

FUNDO PREVIDENCIARIO DO
MUNICIPIO DE SÃO JOSÉ DA COROA
GRANDE

Relatório de
Investimentos
CORPREV

Setembro / 2021

Relatório mensal 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 mês	2
IPCA sobe 1,16% em setembro	2
1.2 Cenário Brasileiro	2
1.3 Cenário Internacional	3
1.4 Bolsa	4
1.5 Projeções	4
PIB	5
Taxa básica de juros	5
Outras estimativas	5
1.6 Indicadores Financeiros	6
2. ANÁLISE DA CARTEIRA	7
2.1 Composição da Carteira	7
2.2 Investimentos por Instituição	7
2.3 Carteira x Meta Atuarial	8
2.4 Evolução do Patrimônio	8
2.5 Análise Comparativa de Fundos	8
3. ENQUADRAMENTO	10
3.1 Enquadramento na Resolução Atual	10
3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual	10
4. MOVIMENTO DETALHADO	13
Informação detalhada de cada fundo do porfolio de investimentos	13
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	18

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do mês

IPCA sobe 1,16% em setembro

O **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** de setembro subiu 1,16%, 0,29 ponto percentual (p.p.) acima da taxa de 0,87% registrada em agosto. Essa foi a maior variação para um mês de setembro desde 1994, quando o índice foi de 1,53%. No ano, o IPCA acumula alta de 6,90% e, nos últimos 12 meses, de 10,25%, acima dos 9,68% observados nos 12 meses imediatamente anteriores. Em setembro de 2020, a variação mensal havia sido de 0,64%.

Dos nove grupos de produtos e serviços pesquisados, oito tiveram alta em setembro. O maior impacto (0,41 p.p.) e a maior variação (2,56%) vieram de **Habitação**, que acelerou em relação a agosto (0,68%). Na sequência, vieram **Transportes** (1,82%) e **Alimentação e Bebidas** (1,02%), cujos impactos foram de 0,38 p.p. e 0,21 p.p. respectivamente. Esses três grupos contribuíram, conjuntamente, com cerca de 86% do resultado de setembro (1,0 p.p. do total de 1,16). Os demais grupos ficaram entre a queda de 0,01% em **Educação** e a alta de 0,90% em **Artigos de residência**.

INPC sobe 1,20% em setembro

O **Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC)** de setembro subiu 1,20%, 0,32 p.p. acima do resultado de agosto (0,88%). Esse foi o maior resultado para um mês de setembro desde 1994, quando o índice foi de 1,40%. O acumulado no ano foi de 7,21% e, em 12 meses, de 10,78%, acima dos 10,42% observados nos 12 meses imediatamente anteriores. Em setembro de 2020, a taxa foi de 0,87%.

Os **produtos alimentícios** subiram 0,94% em setembro, ficando abaixo da variação observada em agosto (1,29%). Já os **não alimentícios** tiveram alta de 1,28%, enquanto em agosto haviam registrado 0,75%.

1.2 Cenário Brasileiro

Balança comercial registra superavit de US\$ 4,32 bilhões em setembro

A balança comercial registrou superavit de US\$ 4,322 bilhões em setembro de 2021. Os dados foram divulgados pelo Ministério da Economia nesta sexta-feira (1º). Em setembro comparado a igual mês do ano anterior, as exportações cresceram 33,3% e somaram US\$ 24,28 bilhões.

O superavit ocorre quando as exportações superam as importações — ou seja, o saldo fica positivo. Entretanto, quando as importações superam as exportações, registra-se deficit comercial.

Segundo a pasta, as importações cresceram 51,9% e totalizaram US\$ 19,96 bilhões. Assim, a balança comercial registrou superavit de US\$ 4,32 bilhões, com queda de -15,0%, e a corrente de comércio aumentou 41,1%, alcançando US\$ 44,25 bilhões. Na média diária, o saldo positivo é 15% menor ao registrado em setembro do ano passado. Naquele mês, em 2020, o superavit chegou a US\$ 5,1 bilhões.

No acumulado Janeiro/Setembro de 2021, em comparação a igual período do ano anterior, as exportações cresceram 36,9% e somaram US\$ 213,22 bilhões. As importações cresceram 36,4% e totalizaram US\$ 156,79 bilhões. Como consequência destes resultados, a balança comercial apresentou superavit de US\$ 56,43 bilhões, com crescimento de 38,3%, e a corrente de comércio registrou aumento de 36,7%, atingindo US\$ 370,01 bilhões.

Piora da crise hídrica impacta planos de empresas e ameaça economia até 2022

A sequência de impactos negativos da seca prolongada é mais do que uma ameaça para a economia brasileira em 2021. Os efeitos da crise hídrica ganharam força nos últimos meses e, segundo analistas, também representam um desafio para a atividade econômica em 2022.

A falta de chuva prejudica a produção na agropecuária, eleva custos na indústria, pressiona a inflação e, assim, atinge o consumo das famílias.

Se não bastasse isso, uma parte dos analistas demonstra preocupação com os riscos de racionamento obrigatório de energia elétrica e eventuais apagões devido à seca.]

O alerta com os impactos da falta de chuva ficou mais forte após a divulgação, na quarta-feira (1º), do PIB (Produto Interno Bruto) do segundo trimestre deste ano. O recuo de 0,1% no indicador já refletiu, em parte, os prejuízos do clima adverso.

Nos últimos meses, a seca prejudicou lavouras e obrigou o acionamento de usinas térmicas no país, que têm custos maiores para geração de energia. Com isso, além dos alimentos, a conta de luz também ficou mais cara, pressionando a inflação.

1.3 Cenário Internacional

FMI diz que economia brasileira está se saindo melhor do que o esperado e mantém projeção para PIB

O FMI (**Fundo Monetário Internacional**) disse hoje (22) que o **desempenho econômico** do Brasil tem sido melhor do que o esperado “em parte devido à resposta enérgica das autoridades” à medida que a economia emerge da desaceleração causada pela pandemia.

A previsão do Fundo para o crescimento econômico da maior economia da América Latina é de expansão de 5,3% do PIB (Produto Interno Bruto) em 2021, inalterada em relação à estimativa de julho.

Índice de desemprego nos EUA cai a 4,8% em setembro

Os Estados Unidos criaram 194 mil empregos em setembro, o que fez o índice de desemprego cair até 4,8%, segundo dados publicados pelo governo nesta sexta-feira (8).

Foram criados menos empregos que o esperado, mas a taxa de desemprego diminuiu mais do que o previsto pelos analistas. O Departamento do Trabalho apontou que o emprego aumentou em lazer e hotelaria, setores muito afetados pela covid-19, mas diminuiu na educação pública.

A criação de empregos diminuiu em relação aos 366 mil gerados em agosto (depois de uma revisão para cima), o que pode ser um sinal de que a variante delta da covid-19 gerou dúvidas nas empresas e freou o emprego.

A economia americana criou 17,4 milhões empregos desde abril de 2020, quando o mercado de trabalho foi abalado pela chegada da covid-19, mesmo que, segundo dados oficiais, ainda faltem cinco milhões de empregos para chegar aos que tinha antes da pandemia

Apagões na China afetam moradias e fábricas e ameaçam crescimento

A agência de classificação de risco Goldman Sachs reduziu, nesta terça-feira (28), suas projeções de crescimento para a China, em razão dos apagões em todo país que afetam milhões de residências e paralisam fábricas, algumas das quais abastecem as empresas Apple e Tesla.

Pelo menos 17 províncias e regiões, responsáveis por 66% do PIB da China, anunciaram alguma forma de corte de energia nos últimos meses. As indústrias pesadas têm sido as principais afetadas, de acordo com a Bloomberg Intelligence.

Quase 60% da economia chinesa depende do carvão, mas seu abastecimento foi prejudicado pela pandemia de coronavírus e pela queda nas importações, devido a uma disputa comercial com a Austrália.

Ainda assim, a demanda de energia no primeiro semestre deste ano na China excedeu os níveis pré-pandemia, de acordo com a Administração Nacional de Energia

1.4 Bolsa

Bovespa cai e termina setembro com queda de 6,57%

O Ibovespa fechou em queda nesta quinta-feira (30) e aprofundou as perdas no mês de setembro, que totalizaram 6,57%, o que tornou este mês o pior do benchmark desde março de 2020, quando o índice despencou 29,9% no auge do *crash* do coronavírus.

Este mês foi marcado por uma série de fatores negativos nacionais e internacionais. A começar pela crise dos Três Poderes, que teve como momento de ânimos mais elevados as manifestações de 7 de setembro, que resultaram em uma queda de 3,78% no dia seguinte.

Depois que os ânimos foram apaziguados no dia 9 com a intervenção do ex-presidente, Michel Temer, com a famosa carta em que o presidente Jair Bolsonaro fazia acenos de paz ao Supremo Tribunal Federal (STF), o noticiário externo logo passou a ser fonte de preocupações, primeiro com a crise da incorporadora chinesa Evergrande e depois com a alta nos rendimentos dos títulos do Tesouro americano de 10 anos e com a crise energética chinesa.

“O debate sobre a retirada de estímulos nos Estados Unidos poder acontecer ainda esse ano esquentou e os juros de 10 anos do tesouro americano – que são praticamente balizadores do mercado – aumentaram 18,7%, chegando a 1,56%, o que afetou negativamente as bolsas em geral”, afirmam Felipe Nascimento, economista-chefe da InvestSmart, e Sara Paixão, assistente de pesquisa e conteúdos da mesma empresa.

Os economistas acreditam que o dólar pode se fortalecer nos próximos meses se persistirem os problemas da China.

1.5 Projeções

Mercado financeiro sobe para 8,35% estimativa de inflação e vê alta maior do juro em 2021

O mercado financeiro subiu a estimativa para o Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), a inflação oficial do país, pela vigésima quarta semana neste ano. Também elevou a previsão para a taxa básica de juros em 2021.

As previsões do mercado constam no relatório "Focus", divulgado nesta segunda-feira (20) pelo Banco Central (BC). Os dados foram levantados na semana passada, em pesquisa com mais de 100 instituições financeiras.

Para a inflação, a expectativa do mercado para o ano de 2021 avançou de 8% para 8,35%.

O centro da meta de inflação, em 2020, é de 3,75%. Pelo sistema vigente no país, será considerada cumprida se ficar entre 2,25% e 5,25%. Com isso, a projeção do mercado já está acima do dobro da meta central de inflação (7,5%).

A meta de inflação é fixada pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). Para alcançá-la, o Banco Central eleva ou reduz a taxa básica de juros da economia.

Em 2020, pressionado pelos preços dos alimentos, o IPCA ficou em 4,52%, acima do centro da meta para o ano, que era de 4%, mas dentro do intervalo de tolerância. Foi a maior inflação anual desde 2016.

Para 2022, o mercado financeiro subiu de 4,03% para 4,10% a estimativa de inflação. Foi a nona alta seguida no indicador. No ano que vem, a meta central de inflação é de 3,50% e será oficialmente cumprida se o índice oscilar de 2% a 5%.

PIB

Os economistas do mercado financeiro mantiveram a estimativa de crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) em 5,04% para 2021.

O PIB é a soma de todos os bens e serviços produzidos no país e serve para medir a evolução da economia.

Para 2022, o mercado baixou a previsão de alta do PIB de 1,72% para 1,63%. Foi a terceira redução seguida na estimativa de crescimento.

Taxa básica de juros

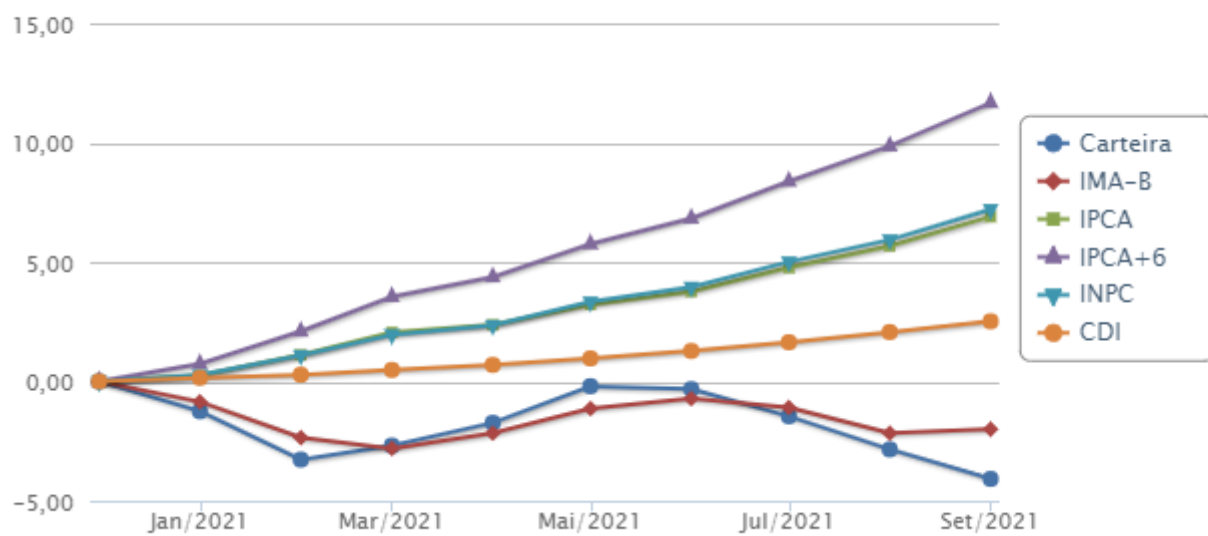
O mercado financeiro também subiu de 8% para 8,25% ao ano a previsão para a Selic no fim de 2021. Com isso, os analistas passaram a estimar uma alta maior nos juros neste ano.

Em março, na primeira elevação em quase seis anos, a taxa básica da economia foi aumentada pelo BC para 2,75% ao ano. Em maio, o Copom elevou o juro para 3,5% ao ano e, em junho, a taxa avançou para 4,25% ao ano. Na semana passada, a taxa subiu para 5,25% ao ano.

Outras estimativas

- **Dólar:** a projeção para a taxa de câmbio no fim de 2021 ficou estável em R\$ 5,20. Para o fim de 2022, avançou de R\$ 5,20 para R\$ 5,23 por dólar.
- **Balança comercial:** para o saldo da balança comercial (resultado do total de exportações menos as importações), a projeção em 2021 recuou de US\$ 71 bilhões para US\$ 70,7 bilhões de resultado positivo. Para o ano que vem, a estimativa dos especialistas do mercado ficou estável em US\$ 63 bilhões de superávit.
- **Investimento estrangeiro:** a previsão do relatório para a entrada de investimentos estrangeiros diretos no Brasil neste ano recuou de US\$ 51,15 bilhões para US\$ 50 bilhões. Para 2022, a estimativa permaneceu em US\$ 65 bilhões.

1.6 Indicadores Financeiros



2. ANÁLISE DA CARTEIRA

2.1 Composição da Carteira

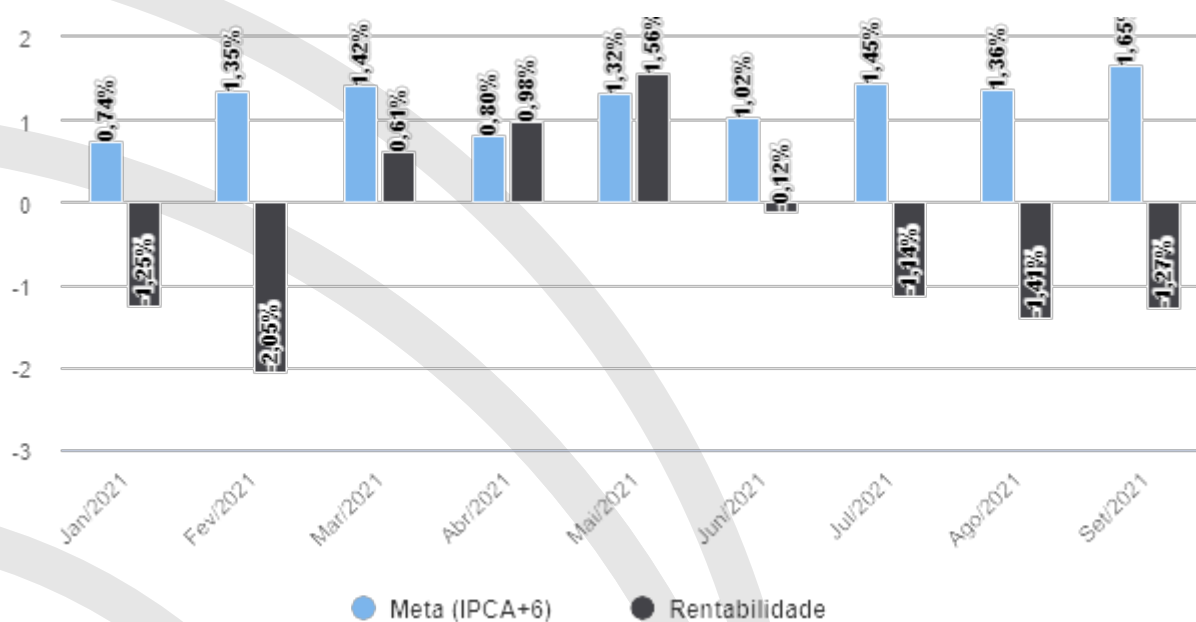
Fundo de Investimento	Saldo em 31/08/2021	Saldo em 30/09/2021	Rentabilidade
BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$75.191,24	R\$71.775,79	-4,54%
BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	R\$86.888,06	R\$80.775,25	-7,04%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FU	R\$95.053,82	R\$91.291,37	-3,96%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$204.568,72	R\$106.682,82	2,02%
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUND	R\$147.575,73	R\$133.630,59	-9,45%
BB AÇÕES ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$200.954,62	R\$196.342,42	-2,30%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$212.591,01	R\$210.933,85	-0,78%
BRADERCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	R\$238.660,42	R\$229.337,10	-3,91%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES	R\$333.170,38	R\$337.490,98	1,30%
BRADERCO FIA IBOVESPA PLUS	R\$427.457,60	R\$399.173,70	-6,62%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$0,00	R\$429.560,17	0,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$995.480,86	R\$1.006.215,27	1,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	R\$1.054.208,95	R\$1.052.590,17	-0,15%
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$1.209.151,24	R\$1.193.853,39	-1,27%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	R\$1.259.145,14	R\$1.242.754,71	-1,30%
	R\$6.540.097,79	R\$6.782.407,60	

* Caso o seu RPPS possua Títulos Públicos Federais, os valores apresentados estão de acordo com o extrato enviado pelo custodiante, isentando ao OnFinance o cálculo da rentabilidade apresentada por esses títulos.

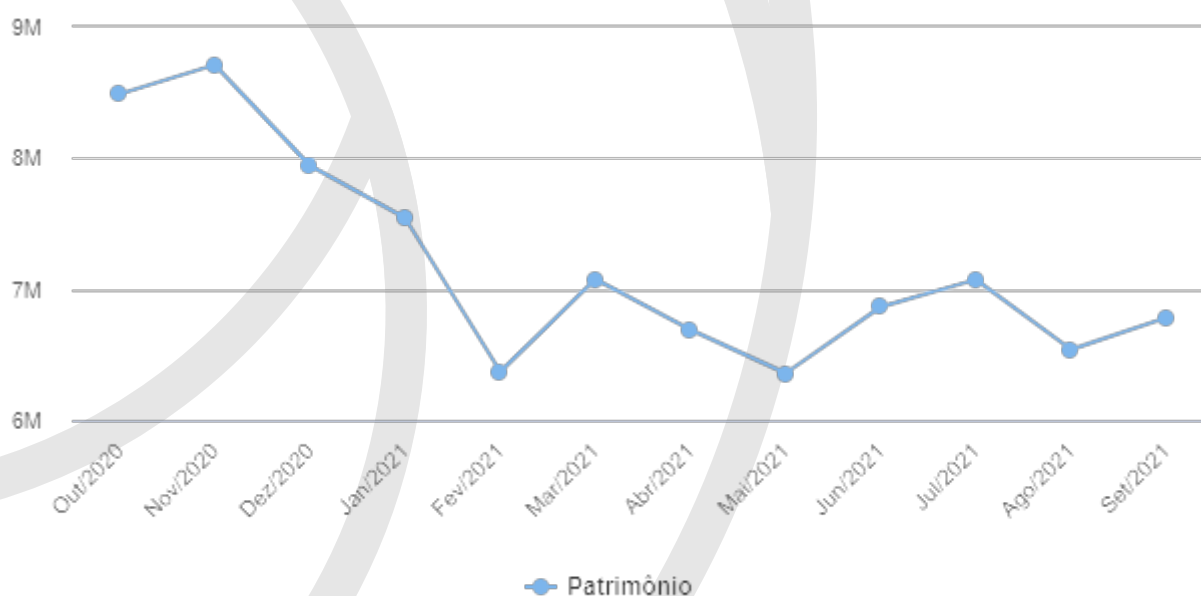
2.2 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 31/08/2021	Saldo em 30/09/2021	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$3.456.756,66	R\$3.313.334,12	-1,27%
Caixa Econômica Federal	R\$2.417.223,11	R\$2.840.562,67	-0,21%
Banco Bradesco S.A.	R\$666.118,01	R\$628.510,80	-5,65%
	R\$6.540.097,79	R\$6.782.407,60	

2.3 Carteira x Meta Atuarial



2.4 Evolução do Patrimônio



2.5 Análise Comparativa de Fundos

Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	PL Médio 12 meses	Início	Tx Adm	Tx Perf	Aplic Mín
BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO	-4,54%	-22,23%	-3,37%	2,18%	R\$355.826.639,02	19/12/2007	1,50%	0,00%	R\$200,00
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FU	-3,96%	0,09%	3,44%	23,99%	R\$262.105.696,82	12/12/2011	2,00%	0,00%	R\$200,00
BB AÇÕES ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	-2,30%	-8,03%	-4,27%	11,02%	R\$422.318.337,04	16/10/1997	2,00%	0,00%	R\$200,00

Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	PL Médio 12 meses	Início	Tx Adm	Tx Perf	Aplic Mín
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUND	-9,45%	-16,43%	-10,12%	9,27%	R\$251.127.538,43	02/10/2007	2,00%	0,00%	R\$200,00
BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	-7,04%	-8,92%	-6,15%	11,34%	R\$554.097.836,29	18/07/2002	3,00%	0,00%	R\$0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	1,03%	2,73%	2,89%	6,05%	R\$9.025.354.102,72	28/04/2011	0,20%	0,00%	R\$10.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	-0,15%	-2,46%	0,65%	4,49%	R\$7.187.772.456,70	24/06/2005	0,20%	0,00%	R\$10.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	-1,30%	-6,78%	-1,45%	2,89%	R\$1.477.016.737,88	28/04/2011	0,20%	0,00%	R\$10.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES	1,30%	4,66%	4,13%	7,69%	R\$242.981.937,28	16/03/2015	0,20%	0,00%	R\$300.000,00
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	-6,62%	-7,01%	-5,22%	16,91%	R\$346.558.409,55	25/10/1999	0,50%	0,00%	R\$50.000,00
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	-3,91%	2,47%	3,26%	17,72%	R\$2.182.571.592,35	24/09/2004	1,50%	0,00%	R\$20.000,00
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	-1,27%	-6,87%	-1,49%	2,97%	R\$1.617.851.448,88	18/04/2012	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	1,08%	2,79%	3,02%	5,92%	R\$10.926.652.180,75	16/08/2012	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	-0,78%	-6,12%	-1,33%	-3,39%	R\$2.262.527.768,32	11/05/2012	0,20%	0,00%	R\$1,00
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,38%	1,59%	1,56%	2,25%	R\$9.999.750.561,26	28/05/2010	0,20%	0,00%	R\$1.000,00

3. ENQUADRAMENTO

3.1 Enquadramento na Resolução Atual

Artigo/Fundo	Percent. Autorizado	Percent. Alocado	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub	100,00%	82,27%	R\$5.580.081,36
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	100,00%	15,52%	R\$1.052.590,17
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA	100,00%	18,32%	R\$1.242.754,71
- BB PREVID RF IDKA 2 FI	100,00%	1,57%	R\$106.682,82
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	100,00%	6,33%	R\$429.560,17
- FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TP RF L	100,00%	17,60%	R\$1.193.853,39
- CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ TP RF L	100,00%	3,11%	R\$210.933,85
- CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF	100,00%	14,84%	R\$1.006.215,27
- BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUBL VI	100,00%	4,98%	R\$337.490,98
Art. 8º, Inciso I, "a" - 30% FI Ações, ref. cond. aberto	30,00%	5,89%	R\$399.173,70
- BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	30,00%	5,89%	R\$399.173,70
Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações	20,00%	11,84%	R\$803.152,53
- BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	20,00%	3,38%	R\$229.337,10
- BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	20,00%	1,19%	R\$80.775,25
- BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO	20,00%	1,97%	R\$133.630,59
- BB AÇÕES BB FI	20,00%	1,06%	R\$71.775,79
- BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	20,00%	1,35%	R\$91.291,37
- BB Ações Energia	20,00%	2,89%	R\$196.342,42
Art. 7º § 5º A totalidade das aplicações previstas nos incisos VI e VII não deverá exceder o limite de 15%	15,00%	0,00%	
			R\$6.782.407,59

* Como os RPPS podem aplicar até 100% dos seus recursos em títulos públicos, Segundo o MPS parece razoável obter um melhor entendimento a respeito desta obrigação de 20% máximo também nesses fundos com 100% Títulos Públicos. Neste intuito foi instituído Grupo de Trabalho (GT), por meio da Portaria no 12, de 23 de abril de 2019, da Secretaria da Previdência (SPREV).

Tais fundos, portanto, ficam dispensados de observar o prazo previsto no art. 21 até a conclusão do GT e provável publicação de nova Resolução, já aperfeiçoada em relação ao tema.

3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual

Artigo/Fundo	Mínimo	Máximo	Alocado
Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos do Tesouro Nacional	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub	0,00%	100,00%	82,27%
- CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00%	100,00%	17,60%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	0,00%	100,00%	15,52%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES	0,00%	100,00%	4,98%
- CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	0,00%	100,00%	14,84%
- CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,00%	100,00%	3,11%
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,00%	100,00%	6,33%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	0,00%	100,00%	1,57%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	0,00%	100,00%	18,32%
Art. 7º, Inciso I, "c" - FI em índice com 100% em Tít. Pub	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso II - 5% de Operações Compromissadas	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI referenciados, cond. aberto	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso III, "b" - 60% FI em índice ref., neg BOLSA	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso IV, "a" - 40% FI em Renda Fixa	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso IV, "b" - 40% FI em índice, neg. bolsa	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso V - 20% em Letras Imobiliárias Garantidas	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso VI, "a" - 15% em Cert de Dep Bancario (CDB)	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso VI, "b" - 15% em Poupança	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso VII, "a" - 5% em FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso VII, "b" - 5% FI em crédito privado	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso VII, "c" - 5% FI com 85% em debêntures	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso I, "a" - 30% FI Ações, ref. cond. aberto	0,00%	15,00%	5,89%
- BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	0,00%	15,00%	5,89%
Art. 8º, Inciso I, "b" - 30% FI Ações em índices, ref.	0,00%	15,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações	0,00%	15,00%	11,84%
- BB AÇÕES ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	0,00%	15,00%	2,89%
- BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FU	0,00%	15,00%	1,35%
- BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO	0,00%	15,00%	1,06%

Artigo/Fundo	Mínimo	Máximo	Alocado
- BB ACOES SETOR FINANCEIRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUND	0,00%	15,00%	1,97%
- BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	0,00%	15,00%	1,19%
- BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	0,00%	15,00%	3,38%
Art. 8º, Inciso II, "b" - 20% FI Ações em índices	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso III - 10% FI Multimercado, Cond. Aberto	0,00%	10,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso IV, "a" - 5% FI em Participações, Cond. Fechado	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso IV, "b" - 5% FI Imobiliário	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso IV, "c" - 5% FI Ações - Mercado de Acesso	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 9º-A, I - Fundo de Renda Fixa - Dívida Externa	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 9º-A, II - FI - Sufixo Investimento no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 9º-A, III - FI em Ações BDR Nível 1	0,00%	0,00%	0,00%

4. MOVIMENTO DETALHADO

Informação detalhada de cada fundo do portfolio de investimentos



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 31/08/2021: 164978.773233946000

Saldo financeiro: R\$ 1.054.208,95

Lançamentos:

% da carteira: 16,12

nenhum registro

Cotas em 30/09/2021: 164978.773233946000

Saldo financeiro: R\$ 1.052.590,17

Rentabilidade no período: -0,15%

% da carteira: 15,52



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 31/08/2021: 373393.718183360000

Saldo financeiro: R\$ 1.259.145,14

Lançamentos:

% da carteira: 19,25

nenhum registro

Cotas em 30/09/2021: 373393.718183360000

Saldo financeiro: R\$ 1.242.754,71

Rentabilidade no período: -1,30%

% da carteira: 18,32



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 31/08/2021: 69582.133949790700

Saldo financeiro: R\$ 204.568,72

Lançamentos:

% da carteira: 3,13

30/09/2021	Venda	33.666,142351	cotas	R\$100.000,00
------------	-------	---------------	-------	---------------

Cotas em 30/09/2021: 35915.991598390700

Saldo financeiro: R\$ 106.682,82

Rentabilidade no período: 2,02%

% da carteira: 1,57



Caixa Econômica Federal

CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF
CNPJ: 10.740.670/0001-06

Tipo: Renda Fixa

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

Cotas em 31/08/2021: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 0,00

Lançamentos:

% da carteira: 0,00

30/09/2021	Compra	161.815,336363	cotas	R\$429.560,17
------------	--------	----------------	-------	---------------

Cotas em 30/09/2021: 161815.336363010000

Saldo financeiro: R\$ 429.560,17

Rentabilidade no período: 0,00%

% da carteira: 6,33

**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 31/08/2021: 452.987324187190

Saldo financeiro: R\$ 427.457,60

Lançamentos:

% da carteira: 6,54

nenhum registro

Cotas em 30/09/2021: 452.987324187190

Saldo financeiro: R\$ 399.173,70

Rentabilidade no período: -6,62%

% da carteira: 5,89

**Caixa Econômica Federal**

CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TÍTULOS 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 31/08/2021: 455903.969526133300

Saldo financeiro: R\$ 1.209.151,24

Lançamentos:

% da carteira: 18,49

nenhum registro

Cotas em 30/09/2021: 455903.969526133300

Saldo financeiro: R\$ 1.193.853,39

Rentabilidade no período: -1,27%

% da carteira: 17,60

**Caixa Econômica Federal**

CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS 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 31/08/2021: 86776.020497794000

Saldo financeiro: R\$ 212.591,01

Lançamentos:

% da carteira: 3,25

nenhum registro

Cotas em 30/09/2021: 86776.020497794000

Saldo financeiro: R\$ 210.933,85

Rentabilidade no período: -0,78%

% da carteira: 3,11

**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 31/08/2021: 19412.628337907000

Saldo financeiro: R\$ 238.660,42

Lançamentos:

% da carteira: 3,65

nenhum registro

Cotas em 30/09/2021: 19412.628337907000

Saldo financeiro: R\$ 229.337,10

Rentabilidade no período: -3,91%

% da carteira: 3,38

**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 31/08/2021: 8603.943170119100

Saldo financeiro: R\$ 86.888,06

Lançamentos:

% da carteira: 1,33

nenhum registro

Cotas em 30/09/2021: 8603.943170119100

Saldo financeiro: R\$ 80.775,25

Rentabilidade no período: -7,04%

% da carteira: 1,19

**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 31/08/2021: 408354.321964211000

Saldo financeiro: R\$ 995.480,86

Lançamentos:

% da carteira: 15,22

nenhum registro

Cotas em 30/09/2021: 408354.321964211000

Saldo financeiro: R\$ 1.006.215,27

Rentabilidade no período: 1,08%

% da carteira: 14,84

**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 31/08/2021: 45987.517994061000

Saldo financeiro: R\$ 147.575,73

Lançamentos:

% da carteira: 2,26

nenhum registro

Cotas em 30/09/2021: 45987.517994061000

Saldo financeiro: R\$ 133.630,59

Rentabilidade no período: -9,45%

% da carteira: 1,97



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 31/08/2021: 38294.750114451000

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 75.191,24

% da carteira: 1,15

nenhum registro

Cotas em 30/09/2021: 38294.750114451000

Rentabilidade no período: -4,54%

Saldo financeiro: R\$ 71.775,79

% da carteira: 1,06



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 31/08/2021: 38813.489315064000

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 95.053,82

% da carteira: 1,45

nenhum registro

Cotas em 30/09/2021: 38813.489315064000

Rentabilidade no período: -3,96%

Saldo financeiro: R\$ 91.291,37

% da carteira: 1,35



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 31/08/2021: 175326.948491096790

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 333.170,38

% da carteira: 5,09

nenhum registro

Cotas em 30/09/2021: 175326.948491096790

Rentabilidade no período: 1,30%

Saldo financeiro: R\$ 337.490,98

% da carteira: 4,98



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 31/08/2021: 12621.501337250100

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 200.954,62

% da carteira: 3,07

nenhum registro

Cotas em 30/09/2021: 12621.501337250100
Rentabilidade no período: -2,30%

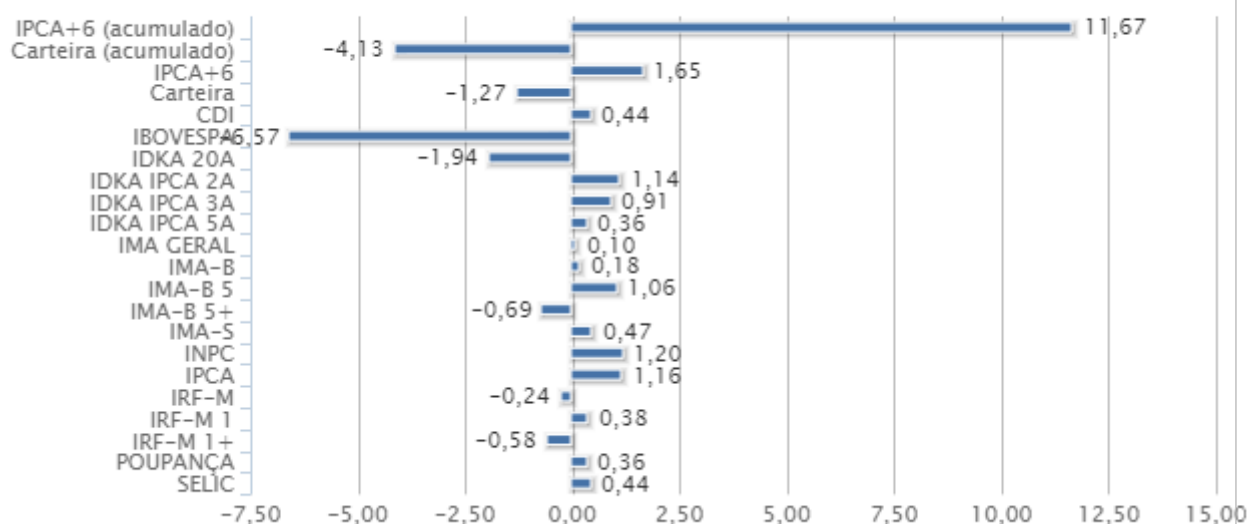
Saldo financeiro: R\$ 196.342,42
% da carteira: 2,89

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Com o crescente aumento dos indicadores nacionais de inflação, e a instabilidade na economia, fica impossível atingir os números necessários para uma gestão superavitária. Abaixo os número do seu RPPS neste mês de setembro.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA+6 a.a.) foi de 1,65%, porém o CORPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de -1,27%, 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\$ -87.250,36 neste mês, e teve ainda uma sobra de capital previdenciário no valor de R\$ 329.560,17, sobra esta já investida no mercado financeiro. O saldo em conta corrente foi de R\$ 495.888,61.

O pessimismo mundial já seria suficiente para derrubar a economia brasileira. Adicione a isto um clima quase ingovernável com disputas de forças diárias entre os poderes da república do Brasil, riscos de apagão na área energética, falta de emprego e a constante proximidade ao pleito de 2022. Gerir recursos de RPPS é cada vez mais desafiador. Tenha o máximo possível de informação para justificar suas ações perante os auditores, pois será cada vez mais necessário.

Achilles de Santana Junior

Consultor de Valores Mobiliários - Credenciado pela CVM