

FUNDO PREVIDENCIARIO DO
MUNICIPIO DE SÃO JOSÉ DA COROA
GRANDE

Relatório de
Investimentos
CORPREV

Dezembro / 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 0,73% em dezembro e fecha 2021 em 10,06%	2
1.2 Cenário Brasileiro	2
Comércio	3
Serviços	3
Desemprego	3
Dólar	3
Inflação	3
Selic	3
Contas públicas	3
Bovespa	3
PIB	3
1.3 Cenário Internacional	4
1.4 Bolsa	4
1.5 Projeções	5
BC reduz previsão de crescimento da economia de 4,7% para 4,4% em 2021	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	9
3. ENQUADRAMENTO	10
3.1 Enquadramento na Resolução Atual	10
3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual	11
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 0,73% em dezembro e fecha 2021 em 10,06%

O **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** de dezembro subiu 0,73%, 0,22 ponto percentual (p.p.) abaixo da taxa de 0,95% registrada em novembro. Com isso, o ano de 2021 se encerra com variação de 10,06%, acima dos 4,52% registrados em 2020. Em dezembro de 2020, a variação havia sido de 1,35%.

Todos os grupos de produtos e serviços pesquisados tiveram alta em dezembro. A maior variação veio de **Vestuário** (2,06%), que acelerou em relação a novembro (0,95%). Na sequência, vieram **Artigos de Residência** (1,37%) e **Alimentação e bebidas** (0,84%), grupo este que contribuiu com o maior impacto no índice do mês (0,17 p.p.). Além disso, destacam-se as variações de **Habitação** (0,74%) e **Transportes** (0,58%), inferiores às observadas no mês anterior (1,03% e 3,35%, respectivamente). O grupo **Saúde e cuidados pessoais**, por sua vez, teve alta de 0,75%, após a queda de 0,57% em novembro. Os demais ficaram entre o 0,05% de **Educação** e o 0,56% de **Despesas pessoais**.

IPCA fecha 2021 com alta de 10,06%

O IPCA encerrou o ano com variação de 10,06%, acima dos 4,52% registrados em 2020. Na tabela abaixo, pode-se observar as variações mensais do índice em 2021.

INPC sobe 0,73% em dezembro

O **Índice Nacional de Preços ao Consumidor - INPC** teve alta de 0,73% em dezembro, mesma variação do IPCA. O resultado ficou 0,11 p.p. abaixo do registrado no mês anterior (0,84%). Em 2021, o INPC fechou o ano com alta de 10,16%, acima dos 5,45% registrados em 2020. Em dezembro de 2020, a taxa foi de 1,46%.

Após a variação negativa registrada em novembro (-0,03%), os **produtos alimentícios** tiveram alta de 0,76% em dezembro. Já os **não alimentícios** tiveram variação menor que a do mês anterior, passando de 1,11% em novembro para 0,72% em dezembro.

INPC fecha o ano com alta de 10,16%

O INPC fechou o ano de 2021 com alta de 10,16%, acima dos 5,45% registrados em 2020. Os **alimentícios** tiveram alta de 7,71%, enquanto os **não alimentícios** variaram 10,93%. Em 2020, o grupo **Alimentação e bebidas** havia apresentado variação de 15,53% e, os **não alimentícios**, de 2,60%. Na tabela a seguir, os resultados por grupo de produtos e serviços.

1.2 Cenário Brasileiro

Um ano de turbilhão na economia: veja o que se esperava para 2021 – e o que de fato aconteceu

Entre idas e vindas de programas de auxílio, crises institucionais, tentativas de mudanças nas regras para as contas públicas e preços em disparada, o otimismo com a recuperação pós- crise da pandemia deu lugar à tensão – e a muitos desencontros entre o que se esperava quando o ano começou, e o que de fato aconteceu.

Veja abaixo, um resumo do que se esperava para a economia brasileira este ano – e o que de fato aconteceu nos seguintes aspectos:

Comércio

As vendas do comércio chegam ao final de 2021 com alta, no quarto ano seguido de crescimento – mas ainda sem recuperar as perdas de do ano anterior.

Serviços

Depois de um tombo de 8% em 2020, marcando o quarto ano seguido de perdas, a reabertura dos negócios prenunciavam um ano de retomada para os serviços, responsáveis pela maior parte da economia brasileira. Cautelosamente otimista, a CNC previa uma alta de 3,7% este ano.

Desemprego

A paralisação da economia atingiu em cheio o emprego em 2020. Com isso, 2021 começou com mais de 14 milhões de brasileiros na fila do desemprego, e perspectivas ruins – o FMI projetava que a taxa de desemprego, então em 14,2%, seguiria alta.

Dólar

A alta do dólar já vinha assustando desde 2019, e bateu novos recordes em 2020. Mas, em 2021, as expectativas eram de um cenário mais estável, com a moeda recuando de volta ao patamar de R\$ 5 ao final do ano.

Inflação

2020 fechou com a inflação em 4,52% – a maior taxa desde 2016, mas ainda dentro da meta do Banco Central. O último boletim Focus daquele ano indicava um 2021 caminhando para um arrefecimento da alta de preços, com o IPCA (a inflação oficial) fechando o ano a 3,32%. Já para o IGP-M, chamado de 'inflação do aluguel', a estimativa era de uma alta de 4,58% este ano.

Selic

Quando 2021 começou, a taxa básica de juros brasileira era de 2% – o menor patamar da história. Com a recuperação da economia ainda a passos lentos, fazia sentido que o dinheiro estivesse 'barato', para incentivar investimentos e consumo.

Contas públicas

Se em 2020 as contas públicas sofreram um rombo histórico de mais de R\$ 700 bilhões, as perspectivas para 2021 eram melhores – mas nem tanto. Já à espera de um resultado ruim, a meta para o ano era de um déficit de US\$ 250,89 bilhões.

Bovespa

Em 2020, a bolsa brasileira foi do céu ao chão – e de volta, ou quase.

Com a expectativa de recuperação econômica a caminho, juros baixos e dólares sobrando lá fora, o mercado esperava um ano de ganhos na bolsa aqui dentro, com o Ibovespa chegando aos 130 mil pontos, ou mais, um uma alta de cerca de 10%.

PIB

O último boletim Focus (relatório produzido pelo Banco Central que compila estimativas de analistas de bancos) de 2020 mostrava que a economia brasileira deveria crescer 3,4% este ano, na maior alta desde 2011 – e recuperando parte do tombo de 4,1% sofrido no ano anterior, quando a atividade foi duramente afetada pela pandemia.

fonte: <https://g1.globo.com/economia/noticia/2021/12/18>

1.3 Cenário Internacional

Inflação na China abranda em dezembro

A inflação na China desceu de 2,3% em novembro para 1,5% em dezembro, sendo uma das quatro mais baixas no mundo, segundo a estimativa publicada esta quarta-feira em Pequim.

Com uma economia que está poupada a um surto inflacionista global, a China é atualmente um dos quatro países do mundo com a inflação mais baixa, juntamente com o Japão, Arábia Saudita e Suíça. O índice de preços no consumidor na China subiu 1,5% em dezembro em relação ao mesmo mês do ano passado. Um abrandamento em relação aos 2,3% de inflação homóloga registados em novembro, segundo a estimativa publicada esta quarta-feira em Pequim pelo Gabinete Nacional de Estatística.

Inflação nos EUA desacelera em dezembro, mas fecha 2021 em 7%, maior nível em 40 anos

O CPI (índice de preços ao consumidor) dos Estados Unidos desacelerou o ritmo de alta mensal pela segunda vez consecutiva, de 0,8% em novembro para 0,5% em dezembro, mas acumulou avanço de 7% em 2021 – o que representa a maior inflação anual no país desde 1981.

O resultado, divulgado pelo Departamento de Estatísticas Trabalhistas americano, veio perto do esperado pelo mercado, que apostava em uma alta de 0,4% no índice.

A maior contribuição para o aumento veio de habitação, carros usados e caminhões. “O índice de alimentação também contribuiu, apesar de ter perdido ritmo nos últimos meses”, apontou material de divulgação do departamento.

A desaceleração da inflação em dezembro deve ajudar a diminuir ainda mais a preocupação dos investidores com a remoção acelerada de estímulos à economia pelo banco central dos Estados Unidos, o Federal Reserve. Ontem, parte destes receios foi afastada pelo próprio presidente da instituição, Jerome Powell, que descartou um corte nestes incentivos no primeiro semestre deste ano, embora tenha reiterado a necessidade de os juros do país subirem.

Inflação na zona do euro atinge 5% em dezembro e marca nova máxima recorde

A inflação na zona do euro acelerou mais do que o esperado no mês passado, provavelmente provocando mais reações desconfortáveis no Banco Central Europeu, que tem consistentemente subestimado as pressões de preços e vem sendo criticado por isso por algumas de suas próprias autoridades.

A inflação nos 19 países que usam o euro acelerou a 5% em dezembro sobre o ano anterior, de 4,9% em novembro, acima da expectativa de analistas de 4,7%.

Trata-se da maior taxa anual da série histórica, iniciada em julho de 1991, quando a inflação ao consumidor subiu iguais 5%. Na base mensal, o indicador avançou 0,4% no último mês de 2021.

1.4 Bolsa

Ibovespa cai quase 12% em 2021, apesar de alta no último pregão e ganho em dezembro

No último pregão do ano o Ibovespa, finalmente, voltou a subir. Nesta quinta-feira, o que guiou a alta do principal índice da bolsa foram alguns dados positivos no Brasil e no mundo. **Assim, o Ibovespa fechou em alta de 0,69% no último pregão do ano, aos 104.822 pontos. A alta em dezembro foi de 2,85%. O índice, no entanto, terminou o ano em queda de 11,93%.**

As principais notícias do dia vieram dos Estados Unidos e do Brasil. **Nos EUA, os dados do Departamento do Trabalho dos EUA mostraram que o número de pedidos iniciais de seguro-desemprego caiu em 8 mil solicitações na última semana.** Esses indicadores são importantes por servirem como um termômetro da recuperação econômica. E os dados mais recentes foram positivos e, inclusive, melhores do que o mercado projetava e ajudaram a garantir o bom humor nos mercados.

fonte: <https://valorinveste.globo.com>

1.5 Projeções

BC reduz previsão de crescimento da economia de 4,7% para 4,4% em 2021

O Banco Central (BC) reduziu a projeção para o crescimento da economia em 2021. A estimativa para a expansão do Produto Interno Bruto (PIB) – a soma de todos os bens e serviços produzidos no país – passou de 4,7% para 4,4%. A informação está no Relatório de Inflação, publicação trimestral do BC, divulgado hoje (16), em Brasília. 

Segundo o órgão, “surpresas negativas” em dados recentemente divulgados, novas elevações da inflação parcialmente associadas a choques de oferta e aumento no risco fiscal, de controle das contas públicas, pioram os prognósticos de crescimento para 2021 e, em especial, para 2022. Para o ano que vem, a estimativa do PIB foi reduzida de 2,1% para 1%.

O PIB do terceiro trimestre e alguns dos principais indicadores mensais de atividade econômica apresentaram, de modo geral, resultados piores do que os esperados à época do relatório anterior, divulgado em setembro. “Corroborando a evolução menos favorável da atividade, os indicadores de confiança de empresários e consumidores, particularmente relevantes para entender a atividade ao longo do trimestre corrente, recuaram nos últimos meses”, disse o BC.

No terceiro trimestre deste ano, o PIB recuou 0,1%, de acordo com o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Em 12 meses, encerrados em setembro, o indicador acumula alta de 3,9%. “Dessa forma, o resultado abaixo do esperado no terceiro trimestre e a piora nos prognósticos para o quarto reduzem a projeção de crescimento para 2021 e o carregamento estatístico para 2022”, explicou o BC.

No curto prazo, os choques de oferta continuam influenciando os preços e afetando negativamente a atividade e o consumo. Segundo o Banco Central, as limitações na disponibilidade de insumos em determinadas cadeias produtivas devem perdurar por mais tempo do que se esperava anteriormente. “Portanto, posterga-se no tempo a expectativa de efeitos positivos que a normalização, mesmo que gradual, da cadeia de insumos industriais possa ter sobre o crescimento”, afirma o relatório.

Ipea reduz projeção para crescimento do PIB em 2022; veja os cenários

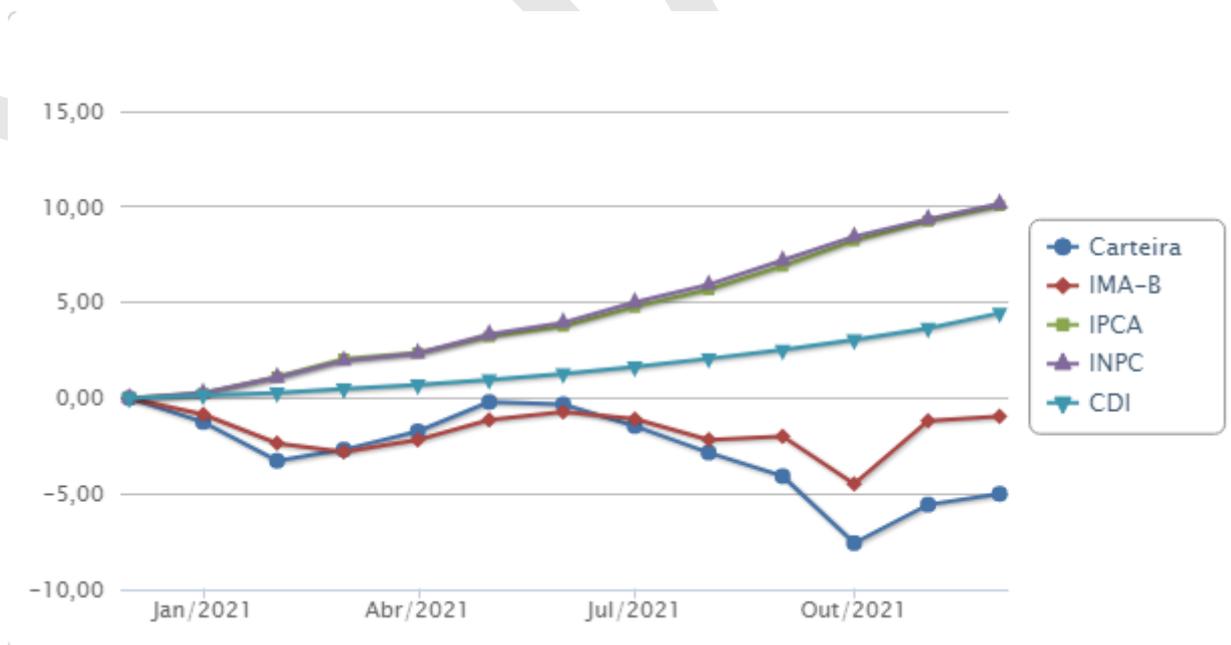
O Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada (Ipea) revisou para baixo a previsão de crescimento do produto interno bruto (PIB) para 2021, **de um avanço de 4,8% para 4,5%**. Para 2022, a estimativa saiu **de 1,8% para 1,1%**, mas segue em patamar maior do que a mediana das projeções do mercado divulgada no boletim Focus, que aposta em crescimento de 0,5% no ano que vem.

"A redução da previsão para este ano levou em conta os indicadores de atividade econômica do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) do terceiro trimestre e de outubro, que vieram abaixo do esperado", justificou o Ipea em nota de divulgação da Visão Geral da Conjuntura, análise trimestral da economia brasileira publicada nesta quarta-feira, 22.

O instituto estima que tenha havido melhora na atividade econômica em novembro, o que atenuaria os efeitos negativos do desempenho de outubro no agregado do último trimestre de 2021.

O Ipea estima que a **produção industrial tenha crescido 0,6% em novembro ante outubro**, e o **volume de serviços prestados tenha avançado 0,4%**. As vendas do **comércio varejista teriam alta de 0,3%**, embora, no varejo ampliado, que inclui as atividades de veículos e material de construção, a expectativa seja de queda de 0,7%.

1.6 Indicadores Financeiros



2. ANÁLISE DA CARTEIRA

2.1 Composição da Carteira

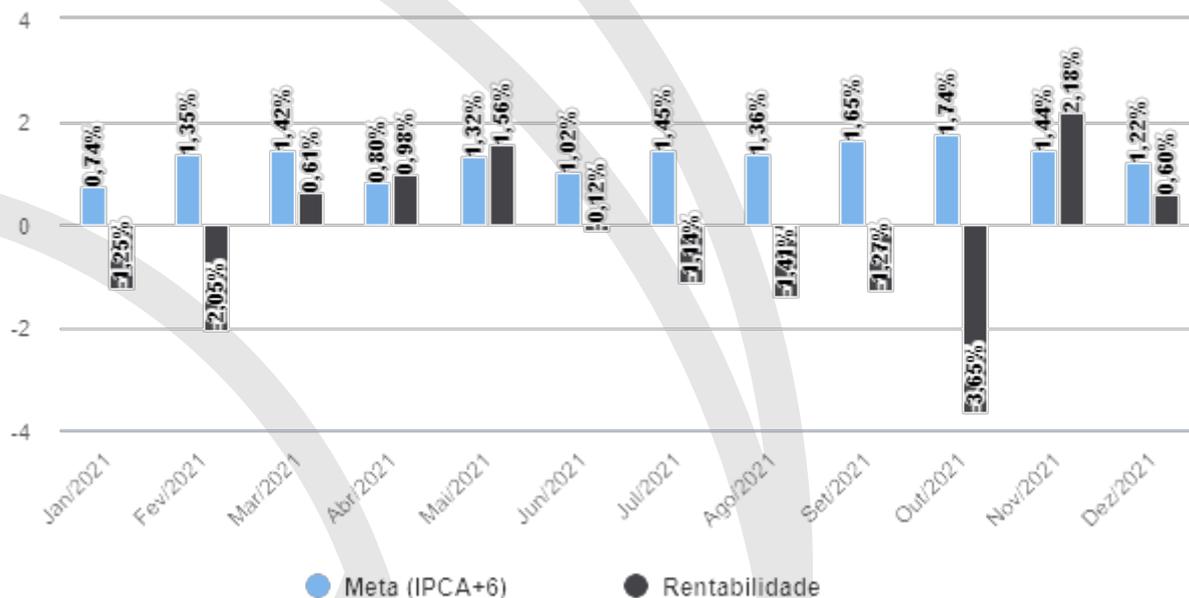
Fundo de Investimento	Saldo em 30/11/2021	Saldo em 31/12/2021	Rentabilidade
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA		R\$27.693,78	0,10%
BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	R\$63.963,70	R\$66.232,60	3,55%
BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$79.847,09	R\$72.706,71	-8,94%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FU	R\$82.173,99	R\$84.974,11	3,41%
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUND	R\$123.035,10	R\$118.154,52	-3,97%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	R\$0,00	R\$144.417,21	0,04%
BB AÇÕES ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$189.550,96	R\$189.712,64	0,09%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	R\$194.234,20	R\$201.795,10	3,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$203.650,92	R\$205.213,81	0,77%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$208.026,07	R\$212.743,04	2,27%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$933.060,40	R\$288.209,61	0,55%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES	R\$341.644,07	R\$343.634,76	0,58%
BRDESCO FIA IBOVESPA PLUS	R\$366.455,45	R\$377.009,11	2,88%
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$470.827,34	R\$469.217,78	-0,34%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	R\$511.041,99	R\$510.727,95	-0,33%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$978.303,15	R\$1.019.046,85	0,70%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$1.017.210,21	R\$1.024.531,18	0,72%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	R\$1.060.687,81	R\$1.062.845,09	0,20%
	R\$6.823.712,46	R\$6.418.865,87	

* 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 30/11/2021	Saldo em 31/12/2021	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$3.430.247,85	R\$3.612.452,45	0,07%
Caixa Econômica Federal	R\$2.832.774,95	R\$2.199.915,42	0,60%
Banco Bradesco S.A.	R\$560.689,65	R\$606.498,00	3,24%
	R\$6.823.712,46	R\$6.418.865,87	

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	-8,94%	-21,22%	-7,64%	-21,22%	R\$353.764.404,99	19/12/2007	1,50%	0,00%	R\$200,00
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FU	3,41%	-6,84%	-14,76%	-6,84%	R\$321.932.361,89	12/12/2011	2,00%	0,00%	R\$200,00
BB AÇÕES ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	0,09%	-11,14%	-6,80%	-11,14%	R\$391.392.708,27	16/10/1997	2,00%	0,00%	R\$200,00
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUND	-3,97%	-26,10%	-24,94%	-26,10%	R\$236.814.146,33	02/10/2007	2,00%	0,00%	R\$200,00
BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	3,55%	-19,85%	-27,37%	-19,85%	R\$537.762.124,89	18/07/2002	3,00%	0,00%	R\$0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	0,71%	4,65%	3,18%	4,65%	R\$9.452.884.682,94	28/04/2011	0,20%	0,00%	R\$10.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	0,20%	-1,51%	-0,70%	-1,51%	R\$7.503.041.378,91	24/06/2005	0,20%	0,00%	R\$10.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	-0,33%	-6,78%	-4,26%	-6,78%	R\$1.277.332.410,86	28/04/2011	0,20%	0,00%	R\$10.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	0,84%	2,64%	1,97%	2,64%	R\$7.539.384.738,01	08/12/2009	0,10%	0,00%	R\$1,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES	0,58%	6,57%	4,29%	6,57%	R\$243.856.391,93	16/03/2015	0,20%	0,00%	R\$300.000,00
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	2,88%	-12,17%	-17,42%	-12,17%	R\$333.878.111,19	25/10/1999	0,50%	0,00%	R\$50.000,00
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	3,89%	-9,84%	-20,59%	-9,84%	R\$2.065.733.233,84	24/09/2004	1,50%	0,00%	R\$20.000,00
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,73%	4,28%	3,09%	4,28%	R\$9.348.722.391,88	02/08/1999	0,15%	0,00%	R\$1,00
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	-0,34%	-7,00%	-4,47%	-7,00%	R\$1.506.024.600,75	18/04/2012	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	0,72%	4,66%	3,05%	4,66%	R\$11.208.284.707,30	16/08/2012	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,77%	4,31%	3,12%	4,31%	R\$12.893.895.775,49	09/07/2010	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	2,27%	-5,31%	-1,95%	-5,31%	R\$1.833.721.653,30	11/05/2012	0,20%	0,00%	R\$1,00
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,85%	2,70%	1,99%	2,70%	R\$8.449.705.411,07	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 IV - até 30% em Renda Fixa	30,00%	0,43%	R\$27.693,78
- BRADESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	20,00%	0,43%	R\$27.693,78
Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub	100,00%	82,27%	R\$5.280.587,29
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	100,00%	16,56%	R\$1.062.845,09
- BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1 TP	100,00%	2,25%	R\$144.417,21
- BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IMA	100,00%	7,96%	R\$510.727,95
- BB PREVID RF IDKA 2 FI	100,00%	15,88%	R\$1.019.046,85
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	100,00%	3,20%	R\$205.213,81
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	100,00%	4,49%	R\$288.209,61
- FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TP RF L	100,00%	7,31%	R\$469.217,78
- CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ TP RF L	100,00%	3,31%	R\$212.743,04
- CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF	100,00%	15,96%	R\$1.024.531,18
- BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL VI	100,00%	5,35%	R\$343.634,76
Art. 8º, Inciso I, "a" - 30% FI Ações, ref. cond. aberto	30,00%	5,87%	R\$377.009,11
- BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	30,00%	5,87%	R\$377.009,11
Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações	20,00%	11,43%	R\$733.575,68
- BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	20,00%	3,14%	R\$201.795,10
- BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	20,00%	1,03%	R\$66.232,60
- BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO	20,00%	1,84%	R\$118.154,52
- BB AÇÕES BB FI	20,00%	1,13%	R\$72.706,71
- BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	20,00%	1,32%	R\$84.974,11
- BB Ações Energia	20,00%	2,96%	R\$189.712,64
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\$6.418.865,86

* 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 IV - até 30% em Renda Fixa	0,00%	0,00%	0,43%
- BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00%	0,00%	0,43%
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%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	0,00%	100,00%	16,56%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES	0,00%	100,00%	5,35%
- CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	0,00%	100,00%	15,96%
- CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,00%	100,00%	3,31%
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,00%	100,00%	4,49%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	0,00%	100,00%	15,88%
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,00%	100,00%	3,20%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	0,00%	100,00%	2,25%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	0,00%	100,00%	7,96%
- CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	0,00%	100,00%	7,31%
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%

Artigo/Fundo	Mínimo	Máximo	Alocado
Art. 8º, Inciso I, "a" - 30% FI Ações, ref. cond. aberto	0,00%	15,00%	5,87%
- BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	0,00%	15,00%	5,87%
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%	11,43%
- BB AÇÕES ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	0,00%	15,00%	2,96%
- BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FU	0,00%	15,00%	1,32%
- BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO	0,00%	15,00%	1,13%
- BB ACOES SETOR FINANCEIRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUND	0,00%	15,00%	1,84%
- BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	0,00%	15,00%	1,03%
- BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	0,00%	15,00%	3,14%
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 porfolio de investimentos

<p>Banco do Brasil S.A. <input checked="" type="checkbox"/> BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV CNPJ: 07.442.078/0001-05</p>					
<p>Tipo: Renda Fixa Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub</p>					
Cotas em 30/11/2021: 164978.773233946000				Saldo financeiro: R\$ 1.060.687,81	
Lançamentos:				% da carteira: 15,54	
nenhum registro					
Cotas em 31/12/2021: 164978.773233946000				Saldo financeiro: R\$ 1.062.845,09	
Rentabilidade no período: 0,20%				% da carteira: 16,56	
<p>Banco do Brasil S.A. <input checked="" type="checkbox"/> BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC CNPJ: 11.328.882/0001-35</p>					
<p>Tipo: Renda Fixa Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub</p>					
Cotas em 30/11/2021: 0.00000000000000				Saldo financeiro: R\$ 0,00	
Lançamentos:				% da carteira: 0,00	
30/12/2021	Compra	51.631,015423	cotas	R\$144.365,95	
Cotas em 31/12/2021: 51631.015422553000				Saldo financeiro: R\$ 144.417,21	
Rentabilidade no período: 0,04%				% da carteira: 2,25	
<p>Banco do Brasil S.A. <input checked="" type="checkbox"/> BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI CNPJ: 13.327.340/0001-73</p>					
<p>Tipo: Renda Fixa Referenciado Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub</p>					
Cotas em 30/11/2021: 153033.023292040000				Saldo financeiro: R\$ 511.041,99	
Lançamentos:				% da carteira: 7,49	
27/12/2021	Compra	406,931397	cotas	R\$1.362,52	
Cotas em 31/12/2021: 153439.954689175670				Saldo financeiro: R\$ 510.727,95	
Rentabilidade no período: -0,33%				% da carteira: 7,96	
<p>Banco do Brasil S.A. <input checked="" type="checkbox"/> BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO CNPJ: 13.322.205/0001-35</p>					

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

Cotas em 30/11/2021: 325625.298072983460

Saldo financeiro: R\$ 978.303,15

Lançamentos:

% da carteira: 14,34

21/12/2021	Compra	11.182,872446	cotas	R\$33.680,03
------------	--------	---------------	-------	--------------

Cotas em 31/12/2021: 336808.170518739460

Saldo financeiro: R\$ 1.019.046,85

Rentabilidade no período: 0,70%

% da carteira: 15,88

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 30/11/2021: 60928.965660740000

Saldo financeiro: R\$ 203.650,92

Lançamentos:

% da carteira: 2,98

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

Cotas em 31/12/2021: 60928.965660740000

Saldo financeiro: R\$ 205.213,81

Rentabilidade no período: 0,77%

% da carteira: 3,20

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 30/11/2021: 350641.581096170000

Saldo financeiro: R\$ 933.060,40

Lançamentos:

% da carteira: 13,67

08/12/2021	Venda	74.927,217574	cotas	R\$200.000,00
15/12/2021	Venda	149.633,398174	cotas	R\$400.000,00
20/12/2021	Venda	18.683,891720	cotas	R\$50.000,00

Cotas em 31/12/2021: 107397.073627550000

Saldo financeiro: R\$ 288.209,61

Rentabilidade no período: 0,55%

% da carteira: 4,49

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 30/11/2021: 452.987324187190

Saldo financeiro: R\$ 366.455,45

Lançamentos:

% da carteira: 5,37

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

Cotas em 31/12/2021: 452.987324187190

Saldo financeiro: R\$ 377.009,11

Rentabilidade no período: 2,88%

% da carteira: 5,87

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 30/11/2021: 179438.743322283300

Saldo financeiro: R\$ 470.827,34

Lançamentos:

% da carteira: 6,90

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 179438.743322283300

Saldo financeiro: R\$ 469.217,78

Rentabilidade no período: -0,34%

% da carteira: 7,31

Banco Bradesco S.A.

✘ BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA
CNPJ: 03.256.793/0001-00

Tipo: Renda Fixa Referenciado

Enquadramento: Art. 7º - Inciso IV - até 30% em Renda Fixa

Cotas em 30/11/2021: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$

Lançamentos:

% da carteira:

28/12/2021

Compra

2.187,689199

cotas

R\$27.666,45

Cotas em 31/12/2021: 2187.689198708200

Saldo financeiro: R\$ 27.693,78

Rentabilidade no período: 0,10%

% da carteira: 0,43

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 30/11/2021: 86776.020497794000

Saldo financeiro: R\$ 208.026,07

Lançamentos:

% da carteira: 3,05

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 86776.020497794000

Saldo financeiro: R\$ 212.743,04

Rentabilidade no período: 2,27%

% da carteira: 3,31

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 30/11/2021: 19412.628337907000

Saldo financeiro: R\$ 194.234,20

Lançamentos:

% da carteira: 2,85

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 19412.628337907000

Saldo financeiro: R\$ 201.795,10

Rentabilidade no período: 3,89%

% da carteira: 3,14

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 30/11/2021: 8017.296158254900

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 63.963,70

% da carteira: 0,94

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 8017.296158254900

Rentabilidade no período: 3,55%

Saldo financeiro: R\$ 66.232,60

% da carteira: 1,03

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 30/11/2021: 408354.321964211000

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 1.017.210,21

% da carteira: 14,91

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 408354.321964211000

Rentabilidade no período: 0,72%

Saldo financeiro: R\$ 1.024.531,18

% da carteira: 15,96

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 30/11/2021: 45987.517994061000

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 123.035,10

% da carteira: 1,80

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 45987.517994061000

Rentabilidade no período: -3,97%

Saldo financeiro: R\$ 118.154,52

% da carteira: 1,84

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 30/11/2021: 38294.750114451000

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 79.847,09

% da carteira: 1,17

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 38294.750114451000

Rentabilidade no período: -8,94%

Saldo financeiro: R\$ 72.706,71

% da carteira: 1,13

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 30/11/2021: 38813.489315064000

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 82.173,99

% da carteira: 1,20

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 38813.489315064000

Rentabilidade no período: 3,41%

Saldo financeiro: R\$ 84.974,11

% da carteira: 1,32

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 30/11/2021: 175326.948491096790

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 341.644,07

% da carteira: 5,01

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 175326.948491096790

Rentabilidade no período: 0,58%

Saldo financeiro: R\$ 343.634,76

% da carteira: 5,35

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 30/11/2021: 12621.501337250100

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 189.550,96

% da carteira: 2,78

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 12621.501337250100

Rentabilidade no período: 0,09%

Saldo financeiro: R\$ 189.712,64

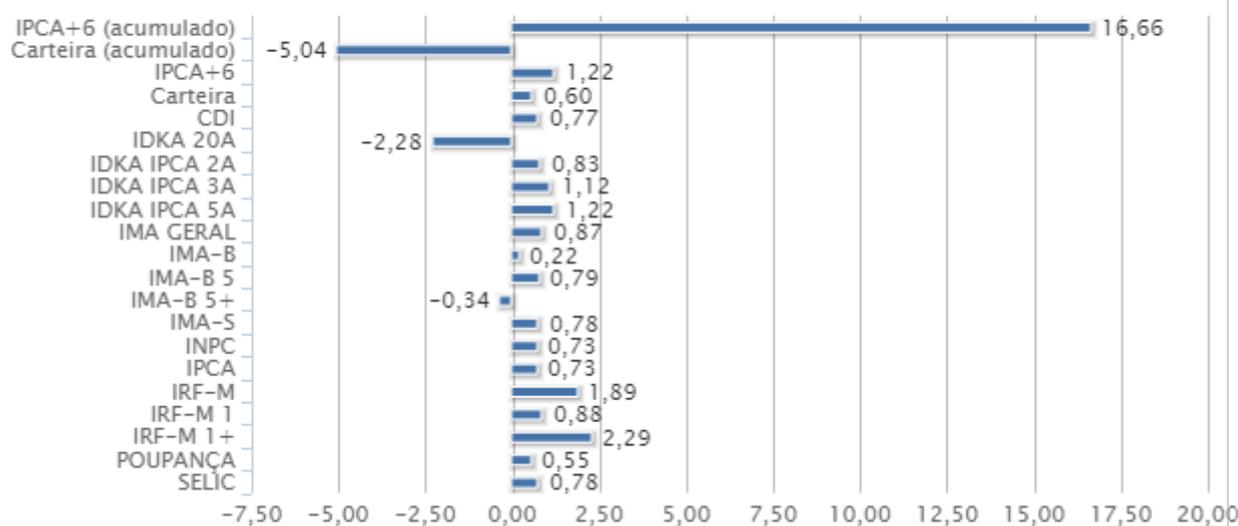
% da carteira: 2,96

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Com um mês de dezembro positivo, os RPPS já podem virar a página, e torcer para um 2022 melhor (no que tange aos recursos investidos). Veja abaixo os dados do seu município no fechamento do mês.

O cálculo da TMA (representada pelo a.a.) foi de 1,22%, porém o CORPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 0,60%, não atingindo a Taxa de Meta Atuarial.

Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



Resumo dos principais indicadores

Na situação financeira, o CORPREV obteve rendimento de R\$ 38.078,46 neste mês, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -442.925,05. O saldo em conta corrente foi de R\$ 114.122,68.

ENFIM, ACABOU!!! Um ano de muitos desafios políticos, internacionais, de saúde e financeiros. Longe de ser um ano promissor, este 2021 demonstrou como é complexo a missão de rentabilizar recursos da previdência. Posicionar recursos onde não havia quase rentabilidade foi uma das saídas para vários municípios que viram os juros adquiridos se esvair. Esperemos um 2022 menos traumático, mas, com eleições federais, não conte com isso. Estude e garanta possuir o máximo de informações para a tomada de decisões. Que seja bem vindo o novo ano.



Achilles de Santana Junior

Consultor de Valores Mobiliários - Credenciado pela CVM