



ATA DE REUNIÃO ORDINARIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

DEZEMBRO/2020.

Aos cinco dias de janeiro de dois mil e vinte e um, as dez horas na sala de reunião do Igaprev estiveram presentes os membros do Comitê de Investimentos: Jacqueline da Silva Campelo, Diógenes Coquita da Costa(presidente do conselho deliberativo), Héliida Luzia de Arruda Lima(presidente do conselho fiscal), Ezi Francisca da Silva Paulino (assistente administrativo-financeiro, Francisco Barreto de Menezes Leite(Gerente de Previdencia) e José Fernandes Paiva de Vasconcelos (representante do poder executivo). O Comitê de Investimentos no uso de suas atribuições se reuniu para deliberar e analisar sobre as Aplicações dos Recursos do Igarassu Previdência. Havendo quórum, reuniu-se na sede do Igaprev a fim de analisar o desempenho dos investimentos, cenário econômico, e outros assuntos no período de DEZEMBRO/2020. Iniciou-se a reunião com a leitura do relatório do quarto semestre emitido pela consultoria MAIS VALIA onde foi elencado que a situação ao término do ano 2020 evidencia que, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), ficou demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria política de investimentos definida para o ano de 2020. Além disso, enfatizou que a rentabilidade insatisfatória que o IGAPREV apresentou em relação a sua meta atuarial no ano de 2020, nos parece bastante desafiadora para ser recuperada em 2021, mas ressaltamos que este foi um ano em que o mundo todo foi atingido por uma crise de saúde, sem precedentes. No tocante aos riscos da carteira os riscos da carteira de investimentos do IGAPREV, neste trimestre, permanecem elevados na medida em que segue o cenário de fortes oscilações das cotações das ações e dos preços dos ativos de emissores públicos e privados. Dessa forma, a volatilidade da carteira (risco de mercado) foi de 14,30%; No tocante ao risco de crédito na medida em que há uma concentração dos recursos investidos em fundos com carteiras formadas exclusivamente por títulos públicos federais (63% no fechamento do ano), também podemos afirmar que este fator de risco foi bem gerenciado. Em 31/12/2020 a carteira de investimentos do IGAPREV alcançou o valor de R\$ 22.991.077,21, sendo R\$ 6.457.730,41 no Plano Previdenciário, R\$ 14.647.461,65 no Plano Financeiro e R\$ 1.885.885,99 na Reserva da Taxa Administrativa. Ficam autorizados resgates para pagamento de pessoal seguindo a estratégia de diminuição de exposição na renda variável e renda fixa. Do ponto de vista dos limites da legislação a carteira encontra-se devidamente enquadrada. Em anexo, PLANILHA DE RESGATE/APLICAÇÃO, PLANILHA POSIÇÃO FINANCEIRA E RENTABILIDADE, RELATÓRIO MENSAL GLOBAL DA CARTEIRA DA CONSULTORIA MAIS VALIA. Assim, para constar, lavra-se a presente ata que segue assinada.

Héliida Luzia de Arruda Lima

Jose Fernando Paiva de Vasconcelos

Jacqueline da Silva Campelo

Diógenes Coquita da Costa

Francisco Barreto de Menezes de Leite

Ezi Francisca da Silva Paulino



DEZEMBRO 2020



Documento Assinado Digitalmente por FRANCISCO BARRILLO DE MENDIZABAL
 Acesso em: https://e-ice.pe.gov.br/validaDoc.aspx?CodigoDoc=688848300442475289022866109

CONTA CORRENTE/FUNDOS		C/CORRENTE	FUNDOS	APLICAÇÃO	RESGATE	RENDIMENTO	SALDO ATUAL
CONTA CORRENTE 13000095-5	FINANCEIRO	40.198,85	-	-	-	-	-
FIC IMA-B TIT PUB RF LP	FINANCEIRO	-	111.964,54	-	116.447,25	4.482,71	-
IMA-B INST TIT PUB RF LP	FINANCEIRO	-	-	-	-	-	-
FIC FI INSTITUCIONAL RF	FINANCEIRO	-	480.733,02	470.000,00	951.988,68	1.255,66	-
CONTA CORRENTE 13000104-2	ADMINISTRATIVA	2.904,75	-	-	-	-	-
FIC IMA-B TIT PUB RF LP	ADMINISTRATIVA	-	771.079,23	-	-	37.043,70	808.100,00
FIC FI INSTITUCIONAL RF	ADMINISTRATIVA	-	1.118.843,60	20.000,00	66.000,00	4.919,46	1.077.700,00
FIC IMA-B 5 TIT PUB RF	ADMINISTRATIVA	-	-	-	-	-	-
IMA-B INST TIT PUB RF LP	ADMINISTRATIVA	-	-	-	-	-	-
CONTA CORRENTE 45000002-6	PREVIDENCIÁRIO	20.218,15	-	-	-	-	-
FIC IRF-M 1 TIT PUB RF	PREVIDENCIÁRIO	-	603.069,72	-	-	2.294,32	605.300,00
FIC IMA-B 5 TIT PREMIUM	PREVIDENCIÁRIO	-	326.148,49	94.787,07	-	6.669,08	427.600,00
IBOVESPA ATIVO INST AÇÕES	PREVIDENCIÁRIO	-	776.317,93	-	-	57.689,63	834.000,00
FIC FI INSTITUCIONAL RF	PREVIDENCIÁRIO	-	-	-	-	-	-
IMA-B INST TIT PUB RF LP	PREVIDENCIÁRIO	-	870.967,07	-	-	42.052,33	913.000,00
TOTAL BANCO SANTANDER		63.321,75	5.059.123,60	584.787,07	1.134.435,93	156.406,89	4.665.881,63
CONTA CORRENTE 15527-6	FINANCEIRO	-	-	-	-	-	-
BB PREVID RF IMA -B 5	FINANCEIRO	-	-	-	-	-	-
BB PREVID IMA-B TP	FINANCEIRO	-	1.955.736,20	-	100.000,00	94.354,92	1.950.000,00
BB PREV TP IPCA III	FINANCEIRO	-	1.310.234,06	-	-	21.136,16	1.331.300,00
BB AÇÕES GOVERNANÇA	FINANCEIRO	-	464.516,57	-	-	40.638,56	505.100,00
BB PREV RF IRF-M1	FINANCEIRO	-	-	-	-	-	-
BB PREVID RF IMAB B 5+	FINANCEIRO	-	785.234,87	-	-	58.693,55	843.900,00
BB PREVID RF IDKA 2	FINANCEIRO	-	-	-	-	-	-
BB PREV RF ALOC	FINANCEIRO	-	4.088.856,57	-	-	97.275,16	4.186.100,00
AÇÕES VALOR	FINANCEIRO	-	473.719,38	-	-	50.777,53	524.400,00
CONTA CORRENTE 53041-7	PREVIDENCIÁRIO	-	-	-	-	-	-
BB PREVID IMAB -B 5	PREVIDENCIÁRIO	-	872.068,62	-	-	15.757,31	887.800,00
BB PREVID IMA-B TP	PREVIDENCIÁRIO	-	1.765.960,38	-	-	85.398,88	1.851.300,00
AÇÕES GOVERNANÇA	PREVIDENCIÁRIO	-	278.709,94	-	-	24.383,14	303.000,00
BB PREVID RF IRF -M1	PREVIDENCIÁRIO	-	104.934,92	-	-	328,39	105.200,00
BB PREVID RF IMAB 5+	PREVIDENCIÁRIO	-	90.570,24	-	-	6.769,81	97.300,00
BB PREVID RF IDKA 2	PREVIDENCIÁRIO	-	426.348,65	-	-	6.504,49	432.800,00
TOTAL BANCO DO BRASIL		-	12.616.890,40	-	100.000,00	502.017,90	13.018.908,30
CONTA CORRENTE 000065-0	FINANCEIRO	3.423,41	-	-	-	-	-
5390-FI AÇÕES DIVIDENDOS	FINANCEIRO	-	1.294.022,76	-	-	99.136,29	1.393.100,00
5398-FI AÇÕES INFRAESTRUTURA	FINANCEIRO	-	1.159.314,90	-	-	96.606,50	1.255.900,00
5396 - FI AÇÕES BRASIL IBX 50	FINANCEIRO	-	-	-	-	-	-
5397 - FI AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL	FINANCEIRO	-	416.828,22	-	-	18.505,12	435.300,00
5841-FI AÇÕES SMALL CAPS ATIVO	FINANCEIRO	-	1.195.681,35	-	-	90.866,32	1.286.500,00
5445 - CAIXA BRASIL IBOVESPA	FINANCEIRO	-	-	-	-	-	-
5826-FIC BRASIL DISPONIBILIDADES RF	FINANCEIRO	-	2.534,41	-	-	2,28	2.536,69
5993-FIC BRASIL GESTAO ESTRATÉGICA	FINANCEIRO	-	2.430.406,72	-	2.453.468,42	23.061,70	0,00
FIA CX INST BDR NIVEL I	FINANCEIRO	-	926.365,06	-	-	6.424,91	932.789,97
TOTAL CAIXA ECONÔMICA		3.423,41	7.425.153,42	-	2.453.468,42	334.603,12	5.306.288,12
CONTA CORRENTE/FUNDOS		C/CORRENTE	FUNDOS	APLICAÇÃO	RESGATE	RENDIMENTO	SALDO ATUAL
Santander		63.321,75	5.059.123,60	584.787,07	1.134.435,93	156.406,89	4.665.881,63
Brasil		-	12.616.890,40	-	100.000,00	502.017,90	13.018.908,30
Caixa		3.423,41	7.425.153,42	-	2.453.468,42	334.603,12	5.306.288,12
TOTAL GERAL		66.745,16	25.101.167,42	584.787,07	3.687.904,35	993.027,91	22.991.078,05
PLANO PREVIDENCIÁRIO		20.218,15	6.115.095,96	94.787,07	-	247.847,38	6.457.730,41
PLANO FINANCEIRO		43.622,26	17.096.148,63	470.000,00	3.621.904,35	703.217,37	14.647.461,65
TAXA ADMINISTRATIVA		2.904,75	1.889.922,83	20.000,00	66.000,00	41.963,16	1.885.885,99



Regime Próprio Previdência Municipal
IGAPREV – Igarassu Previdência LC 23/2012 e LC 58/2016
CNPJ: 06.234.755/0001-37

RENTABILIDADE DEZEMBRO/2020

PLANOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2020
PLANO PREVIDENCIÁRIO	0,29%	-1,34%	-10,43%	2,41%	2,39%	2,42%	3,83%	-1,23%	-1,25%	-0,08%	3,38%	3,78%	3,33%
RESERVA ADMINISTRATIVA	0,34%	0,39%	-3,29%	0,63%	0,86%	0,93%	1,89%	-0,57%	-0,57%	0,12%	0,91%	2,22%	3,81%
PLANO FINANCEIRO	0,68%	-2,27%	-9,88%	3,54%	2,62%	3,10%	3,98%	-1,39%	-2,30%	-0,39%	6,06%	4,23%	7,15%
RENTABILIDADE GLOBAL	0,57%	-1,92%	-9,27%	3,24%	2,48%	2,90%	3,81%	-1,31%	-2,01%	-0,31%	5,13%	4,08%	6,70%
IPCA + 5,88%	0,71%	0,66%	0,57%	0,14%	0,07%	0,74%	0,88%	0,72%	1,12%	1,34%	1,35%	1,86%	10,64%
P.P. INDX	-0,14%	-2,58%	-9,84%	3,09%	2,41%	2,16%	2,92%	-2,02%	-3,13%	-1,65%	3,78%	2,23%	-3,93%

ENDEREÇO: RUA DANTAS BARRETO, 16, CENTRO – IGARASSU – PE.
FONE: (81) 3543-1190 – igaprev@hotmail.com

Documento Assinado Digitalmente por: FRANCISCO BARRETO DE MENEZES LEITE
Acesse em: <https://ctce.tce.pe.gov.br/epv/validaDoc.seam> Código do documento: dcc89345-3c0a-4c41-9c76-289022866105





Regime Próprio Previdência Municipal
IGAPREV – Igarassu Previdência LC 23/2012 e LC 58/2016
CNPJ: 06.234.755/0001-37



Documento Assinado Digitalmente por: FRANCISCO BARRETO DE MENEZES LEITE
Acesse em: <https://stc.tee.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: dcc89345-3c0a-4c41-9c76-289022866105

APLICAÇÕES E RESGATES –DEZEMBRO/2020

Data	Fundo	Aplicações	Resgates
01/12/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF	0,00	-99.542,82
01/12/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF	0,00	-80.236,47
04/12/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF	0,00	-301.377,83
09/12/2020	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TIT PUB RF	20.577,17	0,00
10/12/2020	CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,00	-1.000.000,00
10/12/2020	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TIT PUB RF	54.258,35	0,00
10/12/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF	100.000,00	0,00
11/12/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF	300.000,00	0,00
11/12/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF	20.000,00	0,00
15/12/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF	0,00	-35.990,50
15/12/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF	0,00	-20.009,50
21/12/2020	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TIT PUB RF	19.951,55	0,00
21/12/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF	70.000,00	0,00
23/12/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF	0,00	-5.801,87
23/12/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF	0,00	-4.198,13
28/12/2020	CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,00	-1.453.468,41
28/12/2020	SANTANDER FIC FI IMA-B TIT PUB RF LP	0,00	-116.447,25
28/12/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF	0,00	-470.831,56
29/12/2020	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	0,00	-100.000,00
TOTAL		584.787,07	-3.687.904,34

Mês/Ano	Aplicações	Resgates	Saldo
jan/20	R\$ 3.674.438,44	-R\$ 2.594.683,66	R\$ 1.079.754,78
fev/20	R\$ 2.685.037,83	-R\$ 3.794.896,21	-R\$ 1.109.858,38
mar/20	R\$ 2.242.883,34	-R\$ 3.499.247,91	-R\$ 1.256.364,57
abr/20	R\$ 379.601,63	-R\$ 2.000.000,00	-R\$ 1.620.398,37
mai/20	R\$ 1.175.312,46	-R\$ 2.707.609,30	-R\$ 1.532.296,84
jun/20	R\$ 316.830,20	-R\$ 3.690.320,34	-R\$ 3.373.490,14
jul/20	R\$ 644.253,77	-R\$ 2.200.000,00	-R\$ 1.555.746,23
ago/20	R\$ 2.971.406,08	-R\$ 4.708.560,70	-R\$ 1.737.154,62
set/20	R\$ 1.456.533,57	-R\$ 3.381.328,98	-R\$ 1.924.795,41
out/20	R\$ 533.432,50	-R\$ 2.567.097,94	-R\$ 2.033.665,44
nov/20	R\$ 709.244,70	-R\$ 2.564.003,06	-R\$ 1.854.758,36
dez/20	R\$ 584.787,07	-R\$ 3.687.904,34	-R\$ 3.103.117,27
TOTAL	R\$ 17.373.761,59	-R\$ 37.395.652,44	-R\$ 20.021.890,85



ENDEREÇO: RUA DANTAS BARRETO, 16, CENTRO, IGARASSU – PE.
FONE: (81) 3543-1190 – igaprev@hotmail.com

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos												
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	Ano	Cotização Aplic/Resg	Valor(R\$) (31/12/2020)	% Carteira	Limite % Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo	Limite % PL Fundo
CAIXA	CAIXA	CAIXA FI AÇÕES SMALL CAPS ATIVO	48,61%	7,60%	-3,23%	D+1/D+1	1.286.547,67	5,60%	20%	1.388.354.610,95	0,09%	15%
CAIXA	CAIXA	CAIXA FI AÇÕES INFRAESTRUTURA	47,74%	8,33%	0,56%	D+1/D+1	1.255.921,39	5,46%	20%	571.375.619,27	0,22%	15%
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a - FI de Ações - Geral							4.895.458,35	21,29%				
Sub-total Renda Variável							6.537.714,11	28,44%				
Investimentos no Exterior												
CAIXA	CAIXA	CAIXA FIA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	29,55%	0,69%	54,76%	D+1/D+1	932.789,97	4,06%	10%	1.987.917.698,76	0,05%	15%
Sub-total Artigo 9 A III - Fundo de Ações BDR Nível 1							932.789,97	4,06%				
Sub-total Investimentos no Exterior							932.789,97	4,06%				
Total							22.991.077,21	100%				



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Politica Investimento	Limite Res. 3.922/2010
Renda Fixa					
Artigo 7º I, Alínea b	FI 100% Títulos TN	14.440.274,25	62,81%	48,00%	100,00%
Artigo 7º IV, Alínea a	FI Renda Fixa - Geral	1.080.298,88	4,70%	2,00%	40,00%
Total Renda Fixa		15.520.573,13	67,51%		
Renda Variável					
Artigo 8º I, Alínea a	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações	1.642.255,77	7,14%	6,00%	30,00%
Artigo 8º II, Alínea a	FI de Ações - Geral	4.895.458,35	21,29%	20,00%	20,00%
Total Renda Variável		6.537.714,11	28,43%		
Investimentos no Exterior					
Artigo 9 A III	Fundo de Ações BDR Nível 1	932.789,97	4,06%	10,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		932.789,97	4,06%		

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)

Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	3,17 1.928,8	6,19 223,6	6,19 223,6	-- --
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,45 271,0	2,83 102,2	2,83 102,2	-- --
Artigo 8º I, Alínea a % do CDI	8,08 4.910,7	-0,35 -12,7	-0,35 -12,7	-- --
Artigo 8º II, Alínea a % do CDI	7,84 4.767,4	-4,58 -165,5	-4,58 -165,5	-- --
Artigo 9 A III Var. Dolar Comercial p.p	0,69 3,2	54,76 25,8	54,76 25,8	-- --

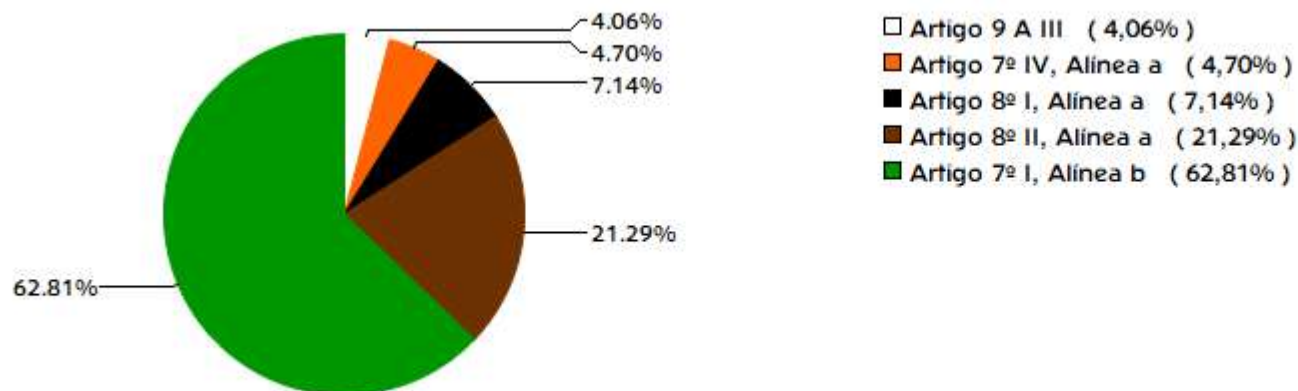
Ganhos Financeiros

Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
Artigo 7º I, Alínea b	501.822,53
Artigo 7º IV, Alínea a	6.177,40
Artigo 8º I, Alínea a	122.711,32
Artigo 8º II, Alínea a	355.891,76
Artigo 9 A III	6.424,91
Total	993.027,92

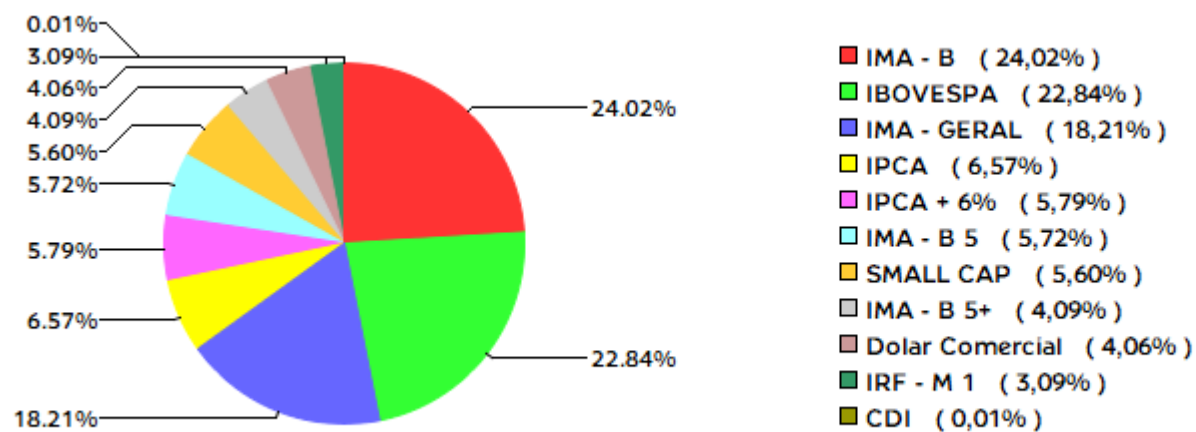


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia

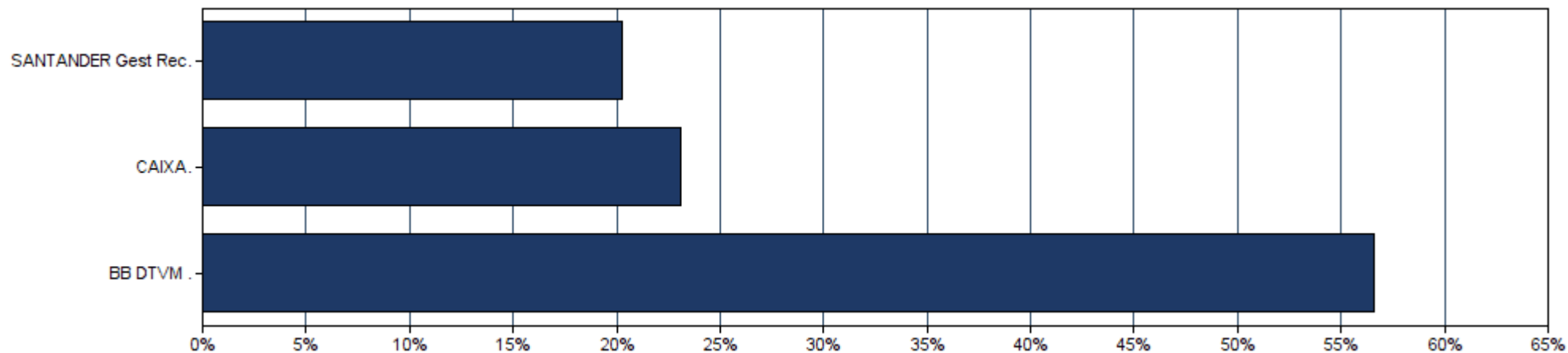


Indexadores



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor

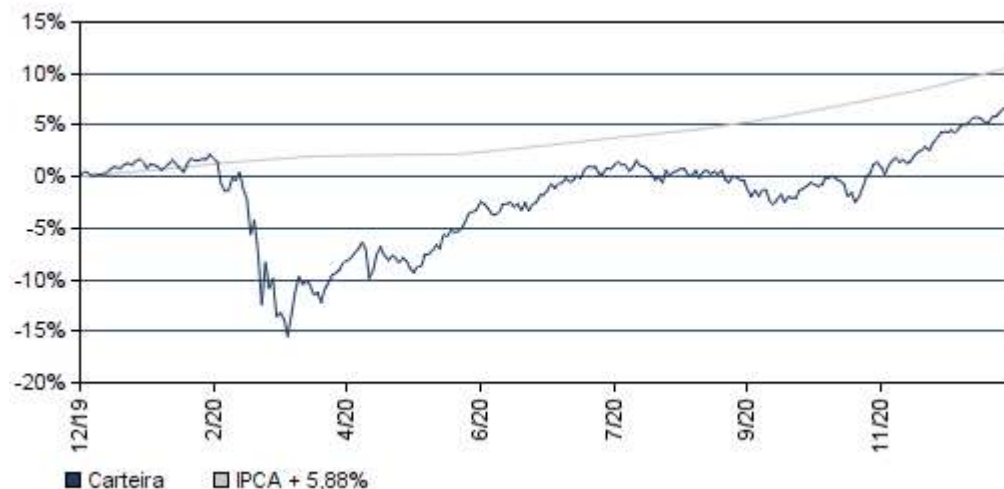


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

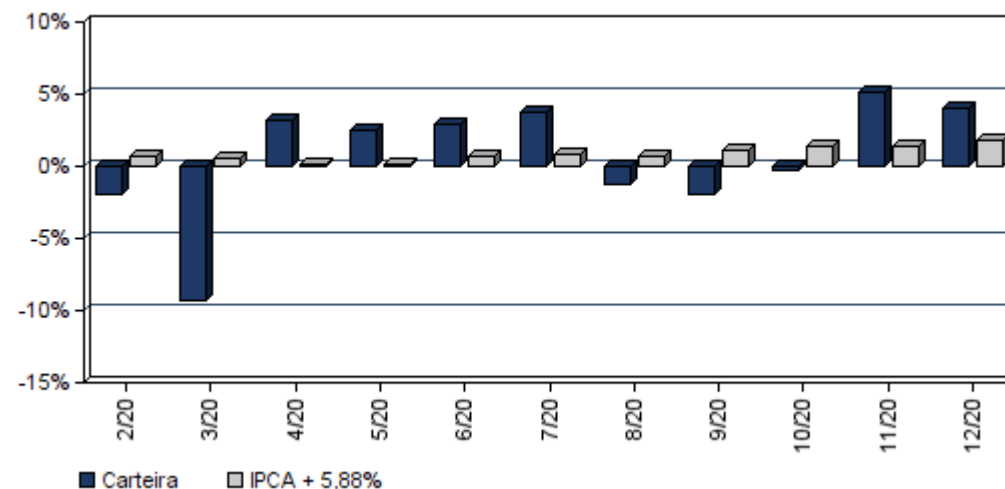
Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2020	0,57	-1,92	-9,27	3,24	2,48	2,90	3,81	-1,31	-2,01	-0,31	5,13	4,08	6,70
IPCA + 5,88%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,88	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,64
p.p. Indx	-0,14	-2,58	-9,84	3,09	2,41	2,16	2,92	-2,02	-3,13	-1,65	3,78	2,23	-3,93

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.	Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
				Carteira	IPCA + 5,88%	p.p. Indx.	
Meses acima do Benchmark	6	50,0%					
Meses abaixo do Benchmark	6	50,0%					
			03 meses	9,08	4,62	4,5	7,067
			06 meses	9,51	7,49	2,0	7,467
			12 meses	6,70	10,64	-3,9	14,301
			24 meses	--	--	--	--
			36 meses	--	--	--	--
			Desde o início	6,70	10,64	-3,9	14,301

	Rentab.	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	5,13%	nov/20
Menor rentabilidade da Carteira	-9,27%	mar/20

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC FI Var. do IRF-M 1 p.p.	0,31 0,00	3,47 -0,37	0,63 -0,08	0,99 -0,22	3,47 -0,37	3,47 -0,37	3,47 -0,37
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI Var. do IPCA + 6% p.p.	1,61 -0,25	6,92 -3,85	3,22 -1,43	4,30 -3,25	6,92 -3,85	6,92 -3,85	6,92 -3,85
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	2,38 0,35	5,09 -0,25	3,17 0,31	3,28 -0,12	5,09 -0,25	5,09 -0,25	5,09 -0,25
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	1,32 -0,70	6,66 1,33	2,04 -0,82	1,95 -1,45	6,66 1,33	6,66 1,33	6,66 1,33
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TIT PUB RF Var. do IMA-B 5 p.p.	1,81 -0,02	7,83 -0,21	3,32 -0,06	4,59 -0,13	7,83 -0,21	7,83 -0,21	7,83 -0,21
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TIT PUB RF LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	4,83 -0,03	5,85 -0,55	7,10 -0,07	8,05 -0,16	5,85 -0,55	5,85 -0,55	5,85 -0,55
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. do IMA-B 5 p.p.	1,81 -0,02	7,78 -0,26	3,34 -0,05	4,56 -0,16	7,78 -0,26	7,78 -0,26	7,78 -0,26
SANTANDER FIC FI IMA-B TIT PUB RF LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	4,80 -0,05	5,55 -0,86	7,03 -0,14	7,89 -0,31	5,55 -0,86	5,55 -0,86	5,55 -0,86



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI Var. do IMA-B TOTAL p.p.	4,84 -0,02	6,14 -0,27	7,13 -0,04	8,03 -0,18	6,14 -0,27	6,14 -0,27	6,14 -0,27
SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TP RF Var. do IRF-M 1 p.p.	0,38 0,07	3,21 -0,63	0,71 0,01	0,87 -0,34	3,21 -0,63	3,21 -0,63	3,21 -0,63
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 Var. do IPCA p.p.	1,53 0,18	7,92 3,40	3,22 0,09	4,89 0,48	7,92 3,40	7,92 3,40	7,92 3,40
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TP FI Var. do IMA-B 5+ p.p.	7,47 -0,04	5,06 -0,44	10,38 -0,15	11,03 -0,33	5,06 -0,44	5,06 -0,44	5,06 -0,44
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF % do CDI	0,09 54,67	1,90 68,69	0,26 54,99	0,55 56,14	1,90 68,69	1,90 68,69	1,90 68,69
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF Var. do IPCA p.p.	0,45 -0,90	2,83 -1,69	0,78 -2,35	1,46 -2,96	2,83 -1,69	2,83 -1,69	2,83 -1,69
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI Var. do IBOVESPA p.p.	8,75 -0,55	1,03 -1,55	24,40 -1,41	23,91 -1,29	1,03 -1,55	1,03 -1,55	1,03 -1,55
SANTANDER FI IBOVESPA ATIVO INSTIT AÇÕES Var. do IBOVESPA p.p.	7,43 -1,87	-5,69 -8,61	19,75 -6,05	20,96 -4,25	-5,69 -8,61	-5,69 -8,61	-5,69 -8,61
CAIXA FI AÇÕES DIVIDENDOS Var. do IBOVESPA p.p.	7,66 -1,64	-6,94 -9,85	25,11 -0,69	17,91 -7,30	-6,94 -9,85	-6,94 -9,85	-6,94 -9,85
CAIXA FIA CONSTRUÇÃO CIVIL Var. do IBOVESPA p.p.	4,44 -4,86	-25,50 -28,42	18,21 -7,59	6,89 -18,32	-25,50 -28,42	-25,50 -28,42	-25,50 -28,42
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC FIA Var. do IBOVESPA p.p.	10,72 1,42	4,90 2,32	32,39 6,59	29,35 4,14	4,90 2,32	4,90 2,32	4,90 2,32
CAIXA FI AÇÕES SMALL CAPS ATIVO Var. do Índice Small Cap - SMLL p.p.	7,60 0,08	-3,23 -2,58	21,53 -1,01	23,20 -2,13	-3,23 -2,58	-3,23 -2,58	-3,23 -2,58
CAIXA FI AÇÕES INFRAESTRUTURA Var. do IBOVESPA p.p.	8,33 -0,96	0,56 -2,36	20,94 -4,87	19,91 -5,30	0,56 -2,36	0,56 -2,36	0,56 -2,36
CAIXA FIA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I Var. do Dolar Comercial p.p.	0,69 3,23	54,76 25,83	1,31 9,18	16,49 21,59	54,76 25,83	54,76 25,83	54,76 25,83
CDI	0,16	2,77	0,47	0,99	2,77	8,90	15,90



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IMA - B	4,85	6,41	7,18	8,21	6,41	30,83	47,91
IMA - B 5	1,83	8,04	3,38	4,72	8,04	22,25	34,31
IMA - B 5+	7,51	5,50	10,53	11,36	5,50	37,54	58,72
IMA - GERAL	2,02	5,34	2,86	3,40	5,34	18,84	30,77
IRF - M	1,95	6,69	1,99	1,75	6,69	19,53	32,36
IRF - M 1	0,31	3,84	0,70	1,21	3,84	10,86	18,59
IRF - M 1+	3,05	8,45	2,90	2,29	8,45	23,90	39,09
IBOVESPA	9,30	2,92	25,81	25,21	2,92	35,42	55,78
IFIX	2,19	-10,24	2,69	2,28	-10,24	22,05	28,94
SMALL CAP	7,52	-0,65	22,54	25,33	-0,65	--	69,94
IPCA + 4,61%	1,75	9,32	4,30	6,83	9,32	19,30	29,43
IPCA + 4,81%	1,77	9,52	4,35	6,94	9,52	19,76	30,17
IPCA + 5,06%	1,79	9,78	4,41	7,07	9,78	20,33	31,10
IPCA + 5,27%	1,81	10,00	4,46	7,17	10,00	20,81	31,89
IPCA + 5,43%	1,82	10,17	4,50	7,26	10,17	21,18	32,49



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IPCA + 5,5%	1,82	10,24	4,52	7,29	10,24	21,34	32,75
IPCA + 5,54%	1,83	10,28	4,53	7,31	10,28	21,43	32,90
IPCA + 5,61%	1,83	10,36	4,55	7,35	10,36	21,59	33,17
IPCA + 5,67%	1,84	10,42	4,56	7,38	10,42	21,73	33,39
IPCA + 5,71%	1,84	10,46	4,57	7,40	10,46	21,82	33,54
IPCA + 5,74%	1,85	10,49	4,58	7,42	10,49	21,89	33,66
IPCA + 5,77%	1,85	10,52	4,59	7,43	10,52	21,96	33,77
IPCA + 5,78%	1,85	10,53	4,59	7,44	10,53	21,98	33,81
IPCA + 5,80%	1,85	10,55	4,60	7,45	10,55	22,03	33,88
IPCA + 5,81%	1,85	10,57	4,60	7,45	10,57	22,05	33,92
IPCA + 5,82%	1,85	10,58	4,60	7,46	10,58	22,08	33,96
IPCA + 5,83%	1,85	10,59	4,60	7,46	10,59	22,10	34,00
IPCA + 5,84%	1,85	10,60	4,61	7,47	10,60	22,12	34,04
IPCA + 5,85%	1,85	10,61	4,61	7,47	10,61	22,15	34,07
IPCA + 5,86%	1,86	10,62	4,61	7,48	10,62	22,17	34,11



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IPCA + 5,87%	1,86	10,63	4,61	7,48	10,63	22,19	34,15
IPCA + 5,88%	1,86	10,64	4,62	7,49	10,64	22,22	34,19
IPCA + 5,89%	1,86	10,65	4,62	7,49	10,65	22,24	34,23
IPCA + 6%	1,87	10,76	4,64	7,55	10,76	22,49	34,64
INPC + 4,61%	1,86	10,29	4,51	7,50	10,29	20,57	30,41
INPC + 4,81%	1,88	10,50	4,56	7,61	10,50	21,03	31,15
INPC + 5,06%	1,90	10,76	4,62	7,74	10,76	21,60	32,09
INPC + 5,27%	1,92	10,98	4,67	7,85	10,98	22,09	32,88
INPC + 5,43%	1,93	11,15	4,71	7,93	11,15	22,46	33,49
INPC + 5,54%	1,94	11,27	4,74	7,99	11,27	22,72	33,91
INPC + 5,61%	1,94	11,34	4,76	8,02	11,34	22,88	34,17
INPC + 5,67%	1,95	11,40	4,77	8,05	11,40	23,02	34,40
INPC + 5,71%	1,95	11,44	4,78	8,08	11,44	23,11	34,55
INPC + 5,74%	1,96	11,48	4,79	8,09	11,48	23,18	34,67
INPC + 5,77%	1,96	11,51	4,79	8,11	11,51	23,25	34,78



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
INPC + 5,78%	1,96	11,52	4,80	8,11	11,52	23,28	34,82
INPC + 5,80%	1,96	11,54	4,80	8,12	11,54	23,32	34,90
INPC + 5,81%	1,96	11,55	4,80	8,13	11,55	23,35	34,93
INPC + 5,82%	1,96	11,56	4,81	8,13	11,56	23,37	34,97
INPC + 5,83%	1,96	11,57	4,81	8,14	11,57	23,39	35,01
INPC + 5,84%	1,96	11,58	4,81	8,14	11,58	23,42	35,05
INPC + 5,85%	1,96	11,59	4,81	8,15	11,59	23,44	35,09
INPC + 5,86%	1,97	11,60	4,82	8,15	11,60	23,46	35,13
INPC + 5,87%	1,97	11,61	4,82	8,16	11,61	23,49	35,16
INPC + 5,88%	1,97	11,62	4,82	8,16	11,62	23,51	35,20
INPC + 5,89%	1,97	11,63	4,82	8,17	11,63	23,53	35,24
INPC + 6%	1,98	11,75	4,85	8,23	11,75	23,79	35,66





Documento Assinado Digitalmente por: FRANCISCO BARRETO DE MENEZES LEITE
Acesse em: <https://ctce.tce.pe.gov.br/epp/validaDoc.seam> Código do documento: dcc89345-3c0a-4c41-9c76-289022866105



IGAPREV

Relatório do 4º Trimestre e do ano de 2020



Este relatório objetiva apresentar a evolução patrimonial e os principais aspectos dos investimentos dos recursos financeiros do **IGAPREV**, no 4º trimestre de 2020 sendo concluído como **Relatório Anual - 2020**, em consonância com a legislação em vigor, a transparência da gestão, e a vigência do contrato de consultoria de investimentos firmado com a **MAIS VALIA Consultoria** e apresentado a seguir.

- 1. POSIÇÃO DE ATIVOS:** Em 31/12/2020 a carteira de investimentos do **IGAPREV** alcançou o valor de R\$ 22.991.077,21. Suas posições estão respeitando os limites definidos nos artigos da Resolução 3.922/10 atualizada.
- 2. ALOCAÇÕES POR ESTRATÉGIA E GESTOR:** No tocante a distribuição legal dos recursos, assim como por gestores, o **IGAPREV** vem mantendo a totalidade de seus recursos aplicados em fundos de investimentos de apenas 3 gestores, mas mesmo assim, implementando uma boa gestão no tocante a diversificação de índices de referência dos investimentos realizados.
- 3. RENTABILIDADES DA CARTEIRA:** A rentabilidade nominal do ano de 2020 foi de 6,70% (negativa em relação a meta atuarial em 3,93%), refletindo assim os impactos decorrentes da Pandemia do COVID 19 que é, o que a teoria e literatura denominam de "Risco Sistemático ou Conjuntural". Este resultado insatisfatório tem que ser observado tendo como pano de fundo o cenário que descrevemos a seguir. Ao fim deste ano de 2020, a Pandemia tem dois aspectos, um positivo e outro negativo. O positivo é representado por pelo menos 4 vacinas, elaboradas por equipes de diferentes países, bem como metodologias e abordagens científicas diferentes e de resultados entre o bom e o ótimo. O negativo vem das mutações do vírus, seu maior poder de contágio e a necessidade de novos fechamentos de atividades civis e empresarias, notadamente de médio e pequeno porte que empregam muitos colaboradores e colaboradoras, e o emprego de recursos públicos para auxílios emergenciais.



Diante de tal cenário, com indesejadas e inconclusivas respostas da medicina para um satisfatório planejamento mundial para a imunização da população terrestre, e enxergarmos o fim da pandemia, bem como da desorganização imposta aos mercados, que ainda está em curso, temos muito mais dúvidas do que certezas, o que leva a uma enorme dificuldade de um dos pilares para o bom funcionamento destes: clareza de regras, acontecimento e previsibilidade. Com dificuldade de estabelecimento de expectativas confiáveis, os prêmios de risco tendem a crescer e os mercados ficam com fortes volatilidades.

No Brasil, nos preocupa, principalmente os seguintes aspectos com forte influência sobre os mercados: a situação das contas públicas, as disputas políticas “veladas”, porém antecipadas mirando a sucessão presidencial apenas em 2022, a retirada de auxílios emergenciais, o crescimento da inflação e a postura de autoridade monetária do Banco Central. Com este pano de fundo, tanto no cenário interno como no externo, que embasaram nossas sugestões de estratégias alvo para a política de investimentos do **IGAPREV** a ser executada em 2021, e que pautaremos nossas ações de consultoria de investimentos.

4. ANÁLISE DE RISCO / RETORNO DA CARTEIRA: Os riscos da carteira de investimentos do **IGAPREV**, neste trimestre, permanecem elevados na medida em que segue o cenário de fortes oscilações das cotações das ações e dos preços dos ativos de emissores públicos e privados. Dessa forma, a volatilidade da carteira (risco de mercado) foi de 14,30%; No tocante ao risco de crédito na medida em que há uma concentração dos recursos investidos em fundos com carteiras formadas exclusivamente por títulos públicos federais (63% no fechamento do ano), também podemos afirmar que este fator de risco foi bem gerenciado. Nos demais fundos, com eventual presença de títulos de emissores privados, os gestores selecionados têm severos critérios de avaliação para a sua inclusão ou exclusão na carteira de investimentos dos fundos investidos pelo **IGAPREV** notadamente neste momento de elevação das incertezas e desempenho das empresas emissoras, diante dos desafios que elas enfrentarão no cenário prospectivo da presença dos efeitos do coronavírus.

5. ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA: A situação, ao término do ano 2020 evidencia que, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), ficou demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria política de investimentos definida para o ano de 2020.



6. CONSIDERAÇÕES FINAIS:

A rentabilidade insatisfatória que o **IGAPREV** apresentou em relação a sua meta atuarial no ano de 2020, nos parece bastante desafiadora para ser recuperada em 2021, mas ressaltamos que este foi um ano em que o mundo todo foi atingido por uma crise de saúde, sem precedente histórico, e assim o curso normal dos investimentos também foi fortemente prejudicado. Entretanto, convocamos os gestores do **IGAPREV** que olhem para um período maior, no tocante a sua meta atuarial, pois assim ela tem de ser buscada: no longo prazo. Ressaltamos a maior necessidade de diversificação dos investimentos em 2021 diante de uma Taxa SELIC hoje no patamar de 2%, e que ainda deve permanecer por poucos meses de 2021, diante da última ata do COPOM.

Propusemos uma política de investimentos para o ano de 2021, visando exatamente enfrentar este desafio, e chegarmos ao final do ano de 2021 com um resultado, no mínimo, satisfatório, utilizando todas as alternativas de investimentos hoje previstas na Resolução 3.922/10.

Cabe relembrar também, que deve ser observada a continuidade da expansão do conhecimento, inclusive em obediência a legislação em vigor, que vai exigir certificação de conselheiros e membros da diretoria, além das exigências já existentes, neste momento, para membros do comitê de investimentos. Importante também que o **IGAPREV** busque maior agilidade de decisão para o aproveitamento de oportunidades de investimentos que devem surgir nos mercados diante da evolução e solução dos efeitos da pandemia.

Continuamos a disposição para participarmos de reuniões online e ao vivo, com dirigentes e conselheiros para análises e esclarecimentos, bastando apenas o seu agendamento conosco.

Rio de Janeiro, 26 de Janeiro de 2021.


Ronaldo Borges da Fonseca
Economista – CORECON 1639-1 – 19ª Região
Consultor de Valores Mobiliários – CVM



Cliente: PEIGAPREV
 Data Início: 31/12/2019

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Data Extrato: 31/12/2020
 Índice de comparação: IPCA + 5,88%

Gestor		Administrador		Ativos		Vol*	Mes	Ano	Colocação Aplic/Resg	Valor (R\$)	% Carteira	Limite % Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo	Limite % PL Fundo
Posição de Ativos															
Renda Fixa															
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC FI	0,57%	0,31%	3,47%	D0/D0	105.263,28	0,46%	100%	8.522.749.810,66	0,00%	15%			
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI	4,19%	1,61%	6,92%	D0/D0	1.331.370,23	5,79%	100%	588.486.078,32	0,23%	15%			
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,27%	2,38%	5,09%	D0/D0	4.186.131,73	18,21%	100%	9.568.490.825,39	0,04%	15%			
CAIXA	CAIXA	CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	5,96%	1,32%	6,66%	D0/D0	0,00	0,00%	100%	14.722.139.597,34	0,00%	15%			
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TIT PUB RF	6,33%	1,81%	7,83%	D0/D0	427.604,68	1,86%	100%	1.203.216.550,35	0,04%	15%			
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI IMA-B INST TIT PUB RF LP	12,78%	4,83%	5,85%	D0/D0	913.019,42	3,97%	100%	1.116.892.204,20	0,08%	15%			
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FI	4,99%	1,81%	7,78%	D0/D+1	887.825,92	3,86%	100%	4.987.516.426,31	0,02%	15%			
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI IMA-B TIT PUB RF LP	12,79%	4,80%	5,55%	D0/D0	808.122,93	3,51%	100%	14.735.262,04	0,02%	15%			
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	12,74%	4,84%	6,14%	D0/D+1	3.801.450,37	16,53%	100%	8.693.778.987,76	0,04%	15%			
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TP RF	0,66%	0,38%	3,21%	D0/D0	605.364,08	2,63%	100%	76.440.230,07	0,79%	15%			
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	4,20%	1,53%	7,92%	D0/D+1	432.853,14	1,88%	100%	8.476.640.995,31	0,01%	15%			
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TP FI	19,70%	7,47%	5,06%	D0/D+2	941.268,46	4,09%	100%	1.615.279.213,84	0,06%	15%			
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - FI 100% Títulos TN										14.440.274,25	62,81%				
CAIXA	CAIXA	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,06%	0,09%	1,90%	D0/D0	2.536,67	0,01%	20%	910.358.895,05	0,00%	15%			
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF	1,02%	0,45%	2,83%	D0/D0	1.077.762,21	4,69%	20%	404.880.378,58	0,27%	15%			
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - FI Renda Fixa - Geral										1.080.298,88	4,70%				
Sub-total Renda Fixa										15.520.573,13	67,51%				
Renda Variável															
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI	45,32%	8,75%	1,03%	D+1/D+1	808.248,20	3,52%	30%	1.245.394.762,64	0,06%	15%			
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FI IBOVESPA ATIVO INSTI AÇÕES	45,58%	7,43%	-5,69%	D+1/D+1	834.007,57	3,53%	30%	714.586.579,89	0,12%	15%			
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a - FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações										1.642.255,77	7,14%				
CAIXA	CAIXA	CAIXA FI AÇÕES DIVIDENDOS	40,03%	7,66%	-6,94%	D+1/D+1	1.393.159,04	6,06%	20%	330.464.053,69	0,42%	15%			
CAIXA	CAIXA	CAIXA FIA CONSTRUÇÃO CIVIL	61,87%	4,44%	-25,50%	D+1/D+1	435.333,34	1,89%	20%	520.897.190,09	0,08%	15%			
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC FIA	41,97%	10,72%	4,90%	D+1/D+30	524.496,91	2,28%	20%	1.169.052.019,30	0,04%	15%			



Cliente: PE IGAPREV
 Data Início: 31/12/2019

Data Extrato: 31/12/2020
 Índice de comparação: IPCA + 5,88%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira					
Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 3.922/2010
Renda Fixa					
Artigo 7º I, Alínea b	FI 100% Títulos TN	14.440.274,25	62,81%	65,00%	100,00%
Artigo 7º IV, Alínea a	FI Renda Fixa - Geral	1.080.298,88	4,70%	5,00%	40,00%
	Total Renda Fixa	15.520.573,13	67,51%		
Renda Variável					
Artigo 8º I, Alínea a	FI de Ações - Índices C/ no mínimo 50 ações	1.642.255,77	7,14%	10,00%	30,00%
Artigo 8º II, Alínea a	FI de Ações - Geral	4.895.458,35	21,29%	16,00%	20,00%
	Total Renda Variável	6.537.714,11	28,43%		
Investimentos no Exterior					
Artigo 9 A III	Fundo de Ações BDR Nivel 1	932.789,97	4,06%	3,00%	10,00%
	Total Investimentos no Exterior	932.789,97	4,06%		

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)					Ganhos Financeiros	
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses	Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
Artigo 7º I, Alínea b	3,17	6,19	6,19	--	Artigo 7º I, Alínea b	501.822,53
% do CDI	1.928,8	223,6	223,6	--		
Artigo 7º IV, Alínea a	0,45	2,83	2,83	--	Artigo 7º IV, Alínea a	6.177,40
% do CDI	271,0	102,2	102,2	--		
Artigo 8º I, Alínea a	8,08	-0,35	-0,35	--	Artigo 8º I, Alínea a	122.711,32
% do CDI	4.910,7	-12,7	-12,7	--		
Artigo 8º II, Alínea a	7,84	-4,58	-4,58	--	Artigo 8º II, Alínea a	355.891,76
% do CDI	4.767,4	-165,5	-165,5	--		
Artigo 9 A III	0,68	-54,76	-54,76	--	Artigo 9 A III	6.424,91
Var. Dollar Comercial p.p	5,2	25,8	25,8	--		
					Total	993.027,92



Cliente: PE IGAPREV

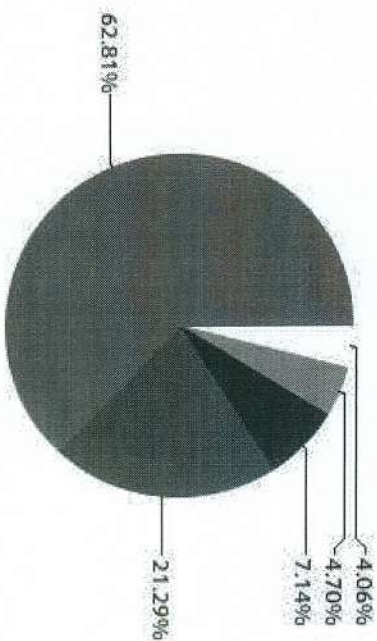
Data Início: 31/12/2019

Data Extrato: 31/12/2020

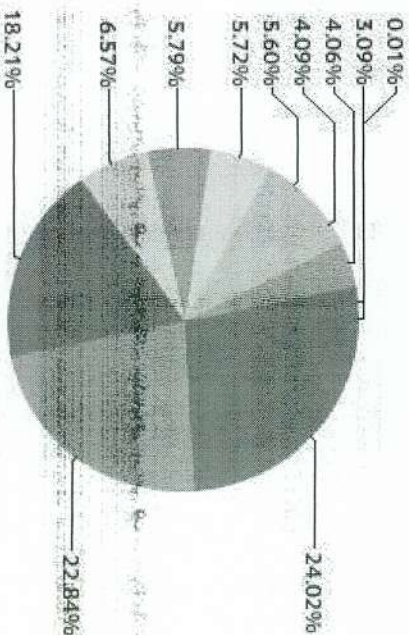
Índice de comparação: IPCA + 5,88%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia



- Artigo 9 A III (4,06%)
- Artigo 7ª IV, Alinea a (4,70%)
- Artigo 8ª I, Alinea a (7,14%)
- Artigo 8ª II, Alinea a (21,29%)
- Artigo 7ª I, Alinea b (62,81%)



- IMA - B (24,02%)
- IBOVESPA (22,84%)
- IMA - GERAL (18,21%)
- IPCA + 6% (5,79%)
- IPCA (5,72%)
- IMA - B 5 (5,60%)
- SMALL CAP (5,60%)
- IMA - B 5+ (4,09%)
- Dolar Comercial (4,06%)
- IRF - M 1 (3,09%)
- CDI (0,01%)

Indexadores

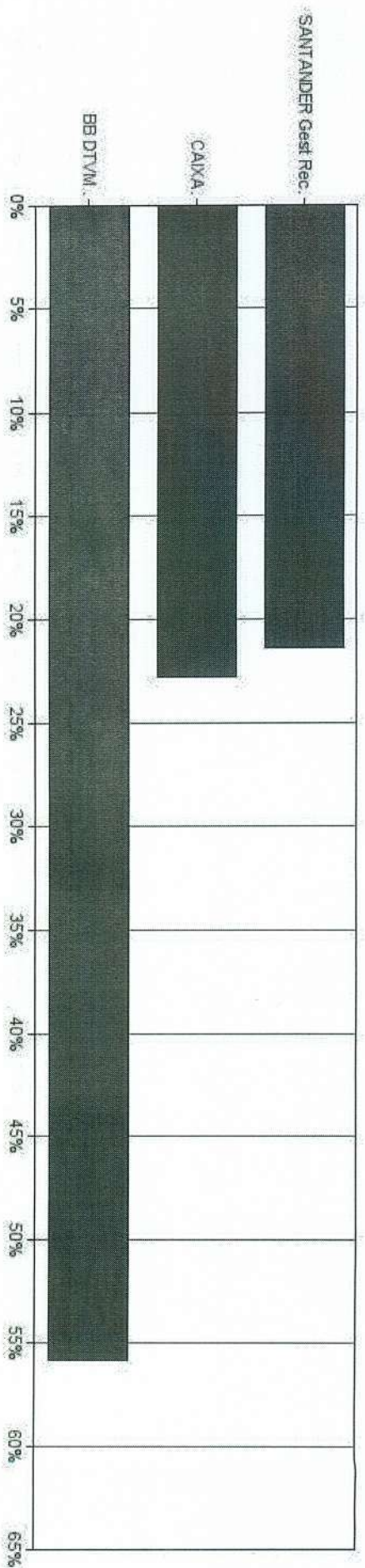


Cliente: PE IGAPREV
Data Início: 31/12/2019

Data Extrato: 31/12/2020
Índice de comparação: IPCA + 5,88%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor





Cliente: PE IGAPREV

Data Início: 31/12/2019

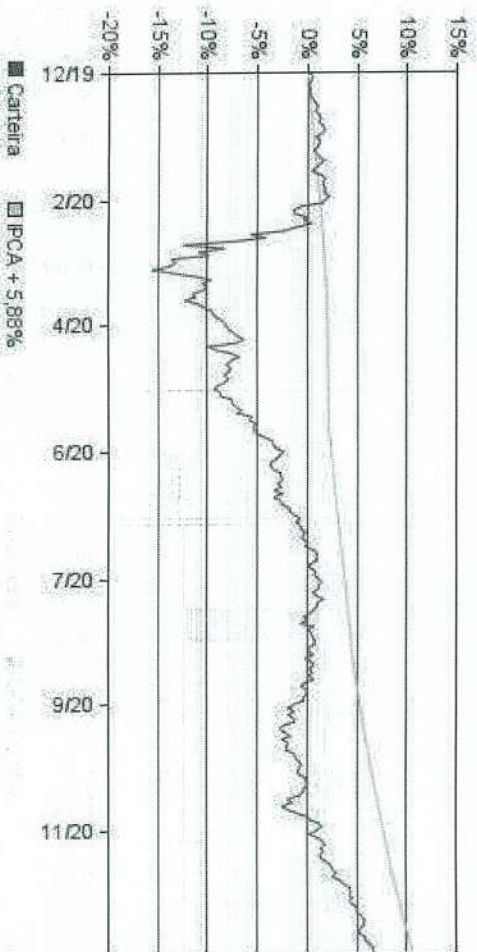
Data Extrato: 31/12/2020

Índice de comparação: IPCA + 5,88%

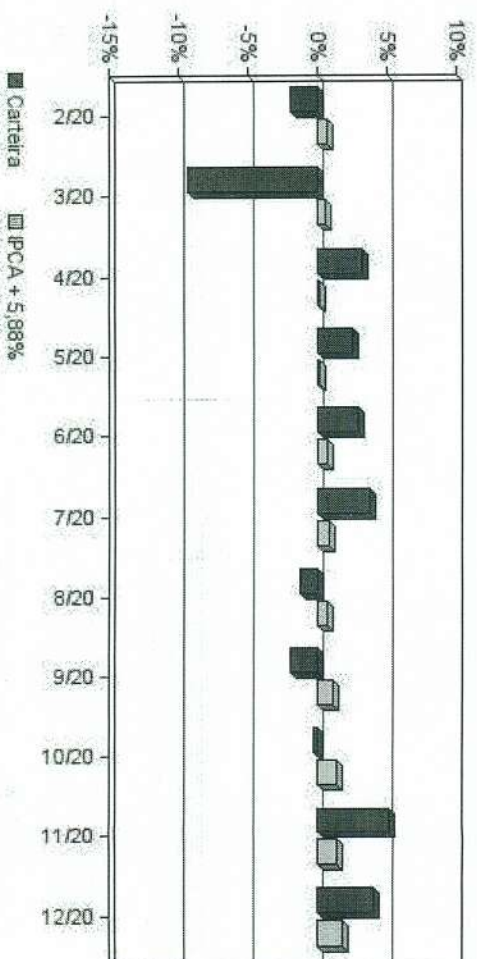
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira													
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Anho
2020	0,57	-1,92	-9,27	3,24	2,48	2,90	3,81	-1,31	-2,01	-0,31	5,13	4,08	6,70
IPCA + 5,88%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,88	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,64
P.p. Índex	-0,14	-2,58	-9,84	3,09	2,41	2,16	2,92	-2,02	-3,13	-1,65	3,78	2,23	-3,93

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses





Cliente: PE IGAPREV

Data Início: 31/12/2019

Data Extrato: 31/12/2020

Índice de comparação: IPCA + 5,88%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

Meses acima do Benchmark	Qtd.	Perct.	Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
				Carteira	IPCA + 5,88%	p.p. Índx.	
Meses abaixo do Benchmark	6	50,0%	03 meses	9,08	4,62	4,5	7,067
			06 meses	9,51	7,49	2,0	7,467
			12 meses	6,70	10,64	-3,9	14,301
			24 meses	--	--	--	--
			36 meses	--	--	--	--
Maior rentabilidade da Carteira	5,13%	nov/20	Desde o início	6,70	10,64	-3,9	14,301
Menor rentabilidade da Carteira	-9,27%	mar/20					

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Fundo / Indexador	Rentabilidades em Períodos Fechados (%)						
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC FI Var. do IRF-M 1 p.p.	0,31 0,00	3,47 -0,37	0,63 -0,08	0,99 -0,22	3,47 -0,37	3,47 -0,37	3,47 -0,37
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI Var. do IPCA + 6% p.p.	1,61 -0,25	6,92 -3,85	3,22 -1,43	4,30 -3,25	6,92 -3,85	6,92 -3,85	6,92 -3,85
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	2,38 0,35	5,09 -0,25	3,17 0,31	3,28 -0,12	5,09 -0,25	5,09 -0,25	5,09 -0,25
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	1,32 -0,70	6,66 1,33	2,04 -0,82	1,95 -1,45	6,66 1,33	6,66 1,33	6,66 1,33
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TIT PUB RF Var. do IMA-B 5 p.p.	1,81 -0,02	7,83 -0,21	3,32 -0,06	4,59 -0,13	7,83 -0,21	7,83 -0,21	7,83 -0,21
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TIT PUB RF LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	4,83 -0,03	5,85 -0,55	7,10 -0,07	8,05 -0,16	5,85 -0,55	5,85 -0,55	5,85 -0,55
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. do IMA-B 5 p.p.	1,81 -0,02	7,78 -0,26	3,34 -0,05	4,56 -0,16	7,78 -0,26	7,78 -0,26	7,78 -0,26
SANTANDER FIC FI IMA-B TIT PUB RF LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	4,80 -0,05	5,55 -0,86	7,03 -0,14	7,89 -0,31	5,55 -0,86	5,55 -0,86	5,55 -0,86



Cliente: PE IGAPREV

Data Início: 31/12/2019

Data Extrato: 31/12/2020

Índice de comparação: IPCA + 5,88%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Fundo / Indexador	Rentabilidades em Períodos Fechados (%)							
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI Var. do IMA-B TOTAL p.p.	4,84 -0,02	6,14 -0,27	7,13 -0,04	8,03 -0,18	6,14 -0,27	6,14 -0,27	6,14 -0,27	
SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TP RF Var. do IRF-M 1 p.p.	0,38 0,07	3,21 -0,63	0,71 0,01	0,87 -0,34	3,21 -0,63	3,21 -0,63	3,21 -0,63	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 Var. do IPCA p.p.	1,53 0,18	7,92 3,40	3,22 0,09	4,89 0,48	7,92 3,40	7,92 3,40	7,92 3,40	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TP FI Var. do IMA-B 5+ p.p.	7,47 -0,04	5,06 -0,44	10,38 -0,15	11,03 -0,33	5,06 -0,44	5,06 -0,44	5,06 -0,44	
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF % do CDI	0,09 54,67	1,90 68,69	0,26 54,99	0,55 56,14	1,90 68,69	1,90 68,69	1,90 68,69	
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF Var. do IPCA p.p.	0,45 -0,90	2,83 -1,69	0,78 -2,35	1,46 -2,96	2,83 -1,69	2,83 -1,69	2,83 -1,69	
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI Var. do IBOVESPA p.p.	8,75 -0,55	1,03 -1,55	24,40 -1,41	23,91 -1,29	1,03 -1,55	1,03 -1,55	1,03 -1,55	
SANTANDER FI IBOVESPA ATIVO INSTTT AÇÕES Var. do IBOVESPA p.p.	7,43 -1,87	-5,69 -8,61	19,75 -6,05	20,96 -4,25	-5,69 -8,61	-5,69 -8,61	-5,69 -8,61	
CAIXA FI AÇÕES DIVIDENDOS Var. do IBOVESPA p.p.	7,66 -1,64	-6,94 -9,85	25,11 -0,69	17,91 -7,30	-6,94 -9,85	-6,94 -9,85	-6,94 -9,85	
CAIXA FIA CONSTRUÇÃO CIVIL Var. do IBOVESPA p.p.	4,44 -4,86	-25,50 -28,42	18,21 -7,59	6,89 -18,32	-25,50 -28,42	-25,50 -28,42	-25,50 -28,42	
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC FIA Var. do IBOVESPA p.p.	10,72 1,42	4,90 2,32	32,39 6,59	29,35 4,14	4,90 2,32	4,90 2,32	4,90 2,32	
CAIXA FI AÇÕES SMALL CAPS ATIVO Var. do Índice Small Cap - Small p.p.	7,60 0,08	-3,23 -2,58	21,53 -4,01	23,20 -2,13	-3,23 -2,58	-3,23 -2,58	-3,23 -2,58	
CAIXA FI AÇÕES INFRAESTRUTURA Var. do IBOVESPA p.p.	8,33 -0,96	0,56 -2,36	20,94 -4,87	19,91 -5,30	0,56 -2,36	0,56 -2,36	0,56 -2,36	
CAIXA FIA INSTITUCIONAL BDR NIVEL 1 Var. do Dólar Comercial p.p.	0,69 3,23	54,76 25,83	1,31 9,18	16,49 21,59	54,76 25,83	54,76 25,83	54,76 25,83	
CDI	0,16	2,77	0,47	0,99	2,77	8,90	15,90	



Cliente: PE IGAPREV

Data Início: 31/12/2019

Data Extrato: 31/12/2020

Índice de comparação: IPCA + 5,88%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Fundo / Indexador	Rentabilidades em Períodos Fechados (%)							
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	
JMA - B	4,85	6,41	7,18	8,21	6,41	30,83	47,91	
JMA - B 5	1,83	8,04	3,38	4,72	8,04	22,25	34,31	
JMA - B 5+	7,51	5,50	10,53	11,36	5,50	37,54	58,72	
JMA - GERAL	2,02	5,34	2,86	3,40	5,34	18,84	30,77	
IRF - M	1,95	6,69	1,99	1,75	6,69	19,53	32,36	
IRF - M 1	0,31	3,84	0,70	1,21	3,84	10,86	18,59	
IRF - M 1+	3,05	8,45	2,90	2,29	8,45	23,90	39,09	
IBOVESPA	9,30	2,92	25,81	25,21	2,92	35,42	55,78	
IFIX	2,19	-10,24	2,69	2,28	-10,24	22,05	28,94	
SMALL CAP	7,52	-0,65	22,54	25,33	-0,65	--	69,94	
IPCA + 4,61%	1,75	9,32	4,30	6,83	9,32	19,30	29,43	
IPCA + 4,81%	1,77	9,52	4,35	6,94	9,52	19,76	30,17	
IPCA + 5,06%	1,79	9,78	4,41	7,07	9,78	20,33	31,10	
IPCA + 5,27%	1,81	10,00	4,46	7,17	10,00	20,81	31,89	
IPCA + 5,43%	1,82	10,17	4,50	7,26	10,17	21,18	32,49	



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Fundo / Indexador	Rentabilidades em Períodos Fechados (%)						
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IPCA + 5,5%	1,82	10,24	4,52	7,29	10,24	21,34	32,75
IPCA + 5,54%	1,83	10,28	4,53	7,31	10,28	21,43	32,90
IPCA + 5,61%	1,83	10,36	4,55	7,35	10,36	21,59	33,17
IPCA + 5,67%	1,84	10,42	4,56	7,38	10,42	21,73	33,39
IPCA + 5,71%	1,84	10,46	4,57	7,40	10,46	21,82	33,54
IPCA + 5,74%	1,85	10,49	4,58	7,42	10,49	21,89	33,66
IPCA + 5,77%	1,85	10,52	4,59	7,43	10,52	21,96	33,77
IPCA + 5,78%	1,85	10,53	4,59	7,44	10,53	21,98	33,81
IPCA + 5,80%	1,85	10,55	4,60	7,45	10,55	22,03	33,88
IPCA + 5,81%	1,85	10,57	4,60	7,45	10,57	22,05	33,92
IPCA + 5,82%	1,85	10,58	4,60	7,46	10,58	22,08	33,96
IPCA + 5,83%	1,85	10,59	4,60	7,46	10,59	22,10	34,00
IPCA + 5,84%	1,85	10,60	4,61	7,47	10,60	22,12	34,04
IPCA + 5,85%	1,85	10,61	4,61	7,47	10,61	22,15	34,07
IPCA + 5,86%	1,86	10,62	4,61	7,48	10,62	22,17	34,11



Documento Assinado Digitalmente por: FRANCISCO BARRETO DE MENEZES LEITE
 Acesso em: <https://cfe.ice.pe.gov.br/cpd/validaDoc.seam> Código do documento: dcc89345-3c0a-4c41-9c76-289022866105

Consultoria de Investimentos

Cliente: PE IGAPREV
 Data Início: 31/12/2019

Data Extrato: 31/12/2020
 Índice de comparação: IPCA + 5,88%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Fundo / Indexador	Rentabilidades em Períodos Fechados (%)							
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	
IPCA + 5,87%	1,86	10,63	4,61	7,48	10,63	22,19	34,15	
IPCA + 5,88%	1,86	10,64	4,62	7,49	10,64	22,22	34,19	
IPCA + 5,89%	1,86	10,65	4,62	7,49	10,65	22,24	34,23	
IPCA + 6%	1,87	10,76	4,64	7,55	10,76	22,49	34,64	
INPC + 4,61%	1,86	10,29	4,51	7,50	10,29	20,57	30,41	
INPC + 4,81%	1,88	10,50	4,56	7,61	10,50	21,03	31,15	
INPC + 5,06%	1,90	10,76	4,62	7,74	10,76	21,60	32,09	
INPC + 5,27%	1,92	10,98	4,67	7,85	10,98	22,09	32,88	
INPC + 5,43%	1,93	11,15	4,71	7,93	11,15	22,46	33,49	
INPC + 5,54%	1,94	11,27	4,74	7,99	11,27	22,72	33,91	
INPC + 5,61%	1,94	11,34	4,76	8,02	11,34	22,88	34,17	
INPC + 5,67%	1,95	11,40	4,77	8,05	11,40	23,02	34,40	
INPC + 5,71%	1,95	11,44	4,78	8,08	11,44	23,11	34,55	
INPC + 5,74%	1,96	11,48	4,79	8,09	11,48	23,18	34,67	
INPC + 5,77%	1,96	11,51	4,79	8,11	11,51	23,25	34,78	



Documento Assinado Digitalmente por: FRANCISCO BARRETO DE MENEZES LEITE
 Acesso em: <https://cfe.ice.gov.br/cfp/validadoc.seam> Código do documento: dcc89345-3c0a-4c41-9c76-289022866105

Consultoria de Investimentos

Cliente: PE IGAPREV
 Data Início: 31/12/2019

Data Extrato: 31/12/2020
 Índice de comparação: IPCA + 5,88%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Fundo / Indexador	Rentabilidades em Períodos Fechados (%)							
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	
INPC + 5,78%	1,96	11,52	4,80	8,11	11,52	23,28	34,82	
INPC + 5,80%	1,96	11,54	4,80	8,12	11,54	23,32	34,90	
INPC + 5,81%	1,96	11,55	4,80	8,13	11,55	23,35	34,93	
INPC + 5,82%	1,96	11,56	4,81	8,13	11,56	23,37	34,97	
INPC + 5,83%	1,96	11,57	4,81	8,14	11,57	23,39	35,01	
INPC + 5,84%	1,96	11,58	4,81	8,14	11,58	23,42	35,05	
INPC + 5,85%	1,96	11,59	4,81	8,15	11,59	23,44	35,09	
INPC + 5,86%	1,97	11,60	4,82	8,15	11,60	23,46	35,13	
INPC + 5,87%	1,97	11,61	4,82	8,16	11,61	23,49	35,16	
INPC + 5,88%	1,97	11,62	4,82	8,16	11,62	23,51	35,20	
INPC + 5,89%	1,97	11,63	4,82	8,17	11,63	23,53	35,24	
INPC + 6%	1,98	11,75	4,85	8,23	11,75	23,79	35,66	