
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
SANTANA DO ARAGUAIA / PA**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**2º TRIMESTRE
2021**

27 de julho de 2021

(63)3602-1493 / (63)3602-2504 - economico@selfassessoria.com.br

Av. Castelo Branco - 1555 2º Andar, Centro - Cep: 77600-000 - Paraíso do Tocantins-TO

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	5
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	11
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	19
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	21
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	22
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	23
7 – CONCLUSÃO	24
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	24
7.2 - Meta Atuarial	25
7.3 - Riscos	25
7.3.1 - Risco de Mercado	25
7.3.2 - Risco de Crédito	27
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	27
7.3.2.2 - Instituição Financeira	27
7.3.3 - Risco de Liquidez	28
7.4 - Aderência ao PAI	29
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	29
7.4.2 - Risco de Crédito	30
7.4.3 - Risco de Liquidez	30
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	30
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	31

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 2º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPRESA.

Este relatório vem atender o **Inciso V, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.

2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE SEGMENTO - IPRESA

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	75,8%	96,0%	73,4%	42.750.016,34	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	96,0%	-	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	-	-	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	-	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	20,3%	40,0%	19,1%	11.144.132,70	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	-	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	-	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	-	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					92,6%	53.894.149,04	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	1,0%	11,0%	1,6%	925.719,51	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	1,9%	10,0%	2,2%	1.260.687,60	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				3,8%	2.186.407,11	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	3,0%	1.766.468,94	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				3,0%	1.766.468,94	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,6%	362.837,33	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	58.209.862,42	4

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	19.303.795/0001-35	35.292.588/0001-89	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IPCA	IRF – M	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	11/02/2014	16/03/2020	08/12/2004	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,01	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,01	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FI EM AÇÕES - BDR ETF NÍVEL I	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	05.100.213/0001-09	39.255.695/0001-98	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Fundo de Ações	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IBOV	MSCI ACWI	IRF – M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Regimes Próprios de Previdência Social e	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001.91	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	22/07/2002	30/11/2020	28/05/2010	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,00% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	10% do MSCI ACWI	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	200,00	0,01	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00	0,01	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	200,00	0,01	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	200,00	0,01	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	4 - Alto	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fi em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP
CNPJ	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	35.536.532/0001-22	14.508.605/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA	IPCA	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	04/11/2016	15/04/2020	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	R\$ 1.000,00	50.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	BRABESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRABESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2
CNPJ	30.036.235/0001-02	03.399.411/0001-90	11.484.558/0001-06	24.022.566/0001-82
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Dinâmico	Fundos Referenciados - DI	Renda Fixa	Renda Fixa
ÍNDICE	S&P500 BR	CDI	IRF – M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Clientes pessoa jurídica	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
GESTOR	Caixa Econômica Federal	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CNPJ	00.360.305/0001-04	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Bradesco SA
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	05/10/1999	02/07/2010	17/06/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	1.000.000,00	50.000,00	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	100.000,00	Qualquer valor	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	1.000,00	Qualquer valor	1.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	100.000,00	Qualquer valor	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FIRR IMA - B 5			
CNPJ	20.216.216/0001-04			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices			
ÍNDICE	IMA - B 5			
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social			
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco S.A.			
CNPJ	60.746.948/0001-12			
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM			
CNPJ	62.375.134/0001-44			
CUSTODIANTE	Banco Bradesco S.A.			
CNPJ	00.360.305/0001-04			
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.			
CNPJ	60.746.948/0001-12			
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes			
DATA DE INÍCIO	08/08/2014			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00			
RESGATE MÍNIMO	Não possui			
SALDO MÍNIMO	5.000,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo			
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)			

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LONGO PRAZO						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.240.315,04	-	-	6.508,53	1.246.823,57	0,522%
MAIO	1.246.823,57	-	-	2.457,25	1.249.280,82	0,197%
JUNHO	1.249.280,82	-	-	1.316,77	1.250.597,59	0,105%

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.000.256,09	-	-	6.646,98	1.006.903,07	0,660%
MAIO	1.006.903,07	-	-	2.403,37	1.009.306,44	0,238%
JUNHO	1.009.306,44	-	-	30,44	1.009.276,00	-0,003%

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	3.058.059,78	-	-	31.151,35	3.089.211,13	1,008%
MAIO	3.089.211,13	-	-	26.063,86	3.115.274,99	0,837%
JUNHO	3.115.274,99	-	-	8.638,61	3.106.636,38	-0,278%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	8.997.470,74	-	-	77.526,60	9.074.997,34	0,854%
MAIO	9.074.997,34	-	-	60.746,56	9.135.743,90	0,665%
JUNHO	9.135.743,90	-	-	13.677,05	9.122.066,85	-0,150%

FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	253.010,31	-	-	1.964,69	254.975,00	0,771%
MAIO	254.975,00	-	-	432,31	255.407,31	0,169%
JUNHO	255.407,31	-	-	465,56	255.872,87	0,182%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.896.313,74	-	-	5.355,89	1.901.669,63	0,282%
MAIO	1.901.669,63	-	-	3.237,17	1.904.906,80	0,170%
JUNHO	1.904.906,80	-	-	3.593,33	1.908.500,13	0,188%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	5.761.197,81	-	-	49.978,76	5.811.176,57	0,860%
MAIO	5.811.176,57	-	-	39.817,21	5.850.993,78	0,681%
JUNHO	5.850.993,78	-	-	10.873,54	5.840.120,24	-0,186%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.947.405,28	-	-	15.851,06	1.963.256,34	0,807%
MAIO	1.963.256,34	-	-	3.120,09	1.966.376,43	0,159%
JUNHO	1.966.376,43	-	-	3.399,01	1.969.775,44	0,173%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.654.461,49	-	-	10.732,27	1.665.193,76	0,645%
MAIO	1.665.193,76	-	-	17.563,42	1.682.757,18	1,044%
JUNHO	1.682.757,18	-	-	6.321,38	1.689.078,56	0,374%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	2.162.856,77	-	-	15.872,82	2.178.729,59	0,729%
MAIO	2.178.729,59	-	-	14.872,88	2.193.602,47	0,678%
JUNHO	2.193.602,47	-	-	3.165,84	2.196.768,31	0,144%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.735.609,90	-	-	4.213,71	1.739.823,61	0,242%
MAIO	1.739.823,61	-	-	3.094,64	1.742.918,25	0,178%
JUNHO	1.742.918,25	-	-	3.138,09	1.746.056,34	0,180%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	6.967.670,40	-	-	58.520,11	7.026.190,51	0,833%
MAIO	7.026.190,51	-	-	47.139,95	7.073.330,46	0,666%
JUNHO	7.073.330,46	-	-	6.614,16	7.066.716,30	-0,094%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	4.315.050,95	-	-	8.606,74	4.323.657,69	0,199%
MAIO	4.323.657,69	-	- 110.000,00	12.153,59	4.225.811,28	0,288%
JUNHO	4.225.811,28	-	- 160.000,00	13.780,07	4.079.591,35	0,338%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	2.879.822,82	-	-	20.375,65	2.900.198,47	0,703%
MAIO	2.900.198,47	-	-	17.440,79	2.917.639,26	0,598%
JUNHO	2.917.639,26	-	-	1.366,26	2.919.005,52	0,047%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.941.081,87	-	-	15.894,69	1.956.976,56	0,812%
MAIO	1.956.976,56	-	-	622,58	1.956.353,98	-0,032%
JUNHO	1.956.353,98	-	-	392,41	1.956.746,39	0,020%

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.951.619,80	-	-	3.983,74	1.955.603,54	0,204%
MAIO	1.955.603,54	-	-	3.833,28	1.959.436,82	0,196%
JUNHO	1.959.436,82	-	-	3.960,19	1.963.397,01	0,202%

BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.592.971,29	-	-	3.871,12	1.596.842,41	0,242%
MAIO	1.596.842,41	-	-	4.722,96	1.601.565,37	0,295%
JUNHO	1.601.565,37	-	-	5.647,53	1.607.212,90	0,351%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	4.148.267,49	-	-	39.090,45	4.187.357,94	0,934%
MAIO	4.187.357,94	-	-	25.299,03	4.212.656,97	0,601%
JUNHO	4.212.656,97	-	-	5.926,11	4.206.730,86	-0,141%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI

19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	589.432,42	271.339,68	-	36.697,09	897.469,19	6,226%
MAIO	897.469,19	-	-	18.427,20	915.896,39	2,053%
JUNHO	915.896,39	-	-	9.823,12	925.719,51	1,073%

FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP

20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.159.158,96	-	-	62.338,53	1.221.497,49	5,378%
MAIO	1.221.497,49	-	-	5.871,63	1.227.369,12	0,481%
JUNHO	1.227.369,12	-	-	33.318,48	1.260.687,60	2,715%

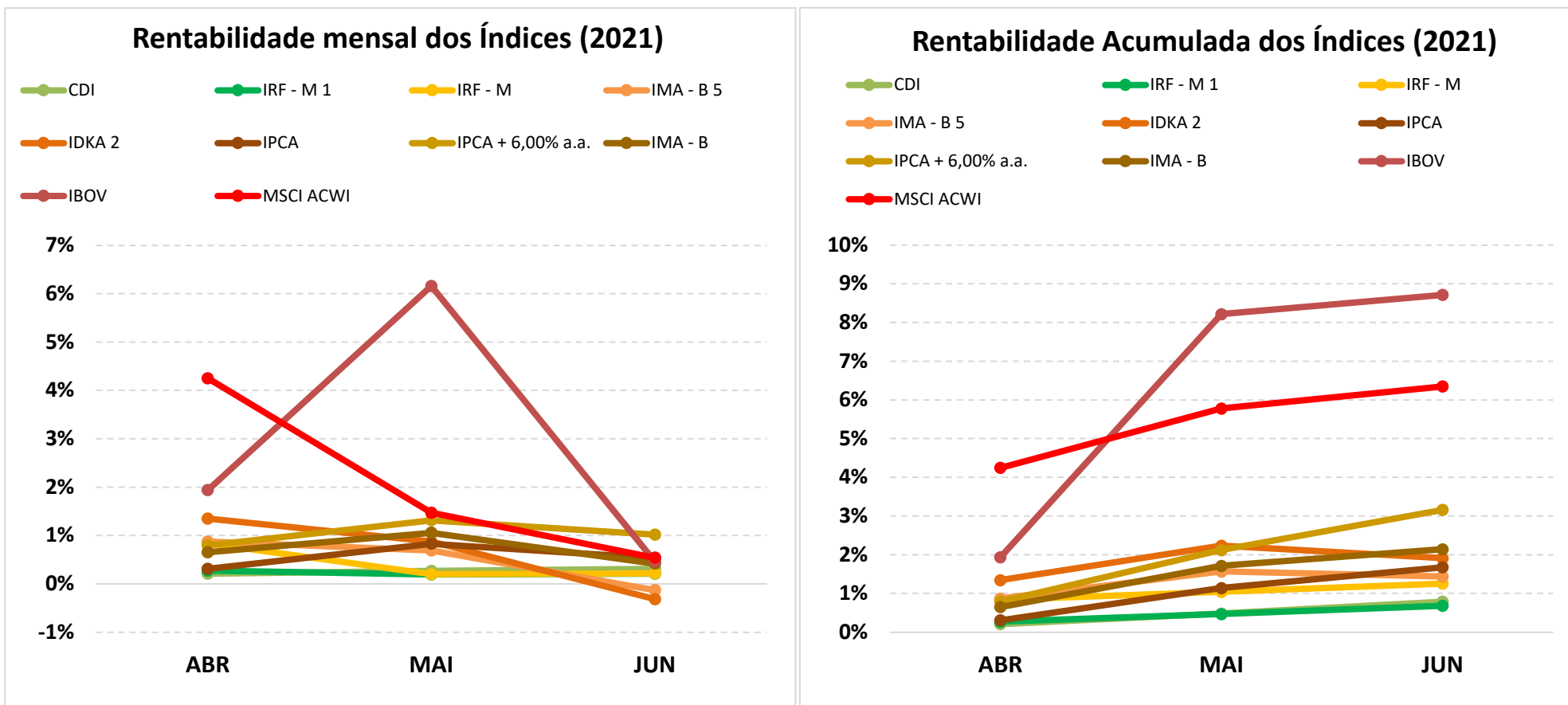
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FI EM AÇÕES - BDR ETF NÍVEL I

21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.657.831,44	-	-	69.162,06	1.726.993,50	4,172%
MAIO	1.726.993,50	-	-	30.360,48	1.757.353,98	1,758%
JUNHO	1.757.353,98	-	-	9.114,96	1.766.468,94	0,519%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,20%	0,28%	0,33%	0,81%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,24%	0,18%	0,18%	0,60%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,84%	0,67%	-0,09%	1,42%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,87%	0,69%	-0,19%	1,37%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	0,73%	0,68%	0,14%	1,57%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,71%	0,60%	0,05%	1,36%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,81%	0,16%	0,17%	1,15%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	0,65%	1,05%	0,38%	2,09%
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	6,93%	2,05%	1,07%	10,30%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FI EM AÇÕES - BDR ETF NÍVEL I	4,17%	1,76%	0,52%	6,55%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,28%	0,17%	0,18%	0,63%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1,02%	0,84%	-0,27%	1,60%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,86%	0,67%	-0,14%	1,39%
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,66%	0,24%	0,00%	0,90%
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LONGO PRAZO	0,52%	0,20%	0,11%	0,83%
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	0,78%	0,17%	0,18%	1,13%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	5,38%	0,48%	2,71%	8,76%
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,24%	0,30%	0,35%	0,89%
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,20%	0,20%	0,20%	0,60%
BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	0,82%	-0,03%	0,02%	0,81%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,94%	0,60%	-0,14%	1,40%
CDI	0,21%	0,27%	0,31%	0,79%
IRF - M 1	0,27%	0,20%	0,21%	0,68%
IRF - M	0,84%	0,20%	0,21%	1,26%
IMA - B 5	0,87%	0,69%	-0,13%	1,44%
IDKA 2	1,35%	0,88%	-0,32%	1,91%
IPCA	0,31%	0,83%	0,53%	1,68%
IPCA + 6,00% a.a.	0,80%	1,32%	1,02%	3,16%
IMA - B	0,65%	1,06%	0,42%	2,14%
IBOV	1,94%	6,16%	0,46%	8,72%
MSCI ACWI	4,25%	1,47%	0,54%	6,35%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

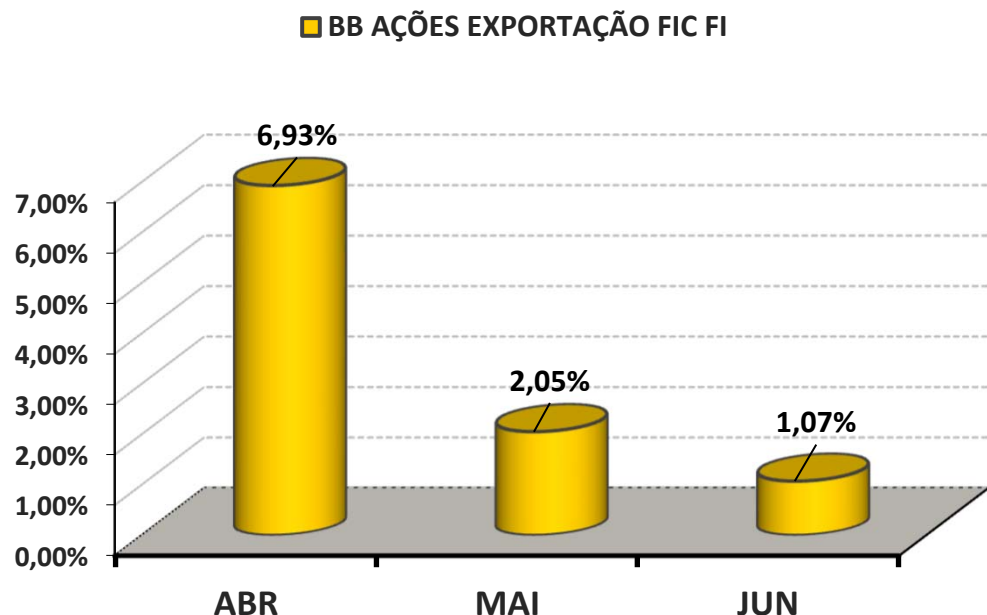
COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	6,93%	2,05%	1,07%

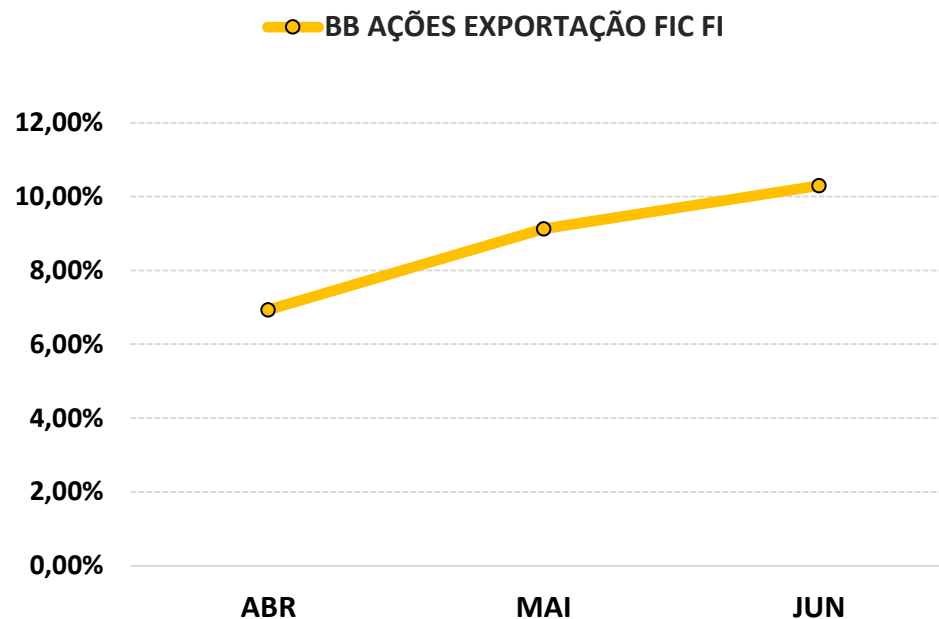
COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	6,93%	9,13%	10,30%

Comportamento MENSAL no Trimestre



Comportamento ACUMULADO no Trimestre



5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

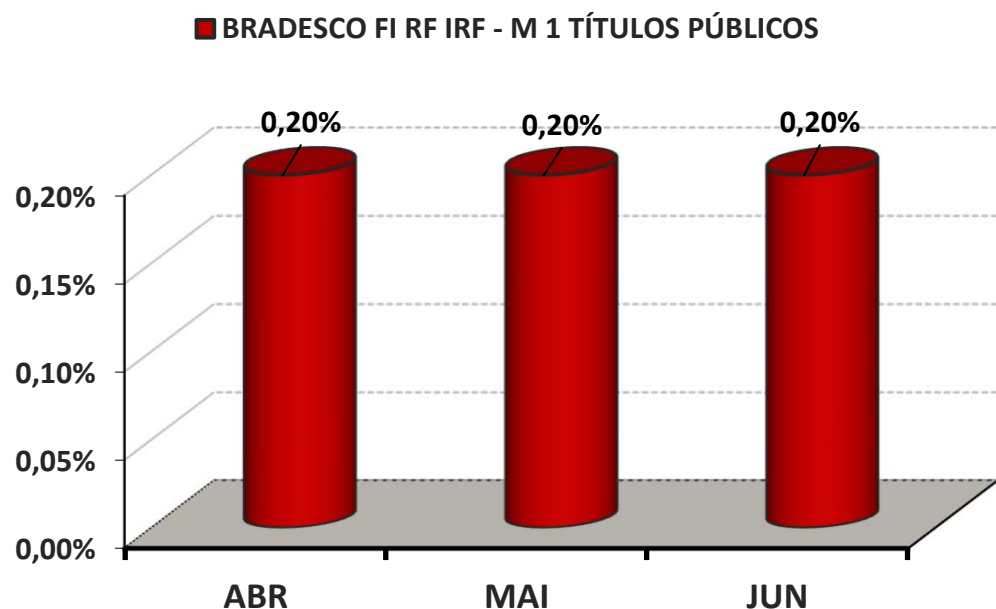
COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,20%	0,20%	0,20%

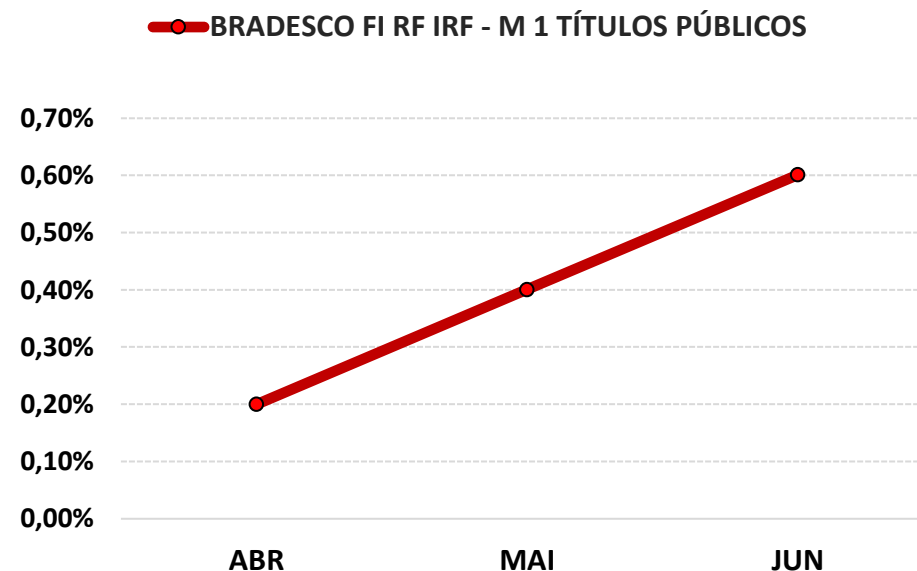
COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,20%	0,40%	0,60%

Comportamento MENSAL no Trimestre



Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º TRIMESTRE - 2021

	ABR	MAI	JUN
MENSAL	0,96%	0,59%	0,09%
CDI	0,21%	0,27%	0,31%
IBOVESPA	1,94%	6,16%	0,46%
META ATUARIAL	0,75%	1,27%	0,97%

	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,96%	1,55%	1,64%
CDI	0,21%	0,48%	0,79%
IBOVESPA	1,94%	8,22%	8,72%
META ATUARIAL	0,75%	2,03%	3,02%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IPRESA: R\$ **935.821,02**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **1.724.878,08**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(789.057,06)**

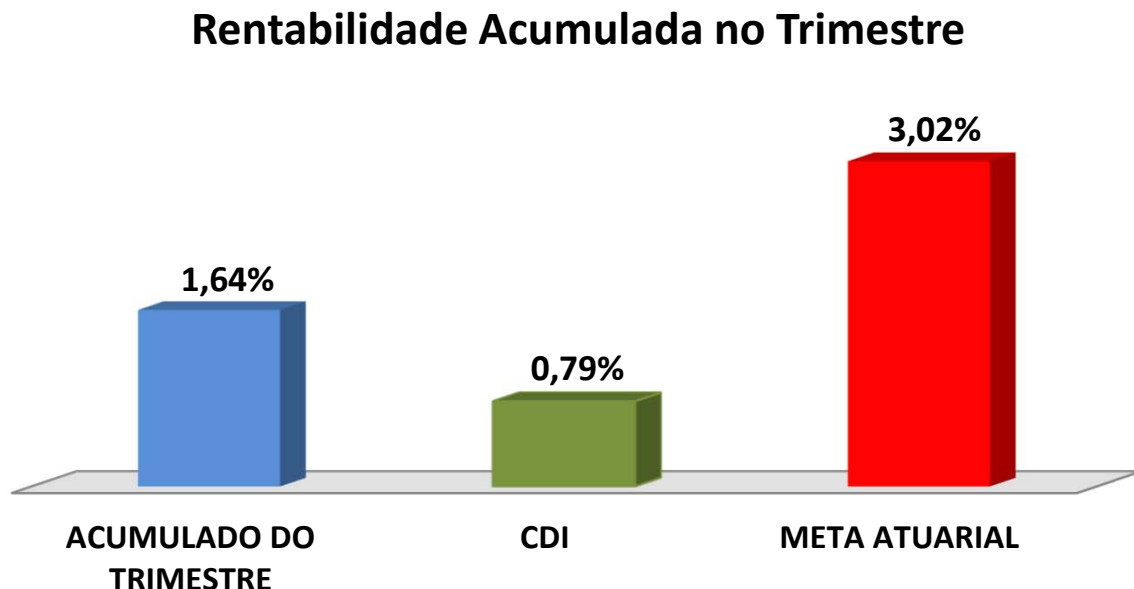
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do IPRESA, no 2º Trimestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2020.

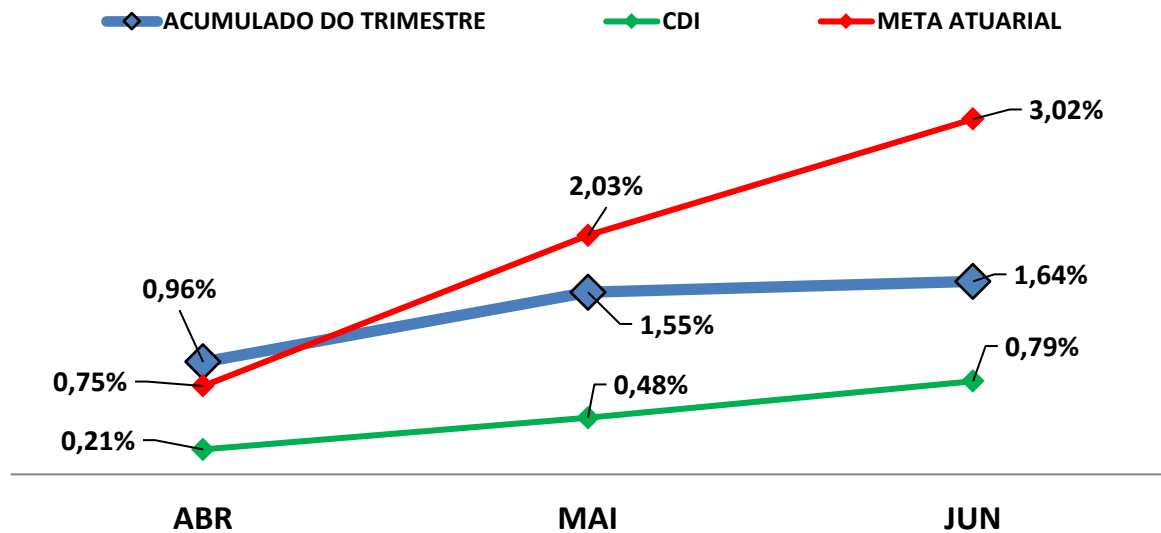
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPRESA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 1,64% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 0,79% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 207,22% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IPRESA é de 1,64% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,02%, representando 54,27% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."

Conforme a tabela abaixo, IPRESA aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1 - Muito baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4 - Alto
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	3 - Médio
6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3 - Médio
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4 - Alto
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5 - Muito Alto
9	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	5 - Muito Alto
10	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FI EM AÇÕES - BDR ETF NÍVEL I	4 - Alto
11	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
12	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3 - Médio
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2 - Baixo
14	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	3 - Médio
15	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LONGO PRAZO	3 - Médio
16	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	3 - Médio
17	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	4 - Alto
18	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2 - Baixo
19	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2 - Baixo
20	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	2 - Baixo
21	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

A maioria dos Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o IPRESA aplica, não necessitam de Análise de Rating. Entretanto, alguns fundos de Renda Variável possuem certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	Não Precisa	Não Precisa
6	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Precisa	Não Precisa
9	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
10	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FI EM AÇÕES - BDR ETF NÍVEL I	Não há	Não há
11	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
12	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	Fitch Rating	Forte
13	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
14	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	Fitch Rating	Forte
15	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LONGO PRAZO	Não Precisa	Não Precisa
16	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	Fitch Rating	Forte
17	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	Não Precisa	Não Precisa
18	BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	Não Precisa	Não Precisa
19	BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	Não Precisa	Não Precisa
20	BRDESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	Não há	Não há
21	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não há	Não há

7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Fitch Ratings	AAA(bra)

7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

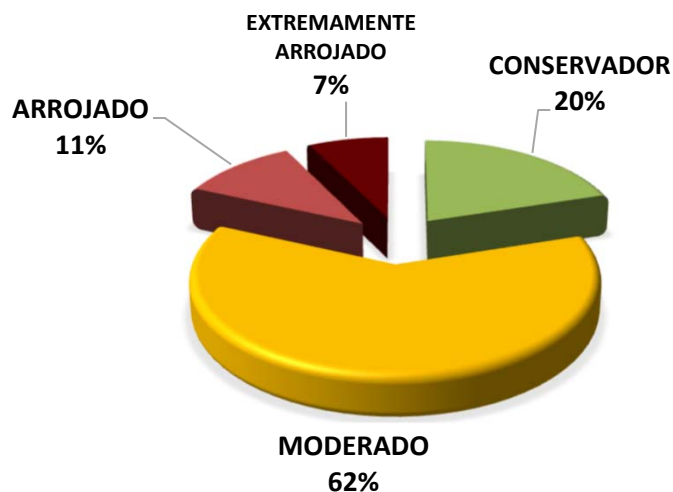
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O IPRESA possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 6
 MODERADO COM
 TENDÊNCIA
 ARROJADA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

O atual perfil de risco do IPRESA (PERFIL 6 - MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2020.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2020 do IPRESA, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do IPRESA, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2020 do IPRESA.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Atualmente o IPRESA possui aplicado o valor de R\$ 11.304.757,73 Milhões de reais em índices conservadores, representando 20% do Patrimônio Líquido do IPRESA.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o IPRESA possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2024, representando 96,20% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2020, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2029.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IPRESA estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2020 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Relatório.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM