
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
AMAMBÁI / MS

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

1º TRIMESTRE
2021

23 de abril de 2021

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	5
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	10
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	18
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	20
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	21
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	22
7 – CONCLUSÃO	23
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	23
7.2 - Meta Atuarial	24
7.3 - Riscos	24
7.3.1 - Risco de Mercado	24
7.3.2 - Risco de Crédito	26
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	26
7.3.2.2 - Instituição Financeira	26
7.3.3 - Risco de Liquidez	27
7.4 - Aderência ao PAI	28
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	28
7.4.2 - Risco de Crédito	29
7.4.3 - Risco de Liquidez	29
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	29
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	30

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 1º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIBAI.

Este relatório vem atender o **Inciso V, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.

2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIBAI

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	71,0%	93,0%	72,0%	35.692.316,58	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	93,0%	-	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	3,2%	40,0%	4,1%	2.031.742,00	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	-	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	21,9%	40,0%	23,9%	11.868.116,85	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	-	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	-	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	-	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					100,0%	49.592.175,43	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,0%	371,0%	-	-	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	1,0%	10,0%	-	-	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	-	-	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	50,0%	-	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	-	-	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,0%	-	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	-	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	49.592.175,43	

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	CDI	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	28/04/2011	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI
CNPJ	19.303.793/0001-46	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IRF – M	IMA – B	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	Banco do Brasil s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	30/01/2014	08/12/2004	24/07/2005	09/03/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2022	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	05.164.356/0001-84	14.508.643/0001-55	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF – M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	Caixa Econômica Federal	VITER-Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	30/08/2012	28/05/2010	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,80% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	100,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	10,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,01	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0	100,00	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
CNPJ	11.060.913/0001-10	11.061.217/0001-28	10.577.519/0001-90	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA – GERAL	IRF – M 1 +	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	08/07/2010	11/05/2012	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	
CNPJ	18.598.288/0001-03	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	
ÍNDICE	IMA – B	IRF – M 1	IMA – B	
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
CNPJ	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi	
CNPJ	00.360.305/0001-04	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
CNPJ	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
CNPJ	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	
AUDITORIA	Ernst & Young Terço Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	
DATA DE INÍCIO	30/01/2014	07/02/2014	18/12/2009	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	50.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	5.000,00	5.000,00	
RESGATE MÍNIMO	0,00	5.000,00	5.000,00	
SALDO MÍNIMO	0,00	50.000,00	50.000,00	
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio	
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.402.235,00	-	-	7.145,00	4.395.090,00	-0,163%
FEVEREIRO	4.395.090,00	-	107.390,24	61.102,26	4.226.597,50	-1,446%
MARÇO	4.226.597,50	-	-	2.970,00	4.229.567,50	0,070%

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	924.432,14	-	-	1.235,19	925.667,33	0,133%
FEVEREIRO	925.667,33	1.500.000,00	-	4.867,49	2.420.799,84	-0,201%
MARÇO	2.420.799,84	-	-	8.945,13	2.429.744,97	0,368%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.044.465,00	-	-	869,52	1.045.334,52	0,083%
FEVEREIRO	1.045.334,52	-	-	6.478,35	1.038.856,17	-0,624%
MARÇO	1.038.856,17	-	-	3.235,78	1.042.091,95	0,311%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP							
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	4.741.892,37	-	-	41.372,29	4.700.520,08	-0,880%	
FEVEREIRO	4.700.520,08	-	-	72.413,68	4.628.106,40	-1,565%	
MARÇO	4.628.106,40	-	-	21.973,65	4.606.132,75	-0,477%	

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF							
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	7.445.424,27	-	-	1.877,71	7.447.301,98	0,025%	
FEVEREIRO	7.447.301,98	-	-	1.344,91	7.448.646,89	0,018%	
MARÇO	7.448.646,89	-	-	683,85	7.449.330,74	0,009%	

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP							
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	898.081,51	-	-	12.469,97	885.611,54	-1,408%	
FEVEREIRO	885.611,54	-	-	17.608,74	868.002,80	-2,029%	
MARÇO	868.002,80	-	-	12.921,60	855.081,20	-1,511%	

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.101.557,22	-	-	4.222,85	2.105.780,07	0,201%
FEVEREIRO	2.105.780,07	-	500.000,00	1.594,79	1.607.374,86	0,099%
MARÇO	1.607.374,86	-	-	2.495,47	1.609.870,33	0,155%

FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.163.652,30	-	-	19.026,44	4.144.625,86	-0,459%
FEVEREIRO	4.144.625,86	-	-	34.407,16	4.110.218,70	-0,837%
MARÇO	4.110.218,70	-	-	16.202,37	4.094.016,33	-0,396%

FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.115.386,40	-	49,00	914,66	1.116.252,06	0,082%
FEVEREIRO	1.116.252,06	1.607.304,74	2.500.000,00	875,34	224.432,14	0,390%
MARÇO	224.432,14	-	49,00	274,13	224.657,27	0,122%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	919.500,30	-	-	886,87	920.387,17	0,096%
FEVEREIRO	920.387,17	121.632,61	-	6.045,74	1.035.974,04	-0,584%
MARÇO	1.035.974,04	-	-	3.331,41	1.039.305,45	0,321%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.053.739,53	-	-	26.227,47	3.027.512,06	-0,866%
FEVEREIRO	3.027.512,06	-	-	47.100,28	2.980.411,78	-1,580%
MARÇO	2.980.411,78	-	-	14.922,88	2.965.488,90	-0,503%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.588.666,38	-	-	20.677,44	2.567.988,94	-0,805%
FEVEREIRO	2.567.988,94	-	-	30.574,00	2.537.414,94	-1,205%
MARÇO	2.537.414,94	-	-	21.658,95	2.515.755,99	-0,861%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	159.401,75	-	-	1.376,83	158.024,92	-0,871%
FEVEREIRO	158.024,92	-	-	2.422,29	155.602,63	-1,557%
MARÇO	155.602,63	-	-	745,08	154.857,55	-0,481%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.727.007,74	-	-	13.782,16	4.740.789,90	0,291%
FEVEREIRO	4.740.789,90	-	121.632,61	93,11	4.619.250,40	0,002%
MARÇO	4.619.250,40	-	-	18.332,36	4.637.582,76	0,395%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	746.743,47	-	-	1.321,66	748.065,13	0,177%
FEVEREIRO	748.065,13	-	-	4.101,18	743.963,95	-0,551%
MARÇO	743.963,95	-	-	2.752,85	746.716,80	0,369%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	528.763,20	-	-	415,36	529.178,56	0,078%
FEVEREIRO	529.178,56	-	-	253,00	529.431,56	0,048%
MARÇO	529.431,56	-	-	552,79	529.984,35	0,104%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	198.369,13	-	-	327,58	198.696,71	0,165%
FEVEREIRO	198.696,71	-	-	189,42	198.886,13	0,095%
MARÇO	198.886,13	-	-	477,98	199.364,11	0,240%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	282.824,44	-	-	272,79	283.097,23	0,096%
FEVEREIRO	283.097,23	-	-	1.739,74	281.357,49	-0,618%
MARÇO	281.357,49	-	-	904,77	282.262,26	0,321%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI							
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	6.286.789,52	1.004.811,17 -	600.576,83	5.182,65	6.696.206,51	0,077%	
FEVEREIRO	6.696.206,51	976.999,63 -	24.770,07	3.451,21	7.651.887,28	0,045%	
MARÇO	7.651.887,28	1.840.047,84 -	2.026.228,48	8.029,96	7.473.736,60	0,107%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI							
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	501.798,60	- -	862,80	394,01	501.329,81	0,079%	
FEVEREIRO	501.329,81	- -	7.464,94	237,85	494.102,72	0,048%	
MARÇO	494.102,72	- -	19.718,94	501,84	474.885,62	0,106%	

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

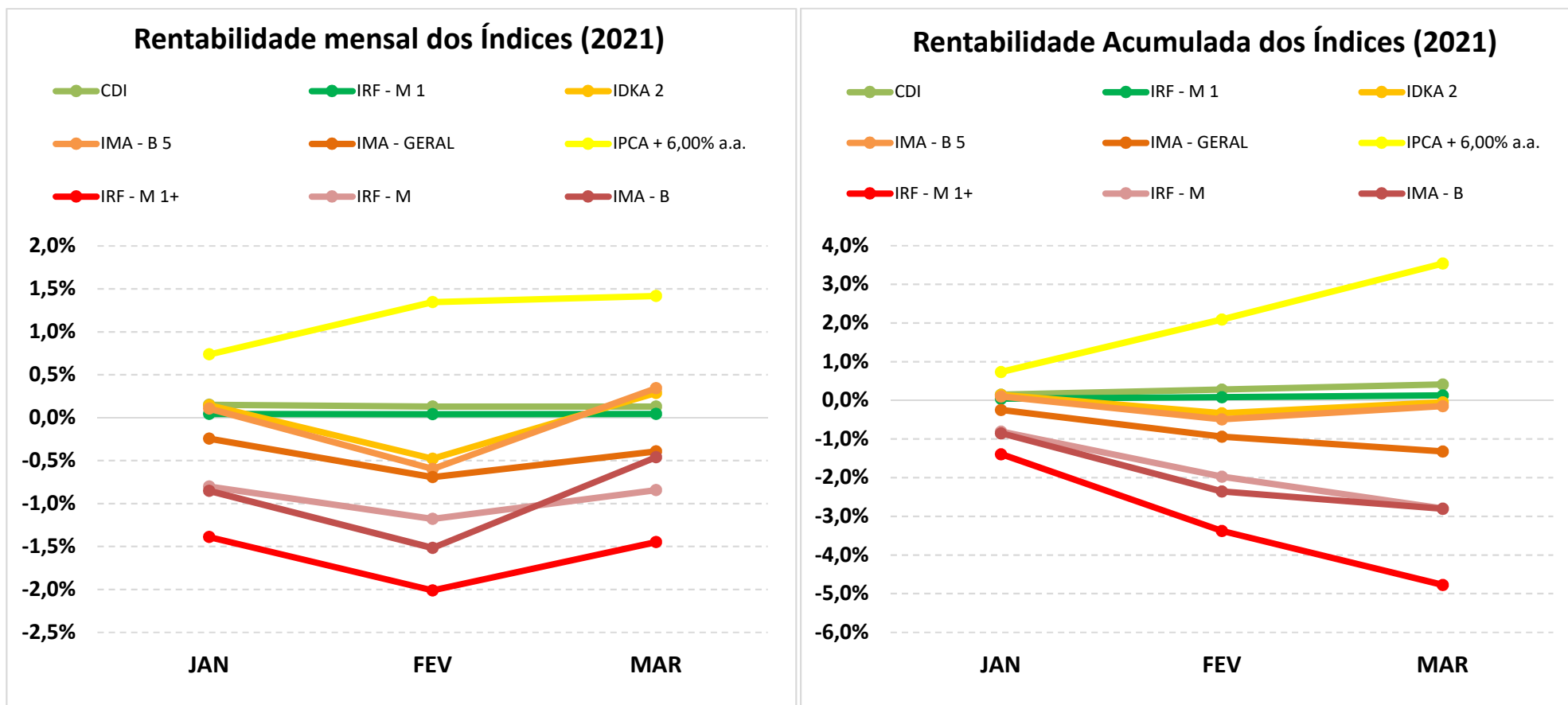
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	88.131,30	-	-	50,32	88.181,62	0,057%
FEVEREIRO	88.181,62	-	-	74,44	88.107,18	-0,084%
MARÇO	88.107,18	-	-	32,58	88.074,60	-0,037%

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.003.559,65	-	-	17.109,08	1.986.450,57	-0,861%
FEVEREIRO	1.986.450,57	-	-	30.384,72	1.956.065,85	-1,553%
MARÇO	1.956.065,85	-	-	12.398,45	1.943.667,40	-0,638%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,08%	0,05%	0,10%	0,23%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17%	0,10%	0,24%	0,51%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,18%	-0,55%	0,37%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	-0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I	0,29%	-0,62%	0,40%	0,07%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-0,80%	-1,19%	-0,85%	-2,82%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%	-2,85%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,86%	-1,56%	-0,50%	-2,89%
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,07%	0,16%	0,43%
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,08%	0,07%	0,12%	0,28%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%	0,05%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%	0,37%	-0,02%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%	-0,23%
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	-0,46%	-0,83%	-0,39%	-1,68%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-1,39%	-1,99%	-1,49%	-4,79%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,87%	-1,54%	-0,46%	-2,85%
FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	-0,16%	-3,83%	0,07%	-3,92%
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,06%	-0,08%	-0,04%	-0,06%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,85%	-1,53%	-0,63%	-2,98%
CDI	0,15%	0,13%	0,13%	0,41%
IRF - M 1	0,04%	0,04%	0,04%	0,13%
IDKA 2	0,15%	-0,48%	0,29%	-0,05%
IMA - B 5	0,11%	-0,60%	0,34%	-0,15%
IMA - GERAL	-0,24%	-0,69%	-0,39%	-1,32%
IPCA + 6,00% a.a.	0,74%	1,35%	1,42%	3,54%
IRF - M 1+	-1,39%	-2,01%	-1,45%	-4,77%
IRF - M	-0,80%	-1,18%	-0,84%	-2,80%
IMA - B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	-2,81%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

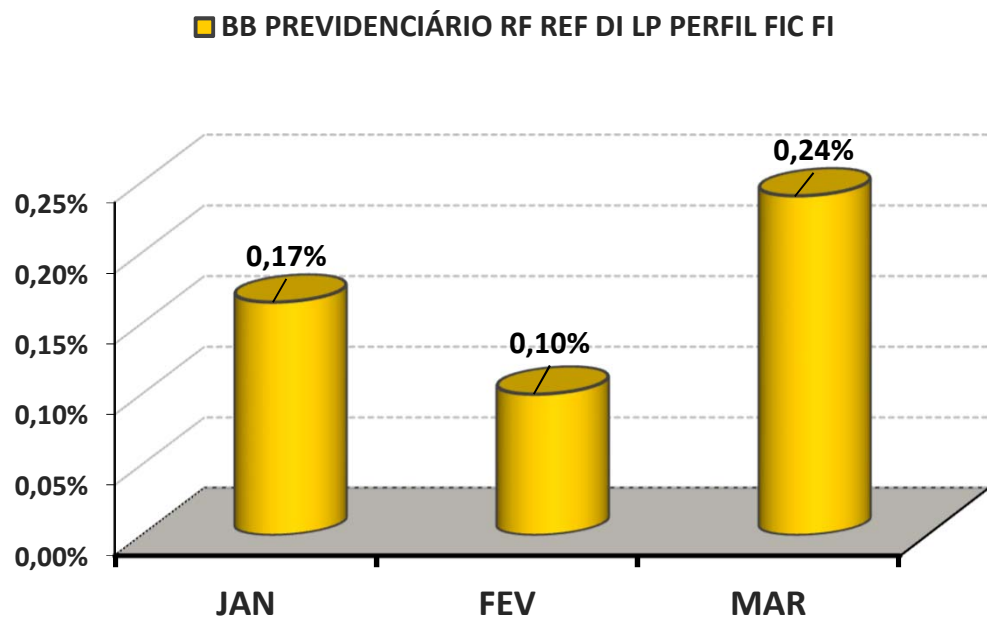


5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17%	0,10%	0,24%

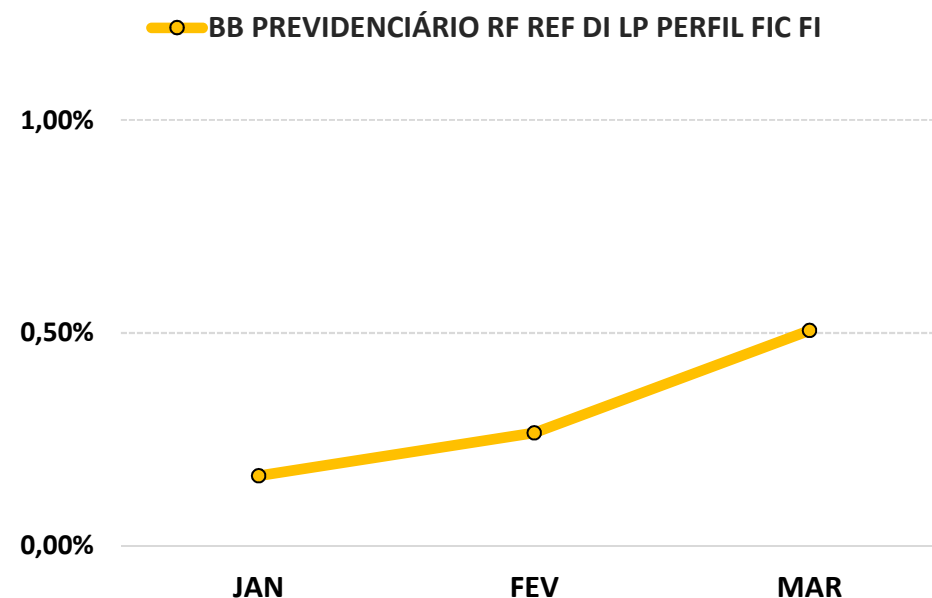
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17%	0,27%	0,51%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

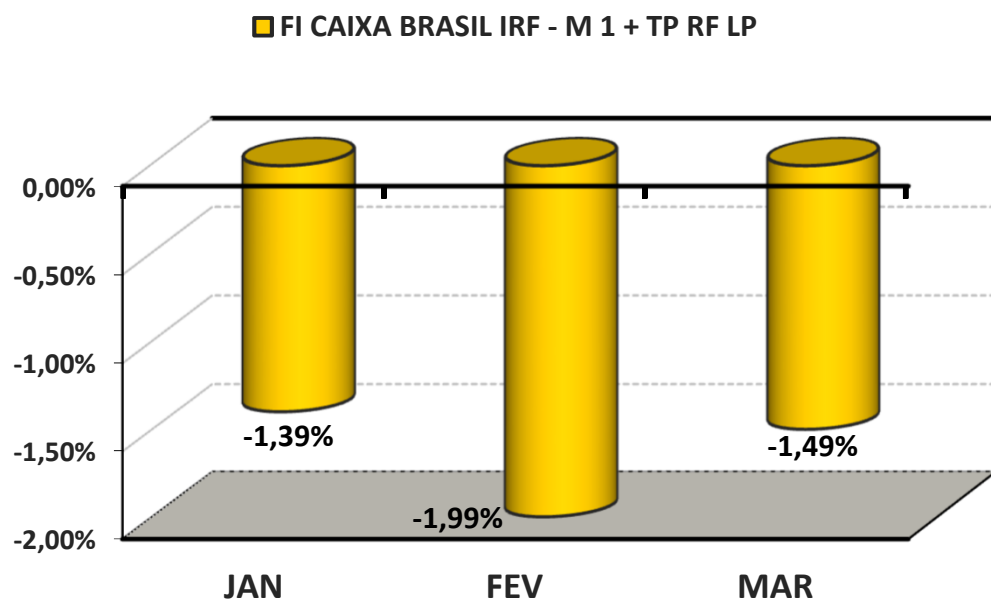


5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-1,39%	-1,99%	-1,49%

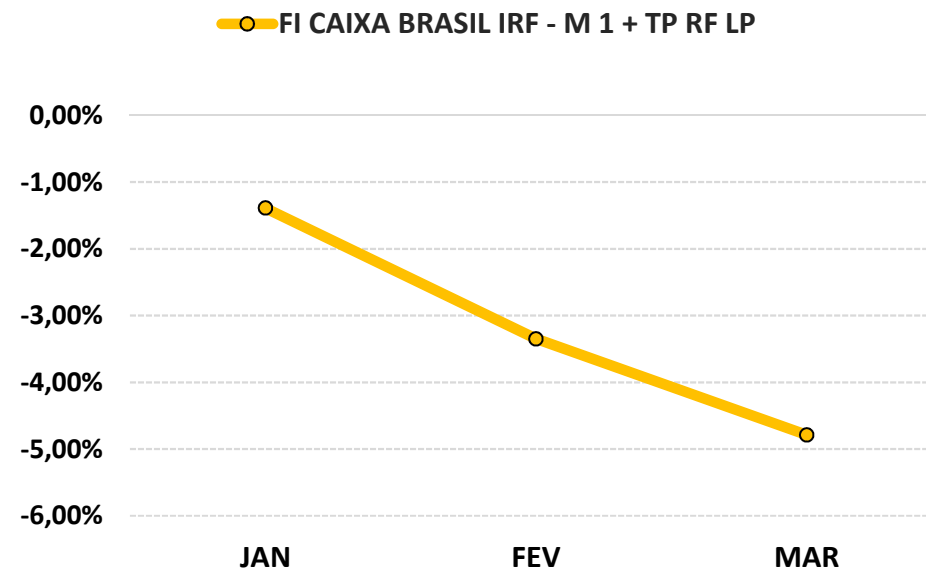
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-1,39%	-3,35%	-4,79%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º TRIMESTRE - 2021

	JAN	FEV	MAR
MENSAL	-0,23%	-0,63%	-0,10%
CDI	0,15%	0,13%	0,13%
IBOVESPA	-3,32%	-4,37%	6,00%
META ATUARIAL	0,69%	1,30%	1,37%

	JAN	FEV	MAR
ACUMULADO DO TRIMESTRE	-0,23%	-0,86%	-0,96%
CDI	0,15%	0,28%	0,41%
IBOVESPA	-3,32%	-7,54%	-2,00%
META ATUARIAL	0,69%	2,00%	3,40%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO PREVIBAI: R\$ (472.298,87)

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 1.661.419,04

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (2.133.717,91)

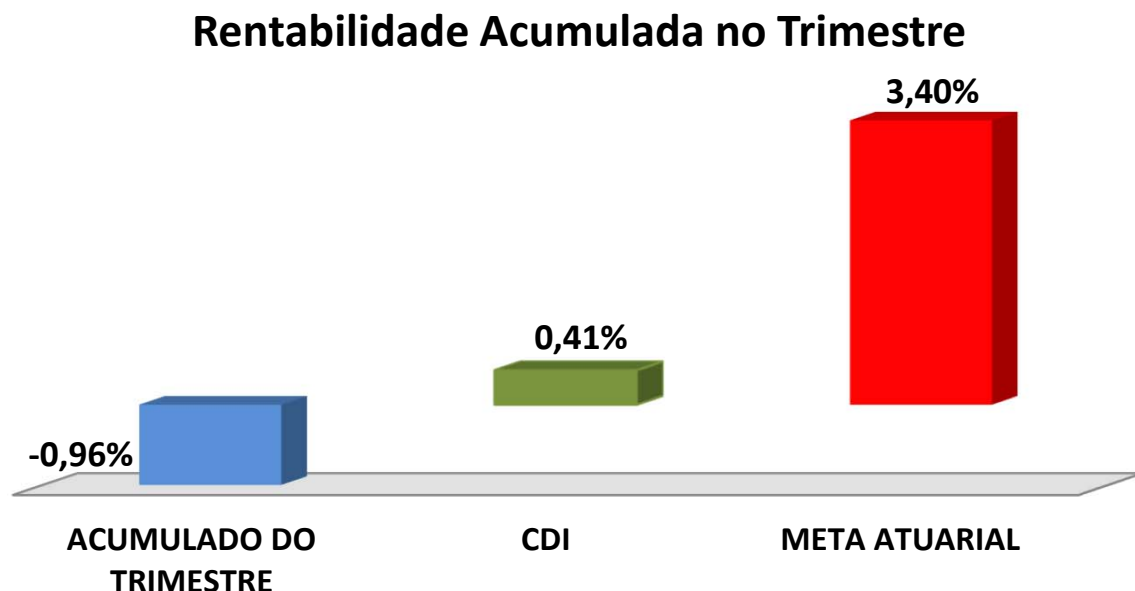
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do PREVIBAI, no 1º Trimestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2021.

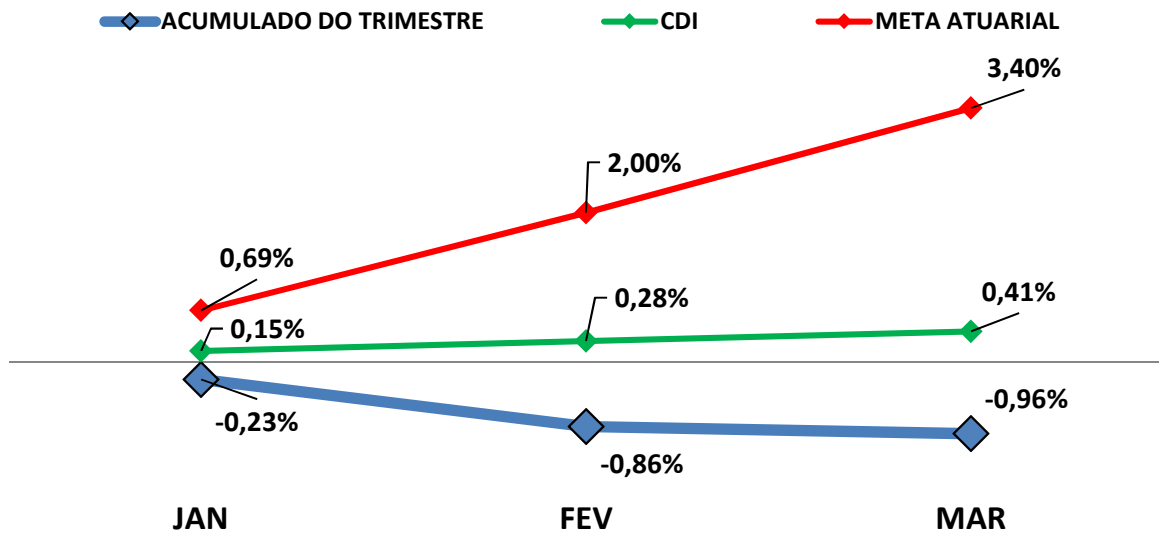
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVIBAI, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de -0,96% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 0,41% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de -233,24% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do PREVIBAI é de -0,96% a.a., a Meta

Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,40%, representando -28,17% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."

Conforme a tabela abaixo, PREVIBAI aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	3 - Médio
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1 - Muito baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4 - Alto
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I	3 - Médio
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4 - Alto
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5 - Muito Alto
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	5 - Muito Alto
9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1 - Muito baixo
10	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	2 - Baixo
11	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
12	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3 - Médio
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2 - Baixo
14	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	3 - Médio
15	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	3 - Médio
16	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
17	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	3 - Médio
18	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2 - Baixo
19	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3 - Médio

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados a se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa que o PREVIBAI aplica, não necessitam de

Análise de Rating.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA I	Não Precisa	Não Precisa
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Precisa	Não Precisa
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	Não Precisa	Não Precisa
9	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Fitch Rating	Forte
10	FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	Fitch Rating	Forte
11	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
12	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	Fitch Rating	Forte
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
14	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	Fitch Rating	Forte
15	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	Fitch Rating	Forte
16	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
17	FI CAIXA BRASIL 2024 I TP RF	Fitch Rating	Forte
18	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Não Precisa	Não Precisa
19	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	Não Precisa	Não Precisa

7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA(bra)

7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

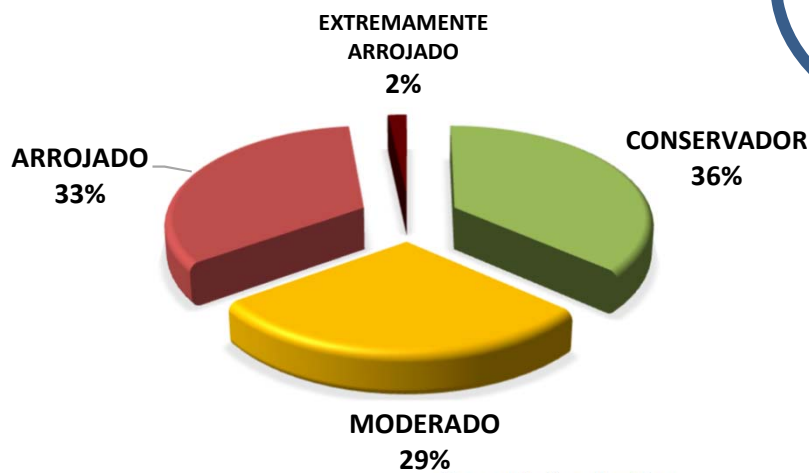
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O PREVIBAI possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 6
MODERADO COM
TENDÊNCIA
ARROJADA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

O atual perfil de risco do PREVIBAI (PERFIL 6 - MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2021.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2021 do PREVIBAI, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do PREVIBAI, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2021 do PREVIBAI.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o PREVIBAI e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2021, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2021 do PREVIBAI foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 12.332.218,80 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do PREVIBAI é de R\$ 9.486.322,15 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do PREVIBAI está em R\$ 18.049.903,62 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do PREVIBAI estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2021 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o PREVIBAI possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2024, representando 17,88% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2021, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2032.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do PREVIBAI estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2021 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Relatório.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM