

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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO PREVIMPA

ATA Nº ATA 05/2021 - REUNIÃO ORDINÁRIA

Reunião Ordinária 05/2021 - Comitê de Investimentos - PREVIMPA

Data e Hora	Local
11/02/2021 - 14 horas	Rua João Manuel, 50 - 10º andar - Sala de Reuniões - PREVIMPA
Participantes	
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 - Previmpa e Giordana Zimmermann Besen - Atuária, ASSEPLA - Previmpa.	
Pauta:	
1 – Informes; 2 – Apresentação dos fundos da GRID Investimentos; 3 – Apresentação dos Resultados do mês de Janeiro de 2021; 4 – Avaliação do Parecer 02/2021 do Comitê de Investimentos – Resultado dos Investimentos Janeiro/2021; 5 - Aditivo ao Credenciamento do Banco Itaú Unibanco S.A. como INSTITUIÇÃO BANCÁRIA, ADMINISTRADOR e GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS por 12 (doze) meses., SEI 18.13.000005373-9; e 6 - Autorização para aplicação de juros/cupons de NTN-Bs pares no Caixa IDKA 2.	
Resumo da Reunião	
Formado quórum, Rodrigo declara aberta a mesa de trabalho. Imediatamente, Rogério pede a palavra para registrar um informe. Destaca ele que na Ata 01/2021, item 2 da seção Pauta, onde se lê "Apresentação dos Resultados de Dezembro/2021", leia-se, "Apresentação dos Resultados de Dezembro/2020". Seguindo, na Ata 02/2021, item 3 da Seção Pauta e item 2 da Seção Pendências, onde se lê "Calendário de reuniões para 2021", leia-se "Calendário de reuniões para 2020", onde se lê "Parecer Comitê de Investimentos – Resultado dos Investimentos Dezembro/2021", leia-se "Parecer Comitê de Investimentos – Resultado dos Investimentos Dezembro/2020" e onde se lê " Parecer Comitê de Investimentos – Resultado dos Investimentos Dezembro/2021", leia-se " Parecer Comitê de Investimentos – Resultado dos Investimentos Dezembro/2020". Finalizado os informes, Rodrigo passa a palavra à João Martinussi, profissional da Grid Investimentos (Agente Autônomo de Investimentos). João começa sua apresentação destacando a importância de aplicar no exterior. Sublinha dois fundos do Morgan Stanley, o Genial MS US Growth Fic Fia IE, cuja estratégia de investimento se concentra em empresas de crescimento americanas; e, Genial MS Global Brands Fic Fia IE, que tem como premissa investir em marcas consolidadas do mundo todo. Adicionalmente, conclui relatando os retornos dos fundos Occam Fic de Fia e ARX income Fia. Rodrigo agradece João pela apresentação e segue a pauta. Dá a palavra a Dalvin que apresenta os resultados de janeiro de 2021. Dalvin relata que a carteira do capitalizado rendeu - 0,69% com meta atuarial em 0,69%. Terminada a apresentação, Rodrigo dá andamento a pauta. Coloca em votação o Parecer 02/2021 do Comitê de Investimentos. Sem objeções, fica aprovado o parecer. Na sequência, Rodrigo aborda o aditivo do credenciamento do Banco Itaú Unibanco S.A para apreciação. Sem objeções, aprova o aditivo. Por fim, Rodrigo apresenta proposta de alocação de recursos no Caixa IDKA 2, especificamente ao ingresso de juros/cupons de NTN-Bs pares no valor aproximado de R\$ 11,2 milhões. Sem objeções, o colegiado autoriza a aplicação. Sem mais, Rodrigo declara encerrada a reunião.	
Encaminhamentos	
1 - Aprovação do Parecer 02/2021 do Comitê de Investimentos – Resultado dos Investimentos Janeiro/2021; 2 - Aprovação do aditivo ao credenciamento do Banco Itaú Unibanco SEI 18.13.000005373-9; e, 3 - Autorização para aplicação no Caixa IDKA 2 referente ao ingresso de juros/cupons das NTN-Bs pares.	
Pendências	



Documento assinado eletronicamente por **Daniela Silveira Machado, Diretor Administrativo-Financeiro**, em 12/02/2021, às 12:14, 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, Atuário**, em 12/02/2021, às 13:24, 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 08/06/2021, às 11:08, 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 16/07/2021, às 13:47, 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 **13118672** e o código CRC **EA486571**.

Relatório de Resultados dos Investimentos do PREVIMPA

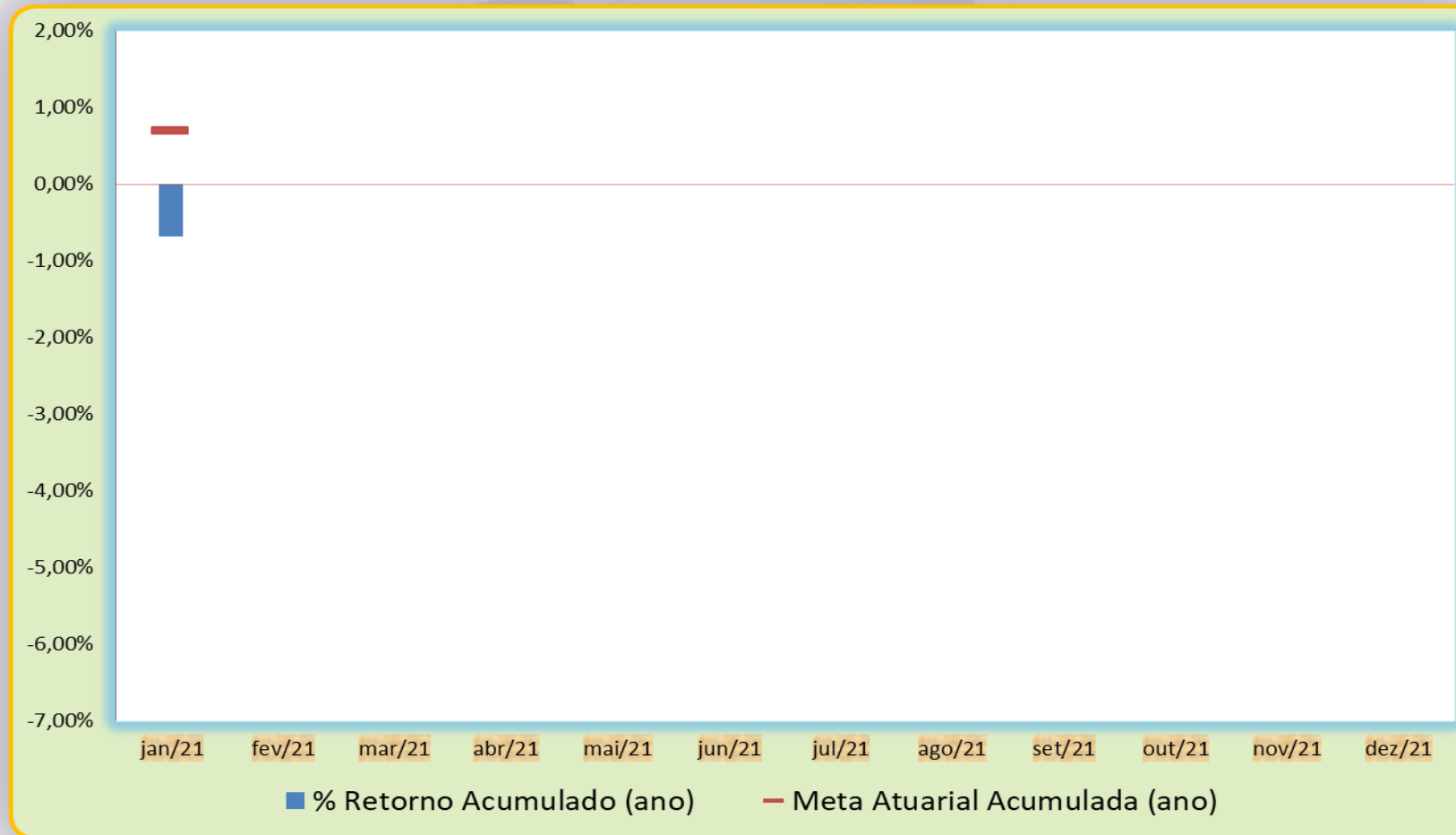
Competência: Janeiro/2021



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										
mar/21										
abr/21										
mai/21										
jun/21										
jul/21										
ago/21										
set/21										
out/21										
nov/21										
dez/21										
TOTAL ANO	R\$ 3.035.629.264,65	R\$ 125.625.889,51	R\$ 93.233.489,12	R\$ 32.392.400,39		R\$ 3.046.935.151,30	-R\$ 21.086.513,74			-0,69%

Indicadores de Performance do Fundo Capitalizado: 2020

Meta Atuarial (mês)	Meta Atuarial Acumulada (ano)	Competência	Retorno Acumulado (12 meses)	Meta Atuarial Acumulada (12 meses)	% Atingido da Meta Atuarial (12 meses)
0,69%	0,69%	jan/21	5,61%	10,78%	51,98%
		fev/21			
		mar/21			
		abr/21			
		mai/21			
		jun/21			
		jul/21			
		ago/21			
		set/21			
		out/21			
		nov/21			
		dez/21			
	0,69%				





Performance do Fundo Capitalizado – 2010 à 2020

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\$ 125.625.889,51	R\$ 93.233.489,12	R\$ 32.392.400,39	R\$ 3.046.935.151,30	-R\$ 21.086.513,74	-0,69%	0,69%	0,25%
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%

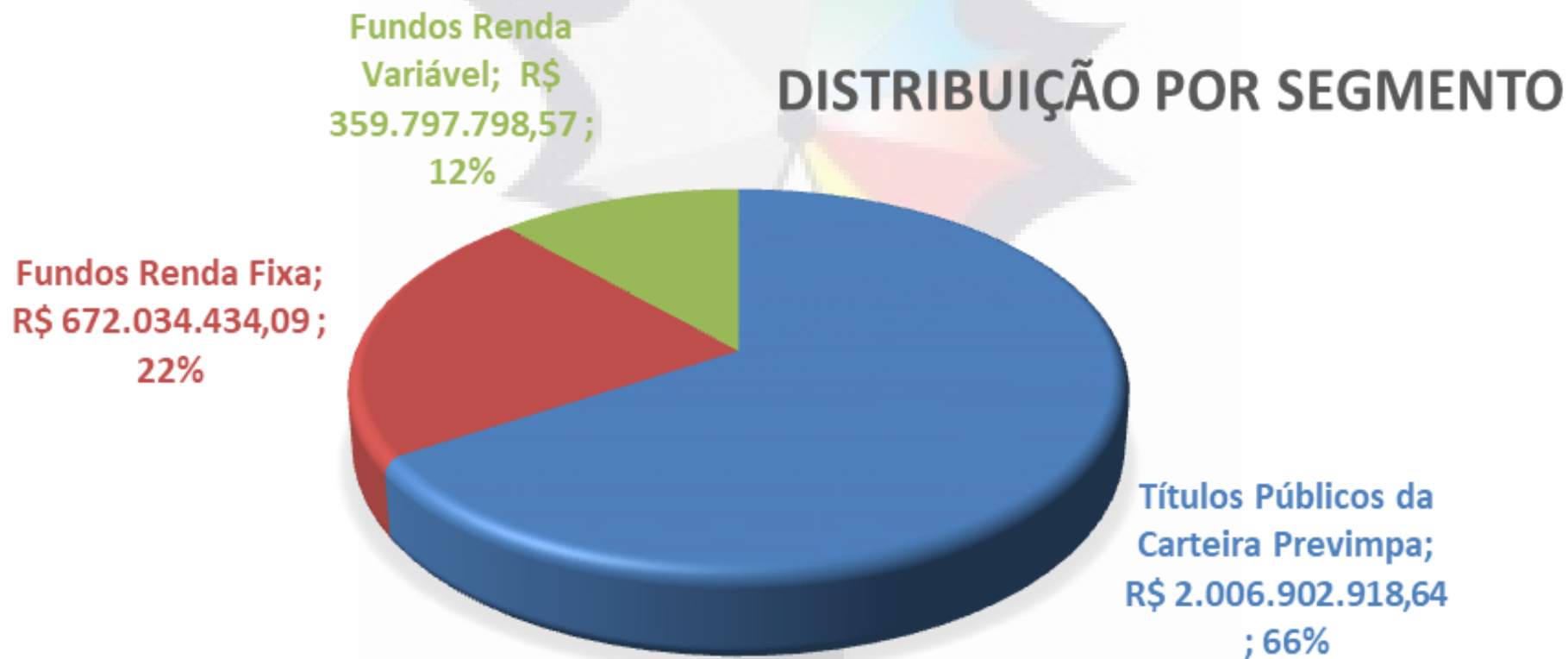


Movimentações : Regime Capitalizado

Conta	Títulos Públicos da Carteira Previmpa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno	Retorno(%)
	Títulos Públicos Federais	2.061.062.048,47		R\$ 29.041.265,75	2.006.902.918,64	-R\$ 25.117.864,08	-1,23%
Conta	Fundos Renda Fixa	Saldo Atual	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno	Retorno(%)
702-5	Caixa FIC Brasil Disponibilidades RF	R\$ 357.654,51	R\$ 62.416.555,29	R\$ 62.437.686,32	R\$ 339.375,88	R\$ 2.852,40	0,82%
702-5	Caixa FI Brasil Idka IPCA 2a RF LP	R\$ 404.950.679,92	29.827.678,81		R\$ 435.341.648,81	R\$ 563.290,08	0,13%
73.339-3	BB Prev RF Fluxo Fc FI	R\$ 1.973.494,85	R\$ 4.278,11	R\$ 1.754.537,05	R\$ 224.288,61	R\$ 1.052,70	0,10%
73.339-3	BB Prev RF Idka 2 FI	R\$ 103.357.986,37	R\$ 33.377.377,30		R\$ 137.074.171,19	R\$ 338.807,52	0,28%
95756.0-2	Banrisul Foco Idka IPCA 2a FI RF	R\$ 98.981.656,44			R\$ 99.054.949,60	R\$ 73.293,16	0,07%
TOTAL DOS FUNDO DE RENDA FIXA		R\$ 609.621.472,09	R\$ 125.625.889,51	R\$ 64.192.223,37	R\$ 672.034.434,09	R\$ 979.295,86	0,15%
TOTAL DA RENDA FIXA		R\$ 2.670.683.520,56	R\$ 125.625.889,51	R\$ 93.233.489,12	R\$ 2.678.937.352,73	-R\$ 24.138.568,22	-0,90%

Movimentações: Regime Capitalizado

Conta	Fundos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno	Retorno(%)
702-5	Caixa FIA Institucional Bdr Nivel I	R\$ 81.474.683,14			R\$ 86.189.664,72	R\$ 4.714.981,58	5,79%
702-5	Caixa FIA Infraestrutura	R\$ 19.145.698,31			R\$ 18.357.176,33	-R\$ 788.521,98	-4,12%
702-5	Caixa FIC FIA Acoes Multigestor	R\$ 77.088.716,37			R\$ 75.104.804,02	-R\$ 1.983.912,35	-2,57%
73.339-3	BB Acoes Retorno Total Fc	R\$ 18.673.586,04			R\$ 18.080.682,55	-R\$ 592.903,49	-3,18%
73.339-3	BB Acoes Tecnologia Bdr Nivel I FI	R\$ 21.550.253,51			R\$ 22.712.595,90	R\$ 1.162.342,39	5,39%
	Austro Institucional Pipe Bancos FIC FIA	R\$ 3.427.620,62			R\$ 2.889.255,33	-R\$ 538.365,29	-15,71%
40957560-2	It Now Ibov	R\$ 59.915.000,00			R\$ 58.315.000,00	-R\$ 1.600.000,00	-2,67%
40957560-2	Ishares S&P 500	R\$ 52.415.000,00			R\$ 55.235.000,00	R\$ 2.820.000,00	5,38%
29.921.251	Banestes FICFI Acoes BTG Absol. Inst	R\$ 23.055.186,10			R\$ 22.913.619,72	-R\$ 141.566,38	-0,61%
TOTAL RENDA VARIÁVEL		R\$ 356.745.744,09	R\$ -	R\$ -	R\$ 359.797.798,57	R\$ 3.052.054,48	0,86%
RENTABILIDADE FINANCEIRA DO REGIME CAPITALIZADO		R\$ 3.027.429.264,65	R\$ 125.625.889,51	R\$ 93.233.489,12	R\$ 3.038.735.151,30	-R\$ 21.086.513,74	-0,69%
Conta	IMÓVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno	Retorno(%)
702-5	IMÓVEL - ESTACIONAMENTO	R\$ 8.200.000,00			R\$ 8.200.000,00	R\$ -	0,00%
RENTABILIDADE TOTAL DO REGIME CAPITALIZADO		R\$ 3.035.629.264,65	R\$ 125.625.889,51	R\$ 93.233.489,12	R\$ 3.046.935.151,30	-R\$ 21.086.513,74	-0,69%

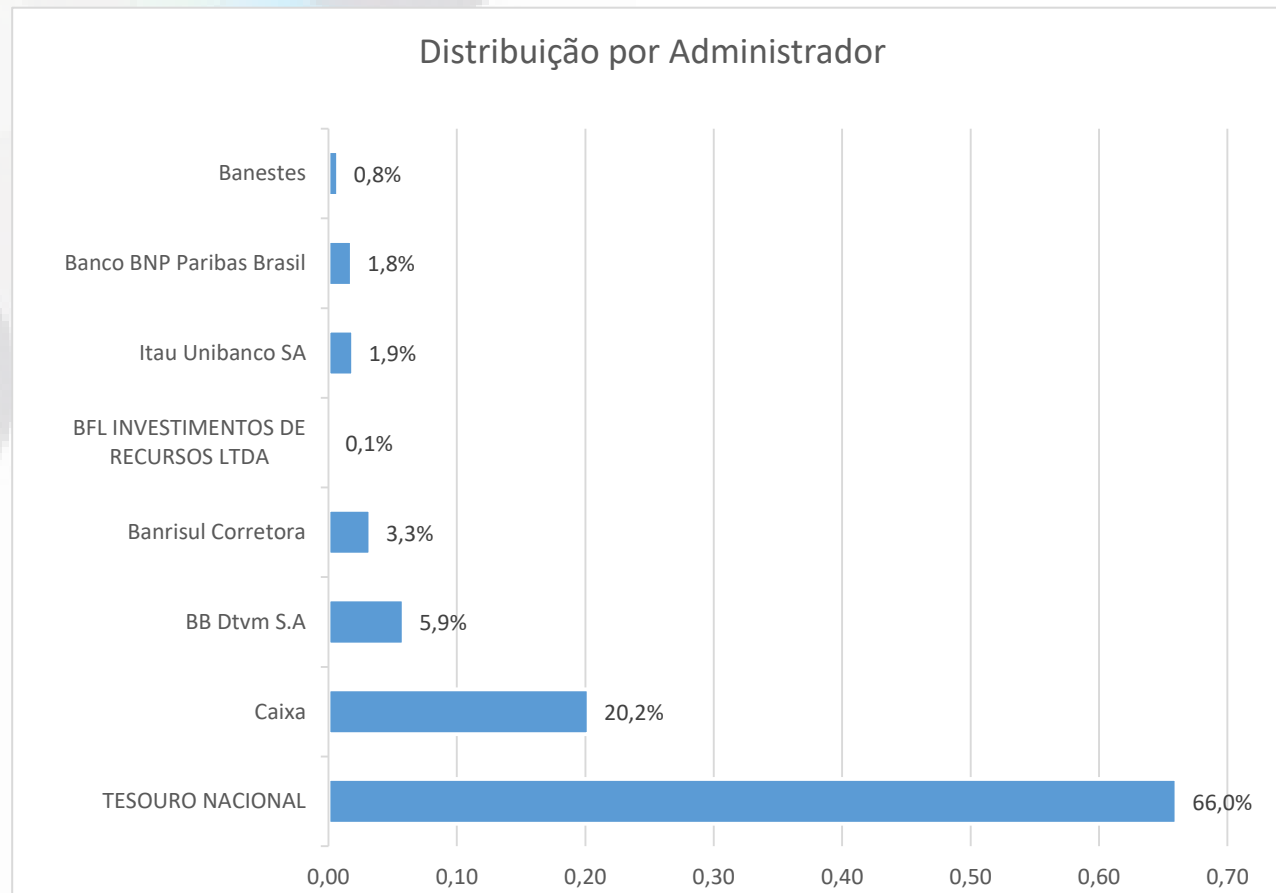


Movimentações: Outras Contas

Conta	Taxa de Administração e Repartição Simples	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno	Retorno(%)
73.342-3	COMPREV - BB Prev RF IRFM-1	R\$ 969.620,52			R\$ 969.925,06	R\$ 304,54	0,03%
73.342-3	COMPREV - BB Previd RF Fluxo	R\$ 2.518.982,99			R\$ 2.520.961,72	R\$ 1.978,73	0,08%
73.334-2	FUNDO PREVIDENCIA - BB Previd RF Fluxo	R\$ 151.718,22	R\$ 14.684,83	R\$ 4.643,81	R\$ 161.882,60	R\$ 123,36	0,08%
703-3	REPARTIÇÃO SIMPLES - Caixa Disponibilidades RF	R\$ 16.634.079,19	R\$ 3.835.752,78	R\$ 9.039.417,53	R\$ 11.439.390,02	R\$ 8.975,58	0,06%
704-1	TAXA ADM - Caixa Disponibilidades	R\$ 806.502,11		R\$ 7.201,50	R\$ 799.960,19	R\$ 659,58	0,08%
73.360-1	TAXA ADM - BB Prev RF IRFM-1	R\$ 7.894.931,77			R\$ 7.897.411,41	R\$ 2.479,64	0,03%
73.360-1	TAXA ADM - BB Previd RF Fluxo	R\$ 2.473.264,27	R\$ 2.247.417,26	R\$ 942.281,43	R\$ 3.780.505,25	R\$ 2.105,15	0,07%
73.360-1	TAXA ADM - BB PREVID RF IDKA 2	R\$ 3.733.117,23			R\$ 3.739.724,50	R\$ 6.607,27	0,18%
73.400-4	FRAP - BB Previd RF Fluxo	R\$ 899.032,92	R\$ 83.212,36		R\$ 982.997,48	R\$ 752,20	0,08%
420.000-4	ADIANTAMENTO - BB Previd RF Fluxo	R\$ -	R\$ 1.000,00	R\$ 215,70	R\$ 784,67	R\$ 0,37	0,09%
	Conta Corrente	R\$ 84.292,36		R\$ 41.121,80	R\$ 43.170,56		0,00%
TOTAL TAXA ADM E REPARTIÇÃO SIMPLES		R\$ 36.165.541,58	R\$ 6.182.067,23	R\$ 10.034.881,77	R\$ 32.336.713,46	R\$ 23.986,42	0,07%
RENTABILIDADE CONSOLIDADA DO PREVIMPA		R\$ 3.071.794.806,23	R\$ 131.807.956,74	R\$ 103.268.370,89	R\$ 3.079.271.864,76	-R\$ 21.062.527,32	-0,68%

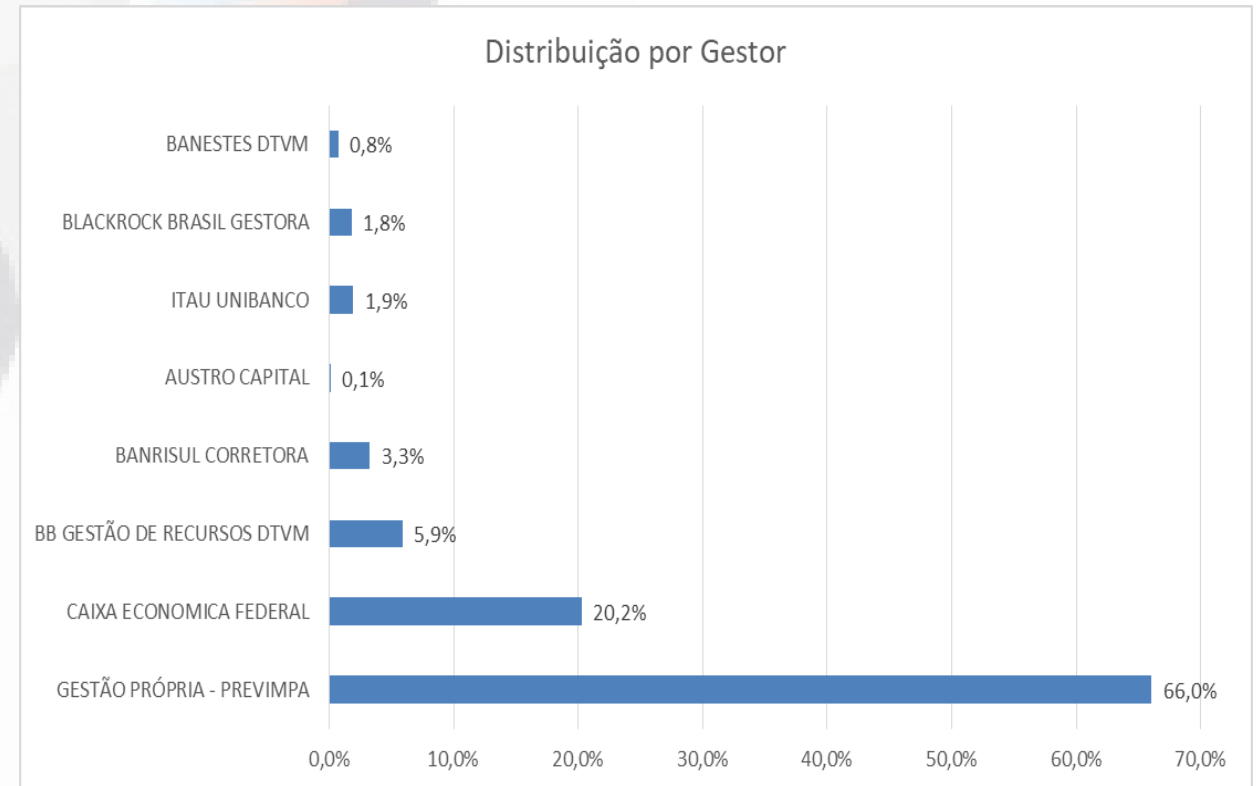
Distribuição por Administrador

Administrador	Valor por Adm	Distribuição por Administrador
TESOURO NACIONAL	R\$ 2.006.902.918,64	66,0%
Caixa	R\$ 615.332.669,76	20,2%
BB Dtvn S.A	R\$ 178.091.738,25	5,9%
Banrisul Corretora	R\$ 99.054.949,60	3,3%
BFL INVESTIMENTOS DE RECURSOS LTDA	R\$ 2.889.255,33	0,1%
Itau Unibanco SA	R\$ 58.315.000,00	1,9%
Banco BNP Paribas Brasil	R\$ 55.235.000,00	1,8%
Banestes	R\$ 22.913.619,72	0,8%



Distribuição por Gestor

Gestor	Valor por Gestor	Distribuição por Gestor
GESTÃO PRÓPRIA - PREVIMPA	2.006.902.918,64	66,0%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	615.332.669,76	20,2%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	178.091.738,25	5,9%
BANRISUL CORRETORA	99.054.949,60	3,3%
AUSTRO CAPITAL	2.889.255,33	0,1%
ITAU UNIBANCO	58.315.000,00	1,9%
BLACKROCK BRASIL GESTORA	55.235.000,00	1,8%
BANESTES DTVM	22.913.619,72	0,8%



Enquadramento Renda Fixa

Títulos públicos	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	% Alocado Carteira
Títulos da carteira Previmpa	2.006.902.918,64			Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100%	100%	70%	2.006.902.918,64	66,11%

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	435.341.648,81	10.852.113.121,11	4,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100%	100%	2%	671.470.769,60	22,12%
BB Prev RF Idka 2 FI	137.074.171,19	9.200.599.633,08	1,49%						
Banrisul Foco Idka IPCA 2a FI RF	99.054.949,60	1.163.856.383,11	8,51%						
Caixa FIC Brasil Disponibilidades RF	339.375,88	608.020.020,83	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40%	40%	1%	563.664,49	0,02%
BB Prev RF Fluxo Fc FI	224.288,61	2.320.539.431,87	0,01%						

Enquadramento Renda Variável

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
It Now Ibov	58.315.000,00	5.300.670.727,37	1,10%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b '	30%	30%	6%	113.550.000,00	3,74%
Ishares S&P 500	55.235.000,00	3.188.951.101,14	1,73%						
Caixa FIA Infraestrutura	18.357.176,33	534.728.069,42	3,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a '	20%	20%	6%	160.058.133,85	5,27%
Caixa FIC FIA Acoes Multigestor	75.104.804,02	1.019.809.762,10	7,36%						
BB Acoes Retorno Total Fc	18.080.682,55	1.366.084.677,93	1,32%						
BB Acoes Tecnologia Bdr Nivel I FI	22.712.595,90	773.428.653,24	2,94%						
Banestes FICFI Acoes BTG Absol. Inst	22.913.619,72	209.697.528,06	10,93%						
Austro Institucional Pipe Bancos FIC FIA	2.889.255,33	23.132.752,17	12,49%	Artigo 9º - A, Inciso III	10%	10%	1%	86.189.664,72	2,84%
Caixa FIA Institucional Bdr Nivel I	86.189.664,72	2.159.778.426,35	3,99%						

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

Carteira de Títulos públicos

Cód. Papel	Vencimento	Data Compra	Qtde. Total	PU Compra	Preço Unitário	Taxa %	Valor Total à Mercado	Valor Total na Curva	%PL
------------	------------	-------------	-------------	-----------	----------------	--------	-----------------------	----------------------	-----

Títulos Públicos

LTN

LTN20220101 - 100000	01/01/2022	21/03/2018	80.000	727,41891400	970,35729200	8,799000	77.628.583,36	70.943.732,32	3,87%
LTN20220101 - 100000	01/01/2022	09/04/2018	200.000	732,97834600	970,35729200	8,694000	194.071.458,40	177.603.460,60	9,67%
LTN20220401 - 100000	01/04/2022	07/02/2020	160.000	898,51867100	956,67288300	5,140000	153.067.661,28	147.147.757,28	7,63%
LTN20220701 - 100000	01/07/2022	26/06/2019	120.000	825,38325200	941,83817200	6,579000	113.020.580,64	106.204.748,16	5,63%
LTN20230701 - 100000	01/07/2023	14/06/2019	190.000	753,63622400	876,77882500	0,000000	166.587.976,75	154.916.433,50	8,30%
LTN20240101 - 100000	01/01/2024	03/01/2020	200.000	787,45838900	843,36685700	6,200000	168.673.371,40	162.921.562,80	8,40%
Total LTN:			950.000				873.049.631,83	819.737.694,66	43,50%

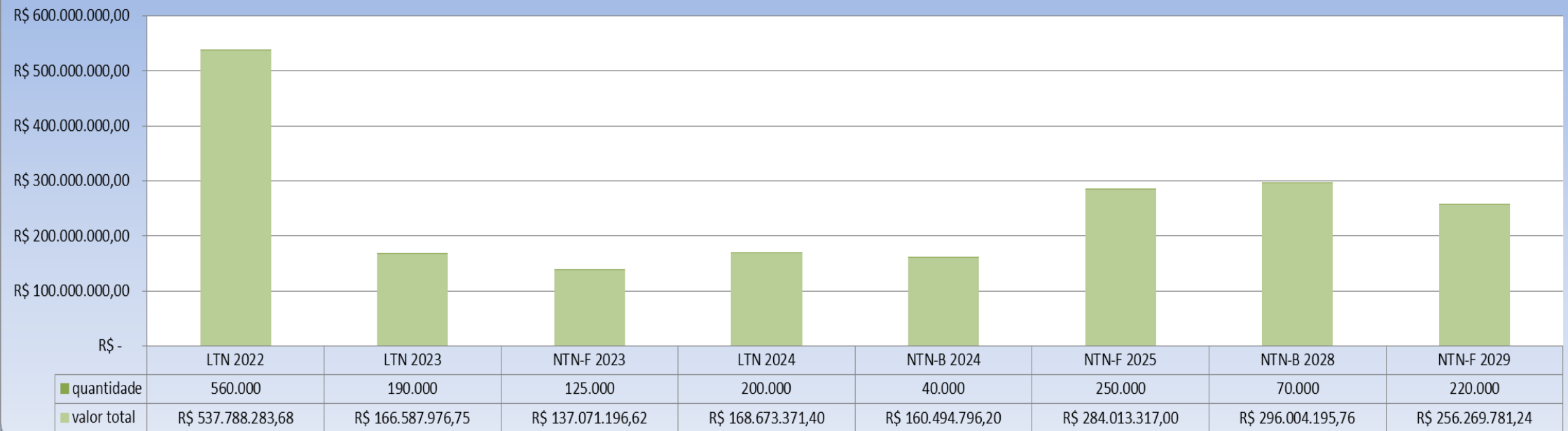
NTN-PÓS

NTNB20240815 - 760199	15/08/2024	17/12/2020	40.000	3.987,99033100	4.012,36990500	1,629008	160.494.796,20	162.011.999,36	8,00%
NTNB20280815 - 760199	15/08/2028	06/06/2019	20.000	3.820,89142600	4.228,63136800	3,819000	84.572.627,36	80.071.999,60	4,21%
NTNB20280815 - 760199	15/08/2028	06/06/2019	20.000	3.820,89142600	4.228,63136800	3,819000	84.572.627,36	80.071.999,60	4,21%
NTNB20280815 - 760199	15/08/2028	06/06/2019	30.000	3.820,89142600	4.228,63136800	3,819000	126.858.941,04	120.107.999,40	6,32%
Total NTN-PÓS:			110.000				456.498.991,96	442.263.997,96	22,75%

Carteira de Títulos Públicos

Cód. Papel	Vencimento	Data Compra	Qtde. Total	PU Compra	Preço Unitário	Taxa %	Valor Total à Mercado	Valor Total na Curva	%PL
NTN-PRÉ									
NTNF20230101 - 950199	01/01/2023	10/10/2017	25.000	1.050,74722900	1.096,56957300	9,429000	27.414.239,32	25.411.531,37	1,37%
NTNF20230101 - 950199	01/01/2023	13/10/2017	50.000	1.052,64080900	1.096,56957300	9,400000	54.828.478,65	50.844.033,00	2,73%
NTNF20230101 - 950199	01/01/2023	17/10/2017	50.000	1.051,66190700	1.096,56957300	9,444000	54.828.478,65	50.812.790,40	2,73%
NTNF20250101 - 950199	01/01/2025	13/10/2017	60.000	1.049,13298400	1.136,05326800	9,604000	68.163.196,08	61.166.432,22	3,40%
NTNF20250101 - 950199	01/01/2025	14/11/2018	140.000	1.038,99625800	1.136,05326800	9,959000	159.047.457,52	141.367.536,24	7,93%
NTNF20250101 - 950199	01/01/2025	14/11/2018	50.000	1.037,69901300	1.136,05326800	9,989000	56.802.663,40	50.446.945,60	2,83%
NTNF20290101 - 950199	01/01/2029	08/11/2019	140.000	1.257,99416700	1.164,86264200	6,619000	163.080.769,88	169.094.360,26	8,13%
NTNF20290101 - 950199	01/01/2029	12/11/2019	10.000	1.254,15538900	1.164,86264200	6,679000	11.648.626,42	12.038.476,70	0,58%
NTNF20290101 - 950199	01/01/2029	08/07/2020	50.000	1.218,63214500	1.164,86264200	6,529000	58.243.132,10	60.690.214,30	2,90%
NTNF20290101 - 950199	01/01/2029	08/07/2020	20.000	1.218,63214500	1.164,86264200	6,529000	23.297.252,84	24.276.085,72	1,16%
Total NTN-PRÉ:			595.000				677.354.294,86	646.148.405,81	33,75%
Total Títulos Públicos:			1.655.000				R\$ 2.006.902.918,65	R\$ 1.908.150.098,43	100,0%

Distribuição dos Títulos Públicos em Carteira



Duration de MACAULAY (anos)	Duration Modificada	Variação % Preço (100 PB)	Variação em MOEDA (100 PB)	Variação em MOEDA (1 PB)	Duration do Passivo Atuarial
3,24	3,09	3,09%	-R\$ 61.938.888,69	-R\$ 6.193,89	20,94 anos

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

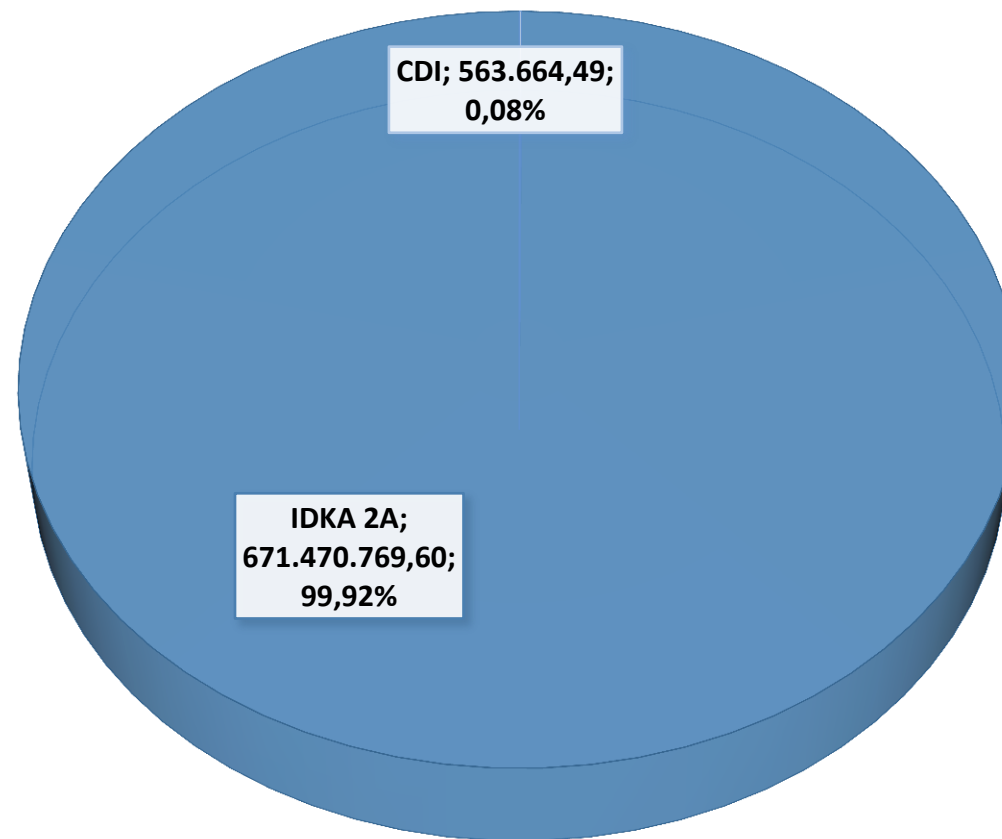
Títulos Públicos	1 mês	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	No ano							Valor	Participação
BENCHMARK IMA EX-G	-0,44		0,96	3,87	15,36	-0,44								
Títulos Públicos da carteira Previmpa	-1,23		-0,4977	5,1555	21,9887	-1,2368							2.006.902.918,64	100%
Ativo														
Fundos de Renda fixa	1 mês	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	No ano	VaR 95% 1 M	Volatilid ade	Sortino 12M	Sharpe 12M	Beta 12M		Valor	Participação na renda fixa
BENCHMARK CDI	0,15	0,46	0,94	2,53	8,46	0,15								
Caixa FIC Brasil Disponibilidades RF	0,08	0,25	0,52	1,68	6,66	0,08	0,00%	0,05%	-1614,50%	-172,10	0,00		339.375,88	0,05%
BB Prev RF Fluxo Fc FI	0,08	0,24	0,37	1,43	6,15	0,08	0,00%	0,15%	-921,99%	-7,55	0,00		224.288,61	0,03%
BENCHMARK IDKA 2A	0,15	3,16	4,28	8,20	20,12	0,15								
Caixa FI Brasil Idka IPCA 2a RF LP	0,13	3,03	4,04	7,68	18,78	0,13	0,21%	4,15%	150,42%	1,22	0,06		435.341.648,81	64,78%
BB Prev RF Idka 2 FI	0,18	3,07	4,24	7,69	18,77	0,18	0,20%	4,21%	148,38%	1,21	0,06		137.074.171,19	20,40%
Banrisul Foco Idka IPCA 2a FI RF	0,07	2,91	3,65	7,33	18,50	0,07	0,21%	4,39%	131,80%	1,08	0,06		99.054.949,60	14,74%

Rentabilidade e Risco Renda Variável

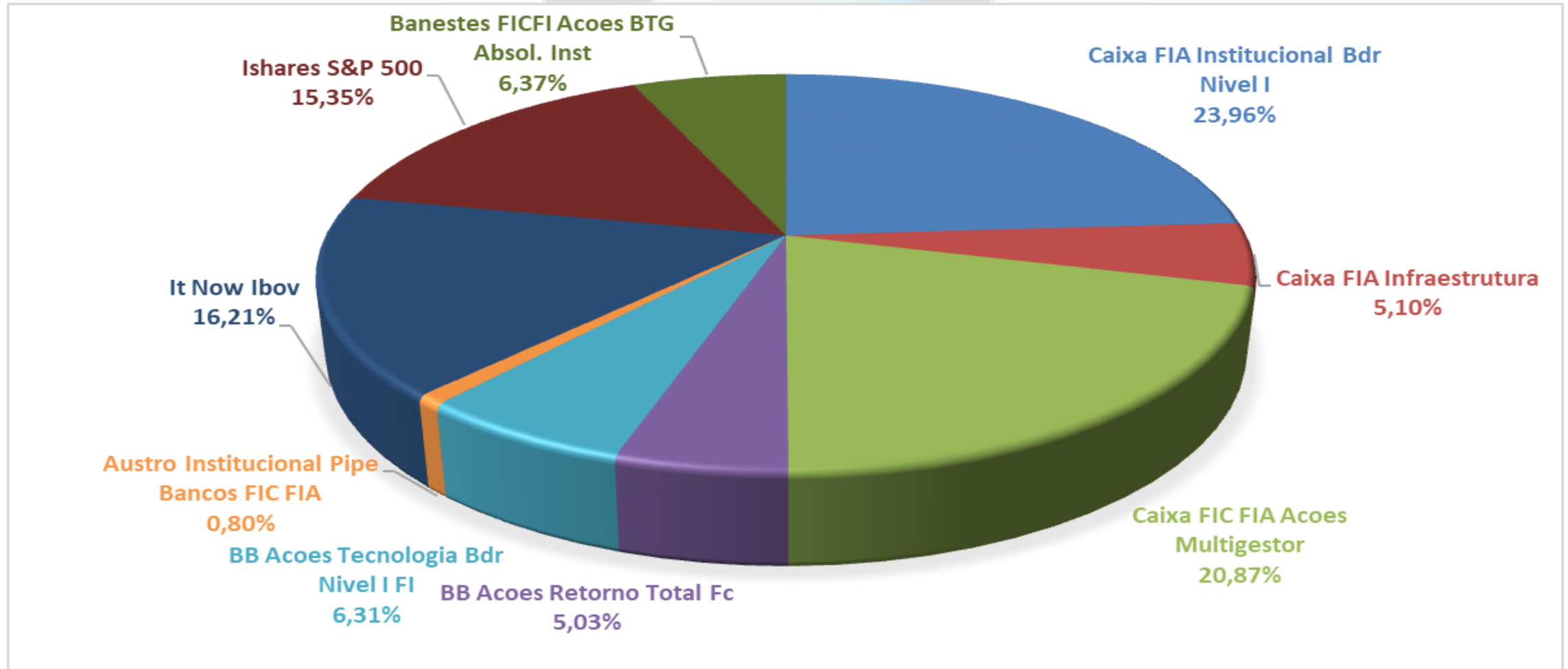
Fundos Renda Variável	1 mês	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	No ano	VaR 95% 1M	Volatilid ade 12M	Sortino 12M	Sharpe	Beta 12M	Valor	Participação na renda variavel
BENCHMARK IBOVESPA	-3,32	22,47	11,81	1,15	18,15	-3,32							
Caixa FIA Infraestrutura	-4,12	18,61	5,93	-4,65	30,26	-4,12	2,26%	47,85%	5,62%	0,04	1,02	18.357.176,33	5,10%
Caixa FIC FIA Acoes Multigestor	-2,57	18,02	5,76	-4,46	N.A.	-2,57	2,24%	45,26%	5,56%	0,04	1,04	75.104.804,02	20,87%
BB Acoes Retorno Total Fc	-3,18	16,79	6,58	-7,53	25,82	-3,18	2,70%	40,94%	-12,52%	-0,10	0,93	18.080.682,55	5,03%
BB Acoes Tecnologia Bdr Nivel I FI	5,39	18,57	20,04	13,97	88,69	5,39	2,15%	36,60%	64,33%	0,48	0,73	22.712.595,90	6,31%
Austro Institucional Pipe Bancos FIC FIA	-15,71	-14,22	-18,14	-67,16	-67,98	-15,71	2,68%	41,69%	-202,27%	-1,59	0,39	2.889.255,33	0,80%
It Now Ibov	-3,44	22,30	11,54	0,96	17,97	-3,44	2,65%	45,73%	22,79%	0,17	1,01	58.315.000,00	16,21%
Banestes FICFI Acoes BTG Absol. Inst	-0,61	13,57	7,85	4,97	38,49	-0,61	2,66%	46,17%	35,71%	0,27	1,00	22.913.619,72	6,37%
BENCHMARK BDR	6,11	9,83	21,25	53,50	120,12	6,11							
Caixa FIA Institucional Bdr Nivel I	5,79	9,11	20,97	53,70	118,69	5,79	2,52%	30,15%	289,00%	1,90	0,02	86.189.664,72	23,96%
Ishares S&P 500	4,74	8,59	19,77	48,55	110,49	4,74	2,71%	33,63%	248,48%	1,58	0,09	55.235.000,00	15,35%

Distribuição dos Fundos Renda Fixa

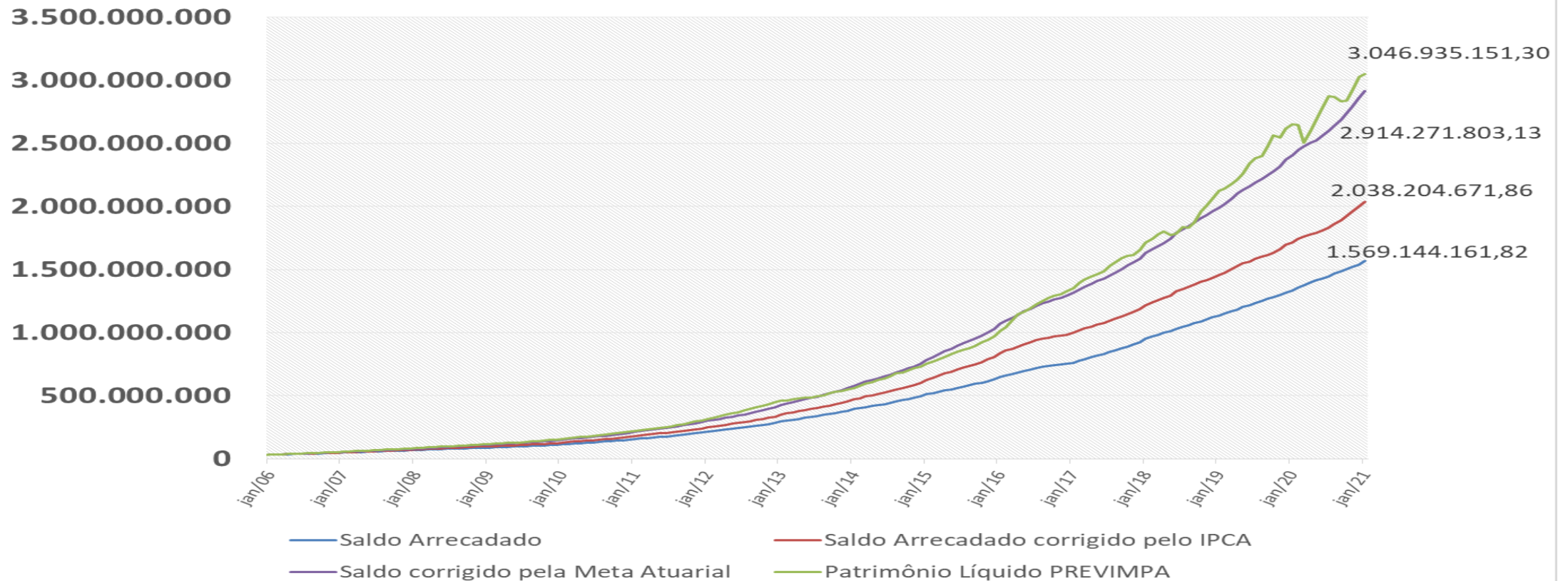
DISTRIBUIÇÃO FUNDO RENDA FIXA



Distribuição dos Fundos Renda Variável



Patrimônio Financeiro Líquido Regime Capitalizado (Janeiro de 2006 a Janeiro 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
Renda Fixa										
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 IRFM-1	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 Abertura	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 IDK 2A	21.007.180/0001-03	0,20%	Não há	D+0	D+1	Não há	15:00
Renda Variável										
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 Ações Tecnologia	01.578.474/0001-88	2,00%	Não há	D+1	D+3	Não há	17:00
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
ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	Banrisul Corretora	ETF BOVV 11	21.407.758/0001-19	0,30%	Não há	D+2	D+2	Não há	17:00
BNB Paribas	Black Rock	Banrisul Corretora	ETF IVVB 11	19.909.560/0001-91	0,24%	Não há	D+2	D+2	Não há	17:00
BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPIRITO SANTO	BANESTES DTVM SA	BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPIRITO SANTO	Banestes BTG Absoluto FIC FIA	08.018.849/0001-02	3,00%	Não há	D+1	D+30	Não há	15:00