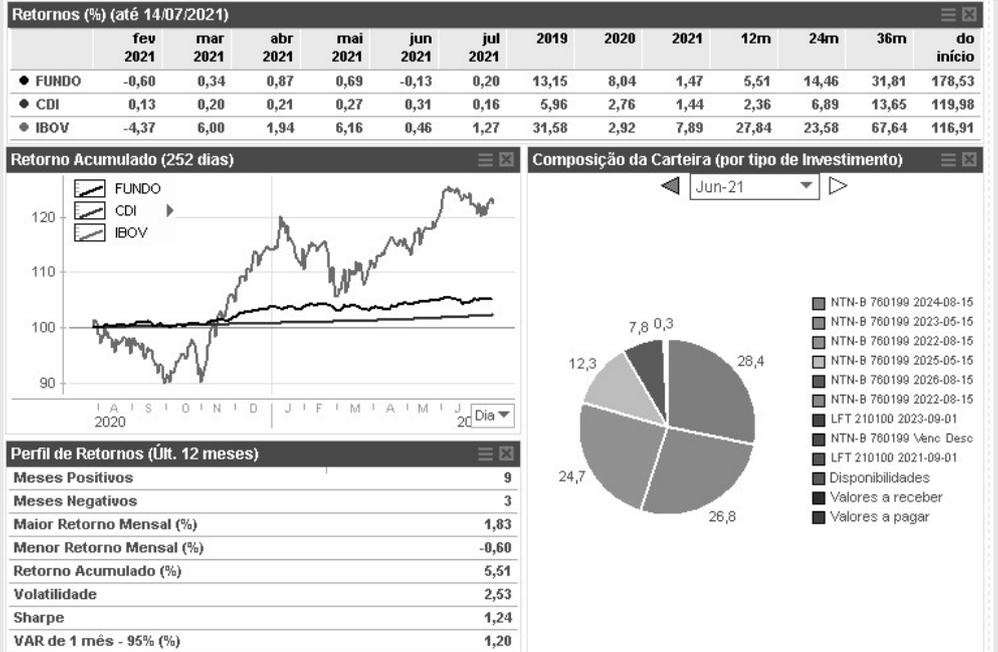
# Informação dos fundos

Administrador	Gestor	Custodiante	Nome do fundo	CNPJ do fundo	Taxa de Adm % a.a.	Taxa de Performance % a.a.	Liquidação Financeira - Aplicação	Liquidação Financeira - Resgate	Carência	Horário Limite - Aplicação/Resgate
<b>Renda Fixa</b>										
Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Brasil Disponibilidades RF	14.508.643/0001-55	0,80%	Não há	D+0	D+0	Não há	18:00
			Caixa IMAB 5 RF LP	11.060.913/0001-10	0,20%	Não há	D+0	D+0	Não há	16:00
			Caixa IRFM-1 RF LP	10.740.670/0001-06	0,20%	Não há	D+0	D+0	Não há	17:00
			Caixa IDKA IPCA RF LP	14.386.926/0001-71	0,20%	Não há	D+0	D+0	Não há	16:00
BB Gestão de Recursos DTVM	BB Gestão de Recursos DTVM	Banco do Brasil	BB RPPS RF Fluxo	13.077.415/0001-05	1,00%	Não há	D+0	D+0	Não há	23:00
			BB PREV IRFM-1	11.328.882/0001-35	0,30%	Não há	D+0	D+0	Não há	15:00
			BB PREV IDKA 2A	13.322.205/0001-35	0,20%	Não há	D+0	D+1	Não há	15:00
Banco do Estado do Rio Grande do Sul	Banrisul Corretora	Banrisul Corretora	Banrisul Foco IDKA 2A	21.007.180/0001-03	0,20%	Não há	D+0	D+1	Não há	15:00
			Banrisul Automático FI RF CP	01.353.260/0001-03	1,60%	Não há	D+0	D+0	Não há	17:30
<b>Renda Variável</b>										
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Institucional BDR I	17.502.937/0001-68	0,70%	Não há	D+1	D+1	Não há	17:00
			Caixa FI Ações Infraestrutura	10.551.382/0001-03	2,00%	Não há	D+1	D+3	Não há	17:00
			Caixa FIC FIA Ações Multigestor	30.068.224/0001-04	1,50%	Não há	D+1	D+3	Não há	13:00
BB Gestão de Recursos DTVM	BB Gestão de Recursos DTVM	Banco do Brasil	BB Ações Retorno Total	09.005.805/0001-00	1,00%	Não há	D+1	D+3	Não há	17:00
			BB Acoes Exportacao Fc FI	05.100.213/0001-09	2,00%	Não há	D+1	D+3	Não há	17:00
			BB Acoes Energia FI	02.020.528/0001-58	2,00%	Não há	D+1	D+3	Não há	17:00
ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	BB Ações Tecnologia	01.578.474/0001-88	2,00%	Não há	D+1	D+3	Não há	17:00
			Itaú Ações Asgard Instit. FICFIA	35.495.250/0001-24	2,00%	Não há	D+0	D+23	Não há	16:00
BFL INVESTIMENTOS DE RECURSOS LTDA	Austro Capital	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Austro Pipe Bancos	28.319.463/0001-30	0,40%	6,00% do que exceder (IPCA + 6,00% a.a.)	D+1	D+30	30/04/2021	13:00
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A.	BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	Banco BTG PACTUAL	BTG Pactual Absoluto Inst FIC FIA	11.977.794/0001-64	3,00%	Não há	D+1	D+32	Não há	15:30
ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	Banrisul Corretora	ETF FIND 11	11.961.094/0001-81	0,60%	Não há	D+2	D+2	Não há	17:00
			ETF DIVO 11	13.416.245/0001-46	0,50%	Não há	D+2	D+2	Não há	17:00
			ETF BOVV 11	21.407.758/0001-19	0,30%	Não há	D+2	D+2	Não há	17:00
			ETF BOVA 11	10.406.511/0001-61	0,30%	Não há	D+2	D+2	Não há	17:00
			ETF SMAL 11	10.406.600/0001-08	0,69%	Não há	D+2	D+2	Não há	17:00
BANCO SANTANDER BRASIL S.A.	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA	Santander Global Equities Dolar	17.804.792/0001-50	1,00%	Não há	D+1	D+8	Não há	12:00
BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO	BANESTES DTVM SA	BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO	Banestes BTG Absoluto FIC FIA	08.018.849/0001-02	3,00%	Não há	D+1	D+30	Não há	15:00



Características Gerais do Fundo de Investimento:			
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	31/01/2017	Data de Início das Atividades:	31/01/2017
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade:		
	<p>O objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como “Renda Fixa”, os quais apliquem, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada pelos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.</p>		
Código Negociação em Bolsa:			
Data da Listagem na Bolsa:			
Público-alvo:	O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de fundos de investimento, pessoas físicas e jurídicas, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A.		
Condições de Investimento (Prazos/ Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo		indeterminado
	Prazo de Carência (dias)		N.A
	Prazo para Conversão de Cotas aplicação (dias)		D+0
	Prazo para Conversão de Cotas resgate(dias)		D+0
	Prazo liquidação resgate		D+1
	Prazo Total (dias)		D+1
Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		N.A
	Taxa de saída (%)		N.A
	Taxa de performance		N.A
	Taxa de administração (%)		N.A.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d`água
	Ibovespa fechamento		
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	FI e FIC registrados com base na Instrução CVM 555/14, classificado como Renda Fixa, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujas carteiras estejam representadas exclusivamente em títulos públicos federais ou compromissadas lastreadas nesses títulos.		
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não há alterações relevantes na estrutura do administrador/gestora		
Análise de fatos relevantes divulgados:	<a href="https://www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores/list.aspx?idCanal=+1MgOvbjDlckPa6GiJlfyA==">https://www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores/list.aspx?idCanal=+1MgOvbjDlckPa6GiJlfyA==</a>		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo segue a legislação do segmento RPPS.		
Principais riscos/Oportunidades associados ao Fundo:	Riscos de mercado, operacional, concentração, liquidez e de crédito.		

Histórico de Rentabilidade do Fundo						
Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência/ ou Desempenho do fundo como % do índice de referência
2021	80	1.573.000.000,00	35,498	1,19%		
2020	75	1.520.000.000,00	35,079	7,83%		
2019	56	1.680.000.000,00	32,533	12,87%		
2018	75	1.197.000.000,00	28,823	9,41%		
2017	67	1.738.000.000,00	26,343			
Análise da Carteira do Fundo de Investimento						
Composição da carteira (atual): anexar relatório analítico	Espécie de ativos					% do PL
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)		Classificação Resolução CMN		% do PL	
	13.028.336/0001-04		Art. 7º, I, "b"		99%	
Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)		Tipo de Emissor		% do PL	
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN				ADERENTE		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)						
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS				Compatível com fluxo financeiro do passivo atuarial		
Nota de Risco	Agência de risco				Nota	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	Fundo que busca o Benchmark do IMAB-5. Considerado defensivo. Que busca minimizar o risco do valor.					
	O fundo ficará credenciado para futura aplicação caso ocorra resgate de algum fundo do Itaú.					



**Comentários Adicionais**

Data:		16/07/2021
<b>Responsáveis pela Análise:</b>	<b>Cargo</b>	<b>Assinatura</b>
Roger Sotoriva Piccini	Administrador	<i>Roger Sotoriva Piccini</i>

