

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**ÁGUAS DA PRATA / SP**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**3º TRIMESTRE**  
**2021**

**19 de outubro de 2021**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA .....</b>	<b>4</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>5</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>8</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>13</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	15
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	16
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>17</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>18</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	18
7.2 - Meta Atuarial .....	19
7.3 - Riscos .....	19
7.3.1 - Risco de Mercado .....	19
7.3.2 - Risco de Crédito .....	21
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	21
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	21
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	22
7.4 - Aderência ao PAI .....	23
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	23
7.4.2 - Risco de Crédito .....	24
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	24
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	24
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	25

## 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 3º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras da FPBSPMAP.

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 - FPBSPMAP

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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
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%	84,1%	100,0%	77,7%	8.966.300,05	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	-	-	-
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%	2,4%	40,0%	3,3%	375.851,29	-
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%	7,2%	40,0%	16,2%	1.874.051,89	-
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	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>97,2%</b>	<b>11.216.203,23</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	3,2%	13,0%	2,7%	314.786,19	-
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%	0,0%	-	-	-
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	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>2,7%</b>	<b>314.786,19</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
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	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º A (10%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
30	CONTA CORRENTE	-				<b>0,1%</b>	<b>9.462,73</b>	
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>11.540.452,15</b>	

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
<b>CNPJ</b>	04.288.966/0001-27	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Curto Prazo	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	CDI	CDI	CDI	IRF – M 1
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Entidades Governamentais	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	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
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	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
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil SA	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<b>AUDITORIA</b>	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	15/07/2002	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	4,00% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	Qualquer Valor	1.000,00	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	Qualquer Valor	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer Valor	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer Valor	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	1 - Muito baixo	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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 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)

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV
<b>CNPJ</b>	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03	25.078.994/0001-90	19.515.015/0001-10
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Renda Fixa índice
<b>ÍNDICE</b>	IDKA 2	IMA - B 5	IMA – GERAL ex – C	IPCA + 6,00%
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	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
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	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
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil s.a.
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil s.a.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<b>AUDITORIA</b>	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	17/12/1999	31/08/2016	11/02/2014
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20%a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não Possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	10.000,00	1.000,00	1.000.000,00	300.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	1.000.000,00	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	300.000,00	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2022
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	1 - Muito baixo	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES
<b>CNPJ</b>	35.292.588/0001-89	07.442.078/0001-05	19.196.599/0001-09	06.051.151/0001-55
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Ações Ibovespa Ativo
<b>ÍNDICE</b>	IPCA	IMA – B	IRF – M 1	IBOV
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Schroder Investment Management Brasil Ltda
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	03.795.072/0001-60	92.886.662/0001-29
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001.91	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
<b>AUDITORIA</b>	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/03/2020	24/07/2005	07/02/2014	30/09/2011
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	10.000,00	10.000,00	50.000,00	500,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>1.000,00</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>5.000,00</b>	<b>100,00</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	1.000,00	Qualquer valor	5.000,00	100,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	1.000,00	Qualquer valor	50.000,00	300,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	5 - Muito Alto	2 - Baixo	5 - Muito Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)

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

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI							
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	174.885,86	-	22.777,32	340,71	152.449,25	0,223%	
AGOSTO	152.449,25	41,15	29.290,89	381,23	123.580,74	0,308%	
SETEMBRO	123.580,74	4.118,03	21.675,43	351,24	106.374,58	0,330%	

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI							
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	2.930.003,27	-	-	661,69	2.930.664,96	0,023%	
AGOSTO	2.930.664,96	-	-	3.036,02	2.933.700,98	0,103%	
SETEMBRO	2.933.700,98	-	750.000,00	28.679,42	2.212.380,40	1,296%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI							
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	206.550,67	-	-	792,20	205.758,47	-0,385%	
AGOSTO	205.758,47	-	-	2.325,01	203.433,46	-1,143%	
SETEMBRO	203.433,46	-	-	312,38	203.121,08	-0,154%	

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV</b>						
4	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	417.675,84	-	-	2.747,46	420.423,30	0,653%
<b>AGOSTO</b>	420.423,30	-	11.124,71	1.880,96	411.179,55	0,457%
<b>SETEMBRO</b>	411.179,55	-	-	5.341,85	416.521,40	1,282%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>						
5	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	1.765.036,54	-	-	2.900,70	1.767.937,24	0,164%
<b>AGOSTO</b>	1.767.937,24	-	-	5.913,04	1.773.850,28	0,333%
<b>SETEMBRO</b>	1.773.850,28	-	-	6.497,91	1.780.348,19	0,365%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI</b>						
6	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	2.941.138,67	-	-	2.454,66	2.943.593,33	0,083%
<b>AGOSTO</b>	2.943.593,33	-	-	5.253,36	2.948.846,69	0,178%
<b>SETEMBRO</b>	2.948.846,69	-	750.000,00	30.474,75	2.229.321,44	1,367%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI</b>						
7	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>88.631,47</b>	234.364,80 -	190.456,65	473,14	<b>133.012,76</b>	<b>0,356%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>133.012,76</b>	298.926,95 -	261.629,94	712,41	<b>171.022,18</b>	<b>0,417%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>171.022,18</b>	284.996,60 -	189.410,27	1.068,80	<b>267.677,31</b>	<b>0,399%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI</b>						
8	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>1.021.445,11</b>	-	-	2.550,09	<b>1.018.895,02</b>	<b>-0,250%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>1.018.895,02</b>	-	-	4.573,59	<b>1.014.321,43</b>	<b>-0,451%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>1.014.321,43</b>	-	-	53,89	<b>1.014.267,54</b>	<b>-0,005%</b>

<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>						
9	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>1.115.459,22</b>	-	-	1.240,09	<b>1.114.219,13</b>	<b>-0,111%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>1.114.219,13</b>	-	-	5.068,30	<b>1.109.150,83</b>	<b>-0,457%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>1.109.150,83</b>	-	-	1.189,17	<b>1.110.340,00</b>	<b>0,107%</b>

### 4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1							
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	610.239,81	- -	80.000,00	1.648,81	531.888,62	0,310%	
AGOSTO	531.888,62	- -	90.000,00	2.086,52	443.975,14	0,470%	
SETEMBRO	443.975,14	- -	70.000,00	1.876,15	375.851,29	0,499%	

#### 4.7 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

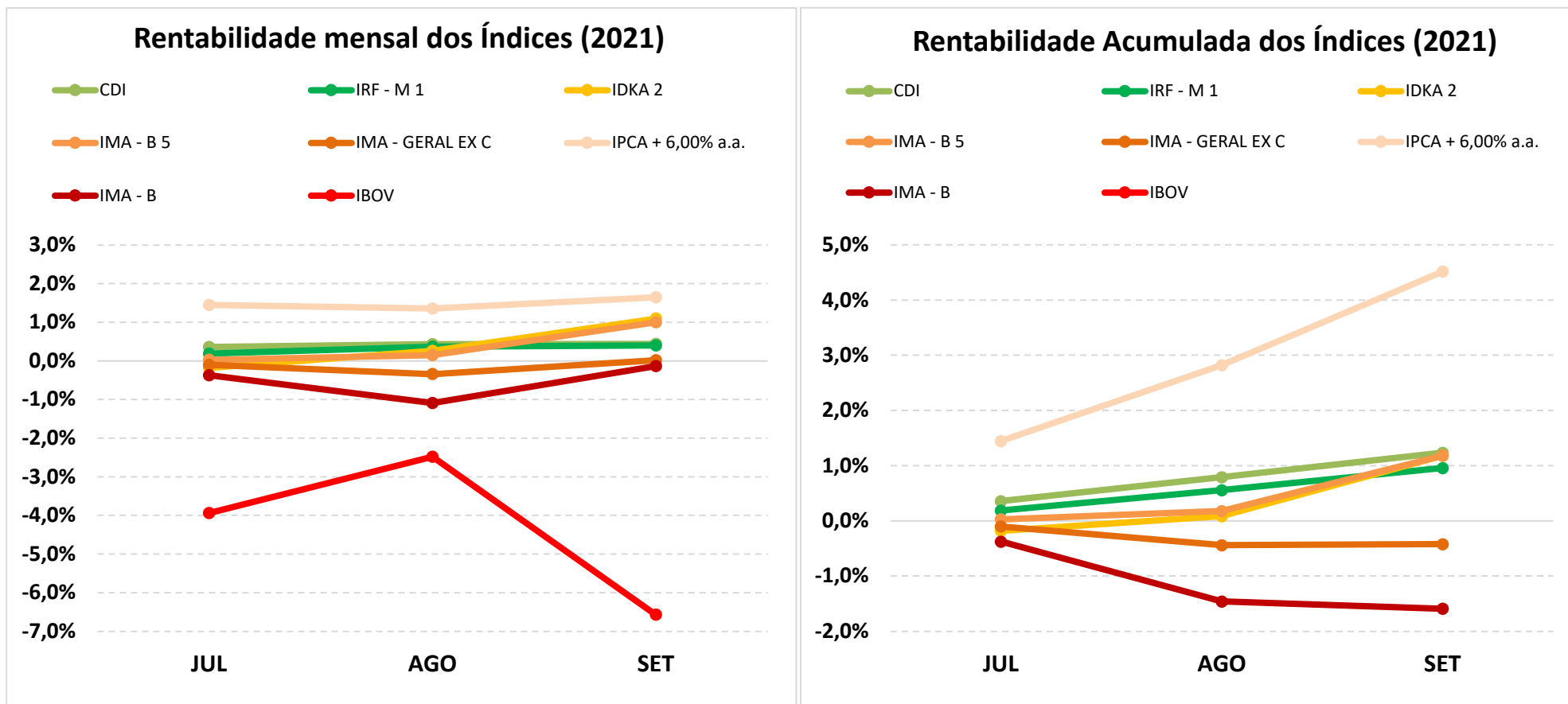
##### SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES

<b>11</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>366.051,23</b>	-	-	- 18.732,22	<b>347.319,01</b>	<b>-5,117%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>347.319,01</b>	-	-	- 6.223,37	<b>341.095,64</b>	<b>-1,792%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>341.095,64</b>	-	-	- 26.309,45	<b>314.786,19</b>	<b>-7,713%</b>

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	0,20%	0,26%	0,28%	<b>0,74%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,25%	0,30%	0,35%	<b>0,90%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,39%	0,45%	0,46%	<b>1,30%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,16%	0,33%	0,37%	<b>0,87%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,08%	0,18%	1,03%	<b>1,30%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,02%	0,10%	0,98%	<b>1,10%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	-0,25%	-0,45%	-0,01%	<b>-0,70%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	0,66%	0,45%	1,30%	<b>2,43%</b>
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	-0,11%	-0,45%	0,11%	<b>-0,46%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,38%	-1,13%	-0,15%	<b>-1,66%</b>
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,27%	0,40%	0,43%	<b>1,10%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,36%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,44%</b>	<b>1,24%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,37%</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,96%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>-0,18%</b>	<b>0,26%</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,18%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,15%</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,18%</b>
<b>IMA - GERAL EX C</b>	<b>-0,10%</b>	<b>-0,34%</b>	<b>0,02%</b>	<b>-0,42%</b>
<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	<b>1,45%</b>	<b>1,36%</b>	<b>1,65%</b>	<b>4,52%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>-0,37%</b>	<b>-1,09%</b>	<b>-0,13%</b>	<b>-1,59%</b>
<b>IBOV</b>	<b>-3,94%</b>	<b>-2,48%</b>	<b>-6,57%</b>	<b>0,00%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

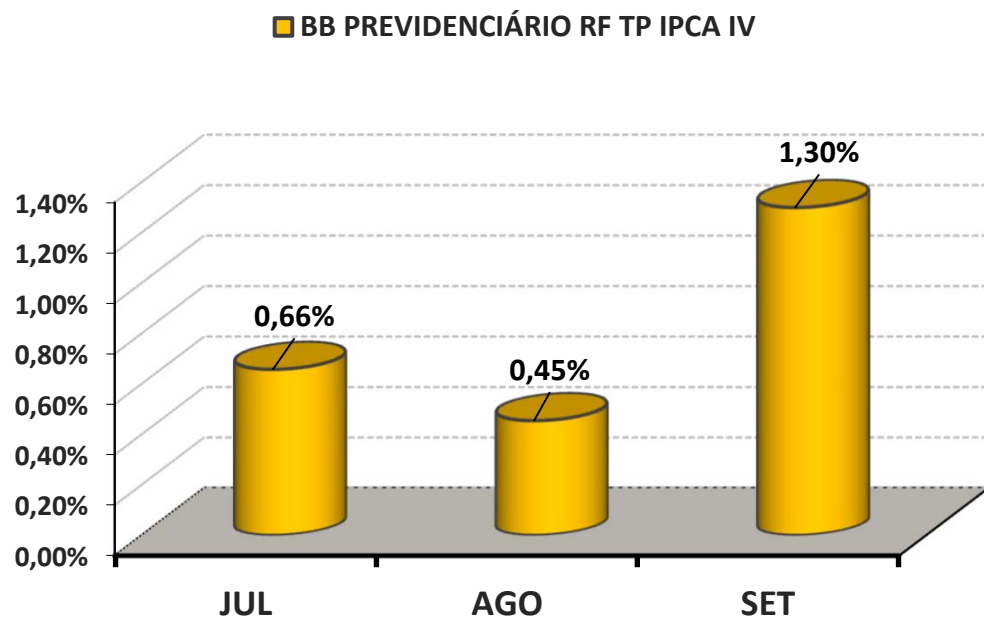


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	0,66%	0,45%	1,30%

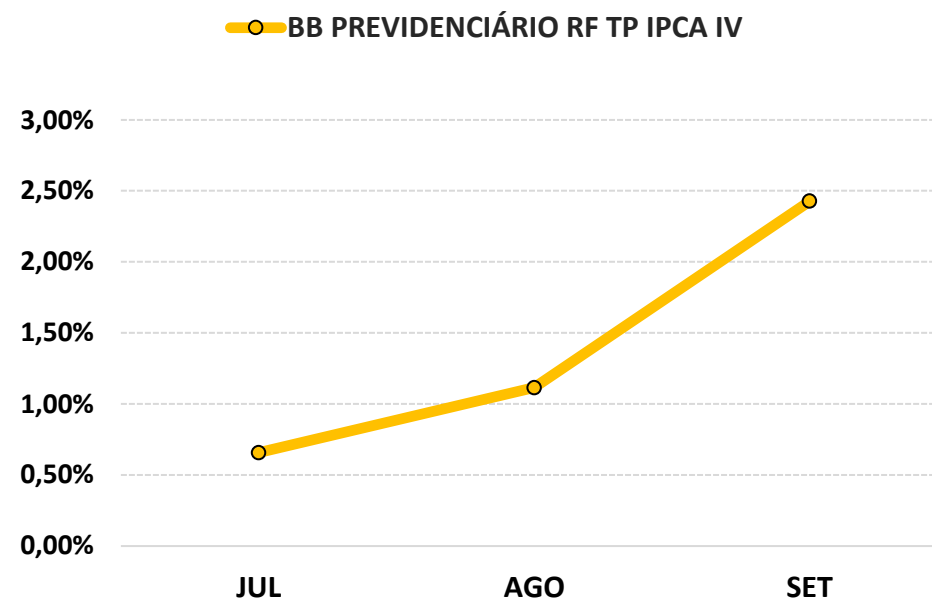
Comportamento MENSAL no Trimestre



### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	0,66%	1,12%	2,43%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

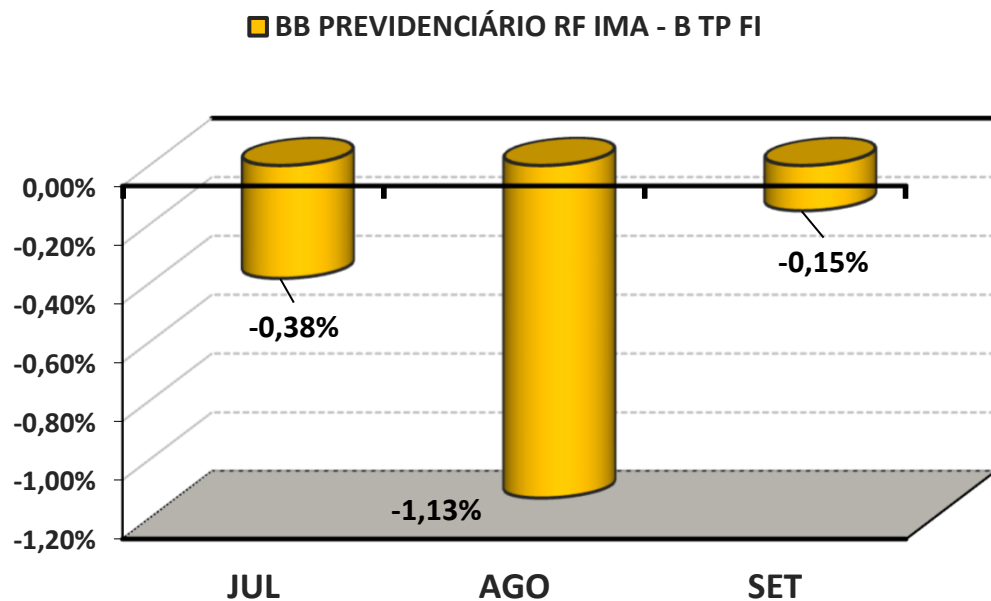
### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,38%	-1,13%	-0,15%

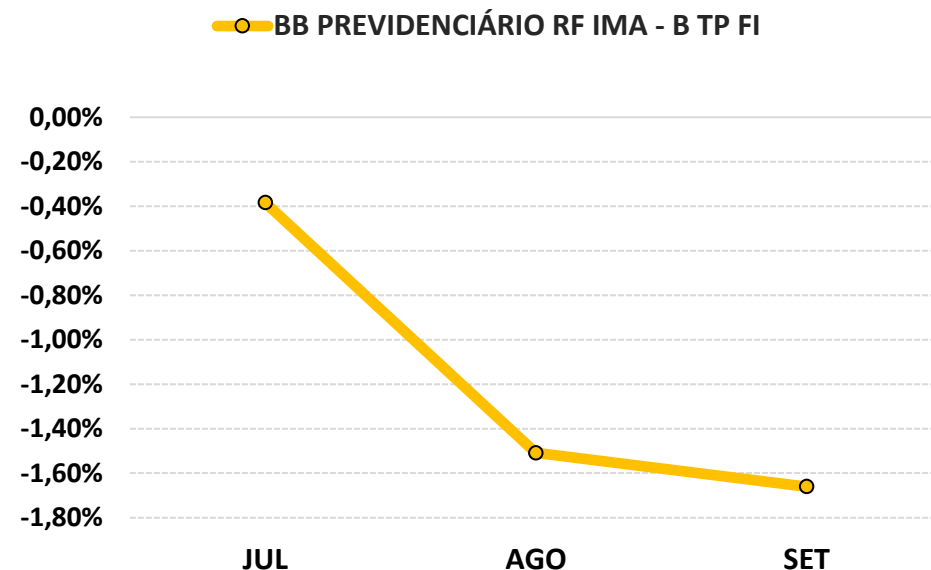
### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,38%	-1,51%	-1,66%

#### Comportamento MENSAL no Trimestre



#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2021

	JUL	AGO	SET
<b>MENSAL</b>	-0,10%	0,01%	0,43%
<b>CDI</b>	0,36%	0,43%	0,44%
<b>IBOVESPA</b>	-3,94%	-2,48%	-6,57%
<b>META ATUARIAL</b>	1,40%	1,31%	1,60%

	JUL	AGO	SET
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	-0,10%	-0,09%	0,33%
<b>CDI</b>	0,36%	0,79%	1,24%
<b>IBOVESPA</b>	-3,94%	-6,32%	-12,48%
<b>META ATUARIAL</b>	1,40%	2,73%	4,37%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DA FPBSPMAP:

R\$

**37.789,41**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE:

R\$

**498.031,99**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL

R\$

**(460.242,58)**

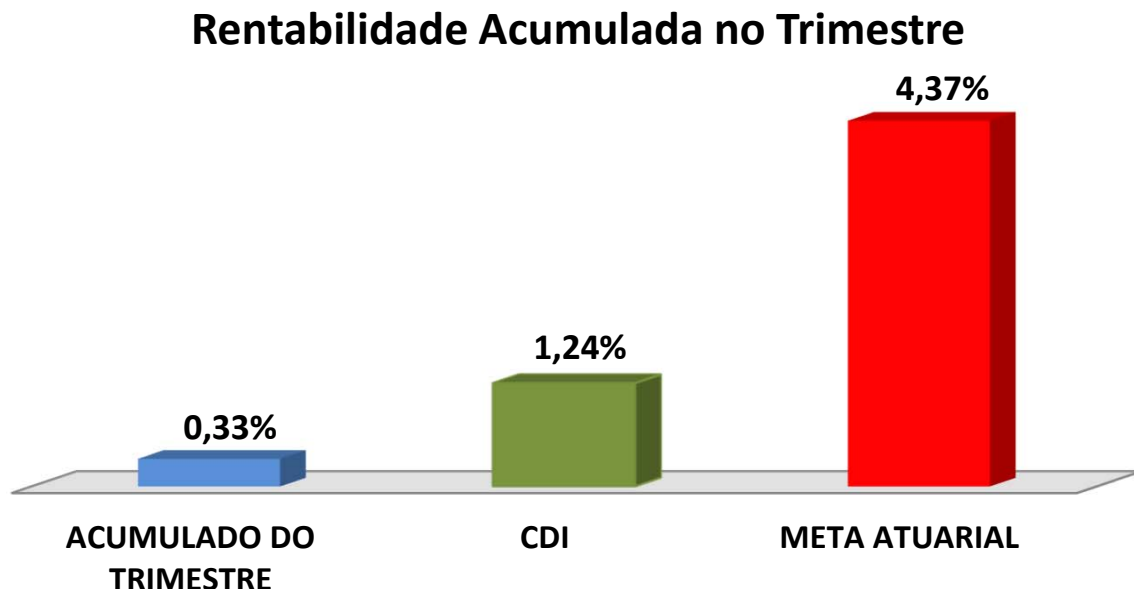
## 7-CONCLUSÃO

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

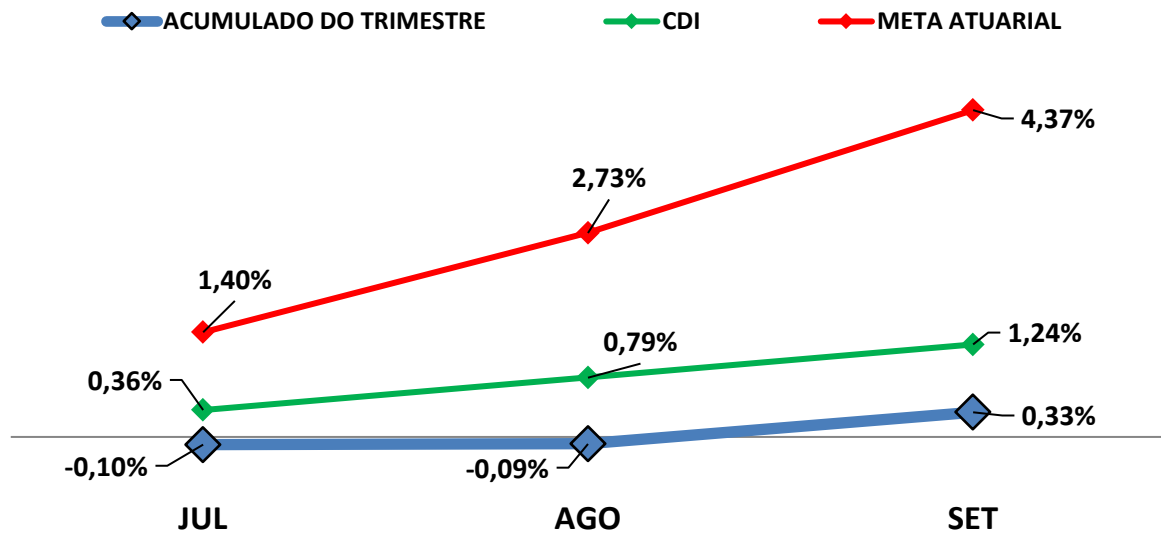
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos da FPBSPMAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 0,33% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 1,24% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 26,75% 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 da FPBSPMAP é de 0,33% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,37%, representando 7,56% 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, FPBSPMAP 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.

<b>Nº</b>	<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>	<b>RISCO DE MERCADO*</b>
1	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	1 - Muito baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	3 - Médio
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
5	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1 - Muito baixo
6	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4 - Alto
7	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	4 - Alto
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	4 - Alto
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3 - Médio
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5 - Muito Alto
11	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2 - Baixo
12	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	5 - Muito Alto

\* 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 à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

#### 7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que a FPBSPMAP aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os investimentos de Renda Variável são isentos de classificação de risco de crédito, mas, considerados de Alto Risco de mercado. Investimentos com potencial risco de mercado, necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2021.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	Não Há	Não Há
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Não Precisa	Não Precisa
6	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	Não Precisa	Não Precisa
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Precisa	Não Precisa
11	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Não Precisa	Não Precisa
12	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	Não há	Não há

### 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	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA(bra)
3	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	Fitch Ratings	A+

### 7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

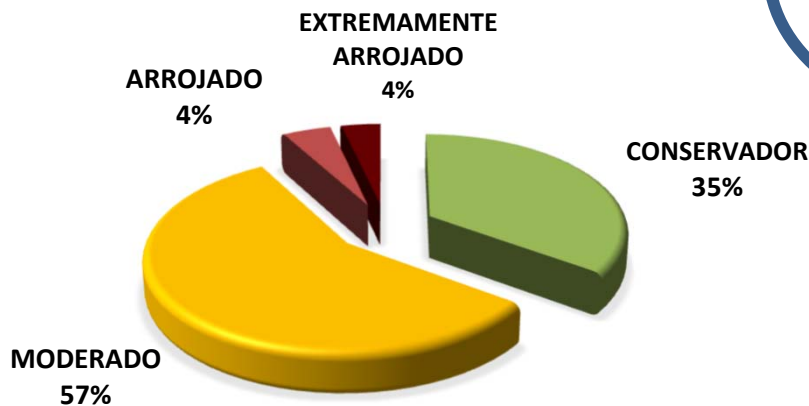
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

A FPBSPMAP 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 5

MODERADO

#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

##### Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO, busca investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas e investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil tem dificuldade para conseguir cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

#### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

O atual perfil de risco da FPBSPMAP (PERFIL 5 - MODERADO), 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 da FPBSPMAP, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos da FPBSPMAP, 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 da FPBSPMAP.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

##### *7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO*

Para resguardar a FPBSPMAP 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 da FPBSPMAP foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 4.095.190,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa da FPBSPMAP é de R\$ 1.260.058,46 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa da FPBSPMAP está em R\$ 4.089.564,62 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira da FPBSPMAP 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 a FPBSPMAP possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2024, representando 3,61% 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 2023.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo da FPBSPMAP 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