

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

ÁGUA BRANCA / ES

RELATÓRIO TRIMESTRAL DE INVESTIMENTOS

4º TRIMESTRE

2021

27 de janeiro de 2022

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	8
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	13
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	15
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	16
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	17
7 – CONCLUSÃO	18
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	18
7.2 - Meta Atuarial	19
7.3 - Riscos	19
7.3.1 - Risco de Mercado	19
7.3.2 - Risco de Crédito	21
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	21
7.3.2.2 - Instituição Financeira	21
7.3.3 - Risco de Liquidez	22
7.4 - Aderência ao PAI	23
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	23
7.4.2 - Risco de Crédito	24
7.4.3 - Risco de Liquidez	24
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	24
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	25

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 4º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do ÁGUIA BRANCA PREV.

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 - ÁGUIA BRANCA PREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Disposito 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%	69,9%	92,0%	70,0%	26.059.645,48	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	92,0%		-	-
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%	26,1%	40,0%	28,6%	10.659.388,55	-
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					98,7%	36.719.034,03	-
RENDA VARIÁVEL								
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%	1,0%	10,0%		-	-
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%	1,0%	10,0%		-	-
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%)				0,0%	-	-
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%		-	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,0%	-	-
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				1,3%	493.286,58	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%		37.212.320,61

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	07.111.384/0001-69	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA - B 5	IRF – M	IRF – M 1
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	Caixa Econômica Federal
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal
CNPJ	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/12/2009	17/12/1999	08/12/2004	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% 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	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo
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)

* Di Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300

Assinado digitalmente na forma da Lei 11.419/2006 por Múltiplos signatários em: 08/03/2022 10:17.

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	BANESTES INSTITUCIONAL FI REND A FIXA
CNPJ	23.215.097/0001-55	10.740.658/0001-93	20.230.719/0001-26	05.357.507/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Índices	Fundo Referenciado	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IPCA	IMA – B	CDI	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidor qualificado	Público em geral
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	BANESTES S.A.	BANESTES s.a.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banestes	Banestes DTVM
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	28.156.057/0001-01	28.156.057/0001-01
CUSTODIANTE	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	BANESTES S.A.	BANESTES s.a.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78
DISTRIBUIDOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	BANESTES S.A.	BANESTES s.a.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	PRICEWATERHOUSECOO PERS Auditores Independentes	BDO Trevisan Audiotres Independentes
DATA DE INÍCIO	04/11/2016	08/03/2010	17/06/2014	21/02/2003
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% 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	R\$ 1.000,00	1.000,00	10.000.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	100.000,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	1.000,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	1.000,00	25.000,00
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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	2 - Baixo	4 - 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 de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

* Di Av. José Monteiro de Figueiredo Nº 212 - Edifício Goiabeiras Executive Center, Sala 401
Bairro Duque de Caxias - Cuiabá - MT CEP - 78043-300

Assinado digitalmente na forma da Lei 11.419/2006 por Múltiplos signatários em: 08/03/2022 10:17.

INFORMAÇÕES	BANESTES PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B			
CNPJ	09.594.596/0001-70			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa			
ÍNDICE	IMA – B			
PÚBLICO ALVO	RPPS e Fundos de Pensão			
ADMINISTRADOR	BANESTES s.a.			
CNPJ	28.127.603/0001-78			
GESTOR	Banestes DTVM			
CNPJ	28.156.057/0001-01			
CUSTODIANTE	BANESTES s.a.			
CNPJ	28.127.603/0001-78			
DISTRIBUIDOR	BANESTES s.a.			
CNPJ	28.127.603/0001-78			
AUDITORIA	BDO Trevisan Auditores Independentes			
DATA DE INÍCIO	24/11/2008			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	200,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00			
RESGATE MÍNIMO	200,00			
SALDO MÍNIMO	200,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto			
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)			

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.882.588,65	-	-	48.225,11	1.834.363,54	-2,629%
NOVEMBRO	1.834.363,54	-	-	63.088,82	1.897.452,36	3,325%
DEZEMBRO	1.897.452,36	-	-	3.972,19	1.901.424,55	0,209%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.052.612,84	-	-	10.995,19	2.041.617,65	-0,539%
NOVEMBRO	2.041.617,65	-	-	15.926,02	2.057.543,67	0,774%
DEZEMBRO	2.057.543,67	-	-	17.459,28	2.075.002,95	0,841%

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	5.987.004,15	-	-	39.587,87	5.947.416,28	-0,666%
NOVEMBRO	5.947.416,28	-	-	53.879,82	6.001.296,10	0,898%
DEZEMBRO	6.001.296,10	-	-	49.551,82	6.050.847,92	0,819%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	4.609.595,07	-	-	58.761,31	4.550.833,76	-1,291%
NOVEMBRO	4.550.833,76	-	-	112.551,67	4.663.385,43	2,414%
DEZEMBRO	4.663.385,43	-	-	35.545,12	4.698.930,55	0,756%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.251.008,71	-	-	33.501,03	1.217.507,68	-2,752%
NOVEMBRO	1.217.507,68	-	-	21.933,34	1.239.441,02	1,770%
DEZEMBRO	1.239.441,02	-	-	23.260,73	1.262.701,75	1,842%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	6.036.836,41	-	-	31.315,63	6.005.520,78	-0,521%
NOVEMBRO	6.005.520,78	-	-	46.412,68	6.051.933,46	0,767%
DEZEMBRO	6.051.933,46	-	-	51.102,30	6.103.035,76	0,837%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	127.226,61	-	-	- 3.407,03	123.819,58	-2,752%
NOVEMBRO	123.819,58	-	-	2.230,61	126.050,19	1,770%
DEZEMBRO	126.050,19	-	-	2.365,59	128.415,78	1,842%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS

BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	5.179.403,81	-	-	- 125.681,04	5.053.722,77	-2,487%
NOVEMBRO	5.053.722,77	-	-	160.092,09	5.213.814,86	3,071%
DEZEMBRO	5.213.814,86	-	-	22.162,98	5.235.977,84	0,423%

BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.075.789,20	-	-	- 26.104,63	1.049.684,57	-2,487%
NOVEMBRO	1.049.684,57	-	-	33.251,97	1.082.936,54	3,071%
DEZEMBRO	1.082.936,54	-	-	4.603,36	1.087.539,90	0,423%

BANESTES PREVIDENCIARIO FI RF IMA-B						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	3.836.330,64	-	-	- 119.981,71	3.716.348,93	-3,228%
NOVEMBRO	3.716.348,93	-	-	120.340,36	3.836.689,29	3,137%
DEZEMBRO	3.836.689,29	-	-	2.596,93	3.839.286,22	0,068%

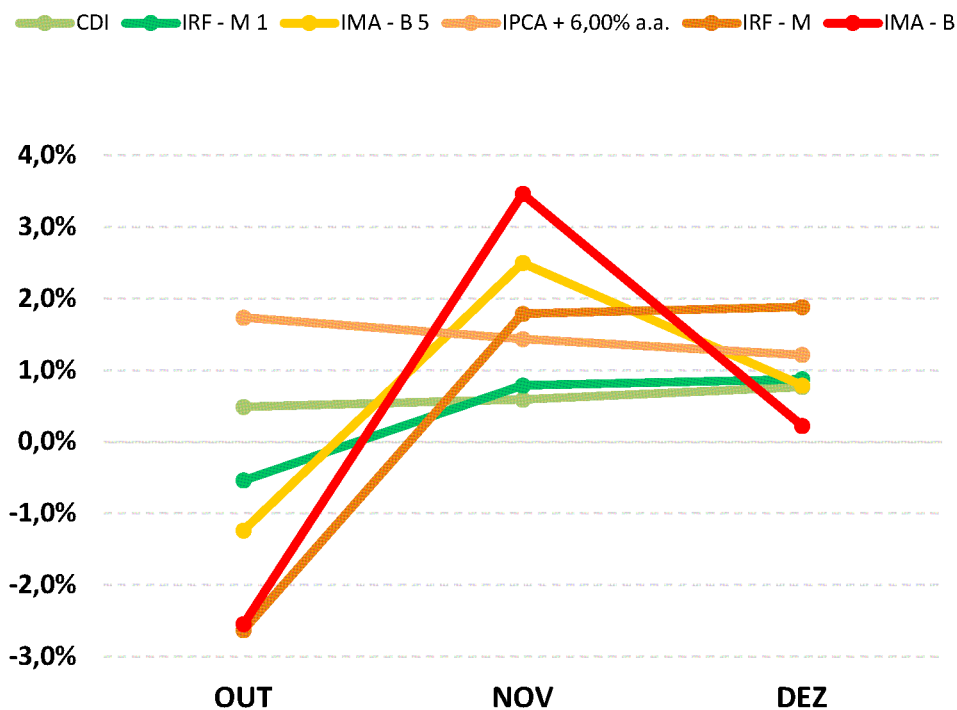
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	3.562.009,13	-	-	18.377,31	3.580.386,44	0,513%
NOVEMBRO	3.580.386,44	-	-	24.010,29	3.604.396,73	0,666%
DEZEMBRO	3.604.396,73	700.000,00	-	31.474,08	4.335.870,81	0,726%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

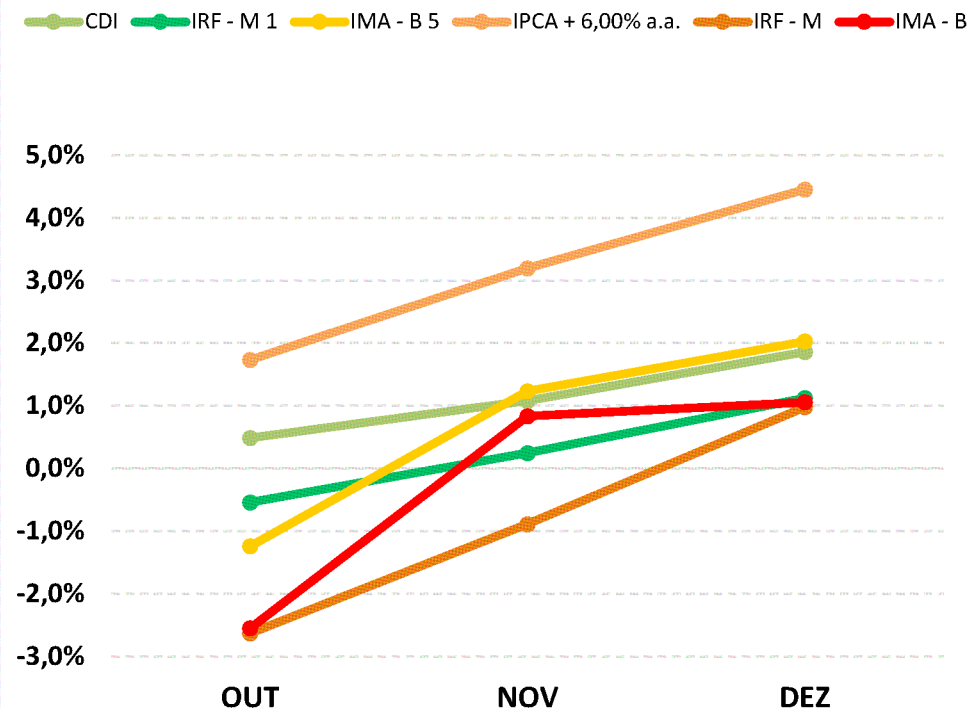
INVESTIMENTOS	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	-0,52%	0,77%	0,84%	1,09%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	-1,27%	2,47%	0,76%	1,94%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-2,68%	1,80%	1,88%	0,93%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	-0,54%	0,78%	0,85%	1,09%
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	-0,66%	0,91%	0,83%	1,07%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-2,56%	3,44%	0,21%	1,00%
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	0,52%	0,67%	0,79%	1,99%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	-2,43%	3,17%	0,43%	1,09%
BANESTES PREVIDENCIARIO FI RF IMA-B	-3,13%	3,24%	0,07%	0,08%
CDI	0,49%	0,59%	0,77%	1,86%
IRF - M 1	-0,54%	0,79%	0,88%	1,13%
IMA - B 5	-1,24%	2,50%	0,79%	2,03%
IPCA + 6,00% a.a.	1,74%	1,44%	1,22%	4,45%
IRF - M	-2,63%	1,79%	1,89%	0,98%
IMA - B	-2,54%	3,47%	0,22%	1,06%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

Rentabilidade mensal dos Índices (2021)



Rentabilidade Acumulada dos Índices (2021)

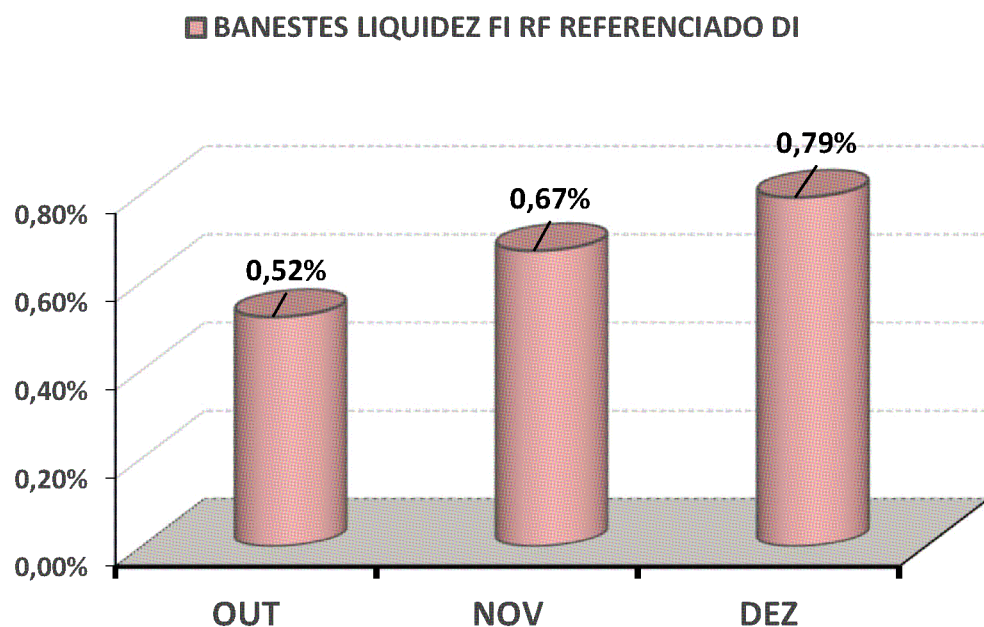


5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	0,52%	0,67%	0,79%

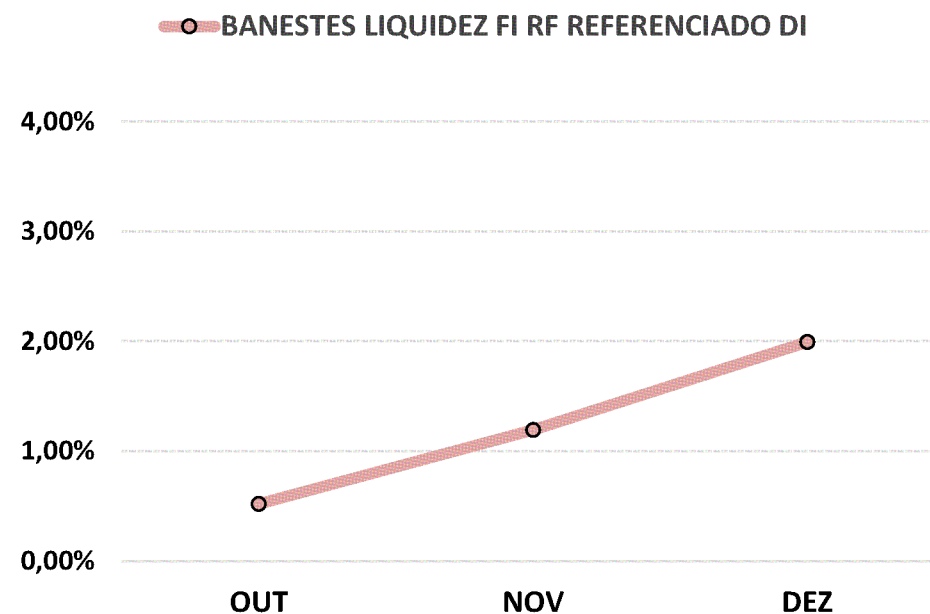
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	0,52%	1,19%	1,99%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

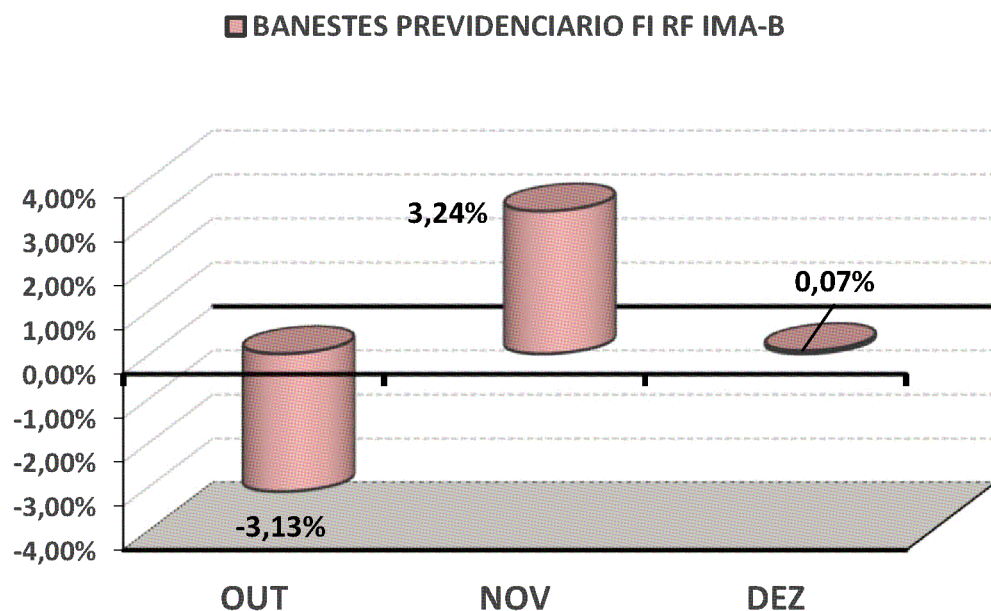


5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BANESTES PREVIDENCIARIO FI RF IMA-B	-3,13%	3,24%	0,07%

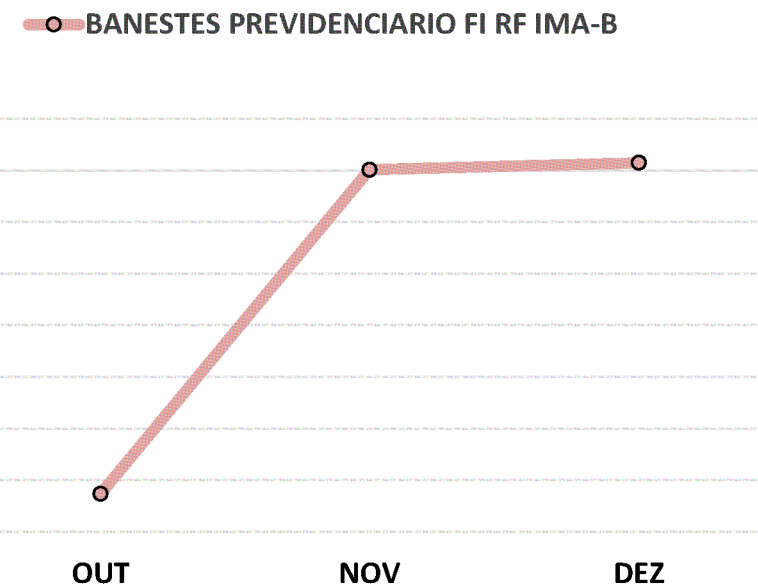
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BANESTES PREVIDENCIARIO FI RF IMA-B	-3,13%	0,01%	0,08%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 4º TRIMESTRE - 2021

	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	-1,35%	1,86%	0,68%
CDI	0,49%	0,59%	0,77%
IBOVESPA	-6,74%	-1,53%	2,85%
META ATUARIAL	1,60%	1,28%	1,17%

	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO TRIMESTRE	-1,35%	0,49%	1,18%
CDI	0,49%	1,08%	1,86%
IBOVESPA	-6,74%	-8,17%	-5,55%
META ATUARIAL	1,60%	2,90%	4,10%

ABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO ÁGUIA BRANCA PREV: R\$ 418.628,81

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 1.437.752,93

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (1.019.124,12)

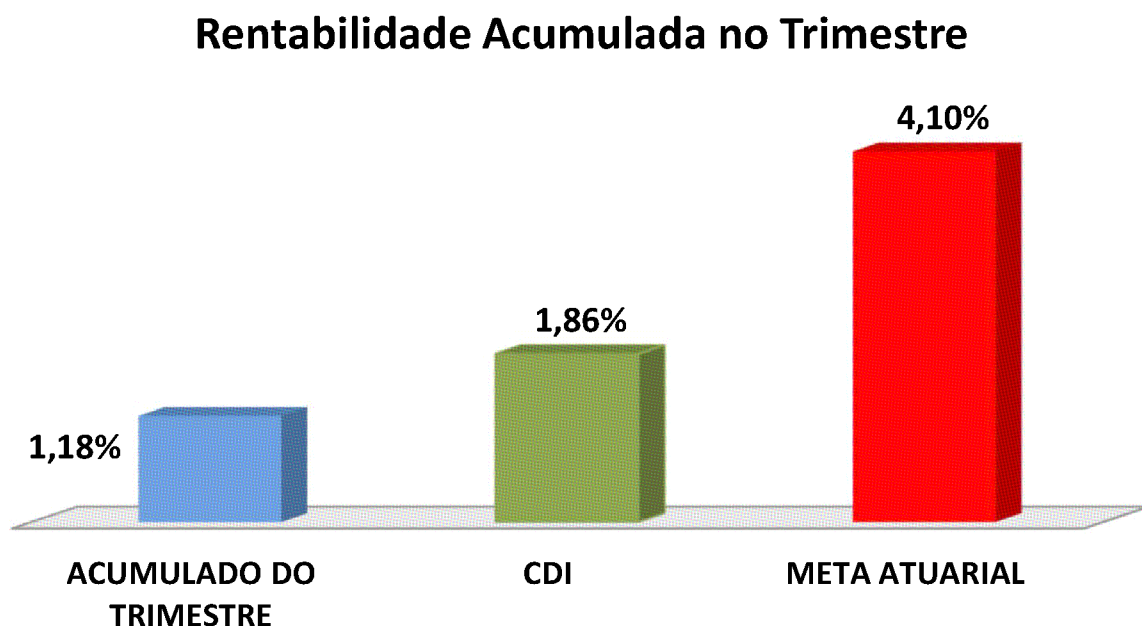
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do ÁGUIA BRANCA PREV, no 4º Trimestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2021.

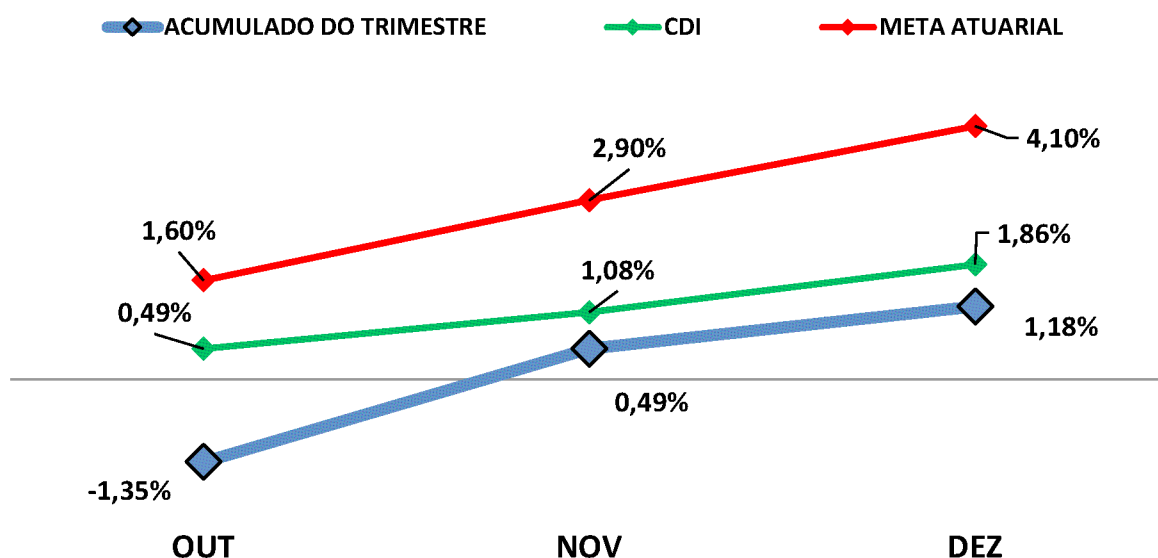
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do ÁGUIA BRANCA PREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 1,18% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 1,86% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 63,18% 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 ÁGUIA BRANCA PREV é de 1,18% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,10%, representando 28,65% 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, ÁGUIA BRANCA PREV 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 IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4 - Alto
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4 - Alto
4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
5	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	3 - Médio
6	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
7	BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	2 - Baixo
8	BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	4 - Alto
9	BANESTES PREVIDENCIARIO FI RF IMA-B	4 - Alto

* 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 a se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa que o ÁGUIA BRANCA PREV aplica, não necessitam de Análise de Rating.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Precisa	Não Precisa
4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
5	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	Fitch Rating	Forte
6	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
7	BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	Não há	Não há
8	BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	Não há	Não há
9	BANESTES PREVIDENCIARIO FI RF IMA-B	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	Banestes Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Fitch Ratings	A+(bra)

7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

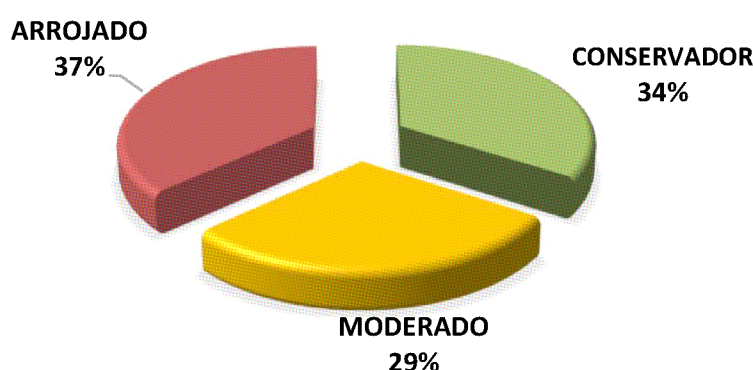
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O ÁGUIA BRANCA PREV não aplica em Fundos de Investimento Fechado e/ou Aberto com Carência, portanto, possui 100% de Disponibilidade Financeira (Resgate diário) não possuindo Risco de Liquidez no Curto Prazo.

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 ÁGUIA BRANCA PREV (PERFIL 6 - MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA), 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 ÁGUIA BRANCA PREV, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do ÁGUIA BRANCA PREV, 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 ÁGUIA BRANCA PREV.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o ÁGUIA BRANCA PREV 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 ÁGUIA BRANCA PREV foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 2.961.200,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do ÁGUIA BRANCA PREV é de R\$ 227.784,62 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do ÁGUIA BRANCA PREV está em R\$ 14.627.090,55 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do ÁGUIA BRANCA PREV 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

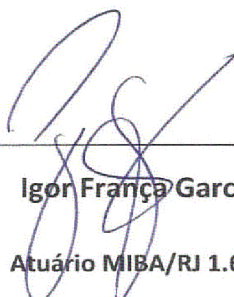
O ÁGUIA BRANCA PREV não possui Fundos de Investimento Aberto com Carência e Fundos de Investimentos de Condomínio Fechados na sua carteira de investimento, possuindo liquidez à qualquer momento de seus recursos financeiros.

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 2028.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do ÁGUIA BRANCA PREV 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