

FUNDO PREVIDENCIARIO DO
MUNICIPIO DE SÃO JOSÉ DA COROA
GRANDE

Relatório Semestral da Carteira de Ativos

1º Semestre 2021

Relatório semestral da carteira de ativos contemplando as rentabilidades auferidas pelo CORPREV, mediante aplicações nos bancos e instituições financeiras autorizadas na legislação vigente e na política de investimentos do RPPS.



Sumário

1. CENÁRIO ECONÔMICO	2
1.1 Destaques do semestre	2
Expectativas	2
1.2 Cenário Brasileiro	2
1.3 Cenário Internacional	3
1.4 Bolsa	4
1.5 Projeções	4
2. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	5
2.1 Evolução patrimonial	5
2.2 Cumprimento da Meta Atuarial	5
2.3 Participação dos ativos no resultado	5
3. ANÁLISE DA CARTEIRA	7
3.1 Composição da Carteira	7
3.2 Investimentos por Segmento	7
3.3 Investimentos por Instituição	8
4. OPERAÇÕES DO PERÍODO	9
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	14

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do semestre

Inflação desacelera alta para 0,53% em junho e sobe 8,35% em 12 meses

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) desacelerou a alta para 0,53% em junho, após marcar 0,83% um mês antes, conforme dados do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgados nesta quinta-feira.

No primeiro semestre de 2021, o índice acumula alta de 3,77%. Em 12 meses, houve elevação de 8,35%, acima dos 8,06% observados nos 12 meses imediatamente anteriores.

Dos nove grupos pesquisados, o maior impacto, segundo o IBGE, veio de Habitação, com 0,17 ponto percentual. Essa classe de despesa registrou avanço de 1,10% em junho.

Expectativas

A taxa de junho de 2021 ficou abaixo da mediana das projeções de 38 instituições financeiras e consultorias, ouvidas pelo **Valor Data**, de um avanço de 0,59%. O resultado ficou dentro do intervalo das projeções, que iam de 0,53% a 0,70%.

Pelo indicador acumulado em 12 meses, o IPCA acelerou para 8,35% em junho, acima dos 8,06% acumulados até maio. É o resultado mais elevado em 12 meses desde setembro de 2016 (8,48%).

A taxa ficou acima do centro da meta inflacionária estabelecida pelo Banco Central (BC) de 3,75% para 2021- sendo que a meta tem margem de tolerância de 1,5 ponto percentual, para mais ou para menos. Para o resultado acumulado em 12 meses, a mediana das estimativas do Valor Data era de 8,41%, com projeções entre 8,36% e 8,53%.

1.2 Cenário Brasileiro

Brasil cria 1,5 milhão de empregos formais no primeiro semestre de 2021

No primeiro semestre, a economia brasileira criou mais de 1,5 milhão de empregos com carteira assinada. No mesmo período de 2020, durante a primeira onda da pandemia, o país fechou quase 1,2 milhão postos formais de trabalho. Só em junho, foram quase 310 mil vagas novas.

Um bom primeiro semestre, mas ainda com grandes desafios

A primeira metade de 2021, mesmo que não tenha números fechados, foi considerada surpreendentemente positiva para a recuperação da economia do Brasil, ainda que haja muitos desafios para superar a pandemia do coronavírus. Para o segundo semestre, a expectativa é de continuidade da recuperação com a expectativa de aceleração da vacinação, que ainda anda a passos lentos, além do país ser guiado também pela melhora da economia internacional, impulsionando as commodities.

Os últimos dados da economia, com destaque para os números do primeiro trimestre – que subiu 1,2% na comparação com

os últimos três meses de 2020 -, levaram diversas casas a revisarem as suas projeções econômicas para cima, com alta de até 5,5% para 2021. A resiliência da economia foi apoiada em juros reais baixos, ampla oferta de crédito, níveis elevados de poupança, recuperação do emprego formal, forte crescimento global e adaptação às medidas de restrição.

Conforme ressaltam os economistas do Bradesco, apesar de indústria, comércio e serviços ainda estarem sujeitos a restrições sanitárias, os números desses setores têm se mostrado melhores do que o esperado. A retomada, apesar das medidas de distanciamento ainda presentes, também tem ocorrido de forma mais célere. A projeção dos economistas do banco é de alta de 5,2% do PIB do Brasil neste ano.

1.3 Cenário Internacional

Acabou o grande “boom” dos Estados Unidos, afirma CIO da O3 Capital

Depois de um primeiro semestre de 2021 forte para a economia americana, apoiada por um pacote fiscal de US\$ 1,9 trilhão, uma política monetária ultra expansionista, ritmo de vacinação acelerado e reabertura econômica, o momento ultra cíclico dos Estados Unidos está começando a chegar ao topo. Sendo assim, a maior economia do mundo deve passar a um nível de crescimento um pouco mais “natural” a partir da segunda metade do ano. Pelo menos é isso o que afirma Daniel Mathias, CIO da O3 Capital.

“Acabou o grande ‘boom’ dos Estados Unidos, na minha visão”, afirma Mathias em entrevista ao **B.Side Insights**.

Outro fator importante destacado pelo CIO da O3 foi a mudança recente de postura do Federal Reserve, o banco central americano. Segundo ele, a política monetária do Fed ainda está ultra expansionista, mas o presidente da instituição, Jerome Powell, já comunicou que está pensando em retirar estímulos por conta da inflação americana estar surpreendendo para cima.

“Apesar de ter vários fatores transitórios nos dados de inflação americanos, ainda assim é uma inflação rodando a 5% em 12 meses”, alerta Mathias, destacando que a grande discussão no momento é sobre se a inflação é transitória ou não, ou quanto ela pode durar. “A inflação é transitória até o dia que não é mais transitória.”

Esta recente mudança de postura do Fed, inclusive, é vista como positiva por Daniel Mathias, já que antes o banco central americano dava a impressão de que estava leniente em relação à inflação. Mas as últimas projeções de membros da instituição já antecipando para 2023 o aumento da taxa de juros estão corrigindo os rumos do mercado.

A China como principal parceiro comercial brasileiro

O ano de 2009 trouxe uma importante mudança para as relações comerciais brasileiras. Em meio à crise que assolava os países centrais desde 2008, a China assumiu o posto de principal parceiro comercial do país, desbancando os Estados Unidos de uma posição ocupada confortavelmente por praticamente 100 anos.

Contribuiu para esse resultado não apenas a forte crise econômica vivenciada pelos Estados Unidos, mas também as impressionantes taxas de crescimento chinesas. Conforme pode ser visto no gráfico abaixo (figura 1), o produto interno bruto (PIB) chinês vem crescendo tão rapidamente que a expectativa é que ele alcance o dos EUA nos próximos anos.

Quem esperava que o crescimento econômico da China sofresse um revés com a pandemia de COVID 19 foi surpreendido quando o Dow Jones Newswires anunciou a taxa recorde de crescimento chinês neste primeiro semestre de 2021: 18,3%.

1.4 Bolsa

IBOVESPA no primeiro semestre operou bem

O Ibovespa saiu do primeiro semestre de 2021 melhor do que entrou: o principal índice de referência da B3 marcou **119.024 pontos** no primeiro pregão de janeiro e **126.801** no último de junho. Mas não foi exatamente um voo tranquilo. No percurso, a Bolsa se deparou com uma segunda onda de covid-19, que provocou novo fechamento da economia em março – ainda que o susto tenha sido bem menor que o de 2020.

Além disso, outros fatores adicionaram preocupação no cenário. Os obstáculos na aprovação do orçamento aprofundaram o problema fiscal do país, a desvalorização do real se acentuou até maio e a pressão inflacionária se tornou incômoda a ponto de fazer o Banco Central arregaçar as mangas e encurtar o ciclo de alta da taxa Selic.

Por outro lado, a recuperação econômica global foi uma locomotiva para a demanda por *commodities*, o que deu um belo impulso ao Ibovespa, que é puxado por setores exportadores como mineração, siderurgia, petróleo e frigoríficos. O desempenho desses setores contrasta com o de outros que enfrentam dificuldades impostas pela reabertura ainda vacilante da economia.

A dicotomia entre esses dois mundos fica clara quando se coloca, lado a lado, as 10 maiores valorizações e as 10 maiores desvalorizações da Bolsa brasileira no primeiro semestre.

1.5 Projeções

Projeção para alta do PIB em 2021 passa de 3,50% para 5,30%

O Ministério da Economia revisou sua projeção para a recuperação da economia em 2021, e espera agora uma alta de 5,30% no Produto Interno Bruto (PIB) neste ano. A previsão consta da grade de parâmetros da Secretaria de Política Econômica (SPE) divulgada nesta quarta-feira, 14. No último Boletim Macrofiscal, de março, o crescimento estimado para este ano era de 3,50%.

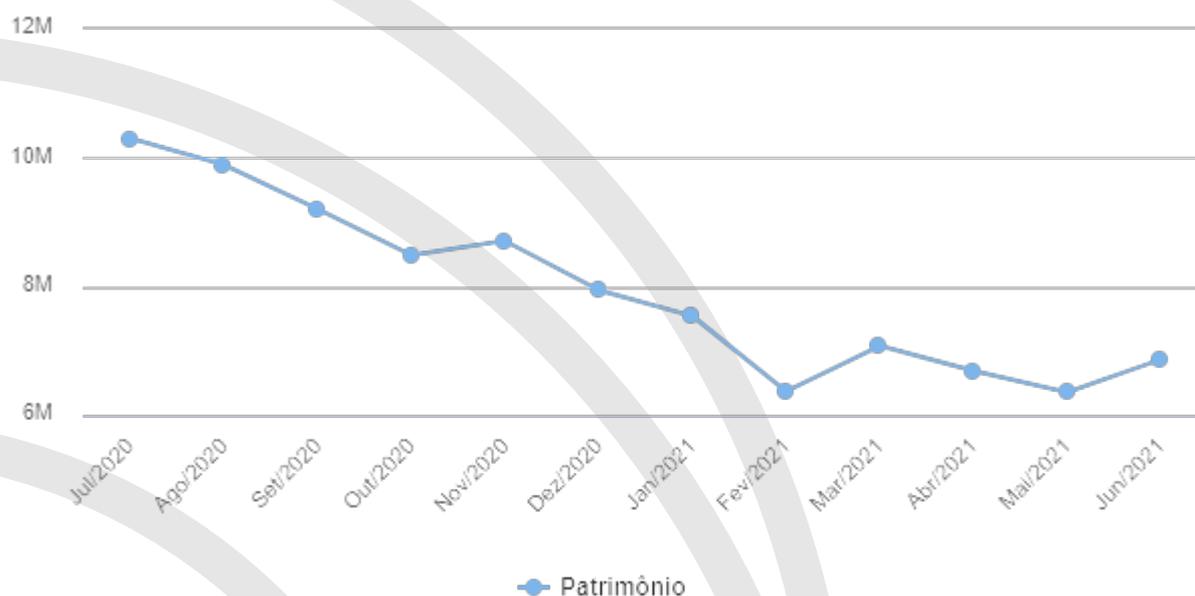
De acordo com a SPE, o resultado do PIB do primeiro trimestre mostrou que a economia brasileira está se recuperando da crise econômica causada pela pandemia da covid-19 a taxas mais altas que nas retomadas após recessões anteriores. "Desde março, as projeções de analistas de mercado têm melhorado, devido a resultados positivos de indicadores de atividade e ao avanço da vacinação em massa", afirma a secretaria, no documento.

Para 2022, a estimativa de alta no PIB passou de 2,50% para 2,51%. O ministério manteve ainda as projeções de crescimento da economia de 2023, 2024 e 2025 - todas em 2,50%.

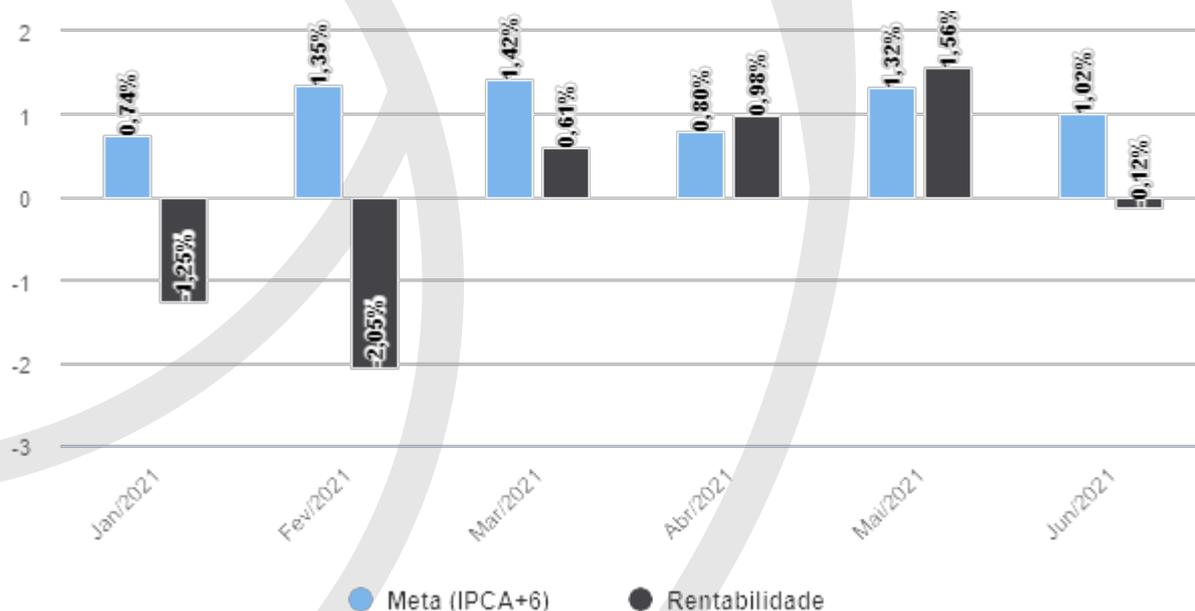
No último relatório Focus, divulgado na segunda-feira, 12, os analistas de mercado consultados pelo Banco Central estimaram uma alta de 5,26% para o PIB de 2021. Para 2022, a estimativa é de crescimento de 2,09%

2. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

2.1 Evolução patrimonial



2.2 Cumprimento da Meta Atuarial



2.3 Participação dos ativos no resultado

Fundo de Investimento	Saldo inicial	Saldo final	Rendimento
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	R\$223.814,52	R\$254.117,73	R\$30.303,21
BRDESCO FIA IBOVESPA PLUS	R\$429.248,78	R\$456.547,75	R\$27.298,96

Fundo de Investimento	Saldo inicial	Saldo final	Rendimento
BB AÇÕES TECNOLOGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$300.871,79	R\$0,00	R\$18.408,21
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$1.057.736,29	R\$994.195,77	R\$16.459,47
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$417.362,76	R\$431.403,88	R\$14.041,12
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES	R\$340.623,68	R\$338.885,13	R\$7.311,34
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$0,00	R\$461.154,68	R\$4.069,55
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	R\$0,00	R\$701.566,34	R\$1.566,34
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	R\$0,00	R\$874.643,56	R\$1.011,26
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FU	R\$0,00	R\$99.685,10	(R\$314,90)
BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$0,00	R\$78.724,29	(R\$1.275,71)
BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	R\$0,00	R\$97.865,74	(R\$2.134,26)
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$224.677,96	R\$216.965,56	(R\$7.712,39)
CAIXA FI BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$725.017,46	R\$662.677,32	(R\$12.340,14)
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUND	R\$402.981,57	R\$157.405,45	(R\$15.576,12)
BB AÇÕES ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$302.884,09	R\$185.809,52	(R\$17.074,57)
BB AÇÕES PETROBRAS I	R\$219.672,80	R\$0,00	(R\$21.904,31)
FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL IBOVESPA	R\$701.646,76	R\$0,00	(R\$24.134,38)
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	R\$934.715,19	R\$854.306,85	(R\$30.408,34)
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRE 2	R\$1.662.546,92	R\$0,00	(R\$34.869,42)

3. ANÁLISE DA CARTEIRA

3.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 31/12/2020	Saldo em 30/06/2021	Rentabilidade
BB AÇÕES PETROBRAS I	R\$219.672,80	R\$0,00	-18,30%
BB AÇÕES TECNOLOGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$300.871,79	R\$0,00	6,12%
FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL IBOVESPA	R\$701.646,76	R\$0,00	-8,00%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRE 2	R\$1.662.546,92	R\$0,00	-2,10%
BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO		R\$78.724,29	-1,59%
BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE		R\$97.865,74	-2,13%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FU		R\$99.685,10	-0,31%
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUND	R\$402.981,57	R\$157.405,45	-9,00%
BB AÇÕES ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$302.884,09	R\$185.809,52	-8,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$224.677,96	R\$216.965,56	-3,43%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	R\$223.814,52	R\$254.117,73	13,54%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES	R\$340.623,68	R\$338.885,13	2,21%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$417.362,76	R\$431.403,88	3,36%
BRDESCO FIA IBOVESPA PLUS	R\$429.248,78	R\$456.547,75	6,36%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$0,00	R\$461.154,68	0,89%
CAIXA FI BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$725.017,46	R\$662.677,32	-1,83%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV		R\$701.566,34	0,22%
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	R\$934.715,19	R\$854.306,85	-3,44%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	R\$0,00	R\$874.643,56	0,12%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$1.057.736,29	R\$994.195,77	1,68%
	R\$7.943.800,56	R\$6.865.954,66	

3.2 Investimentos por Segmento

Segmento	Saldo em 31/12/2020	Saldo em 30/06/2021	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$4.945.317,50	R\$3.768.596,97	-1,20%
Renda Variável	R\$2.475.926,18	R\$1.575.749,94	5,80%
Multi-Mercado	R\$302.884,09	R\$185.809,52	-8,42%
Renda Fixa Referenciado	R\$0,00	R\$1.335.798,24	0,69%
	R\$7.724.127,76	R\$6.865.954,66	

3.3 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 31/12/2020	Saldo em 30/06/2021	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$1.567.033,92	R\$2.995.739,80	-0,84%
Caixa Econômica Federal	R\$4.061.156,41	R\$3.159.549,39	-0,74%
Banco Bradesco S.A.	R\$2.315.610,22	R\$710.665,48	-0,38%
	R\$7.943.800,56	R\$6.865.954,66	

4. OPERAÇÕES DO PERÍODO

Veja a rentabilidade detalhada de cada fundo que compôs a carteira no período deste relatório.



Banco do Brasil S.A.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV
CNPJ: 07.442.078/0001-05

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/12/2020: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$
% da carteira:

Lançamentos:

25/06/2021	Compra	108.134,902467	cotas	R\$700.000,00
------------	--------	----------------	-------	---------------

Cotas em 30/06/2021: 108134.902467310000

Saldo financeiro: R\$ 701.566,34

Rentabilidade no período: 0,22%

% da carteira: 10,22



Banco do Brasil S.A.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI
CNPJ: 13.327.340/0001-73

Tipo: Renda Fixa Referenciado

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/12/2020: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 0,00
% da carteira: 0,00

Lançamentos:

25/06/2021	Compra	251.589,401340	cotas	R\$873.632,30
------------	--------	----------------	-------	---------------

Cotas em 30/06/2021: 251589.401340030000

Saldo financeiro: R\$ 874.643,56

Rentabilidade no período: 0,12%

% da carteira: 12,74



Banco do Brasil S.A.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO
CNPJ: 13.322.205/0001-35

Tipo: Renda Fixa Referenciado

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/12/2020: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 0,00
% da carteira: 0,00

Lançamentos:

05/03/2021	Compra	157.268,533486	cotas	R\$457.085,13
------------	--------	----------------	-------	---------------

Cotas em 30/06/2021: 157268.533485670000

Saldo financeiro: R\$ 461.154,68

Rentabilidade no período: 0,89%

% da carteira: 6,72



Caixa Econômica Federal

FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL IBOVESPA
CNPJ: 13.058.816/0001-18

Tipo: Renda Variável
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I, "a" - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/12/2020: 260215.833914656000

Saldo financeiro: R\$ 701.646,76

Lançamentos:

% da carteira: 8,83

26/02/2021	Venda	160.469,276352	cotas	R\$400.000,00
11/05/2021	Venda	99.746,557563	cotas	R\$277.512,38

Cotas em 30/06/2021: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 0,00

Rentabilidade no período: -8,00%

% da carteira: 0,00



Banco Bradesco S.A.
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS
CNPJ: 03.394.711/0001-86

Tipo: Renda Variável
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I, "a" - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 31/12/2020: 452.987324187190

Saldo financeiro: R\$ 429.248,78

Lançamentos:

% da carteira: 5,40

nenhum registro

Cotas em 30/06/2021: 452.987324187190

Saldo financeiro: R\$ 456.547,75

Rentabilidade no período: 6,36%

% da carteira: 6,65



Caixa Econômica Federal
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP
CNPJ: 10.577.503/0001-88

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/12/2020: 332425.206746580300

Saldo financeiro: R\$ 934.715,19

Lançamentos:

% da carteira: 11,77

23/04/2021	Venda	55.759,511457	cotas	R\$150.000,00
29/04/2021	Venda	18.528,084500	cotas	R\$50.000,00
07/05/2021	Venda	11.222,660197	cotas	R\$30.000,00
07/06/2021	Venda	43.364,883695	cotas	R\$120.000,00
14/06/2021	Compra	108.565,059421	cotas	R\$300.000,00

Cotas em 30/06/2021: 312115.126318163300

Saldo financeiro: R\$ 854.306,85

Rentabilidade no período: -3,44%

% da carteira: 12,44



Caixa Econômica Federal
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO
CNPJ: 10.577.519/0001-90

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/12/2020: 86776.020497794000

Saldo financeiro: R\$ 224.677,96

Lançamentos:

% da carteira: 2,83

nenhum registro

Cotas em 30/06/2021: 86776.020497794000
 Rentabilidade no período: -3,43%

Saldo financeiro: R\$ 216.965,56
 % da carteira: 3,16



Banco Bradesco S.A.
 BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS
 CNPJ: 06.988.623/0001-09

Tipo: Renda Variável
 Enquadramento: Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações

Cotas em 31/12/2020: 19412.628337907000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 223.814,52
 % da carteira: 2,82

nenhum registro

Cotas em 30/06/2021: 19412.628337907000
 Rentabilidade no período: 13,54%

Saldo financeiro: R\$ 254.117,73
 % da carteira: 3,70



Banco do Brasil S.A.
 BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE
 CNPJ: 05.100.221/0001-55

Tipo: Renda Variável
 Enquadramento: Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações

Cotas em 31/12/2020: 0.000000000000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$
 % da carteira:

23/06/2021	Compra	8.603,943170	cotas	R\$100.000,00
------------	--------	--------------	-------	---------------

Cotas em 30/06/2021: 8603.943170119100
 Rentabilidade no período: -2,13%

Saldo financeiro: R\$ 97.865,74
 % da carteira: 1,43



Caixa Econômica Federal
 CAIXA FI BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
 CNPJ: 14.508.605/0001-00

Tipo: Renda Fixa
 Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/12/2020: 307842.124192750000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 725.017,46
 % da carteira: 9,13

29/04/2021	Venda	21.644,796764	cotas	R\$50.000,00
------------	-------	---------------	-------	--------------

Cotas em 30/06/2021: 286197.327428734000
 Rentabilidade no período: -1,83%

Saldo financeiro: R\$ 662.677,32
 % da carteira: 9,65



Caixa Econômica Federal
 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP
 CNPJ: 14.386.926/0001-71

Tipo: Renda Fixa
 Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/12/2020: 441244.307508641000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 1.057.736,29
 % da carteira: 13,32

26/05/2021	Venda	73.958,084666	cotas	R\$180.000,00
14/06/2021	Compra	41.068,099122	cotas	R\$100.000,00

Cotas em 30/06/2021: 408354.321964211000
Rentabilidade no período: 1,68%

Saldo financeiro: R\$ 994.195,77
% da carteira: 14,48



Banco do Brasil S.A.
BB AÇÕES TECNOLOGIA FUNDO DE INVESTIMENTO
CNPJ: 01.578.474/0001-88

Tipo: Renda Variável
Enquadramento: Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações

Cotas em 31/12/2020: 76156.365118626000
Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 300.871,79
% da carteira: 3,79

26/02/2021	Venda	76.156,365119	cotas	R\$319.280,00
------------	-------	---------------	-------	---------------

Cotas em 30/06/2021: 0.000000000000
Rentabilidade no período: 6,12%

Saldo financeiro: R\$ 0,00
% da carteira: 0,00



Banco do Brasil S.A.
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUND
CNPJ: 08.973.948/0001-35

Tipo: Renda Variável
Enquadramento: Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações

Cotas em 31/12/2020: 115902.768255655000
Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 402.981,57
% da carteira: 5,07

18/01/2021	Venda	58.136,864965	cotas	R\$200.000,00
23/02/2021	Venda	31.577,907049	cotas	R\$100.000,00
23/06/2021	Compra	19.799,521753	cotas	R\$70.000,00

Cotas em 30/06/2021: 45987.517994061000
Rentabilidade no período: -9,00%

Saldo financeiro: R\$ 157.405,45
% da carteira: 2,29



Banco do Brasil S.A.
BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO
CNPJ: 09.134.614/0001-30

Tipo: Renda Variável
Enquadramento: Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações

Cotas em 31/12/2020: 0.000000000000
Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$
% da carteira:

28/06/2021	Compra	38.294,750114	cotas	R\$80.000,00
------------	--------	---------------	-------	--------------

Cotas em 30/06/2021: 38294.750114451000
Rentabilidade no período: -1,59%

Saldo financeiro: R\$ 78.724,29
% da carteira: 1,15

**Banco do Brasil S.A.**

BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FU

CNPJ: 14.213.331/0001-14

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações

Cotas em 31/12/2020: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$

Lançamentos:

% da carteira:

25/06/2021	Compra	38.813,489315	cotas	R\$100.000,00
------------	--------	---------------	-------	---------------

Cotas em 30/06/2021: 38813.489315064000

Saldo financeiro: R\$ 99.685,10

Rentabilidade no período: -0,31%

% da carteira: 1,45

**Banco do Brasil S.A.**

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES

CNPJ: 19.523.305/0001-06

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/12/2020: 185204.015976431590

Saldo financeiro: R\$ 340.623,68

Lançamentos:

% da carteira: 4,29

17/02/2021	Venda	4.887,039750	cotas	R\$9.049,90
------------	-------	--------------	-------	-------------

Cotas em 30/06/2021: 180316.976226295490

Saldo financeiro: R\$ 338.885,13

Rentabilidade no período: 2,21%

% da carteira: 4,94

**Banco Bradesco S.A.**

BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRE 2

CNPJ: 24.022.566/0001-82

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 31/12/2020: 982118.108422530000

Saldo financeiro: R\$ 1.662.546,92

Lançamentos:

% da carteira: 20,93

07/06/2021	Venda	982.118,108423	cotas	R\$1.627.677,50
------------	-------	----------------	-------	-----------------

Cotas em 30/06/2021: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 0,00

Rentabilidade no período: -2,10%

% da carteira: 0,00

**Banco do Brasil S.A.**

BB AÇÕES ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO

CNPJ: 02.020.528/0001-58

Tipo: Multi-Mercado

Enquadramento: Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações

Cotas em 31/12/2020: 17906.191419665700

Saldo financeiro: R\$ 302.884,09

Lançamentos:

% da carteira: 3,81

23/02/2021	Venda	6.384,980890	cotas	R\$100.000,00
------------	-------	--------------	-------	---------------

Cotas em 30/06/2021: 11521.210529275000

Saldo financeiro: R\$ 185.809,52

Rentabilidade no período: -8,42%

% da carteira: 2,71



Caixa Econômica Federal

FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO

CNPJ: 34.660.276/0001-18

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso III - 10% FI Multimercado, Cond. Aberto

Cotas em 31/12/2020: 415.587539978020

Saldo financeiro: R\$ 417.362,76

Lançamentos:

% da carteira: 5,25

nenhum registro

Cotas em 30/06/2021: 415.587539978020

Saldo financeiro: R\$ 431.403,88

Rentabilidade no período: 3,36%

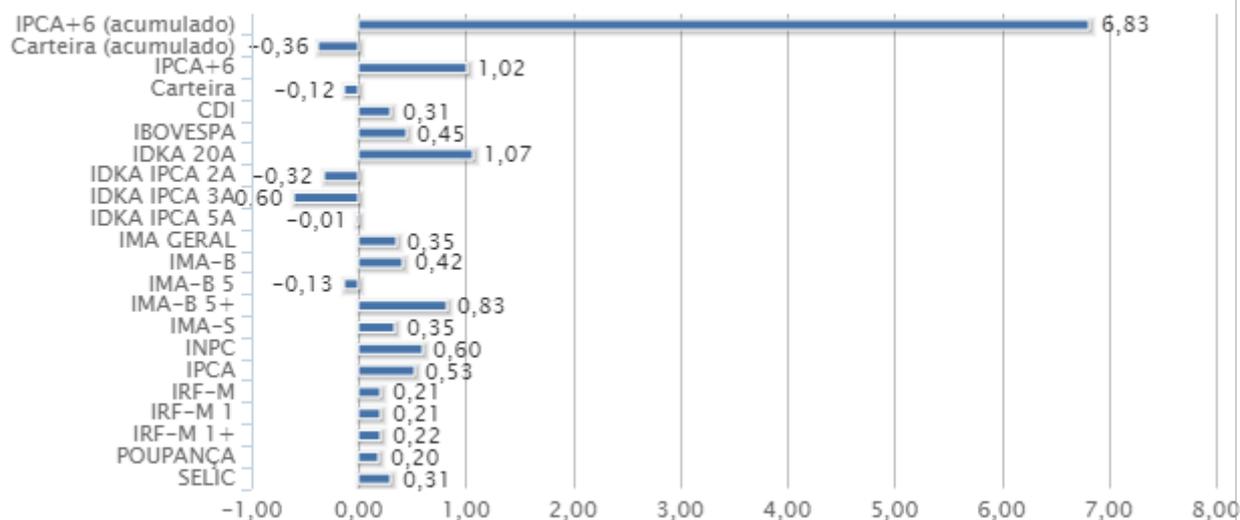
% da carteira: 6,28

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Um primeiro semestre marcado por grande volatilidade no ativos de renda fixa, onde o ativos de maior prazo sofreram para performar satisfatoriamente. A incerteza na economia local e mundial não deixou que os investimentos apresentassem rentabilidades compatíveis com as necessidades dos RPPS. Veja abaixo seus números.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA+6 a.a.) foi de 6,83%, porém o CORPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de -0,40%, não atingindo a Taxa de Meta Atuarial.

Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



Resumo dos principais indicadores

Na situação financeira, o CORPREV não obteve rendimento mas sim uma perda no valor de R\$ -46.856,06 neste semestre, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -1.030.989,84. O saldo em conta corrente foi de R\$ 27.666,45.

Os ativos demonstram que é necessário investir os recursos em ativos de maior risco, bem como produtos que busquem melhorias estruturais no País. O dinheiro especulativo (puramente de investimento em ativos bancários) já não é suficiente.

o IBOVESPA já demonstra saturação, devendo também ser observado com cautela. Nunca foi tão difícil a vida do investidor conservador do RPPS.



Achilles de Santana Junior
Consultor de Valores Mobiliários - Credenciado pela CVM