

FUNDO PREVIDENCIARIO DO
MUNICIPIO DE SÃO JOSÉ DA COROA
GRANDE

Relatório de
Investimentos
CORPREV

Outubro / 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 1,25% em outubro	2
1.2 Cenário Brasileiro	2
Confiança dos pequenos negócios se manteve estável em outubro	2
Serviços	2
Comércio e indústria	3
1.3 Cenário Internacional	3
1.4 Bolsa	4
1.5 Projeções	4
Câmbio	4
Selic	4
1.6 Indicadores Financeiros	5
2. ANÁLISE DA CARTEIRA	6
2.1 Composição da Carteira	6
2.2 Investimentos por Instituição	6
2.3 Carteira x Meta Atuarial	7
2.4 Evolução do Patrimônio	7
2.5 Análise Comparativa de Fundos	7
3. ENQUADRAMENTO	9
3.1 Enquadramento na Resolução Atual	9
3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual	9
4. MOVIMENTO DETALHADO	12
Informação detalhada de cada fundo do porfolio de investimentos	12
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	17

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do mês

IPCA sobe 1,25% em outubro

O **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** de outubro foi de 1,25%, 0,09 ponto percentual (p.p.) acima da taxa de setembro (1,16%). Foi a maior variação para um mês de outubro desde 2002 (1,31%). No ano, o IPCA acumula alta de 8,24% e, nos últimos 12 meses, de 10,67%, acima dos 10,25% observados nos 12 meses imediatamente anteriores. Em outubro de 2020, a variação mensal foi de 0,86%.

Todos os nove grupos de produtos e serviços pesquisados tiveram alta em outubro. O maior impacto (0,55 p.p.) e a maior variação (2,62%) vieram dos **Transportes**, que aceleraram em relação a setembro (1,82%). A segunda maior contribuição (0,24 p.p.) veio de **Alimentação e bebidas** (1,17%), enquanto a segunda maior variação veio do grupo **Vestuário** (1,80%). Destacam-se ainda os resultados de **Habitação**, com alta de 1,04% e 0,17 p.p. de impacto, e **Artigos de residência**, que variou 1,27%, contribuindo com 0,05 p.p. no índice do mês. Os demais grupos ficaram entre o 0,06% de **Educação** e o 0,75% de **Despesas pessoais**.

INPC sobe 1,16% em outubro

O **Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC)** de outubro subiu 1,16%, 0,04 p.p. abaixo do resultado de setembro (1,20%). Esse é o maior resultado para um mês de outubro desde 2002, quando o índice foi de 1,57%. No ano, o indicador acumula alta de 8,45% e, em 12 meses, de 11,08%, acima dos 10,78% observados nos 12 meses imediatamente anteriores. Em outubro de 2020, a taxa foi de 0,89%.

Os **produtos alimentícios** subiram 1,10% em outubro, ficando acima da variação observada em setembro (0,94%). Já os **não alimentícios** tiveram alta de 1,18%, enquanto, em setembro, haviam registrado 1,28%.

1.2 Cenário Brasileiro

Confiança dos pequenos negócios se manteve estável em outubro

A confiança dos donos de pequenos negócios voltou à estabilidade em outubro, após ter apresentado uma ligeira queda em setembro, segundo o Serviço Brasileiro de Apoio às Micro e Pequenas Empresas (Sebrae) a partir dos dados da Sondagem Econômica das Micro e Pequenas Empresas, realizada mensalmente em parceria com a Fundação Getúlio Vargas (FGV). 

O Índice de Confiança das Micro e Pequenas Empresas (IC-MPE), que agrega os índices dos três principais setores da economia (comércio, serviços e indústria de transformação) se manteve nos 98,7 pontos em outubro.

Segundo o Sebrae, apesar da estabilidade em relação a setembro, desde o início de 2021 a confiança dos empreendedores tem apresentado um “crescimento sustentado”. Em janeiro, o índice estava em 90,8. Para a entidade, isso confirma uma recuperação consistente dos pequenos negócios, mas indica também que ainda há uma certa insegurança entre os empresários, diante da alta da inflação e da instabilidade econômica.

Serviços

De acordo com a pesquisa, pelo sétimo mês consecutivo o setor de serviços apresentou aumento no índice de confiança que atingiu, em outubro, 99,1 pontos. O crescimento foi de 2,3 pontos se comparado com setembro, o maior índice desde dezembro de 2013, quando atingiu o patamar de 100,2 pontos.

Comércio e indústria

O Índice de Confiança das MPE do Comércio, em outubro, manteve-se estável em 92,9 pontos. Apesar de um recuo no Índice da Situação Atual e no indicador que mede o volume da demanda atual, o Índice de Expectativas avançou 3,3 pontos, para 91 pontos, recuperando parte das perdas sofridas em setembro.

Para o Sebrae, essa percepção de melhora nas expectativas pode estar relacionada à diminuição do número de casos e mortes relacionadas à covid-19 e à flexibilização das medidas restritivas, com aposta dos empresários nas vendas de final de ano.

1.3 Cenário Internacional

Exportações da China em outubro superam as previsões e oferecem proteção para desaceleração da economia doméstica

O crescimento das exportações da China desacelerou em outubro, mas superou as previsões, uma vez que a crescente demanda global por temporadas de férias, uma redução do aperto de energia e mitigação de interrupções na cadeia de abastecimento compensaram algumas pressões enfrentadas pela segunda maior economia do mundo.

As importações, no entanto, não cumpriram as expectativas dos analistas, provavelmente apontando para a fraqueza geral da demanda doméstica.

As remessas de saída aumentaram 27,1% em outubro em relação ao ano anterior, mais lento do que o aumento de 28,1% em setembro. Analistas ouvidos pela Reuters previam que o crescimento cairia para 24,5%.

Zhiwei Zhang, economista-chefe da Pinpoint Asset Management, disse que as fortes exportações ajudariam a mitigar o enfraquecimento da economia doméstica e ofereceria ao governo mais espaço para manobrar a política econômica.

“O governo pode se dar ao luxo de esperar até o final do ano para afrouxar as políticas monetária e fiscal, agora que as exportações fornecem uma proteção para suavizar a desaceleração econômica”, disse ele.

Dados recentes apontam para uma desaceleração da manufatura. A atividade fabril encolheu pelo segundo mês em outubro, mostrou uma pesquisa oficial, enquanto o crescimento da produção industrial caiu para o menor desde março de 2020 – a primeira onda da pandemia.

O desafio triplo da economia dos EUA que ameaça retomada pós-pandemia

A economia dos Estados Unidos está se recuperando após o cataclismo causado pela pandemia de Covid-19.

Se a previsão do Federal Reserve, o banco central americano, se concretizar, de um crescimento econômico de 5,9% para este ano, isso seria o maior desde 1984.

No entanto, embora a decolagem econômica esteja avançando, o caminho não está claro.

A inflação atingiu seu ponto mais alto em 13 anos, há escassez de alguns produtos devido a problemas nas cadeias de abastecimento globais e menos pessoas estão dispostas a entrar no mercado de trabalho.

Esse cenário ocorre enquanto a variante delta do coronavírus continua a se espalhar fortemente, apesar do extenso programa de vacinação existente no país.

1.4 Bolsa

Dólar sobe 3,67% em outubro, a R\$ 5,646; Bolsa despenca pelo 4º mês seguido

O dólar emendou hoje sua segunda alta consecutiva, esta de 0,37%, e terminou a sexta-feira (29) cotado a R\$ 5,646 na venda. Com o resultado, a moeda americana encerra outubro com ganho acumulado de 3,67% frente ao real e chega ao segundo mês seguido de saldo positivo, depois de subir 5,30% em setembro.

Já o Ibovespa registrou sua quarta baixa consecutiva, terminando o pregão aos 103.500,71 pontos. Somando o tombo de 2,09% de hoje — o segundo maior da semana, perdendo apenas para os -2,11% de terça-feira (26) —, o principal índice da Bolsa de Valores brasileira (B3) encerra o mês em queda acumulada de 6,74%.

Outubro já é o quarto mês consecutivo de perdas para o Ibovespa, que já havia somado baixas de 3,94%, 2,48% e 6,57% em julho, agosto e setembro, respectivamente.

Em 2021, o cenário é semelhante: com os resultados de outubro, o dólar agora acumula alta de 8,82% frente ao real, enquanto o Ibovespa despencou 13,04% desde o início do ano.

1.5 Projeções

Mercado reduz projeções para expansão da economia brasileira em 2021 e 2022, aponta Focus

Documento aponta alta na mediana das expectativas para o dólar no fim deste, de R\$ 5,25 para R\$ 5,45, e também para o IPCA, de 8,69% para 8,96%; projeção para inflação de 2023 é elevada de 3,25% para 3,27%.

A mediana das projeções do mercado para o **crescimento da economia brasileira** em 2021 voltou a cair, de 5,01% para 4,97%, no **Relatório Focus, do Banco Central (BC)**, divulgado nesta segunda-feira (25) com estimativas coletadas até o fim da semana passada.

Para 2022, o ponto-médio das expectativas para a expansão do Produto Interno Bruto (PIB) foi reduzido de 1,50% para 1,40%.

Câmbio

Para o **dólar** no fim de 2021, a mediana das estimativas para o dólar foi elevada de R\$ 5,25 para R\$ 5,45. Para 2022, o ponto-médio das projeções também subiu, dos mesmos R\$ 5,25 em que estava na semana anterior, para R\$ 5,45.

Selic

Para a taxa básica de juros (**Selic**), o ponto-médio das expectativas também subiu, de 8,25% para 8,75% no fim de 2021 e de 8,75% para 9,50% no de 2022.

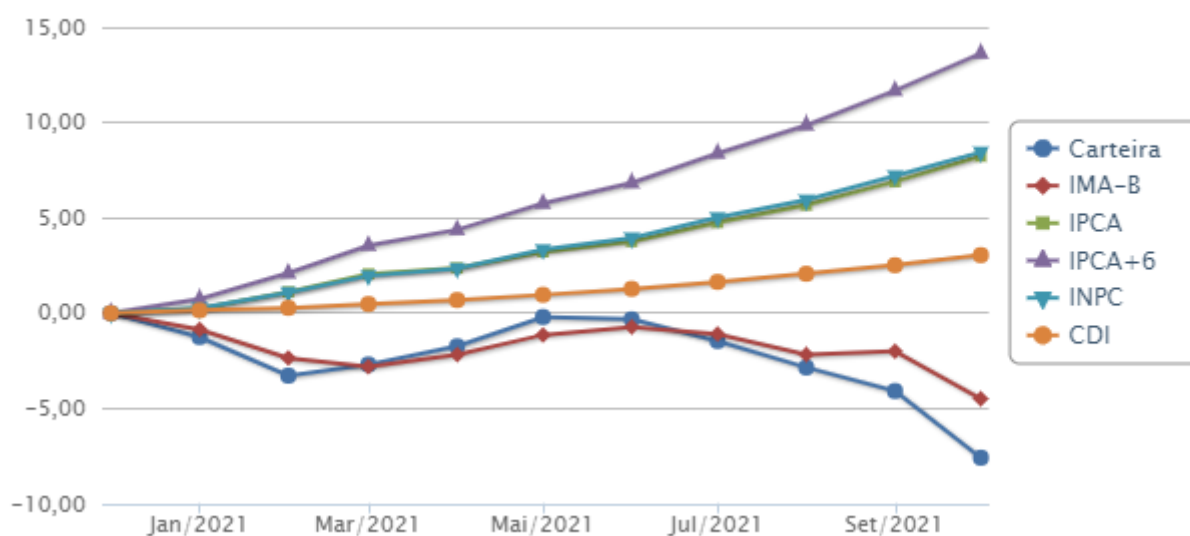
A meta de inflação perseguida pelo BC é de 3,75% em 2021 e 3,50% em 2022, com intervalo de tolerância de 1,5 ponto

percentual para cima ou para baixo.

O **Comitê de Política Monetária (Copom)** elevou a taxa básica de juros em 1 ponto percentual (p.p.), para 6,25% ao ano, na reunião de setembro, conforme era esperado pela maior parte do mercado.

Foi a quinta alta seguida e a segunda consecutiva de 1 ponto percentual. O Copom afirmou que antevê outro ajuste de 1 p.p. na próxima reunião, que acontece nesta semana.

1.6 Indicadores Financeiros



2. ANÁLISE DA CARTEIRA

2.1 Composição da Carteira

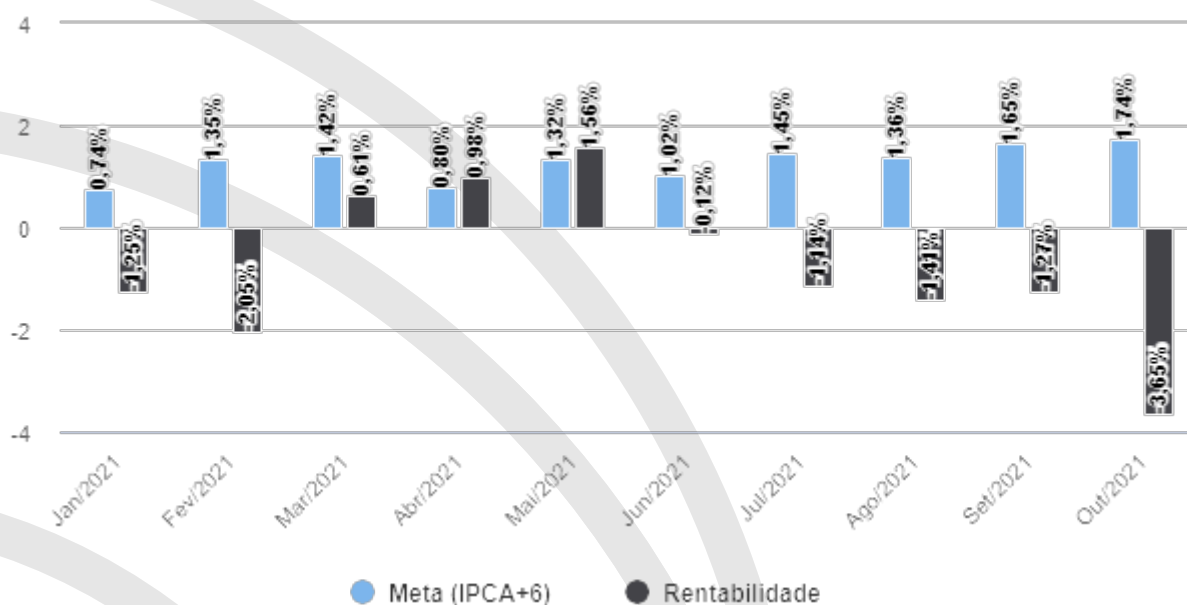
Fundo de Investimento	Saldo em 30/09/2021	Saldo em 29/10/2021	Rentabilidade
BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	R\$80.775,25	R\$70.449,15	-12,78%
BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$71.775,79	R\$70.722,98	-1,47%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FU	R\$91.291,37	R\$84.056,54	-7,92%
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUND	R\$133.630,59	R\$125.719,09	-5,92%
BB AÇÕES ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$196.342,42	R\$186.316,34	-5,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$0,00	R\$198.746,26	-0,63%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	R\$229.337,10	R\$200.586,69	-12,54%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$210.933,85	R\$203.565,44	-3,49%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES	R\$337.490,98	R\$335.816,22	-0,50%
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	R\$399.173,70	R\$372.145,30	-6,77%
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$1.193.853,39	R\$451.185,08	-3,57%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	R\$1.242.754,71	R\$489.325,31	-4,30%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$429.560,17	R\$925.838,24	-0,40%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$106.682,82	R\$980.236,16	-1,15%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$1.006.215,27	R\$993.212,45	-1,29%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	R\$1.052.590,17	R\$1.025.410,12	-2,58%
	R\$6.782.407,60	R\$6.713.331,38	

* 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.

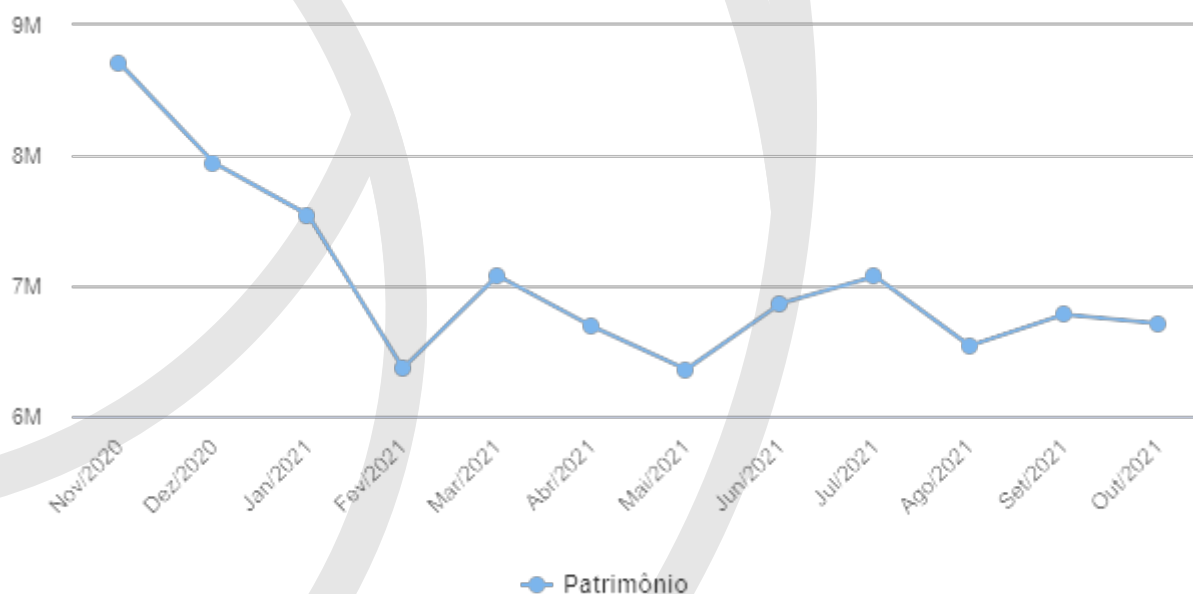
2.2 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 30/09/2021	Saldo em 29/10/2021	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$3.313.334,12	R\$3.368.051,92	-3,47%
Caixa Econômica Federal	R\$2.840.562,67	R\$2.772.547,47	-2,39%
Banco Bradesco S.A.	R\$628.510,80	R\$572.731,99	-8,87%
	R\$6.782.407,60	R\$6.713.331,38	

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	-1,47%	-23,37%	-1,22%	-3,54%	R\$357.157.981,20	19/12/2007	1,50%	0,00%	R\$200,00
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FU	-7,92%	-7,84%	-11,24%	9,83%	R\$283.492.578,75	12/12/2011	2,00%	0,00%	R\$200,00
BB AÇÕES ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	-5,11%	-12,73%	-9,51%	2,37%	R\$414.842.530,09	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	-5,92%	-21,37%	-15,62%	0,18%	R\$249.336.073,69	02/10/2007	2,00%	0,00%	R\$200,00
BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	-12,78%	-20,56%	-22,39%	-3,17%	R\$553.995.233,73	18/07/2002	3,00%	0,00%	R\$0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	-1,25%	1,45%	0,51%	4,26%	R\$9.199.941.792,77	28/04/2011	0,20%	0,00%	R\$10.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	-2,58%	-4,98%	-3,25%	1,44%	R\$7.312.779.959,10	24/06/2005	0,20%	0,00%	R\$10.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	-3,93%	-10,45%	-6,75%	-1,53%	R\$1.404.515.764,42	28/04/2011	0,20%	0,00%	R\$10.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES	-0,50%	4,14%	3,00%	6,54%	R\$243.319.800,98	16/03/2015	0,20%	0,00%	R\$300.000,00
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	-6,77%	-13,30%	-13,98%	6,80%	R\$342.560.873,07	25/10/1999	0,50%	0,00%	R\$50.000,00
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	-12,54%	-10,38%	-14,28%	2,53%	R\$2.170.097.322,90	24/09/2004	1,50%	0,00%	R\$20.000,00
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	-3,98%	-10,58%	-6,83%	-1,52%	R\$1.578.695.491,66	18/04/2012	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	-1,29%	1,46%	0,33%	4,29%	R\$11.069.494.258,95	16/08/2012	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	-1,24%	1,03%	0,29%	4,06%	R\$14.180.432.790,89	09/07/2010	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	-3,49%	-9,40%	-6,10%	-6,39%	R\$2.122.674.949,77	11/05/2012	0,20%	0,00%	R\$1,00
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	-0,54%	1,05%	0,71%	1,55%	R\$9.736.626.101,79	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%	83,47%	R\$5.603.335,29
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	100,00%	15,27%	R\$1.025.410,12
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA	100,00%	7,29%	R\$489.325,31
- BB PREVID RF IDKA 2 FI	100,00%	14,60%	R\$980.236,16
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	100,00%	2,96%	R\$198.746,26
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	100,00%	13,79%	R\$925.838,24
- FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TP RF L	100,00%	6,72%	R\$451.185,08
- CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ TP RF L	100,00%	3,03%	R\$203.565,44
- CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF	100,00%	14,79%	R\$993.212,45
- BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUBL VI	100,00%	5,00%	R\$335.816,22
Art. 8º, Inciso I, "a" - 30% FI Ações, ref. cond. aberto	30,00%	5,54%	R\$372.145,30
- BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	30,00%	5,54%	R\$372.145,30
Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações	20,00%	10,99%	R\$737.850,79
- BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	20,00%	2,99%	R\$200.586,69
- BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	20,00%	1,05%	R\$70.449,15
- BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO	20,00%	1,87%	R\$125.719,09
- BB AÇÕES BB FI	20,00%	1,05%	R\$70.722,98
- BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	20,00%	1,25%	R\$84.056,54
- BB Ações Energia	20,00%	2,78%	R\$186.316,34
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\$6.713.331,38

* 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%	83,47%
- CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00%	100,00%	6,72%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	0,00%	100,00%	15,27%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES	0,00%	100,00%	5,00%
- CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	0,00%	100,00%	14,79%
- CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,00%	100,00%	3,03%
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,00%	100,00%	13,79%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	0,00%	100,00%	14,60%
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,00%	100,00%	2,96%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	0,00%	100,00%	7,29%
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 Bancário (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% en debêntures	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso I, "a" - 30% FI Ações, ref. cond. aberto	0,00%	15,00%	5,54%
- BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	0,00%	15,00%	5,54%
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%	10,99%
- BB AÇÕES ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	0,00%	15,00%	2,78%
- BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FU	0,00%	15,00%	1,25%

Artigo/Fundo	Mínimo	Máximo	Alocado
- BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO	0,00%	15,00%	1,05%
- BB ACOES SETOR FINANCEIRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUND	0,00%	15,00%	1,87%
- BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	0,00%	15,00%	1,05%
- BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	0,00%	15,00%	2,99%
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 portfólio 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 30/09/2021: 164978.773233946000

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 1.052.590,17

% da carteira: 15,52

nenhum registro

Cotas em 29/10/2021: 164978.773233946000

Rentabilidade no período: -2,58%

Saldo financeiro: R\$ 1.025.410,12

% da carteira: 15,27



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 30/09/2021: 373393.718183360000

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 1.242.754,71

% da carteira: 18,32

26/10/2021	Venda	220.360,694891	cotas	R\$700.000,00
------------	-------	----------------	-------	---------------

Cotas em 29/10/2021: 153033.023292040000

Rentabilidade no período: -4,30%

Saldo financeiro: R\$ 489.325,31

% da carteira: 7,29



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 30/09/2021: 35915.991598390700

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 106.682,82

% da carteira: 1,57

30/09/2021	Venda	33.666,142351	cotas	R\$100.000,00
18/10/2021	Compra	209.665,742795	cotas	R\$625.031,79
22/10/2021	Venda	338,747169	cotas	R\$1.000,00
29/10/2021	Compra	88.951,365388	cotas	R\$260.906,10

Cotas em 29/10/2021: 334194.352612993460

Rentabilidade no período: -1,15%

Saldo financeiro: R\$ 980.236,16

% da carteira: 14,60

**Caixa Econômica Federal**

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO

CNPJ: 11.060.913/0001-10

Tipo: Renda Fixa

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

Cotas em 30/09/2021: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 0,00

Lançamentos:

% da carteira: 0,00

22/10/2021	Compra	60.928,965661	cotas	R\$200.000,00
------------	--------	---------------	-------	---------------

Cotas em 29/10/2021: 60928.965660740000

Saldo financeiro: R\$ 198.746,26

Rentabilidade no período: -0,63%

% da carteira: 2,96

**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 30/09/2021: 161815.336363010000

Saldo financeiro: R\$ 429.560,17

Lançamentos:

% da carteira: 6,33

30/09/2021	Compra	161.815,336363	cotas	R\$429.560,17
22/10/2021	Compra	188.826,244733	cotas	R\$500.000,00

Cotas em 29/10/2021: 350641.581096170000

Saldo financeiro: R\$ 925.838,24

Rentabilidade no período: -0,40%

% da carteira: 13,79

**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 30/09/2021: 452.987324187190

Saldo financeiro: R\$ 399.173,70

Lançamentos:

% da carteira: 5,89

nenhum registro				
-----------------	--	--	--	--

Cotas em 29/10/2021: 452.987324187190

Saldo financeiro: R\$ 372.145,30

Rentabilidade no período: -6,77%

% da carteira: 5,54

**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 30/09/2021: 455903.969526133300

Saldo financeiro: R\$ 1.193.853,39

Lançamentos:

% da carteira: 17,60

22/10/2021	Venda	276.465,226204	cotas	R\$700.000,00
------------	-------	----------------	-------	---------------

Cotas em 29/10/2021: 179438.743322283300

Saldo financeiro: R\$ 451.185,08

Rentabilidade no período: -3,57%

% da carteira: 6,72

**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 30/09/2021: 86776.020497794000

Saldo financeiro: R\$ 210.933,85

Lançamentos:

% da carteira: 3,11

nenhum registro

Cotas em 29/10/2021: 86776.020497794000

Saldo financeiro: R\$ 203.565,44

Rentabilidade no período: -3,49%

% da carteira: 3,03

**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 30/09/2021: 19412.628337907000

Saldo financeiro: R\$ 229.337,10

Lançamentos:

% da carteira: 3,38

nenhum registro

Cotas em 29/10/2021: 19412.628337907000

Saldo financeiro: R\$ 200.586,69

Rentabilidade no período: -12,54%

% da carteira: 2,99

**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 30/09/2021: 8603.943170119100

Saldo financeiro: R\$ 80.775,25

Lançamentos:

% da carteira: 1,19

nenhum registro

Cotas em 29/10/2021: 8603.943170119100

Saldo financeiro: R\$ 70.449,15

Rentabilidade no período: -12,78%

% da carteira: 1,05

**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 30/09/2021: 408354.321964211000

Saldo financeiro: R\$ 1.006.215,27

Lançamentos:

% da carteira: 14,84

nenhum registro

Cotas em 29/10/2021: 408354.321964211000
Rentabilidade no período: -1,29%

Saldo financeiro: R\$ 993.212,45
% da carteira: 14,79

**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 30/09/2021: 45987.517994061000

Saldo financeiro: R\$ 133.630,59

Lançamentos:

% da carteira: 1,97

nenhum registro

Cotas em 29/10/2021: 45987.517994061000
Rentabilidade no período: -5,92%

Saldo financeiro: R\$ 125.719,09
% da carteira: 1,87

**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 30/09/2021: 38294.750114451000

Saldo financeiro: R\$ 71.775,79

Lançamentos:

% da carteira: 1,06

nenhum registro

Cotas em 29/10/2021: 38294.750114451000
Rentabilidade no período: -1,47%

Saldo financeiro: R\$ 70.722,98
% da carteira: 1,05

**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 30/09/2021: 38813.489315064000

Saldo financeiro: R\$ 91.291,37

Lançamentos:

% da carteira: 1,35

nenhum registro

Cotas em 29/10/2021: 38813.489315064000
Rentabilidade no período: -7,92%

Saldo financeiro: R\$ 84.056,54
% da carteira: 1,25

**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 30/09/2021: 175326.948491096790

Saldo financeiro: R\$ 337.490,98

Lançamentos:

% da carteira: 4,98

nenhum registro

Cotas em 29/10/2021: 175326.948491096790
Rentabilidade no período: -0,50%

Saldo financeiro: R\$ 335.816,22
% da carteira: 5,00



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 30/09/2021: 12621.501337250100
Lançamentos:

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

nenhum registro

Cotas em 29/10/2021: 12621.501337250100
Rentabilidade no período: -5,11%

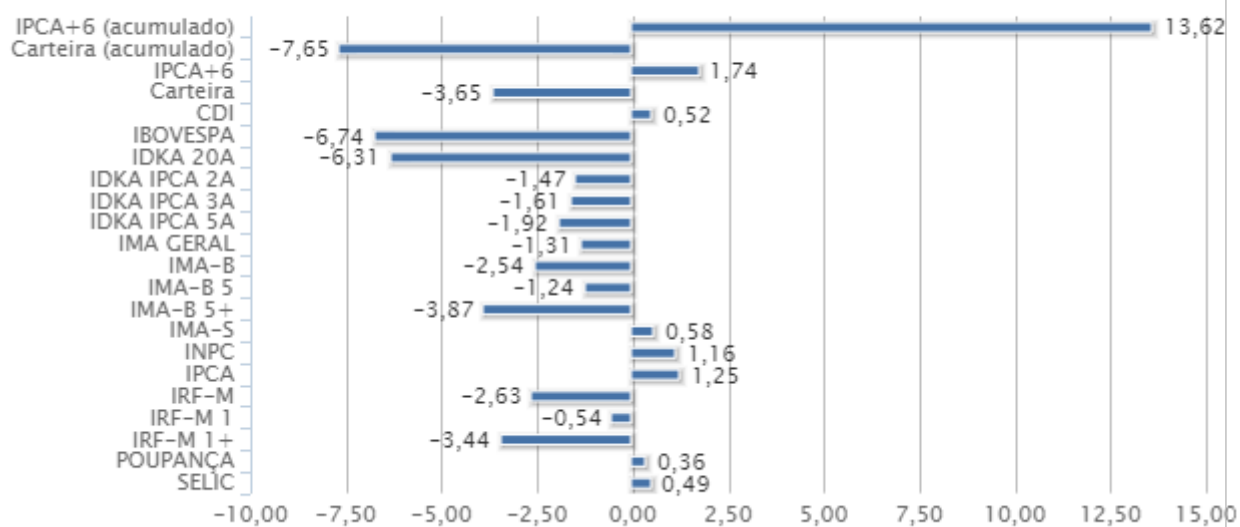
Saldo financeiro: R\$ 186.316,34
% da carteira: 2,78

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Em um mês aonde quase nenhum indicador de rentabilidade apresentou resultado positivo, não foi possível aos RPPS atingir um bom resultado com os investimentos. veja abaixo como se comportou o seu município.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA+6 a.a.) foi de 1,74%, porém o CORPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de -3,65%, 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\$ -254.014,11 neste mês, e teve ainda uma sobra de capital previdenciário no valor de R\$ 184.937,89, sobra esta já investida no mercado financeiro. O saldo em conta corrente foi de R\$ 27.667,82.

O posicionamento dos recursos em ativos ligados ao CDI evita a perda, MAS não ajuda aos RPPS. É necessário um acompanhamento constante para a correta movimentação dos recursos entre as opções do mercado financeiro. Prepare-se para as justificativas por será um ano complicado, e os tribunais de contas farão a parte dele na cobrança de dados.

Achilles de Santana Junior

Consultor de Valores Mobiliários - Credenciado pela CVM