

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**REDENÇÃO / PA**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**1º TRIMESTRE  
2021**

30 de junho de 2021

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA .....</b>	<b>4</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>5</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>10</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>17</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	19
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	20
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>21</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>22</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	22
7.2 - Meta Atuarial .....	23
7.3 - Riscos .....	23
7.3.1 - Risco de Mercado .....	23
7.3.2 - Risco de Crédito .....	25
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	25
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	25
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	26
7.4 - Aderência ao PAI .....	27
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	27
7.4.2 - Risco de Crédito .....	28
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	28
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	28
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	29



## 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 1º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPMR.

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 - IPMR

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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
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%	59,0%	81,0%	61,3%	23.069.158,26	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	81,0%	-	-	-
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%	22,7%	40,0%	17,7%	6.650.727,38	-
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%	12,0%	-	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	683,77	-
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	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>79,0%</b>	<b>29.720.569,41</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,0%	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%	3,6%	14,0%	5,6%	2.090.033,41	-
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%	7,3%	10,0%	9,2%	3.453.382,38	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	4,0%	5,0%	4,1%	1.545.178,84	-
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%	1,4%	5,0%	1,4%	513.365,78	-
24	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>20,2%</b>	<b>7.601.960,41</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
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%	-	-	-
28	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º A (10%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
30	CONTA CORRENTE	-				<b>0,8%</b>	<b>303.342,40</b>	
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>37.625.872,22</b>	

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
<b>CNPJ</b>	13.077.418/0001-49	03.543.447/0001-03	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IMA - B 5	IRF – M 1	IDKA 2
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	17/12/1999	28/05/2010	16/08/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20%a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,00	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,00	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	2 - Baixo	4 - Alto	2 - Baixo	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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	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 1 + TP RF LP
<b>CNPJ</b>	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	35.536.532/0001-22	10.577.519/0001-90
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B 5	IPCA	IPCA	IRF – M 1 +
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	kPMG Auditores independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	09/07/2010	04/11/2016	15/04/2020	11/05/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	R\$ 1.000,00	50.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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 BRASIL IMA - B TP RF LP	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FI FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	FI CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO
<b>CNPJ</b>	10.740.658/0001-93	30.036.235/0001-02	30.068.169/0001-44	17.517.779/0001-10
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Multimercados Dinâmico	Ações	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	IMA – B	S&P500 BR	IBOV	IMA – B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores qualificados
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	AUSTRO ADMINISTRAÇÃO DE
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	14.717.397/0001-41
<b>GESTOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	AUSTRO ADMINISTRAÇÃO DE
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	14.717.397/0001-41
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	POSITIVA CORRETORA DE CÂMBIO
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	0
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	POSITIVA CORRETORA DE CÂMBIO
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	0
<b>AUDITORIA</b>	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	CROWE HORWATH BENDORAYTES & CIA A.I.
<b>DATA DE INÍCIO</b>	08/03/2010	16/10/2018	31/07/2019	06/12/2013
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,80% a.a.	2,00% a.a.	1,26% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	20%
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	10.000,00	50.000,00	1.000.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,00	1.000,00	25.000,00	1.000.000,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	1.000,00	25.000,00	-
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	5.000,00	50.000,00	1.000.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+13 (Treze dias úteis após a solicitação)	D+30 (trinta dias seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	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.



INFORMAÇÕES	FI SICÍLIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	AUSTRO MULTIPAR FIC FI MULT CRÉDITO PRIVADO	CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES EMPRESAS EMERGENTES	AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO
<b>CNPJ</b>	17.213.849/0001-46	18.366.002/0001-64	10.625.626/0001-47	13.555.918/0001-49
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa			
<b>ÍNDICE</b>	IMA – B	Multimercado	IBOV	IBOV
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados	Investidores qualificados	Investidores Qualificados
<b>ADMINISTRADOR</b>	RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	BFL ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.	FOCO DTVM	AQUILLA ASSET MANAGEMENT LTDA.
<b>CNPJ</b>	42.066.258/0001-30	14.717.397/0001-41	00.329.598/0001-67	08.964.545/0001-20
<b>GESTOR</b>	VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA	VERITAS CAPITAL MANAGEMENT.	Roma Asset Management Ltda	AQUILLA ASSET MANAGEMENT LTDA.
<b>CNPJ</b>	12.678.380/0001-05	12.678.380/0001-05	10.172.364/0001-02	08.964.545/0001-20
<b>CUSTODIANTE</b>	RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE	Banco Itaú Unibanco S.A.	Banco Itaú Unibanco S.A
<b>CNPJ</b>	42.066.258/0001-30	03.751.794/0001-13	0	0
<b>DISTRIBUIDOR</b>	RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	BRB DTVM S.A.	FOCO DTVM	FOCO DTVM
<b>CNPJ</b>	42.066.258/0001-30	0	0	0
<b>AUDITORIA</b>	DO RCS AUDITORES INDEPENDENTES		Foco DTVM Ltda	Foco DTVM Ltda
<b>DATA DE INÍCIO</b>	24/09/2015	06/08/2013	12/08/2009	15/08/2011
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,26% a.a.	1,50% a.a.	1,10% a.a.	1,50% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	20% IMA B	25%	20%/ IPCA	
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	R\$ 1.000.000,00	100.000,00		
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>R\$ 1.000.000,00</b>	<b>10.000,00</b>		
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	10.000,00		
<b>SALDO MÍNIMO</b>	R\$ 1.000.000,00	100.000,00		
<b>CARÊNCIA</b>		4 anos	Indefinido	Não determinado
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+30 (Trinta dias após seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	Não Especificado	Não Especificado
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI em Participações - fechado - Art. 8º, IV, a (5%)	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)

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





INFORMAÇÕES	POUPANÇA - CAIXA
DESCRIÇÃO	<p>A poupança é o investimento mais popular e tradicional do país devido, principalmente, a sua simplicidade de aplicação e de resgate. Não é necessário ser correntista de uma Instituição Financeira, para se abrir uma conta poupança. É uma aplicação segura e suas regras de funcionamento são estipuladas pelo Banco Central, por isso existe uma padronização de taxas e de funcionamento em todas as instituições financeiras. É um investimento seguro para os poupadores e conta com a garantia do Fundo Garantidor de Crédito – FGC até a quantia de R\$ 250.000,00 por Instituição Financeira</p>
BENCHMARK	<p>Taxa Selic acima de 8,5% ao ano: TR + 0,5% a.m. Taxa Selic igual ou abaixo de 8,5% ao ano: TR + 70% da Taxa Selic.</p>
MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA	<p>O rendimento é pago após o depósito completar 30 dias de aplicação. Quando os depósitos de poupança acontecem nos dias 29, 30, 31, o próprio sistema define como data base o dia primeiro do mês seguinte.</p>
ENQUADRAMENTO LEGAL	<p>Depósito Poupança - Art. 7º, VI, b (15%)</p>

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

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

#### 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
JANEIRO	1.075.304,74	-	-	898,03	1.076.202,77	0,083%
FEVEREIRO	1.076.202,77	-	-	5.578,03	1.070.624,74	-0,521%
MARÇO	1.070.624,74	-	-	3.503,15	1.074.127,89	0,326%

POUPANÇA - CAIXA						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	681,40	-	-	0,79	682,19	0,116%
FEVEREIRO	682,19	-	-	0,79	682,98	0,116%
MARÇO	682,98	-	-	0,79	683,77	0,116%

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.509.363,99	235.312,22	-	1.278,96	4.745.955,17	0,027%
FEVEREIRO	4.745.955,17	-	-	24.087,70	4.721.867,47	-0,510%
MARÇO	4.721.867,47	-	-	14.215,14	4.736.082,61	0,300%

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.154.024,91	-	-	6.886,62	5.160.911,53	0,133%
FEVEREIRO	5.160.911,53	-	-	27.137,92	5.133.773,61	-0,529%
MARÇO	5.133.773,61	-	-	18.969,87	5.152.743,48	0,368%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.223.621,27	-	-	36.850,44	4.186.770,83	-0,880%
FEVEREIRO	4.186.770,83	-	-	64.499,13	4.122.271,70	-1,565%
MARÇO	4.122.271,70	-	-	19.572,02	4.102.699,68	-0,477%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.615.760,58	-	1.000.000,00	603,38	2.615.157,20	-0,023%
FEVEREIRO	2.615.157,20	-	-	16.207,14	2.598.950,06	-0,624%
MARÇO	2.598.950,06	-	-	8.095,07	2.607.045,13	0,311%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.526.897,38	235.312,22	-	1.481,88	5.763.691,48	0,026%
FEVEREIRO	5.763.691,48	129.673,45	-	1.040,35	5.894.405,28	0,018%
MARÇO	5.894.405,28	209.574,02	640.000,00	28,43	5.464.007,73	0,001%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	577.161,68	-	-	8.013,97	569.147,71	-1,408%
FEVEREIRO	569.147,71	-	-	11.316,44	557.831,27	-2,029%
MARÇO	557.831,27	-	-	8.304,20	549.527,07	-1,511%

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	457.962,86	-	-	441,72	458.404,58	0,096%
FEVEREIRO	458.404,58	-	-	2.817,07	455.587,51	-0,618%
MARÇO	455.587,51	-	-	1.465,05	457.052,56	0,321%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	830.664,09	-	-	1.371,74	832.035,83	0,165%
FEVEREIRO	832.035,83	-	-	793,18	832.829,01	0,095%
MARÇO	832.829,01	-	-	2.001,53	834.830,54	0,240%

#### 4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS

FI CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	7.649.342,26	-	-	2.884.531,47	4.764.810,79	-60,538%
FEVEREIRO	4.764.810,79	-	-	10.356,04	4.754.454,75	-0,218%
MARÇO	4.754.454,75	-	-	12.784,34	4.741.670,41	-0,270%

FI SICÍLIA RENDA FIXA LONGO PRAZO						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	98,54	-	-	98,54	0,000%
FEVEREIRO	98,54	-	-	-	98,54	0,000%
MARÇO	98,54	-	-	-	98,54	0,000%

## 4.7 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

### AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	518.786,75	-	-	2.702,12	521.488,87	0,521%
FEVEREIRO	521.488,87	-	-	2.402,61	519.086,26	-0,461%
MARÇO	519.086,26	-	-	5.720,48	513.365,78	-1,102%

### AUSTRO MULTIPAR FIC FI MULT CRÉDITO PRIVADO

14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.143.844,59	-	-	5.782,81	2.138.061,78	-0,270%
FEVEREIRO	2.138.061,78	-	-	5.430,11	2.132.631,67	-0,254%
MARÇO	2.132.631,67	-	-	6.806,44	2.125.825,23	-0,319%

### CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES EMPRESAS EMERGENTES

15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.475.556,19	-	-	409,04	1.475.147,15	-0,028%
FEVEREIRO	1.475.147,15	-	-	377,88	1.474.769,27	-0,026%
MARÇO	1.474.769,27	-	-	70.409,57	1.545.178,84	4,774%



**FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE**

<b>16</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>2.017.938,72</b>	-	-	71.900,94	<b>1.946.037,78</b>	<b>-3,563%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>1.946.037,78</b>	-	-	212,27	<b>1.945.825,51</b>	<b>-0,011%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>1.945.825,51</b>	-	-	144.207,90	<b>2.090.033,41</b>	<b>7,411%</b>

**FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP**

<b>17</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>1.097.281,14</b>	-	-	582,31	<b>1.096.698,83</b>	<b>-0,053%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>1.096.698,83</b>	150.000,00	-	29.207,24	<b>1.275.906,07</b>	<b>2,663%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>1.275.906,07</b>	-	-	51.651,08	<b>1.327.557,15</b>	<b>4,048%</b>

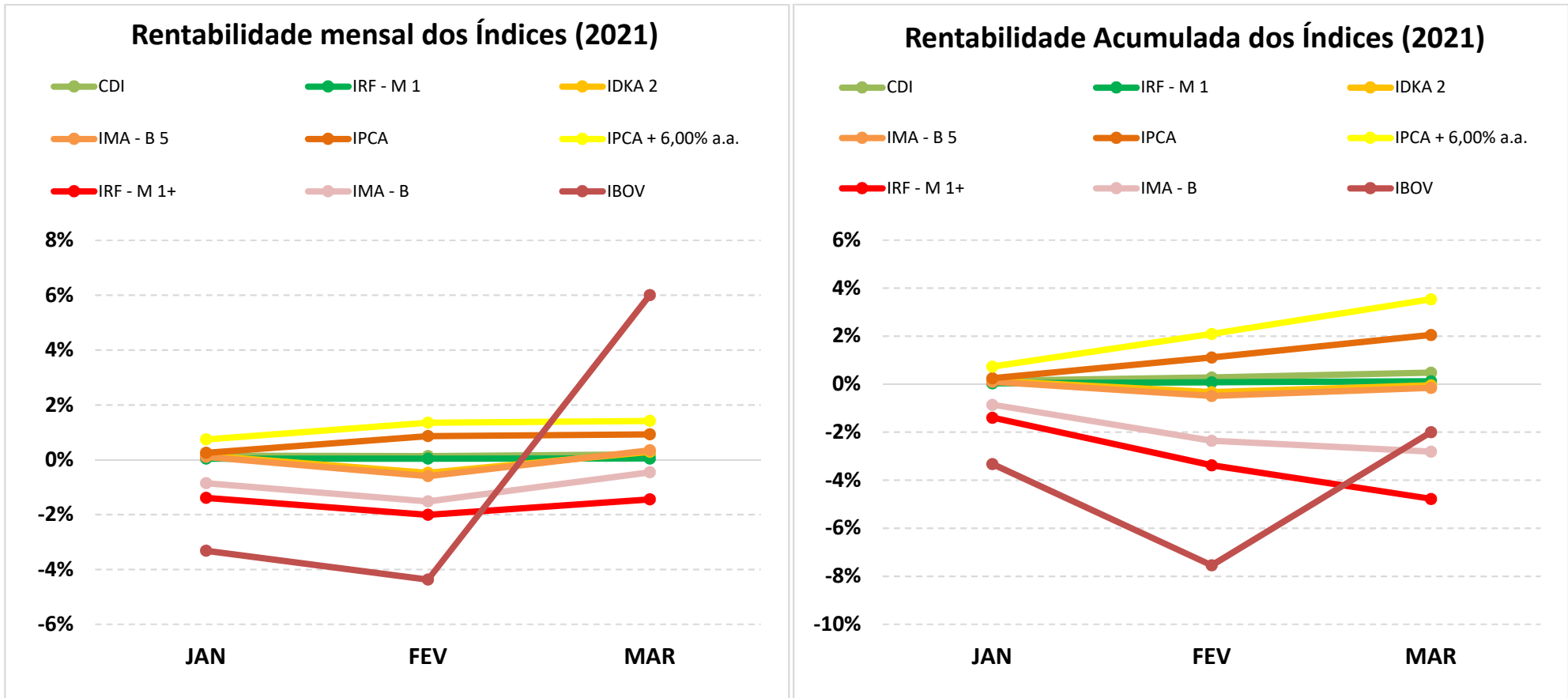


## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17%	0,10%	0,24%	<b>0,51%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	<b>-0,20%</b>
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%	<b>0,05%</b>
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%	0,37%	<b>-0,02%</b>
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%	<b>-0,23%</b>
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,03%	-0,50%	0,30%	<b>-0,18%</b>
FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LONGO PRAZO	3,05%	-0,52%	0,33%	<b>2,85%</b>
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	-1,39%	-1,99%	-1,49%	<b>-4,79%</b>
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,87%	-1,54%	-0,46%	<b>-2,85%</b>
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%	2,70%	4,05%	<b>6,80%</b>
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	-3,56%	-0,01%	7,41%	<b>3,58%</b>
FI CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	-37,71%	-0,21%	-0,27%	<b>-38,01%</b>
FI SICÍLIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,00%	0,00%	0,00%	<b>0,00%</b>
AUSTRO MULTIPAR FIC FI MULT CRÉDITO PRIVADO	-0,27%	-0,25%	-0,32%	<b>-0,84%</b>
CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES EMPRESAS EMERGENTES	-0,03%	-0,03%	4,77%	<b>4,71%</b>
AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	-0,16%	-0,56%	-1,11%	<b>-1,82%</b>
POUPANÇA - CAIXA	0,12%	0,12%	0,12%	<b>0,35%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,48%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,13%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>0,15%</b>	<b>-0,48%</b>	<b>0,29%</b>	<b>-0,05%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,11%</b>	<b>-0,60%</b>	<b>0,34%</b>	<b>-0,15%</b>
<b>IPCA</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,93%</b>	<b>2,05%</b>
<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	<b>0,74%</b>	<b>1,35%</b>	<b>1,42%</b>	<b>3,54%</b>
<b>IRF - M 1+</b>	<b>-1,39%</b>	<b>-2,01%</b>	<b>-1,45%</b>	<b>-4,77%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>-0,85%</b>	<b>-1,52%</b>	<b>-0,46%</b>	<b>-2,81%</b>
<b>IBOV</b>	<b>-3,32%</b>	<b>-4,37%</b>	<b>6,00%</b>	<b>-2,00%</b>



## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%	2,70%	4,05%

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

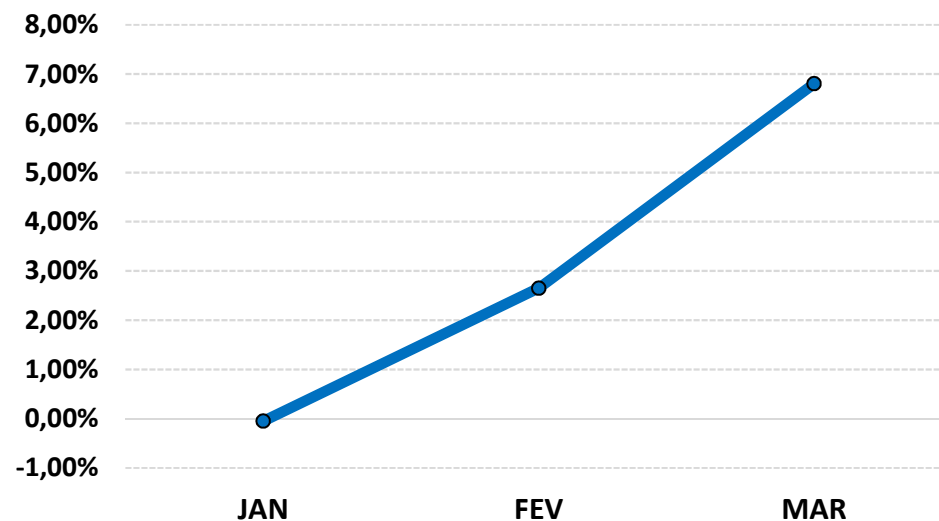
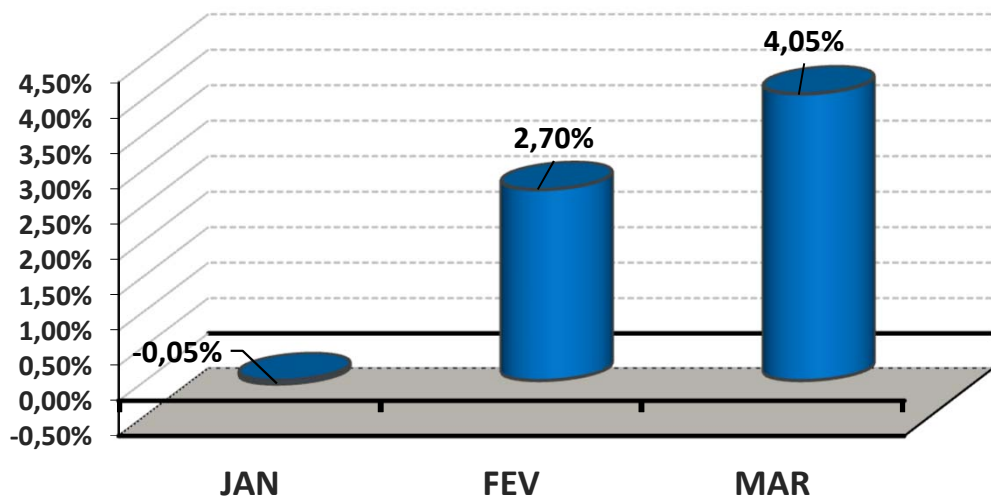
FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	-0,05%	2,65%	6,80%

#### Comportamento MENSAL no Trimestre

#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

■ FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP

● FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP



## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

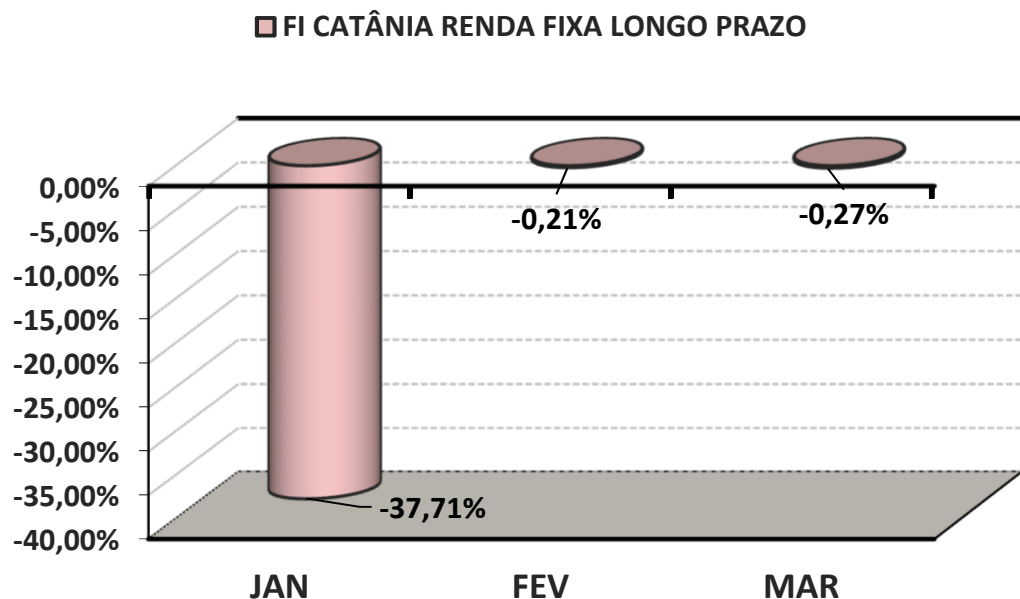
### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
FI CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	-37,71%	-0,21%	-0,27%

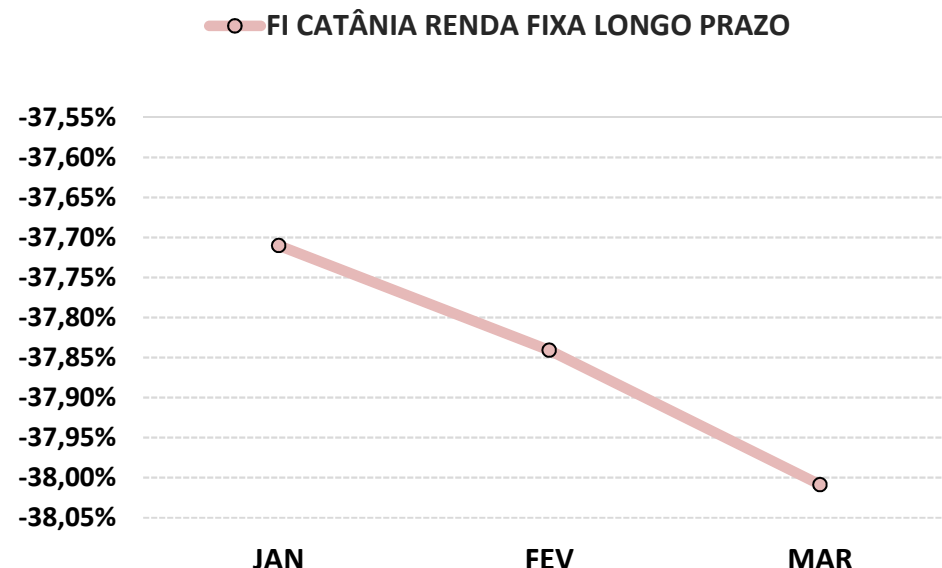
### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
FI CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	-37,71%	-37,84%	-38,01%

#### Comportamento MENSAL no Trimestre



#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º TRIMESTRE - 2021

	JAN	FEV	MAR
<b>MENSAL</b>	-7,32%	-0,37%	0,70%
<b>CDI</b>	0,15%	0,13%	0,20%
<b>IBOVESPA</b>	-3,32%	-4,37%	6,00%
<b>META ATUARIAL</b>	0,69%	1,30%	1,37%

	JAN	FEV	MAR
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	-7,32%	-7,67%	-7,03%
<b>CDI</b>	0,15%	0,28%	0,48%
<b>IBOVESPA</b>	-3,32%	-7,54%	-2,00%
<b>META ATUARIAL</b>	0,69%	2,00%	3,40%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IPMR: R\$ (2.871.633,18)

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 1.282.182,97

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (4.153.816,15)



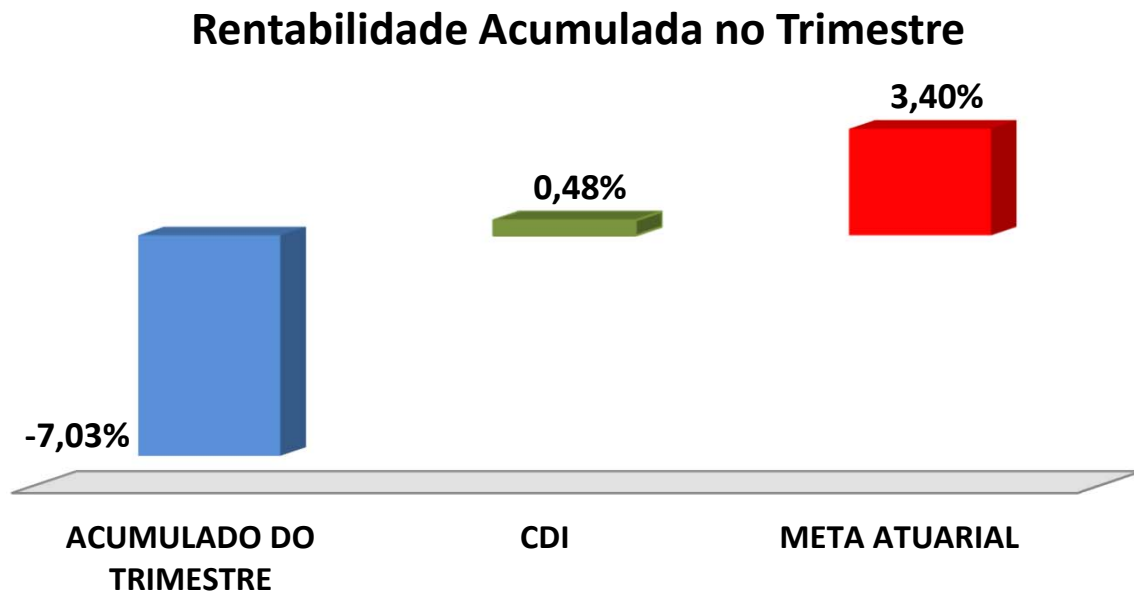
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do IPMR, no 1º Trimestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2021.

### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

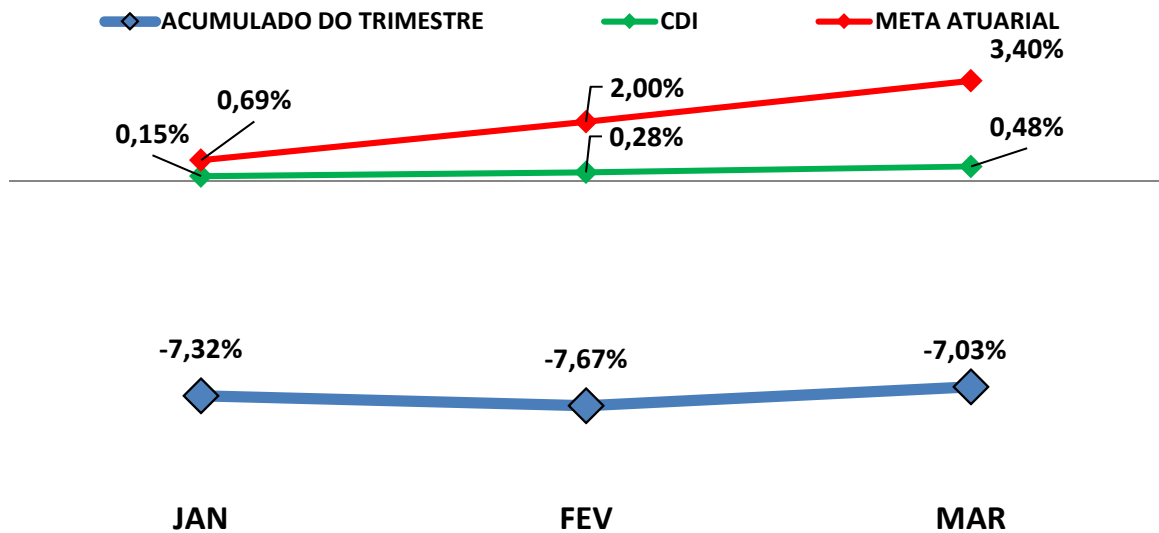
A Carteira de Investimentos do IPMR, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de -7,03% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 0,48% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de -1461,48% 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 IPMR é de -7,03% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,40%, representando -206,72% 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, IPMR 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 IMA - B 5 LP FIC FI	4 - Alto
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
4	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3 - Médio
5	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2 - Baixo
6	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	3 - Médio
7	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LONGO PRAZO	3 - Médio
8	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	3 - Médio
9	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
10	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	4 - Alto
11	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	4 - Alto
12	FI CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	3 - Médio
13	FI SICÍLIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	3 - Médio
14	AUSTRO MULTIPAR FIC FI MULT CRÉDITO PRIVADO	4 - Alto
15	CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES EMPRESAS EMERGENTES	4 - Alto
16	AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	4 - Alto
17	POUPANÇA - CAIXA	1 - Muito 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 IPMR 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 IMA - B 5 LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
4	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	Fitch Rating	Forte
5	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
6	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	Fitch Rating	Forte
7	FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LONGO PRAZO	Não Precisa	Não Precisa
8	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	Fitch Rating	Forte
9	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
10	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	Não Precisa	Não Precisa
11	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	Não Precisa	Não Precisa
12	FI CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	Não Precisa	Não Precisa
13	FI SICÍLIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	Não há	Não há
14	AUSTRO MULTIPAR FIC FI MULT CRÉDITO PRIVADO	Não Precisa	Não Precisa
15	CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES EMPRESAS EMERGENTES	Não Precisa	Não Precisa
16	AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	Não Precisa	Não Precisa
17	POUPANÇA - CAIXA	Não precisa	Não precisa

### 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	AUSTRO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.	Não Há	Não Há
4	QUELUZ GESTÃO DE RECURSO FINANCEIROS LTDA	Austin Rating	QG 3+
5	Roma Asset Management Ltda	Não Há	Não Há
6	VCM Gestão de Capital Ltda. ("Veritas")	Não Disponibilizado pela Instituição / Não Disponibilizado pela I	

### 7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

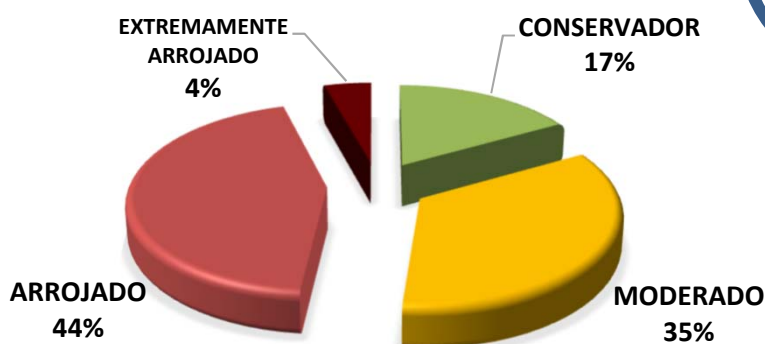
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O IPMR 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 7**  
 ARROJADO COM  
 TENDÊNCIA  
 CONSERVADORA

#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação, mas protegendo uma pequena parte da carteira, das oscilações de mercado. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados e arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é um perfil indicado.

##### Comportamento da carteira

A carteira com perfil ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para proteção de parte dos recursos, investe também em ativos conservadores. Apesar de possuir ativos que podem rentabilizar negativo em um mês, esses mesmos ativos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil busca o cumprimento da Meta Atuarial, mas protegendo parte dos recursos das oscilações de mercado.

#### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

O atual perfil de risco do IPMR (PERFIL 7 - ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2021.

#### *7.4.2-RISCO DE CRÉDITO*

A Política Anual de Investimentos/2021 do IPMR, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do IPMR, 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/2021 do IPMR.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

##### *7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO*

Para resguardar o IPMR e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2021, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2021 do IPMR foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 14.028.249,19 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do IPMR é de R\$ 10.790.960,92 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IPMR está em R\$ 11.452.265,52 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do IPMR estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2021 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

#### 7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o IPMR possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2017, representando 100,00% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2021, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2036.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IPMR estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2021 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