
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

ARRAIAS / TO

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

4º TRIMESTRE

2021

31 de janeiro de 2022

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

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

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
2.1 - PAI - Limite de Benchmark	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	6
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	11
5 – DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO	18
5.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	19
6 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	20
6.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	22
6.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	23
7 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	24
8 – CONCLUSÃO	25
8.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	25
8.2 - Meta Atuarial	26
8.3 - Riscos	26
8.3.1 - Risco de Mercado	26
8.3.2 - Risco de Crédito	28
8.3.2.1 - Fundo de Investimento	28
8.3.2.2 - Instituição Financeira	28
8.3.3 - Risco de Liquidez	29
8.4 - Aderência ao PAI	30
8.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	30
8.4.2 - Risco de Crédito	31
8.4.3 - Risco de Liquidez	31
8.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	31
8.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	32

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 ARRAIAS-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 - ARRAIAS-PREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	83,0%	100,0%	63,8%	3.812.362,36	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	-	-	-
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%	13,0%	40,0%	11,3%	676.504,15	-
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					75,1%	4.488.866,51	
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%	8,6%	514.974,00	-
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%	5,7%	338.946,92	-
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%)				14,3%	853.920,92	
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%	7,9%	471.344,16	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				7,9%	471.344,16	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		2,8%	164.497,85	Fundo Desenquadrado. Resgatar: (164.497,85)
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	-	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	5.978.629,44	

2.1-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE BENCHMARK - ARRAIAS-PREV

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	0,0%	20,0%	14,3%	841.002,00	-
2	IRF - M 1	0,0%	20,0%	9,4%	551.260,40	-
3	IRF - M	0,0%	25,0%	3,0%	176.612,00	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	40,0%	14,8%	871.415,08	-
6	IMA - B	0,0%	25,0%	1,2%	70.986,70	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	1,5%	87.111,20	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	15,0%	7,3%	431.198,72	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	40,0%	15,0%	884.245,84	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	25,0%	12,6%	739.532,42	-
RENDA VARIÁVEL						
12	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	5,8%	338.946,92	-
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	7,1%	415.085,03	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	8,0%	471.344,16	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI
CNPJ	04.288.966/0001-27	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Curto Prazo	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	CDI	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Entidades Governamentais	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil SA	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	15/07/2002	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	4,00% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	Qualquer Valor	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer Valor	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer Valor	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer Valor	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	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	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA GERAL EX-C TP FI	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
CNPJ	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03	14.964.240/0001-10	35.292.588/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IDKA 2	IMA - B 5	IMA – GERAL ex – C	IPCA
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil SA	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	17/12/1999	16/04/2012	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20%a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	1.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito baixo	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	07.111.384/0001-69	13.327.340/0001-73	07.442.078/0001-05	22.632.237/0001-28
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Ações Livre
ÍNDICE	IRF – M	IMA – B 5 +	IMA – B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/12/2004	28/04/2011	24/07/2005	29/12/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	10.000,00	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	200,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	200,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	200,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)

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

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	BB AÇÕES AGRO FIC FI	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI
CNPJ	05.100.213/0001-09	36.178.569/0001-99	40.054.357/0001-77	06.015.368/0001-00
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Multimercados Juros e Moedas
ÍNDICE	IBOV	S&P500	IBOV	CDI
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas e jurídicas e Regimes Próprios de	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	00.000.000/0001.91	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	-	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	-	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	22/07/2002	04/05/2020	11/02/2021	29/06/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,00% a.a.	1,00% a.a.	1,00% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	10% do S&P 500	20% IBOV	20% DI
APLICAÇÃO INICIAL	200,00	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	200,00	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	200,00	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)

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

INFORMAÇÕES	BB RF CP AUTOMÁTICO			
CNPJ	42.592.315/0001-15			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Curto Prazo			
ÍNDICE	CDI			
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social			
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a			
CNPJ	30.822.936/0001-69			
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a			
CNPJ	30.822.936/0001-69			
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.			
CNPJ	00.000.000/0001-91			
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.			
CNPJ	00.000.000/0001-91			
AUDITORIA	Não informado			
DATA DE INÍCIO	21/09/2021			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	De 1,75% a 4,0% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	0,01			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01			
RESGATE MÍNIMO	0,01			
SALDO MÍNIMO	0,01			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito baixo			
ENQUADRAMENTO LEGAL	Não enquadrado pela Resolução CMN em vigor			

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	4.051,52	91.302,95	-	51,63	95.406,10	0,054%
NOVEMBRO	95.406,10	271.390,56	42.998,23	1.163,21	324.961,64	0,358%
DEZEMBRO	324.961,64	2.475,84	328.111,86	674,38	-	-

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	854.847,84	-	-	10.897,26	843.950,58	-1,291%
NOVEMBRO	843.950,58	-	-	20.872,67	864.823,25	2,414%
DEZEMBRO	864.823,25	-	-	6.591,83	871.415,08	0,756%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	174.976,51	-	-	4.685,73	170.290,78	-2,752%
NOVEMBRO	170.290,78	-	-	3.067,78	173.358,56	1,770%
DEZEMBRO	173.358,56	-	-	3.253,44	176.612,00	1,842%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI

4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	70.301,78	-	-	1.815,34	68.486,44	-2,651%
NOVEMBRO	68.486,44	-	-	2.356,17	70.842,61	3,326%
DEZEMBRO	70.842,61	-	-	144,09	70.986,70	0,203%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI

5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	426.135,40	-	-	2.210,55	423.924,85	-0,521%
NOVEMBRO	423.924,85	-	-	3.276,24	427.201,09	0,767%
DEZEMBRO	427.201,09	100.000,00	-	3.752,81	530.953,90	0,707%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI

6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	87.104,63	-	-	3.421,99	83.682,64	-4,089%
NOVEMBRO	83.682,64	-	-	3.713,91	87.396,55	4,249%
DEZEMBRO	87.396,55	-	-	285,35	87.111,20	-0,328%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI

7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	868.096,77	-	-	10.875,16	857.221,61	-1,269%
NOVEMBRO	857.221,61	-	-	20.823,46	878.045,07	2,372%
DEZEMBRO	878.045,07	-	-	6.200,77	884.245,84	0,701%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI

8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	465.448,01	-	-	2.275,56	467.723,57	0,487%
NOVEMBRO	467.723,57	-	-	2.949,42	470.672,99	0,627%
DEZEMBRO	470.672,99	200.000,00	-	4.113,41	674.786,40	0,610%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA GERAL EX-C TP FI

9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	425.622,62	-	-	5.916,21	419.706,41	-1,410%
NOVEMBRO	419.706,41	-	-	7.578,41	427.284,82	1,774%
DEZEMBRO	427.284,82	-	-	3.913,90	431.198,72	0,908%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	729.342,49	-	-	6.536,82	722.805,67	-0,904%
NOVEMBRO	722.805,67	-	-	11.140,44	733.946,11	1,518%
DEZEMBRO	733.946,11	-	-	5.586,31	739.532,42	0,755%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	116.955,67	-	20.000,00	583,97	96.371,70	-0,606%
NOVEMBRO	96.371,70	-	52.000,00	601,76	44.973,46	1,338%
DEZEMBRO	44.973,46	-	25.000,00	333,04	20.306,50	1,640%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.474,38	15.077,00	15.920,54	12,13	1.642,97	0,738%
NOVEMBRO	1.642,97	16.973,13	16.594,33	16,72	2.038,49	0,820%
DEZEMBRO	2.038,49	23.653,86	24.026,13	51,53	1.717,75	3,000%

BB RF CP AUTOMÁTICO						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	530.133,82	367.068,35	1.432,38	164.497,85	0,871%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI

14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	228.813,39	-	-	13.341,54	215.471,85	-5,831%
NOVEMBRO	215.471,85	-	-	11.320,27	204.151,58	-5,254%
DEZEMBRO	204.151,58	-	-	16.637,40	220.788,98	8,150%

BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I

15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	234.769,85	141.250,00	-	39.774,62	415.794,47	16,942%
NOVEMBRO	415.794,47	-	-	5.666,44	410.128,03	-1,363%
DEZEMBRO	410.128,03	50.000,00	-	11.216,13	471.344,16	2,735%

BB AÇÕES AGRO FIC FI

16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	195.127,32	-	-	10.099,52	185.027,80	-5,176%
NOVEMBRO	185.027,80	-	-	3.834,17	181.193,63	-2,072%
DEZEMBRO	181.193,63	-	-	13.102,42	194.296,05	7,231%

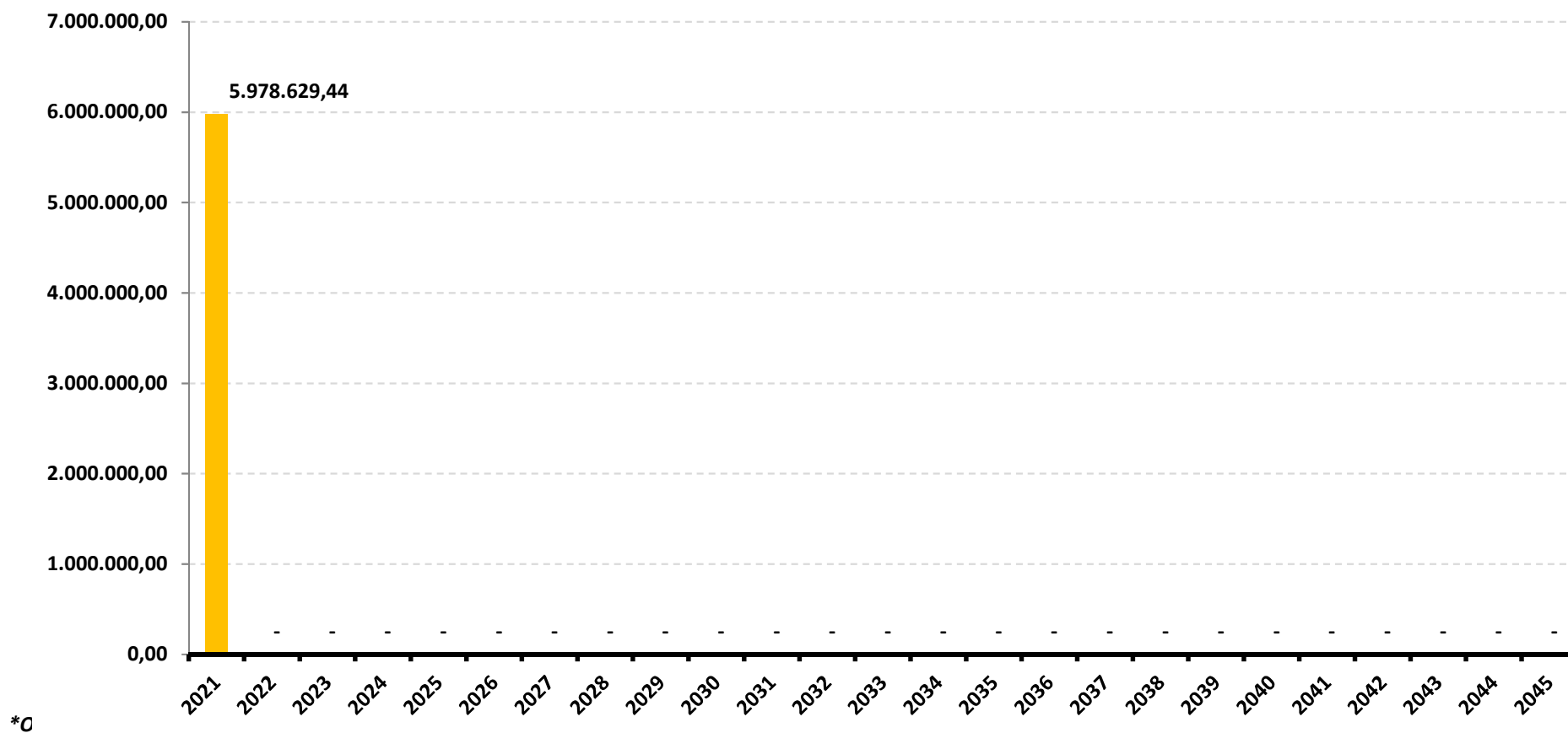
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI

17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	332.900,36	-	-	1.272,41	334.172,77	0,382%
NOVEMBRO	334.172,77	-	-	2.308,11	336.480,88	0,691%
DEZEMBRO	336.480,88	-	-	2.466,04	338.946,92	0,733%

5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

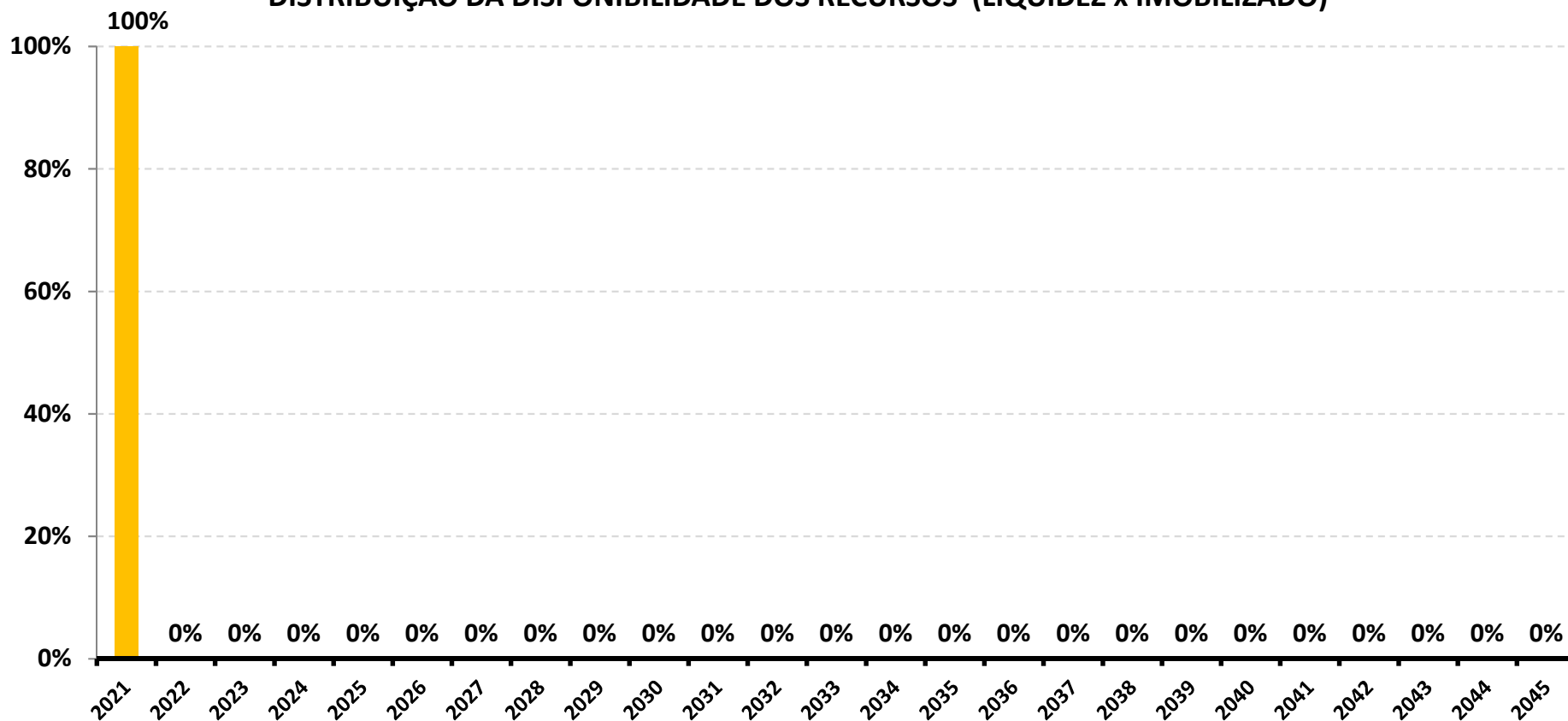
5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



*C

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



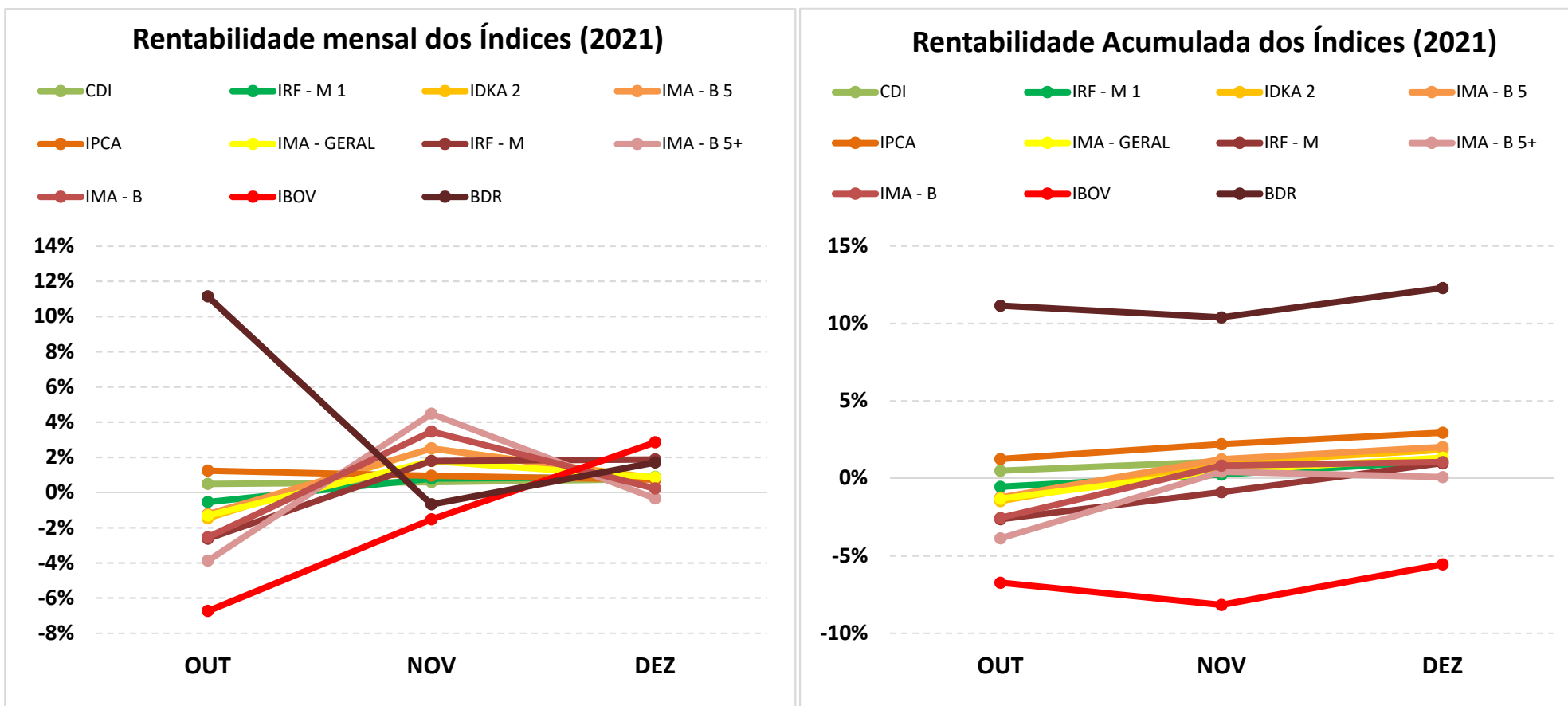
*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	0,33%	0,44%	0,59%	1,37%
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,40%	0,51%	0,67%	1,59%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,49%	0,63%	0,80%	1,93%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	-0,52%	0,77%	0,84%	1,09%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	-1,25%	2,43%	0,71%	1,87%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	-1,27%	2,47%	0,76%	1,94%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA GERAL EX-C TP FI	-1,39%	1,81%	0,92%	1,31%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	-0,90%	1,54%	0,76%	1,39%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	-2,68%	1,80%	1,88%	0,93%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	-3,93%	4,44%	-0,33%	0,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-2,58%	3,44%	0,20%	0,97%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	10,56%	-1,36%	2,90%	12,22%
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	-5,83%	-5,25%	8,15%	-3,50%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	7,19%	-0,54%	5,28%	12,24%
BB AÇÕES AGRO FIC FI	-5,18%	-2,07%	7,23%	-0,43%
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	0,38%	0,69%	0,73%	1,81%
BB RF CP AUTOMÁTICO	0,27%	0,40%	0,58%	1,26%
CDI	0,49%	0,59%	0,77%	1,86%
IRF - M 1	-0,54%	0,79%	0,88%	1,13%
IDKA 2	-1,47%	2,51%	0,83%	1,84%
IMA - B 5	-1,24%	2,50%	0,79%	2,03%
IPCA	1,25%	0,95%	0,73%	2,96%
IMA - GERAL	-1,31%	1,80%	0,87%	1,34%
IRF - M	-2,63%	1,79%	1,89%	0,98%
IMA - B 5+	-3,87%	4,47%	-0,34%	0,09%
IMA - B	-2,54%	3,47%	0,22%	1,06%
IBOV	-6,74%	-1,53%	2,85%	-5,55%
BDR	11,15%	-0,67%	1,71%	12,29%

O fundo BB Ações AGRO iniciou suas atividades em 11/02/2021, diante disso, seu histórico de rentabilidade não foi divulgado.

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



6.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

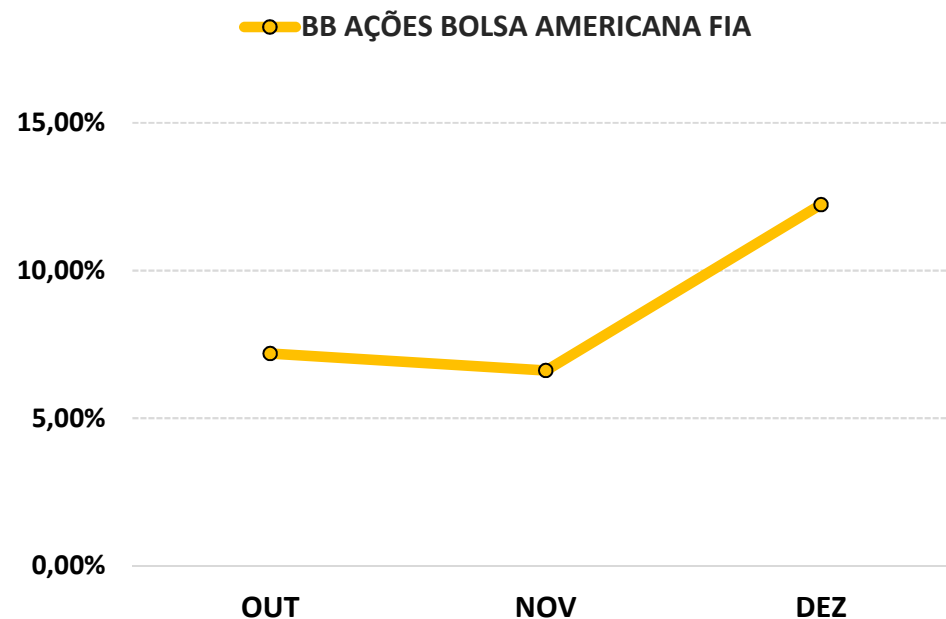
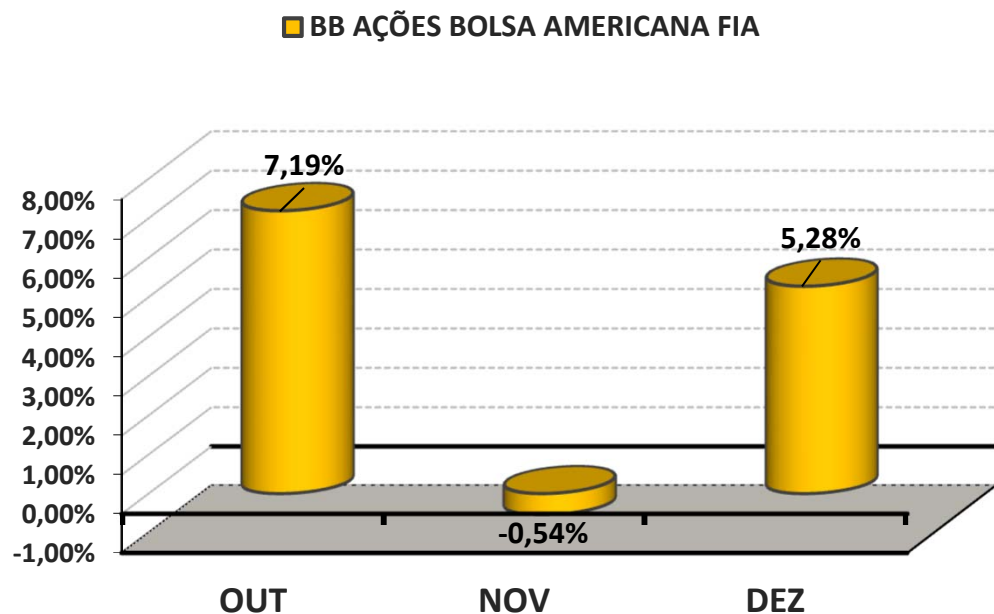
FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	7,19%	-0,54%	5,28%

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	7,19%	6,61%	12,24%

Comportamento MENSAL no Trimestre

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

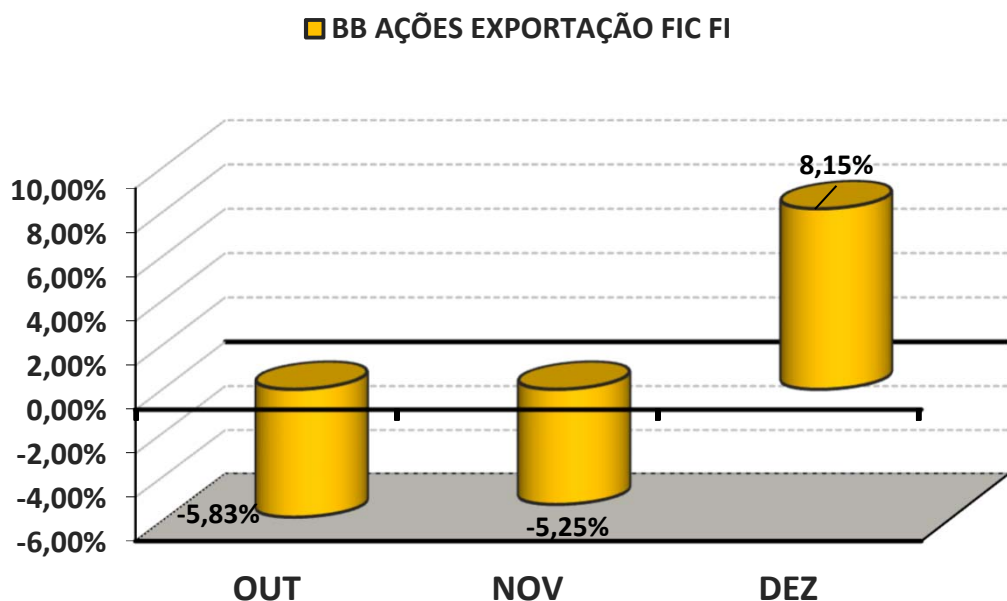
COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	-5,83%	-5,25%	8,15%

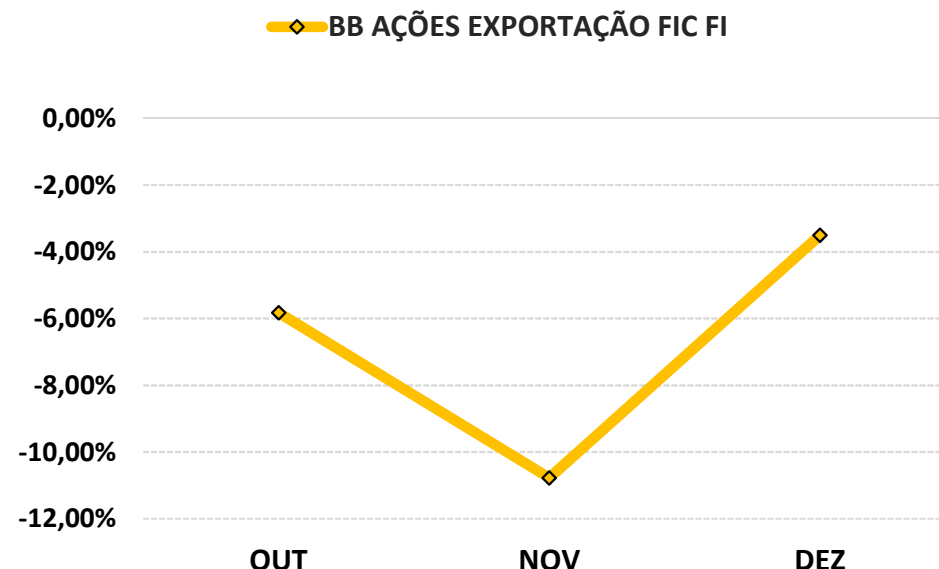
COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	-5,83%	-10,77%	-3,50%

Comportamento MENSAL no Trimestre



Comportamento ACUMULADO no Trimestre



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

	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	-0,52%	1,09%	1,40%
CDI	0,49%	0,59%	0,77%
IBOVESPA	-6,74%	-1,53%	2,85%
META ATUARIAL	1,69%	1,39%	1,17%

	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO TRIMESTRE	-0,52%	0,57%	1,98%
CDI	0,49%	1,08%	1,86%
IBOVESPA	-6,74%	-8,17%	-5,55%
META ATUARIAL	1,69%	3,11%	4,32%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO ARRAIAS-PREV: R\$ **111.123,18**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **229.729,37**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(118.606,19)**

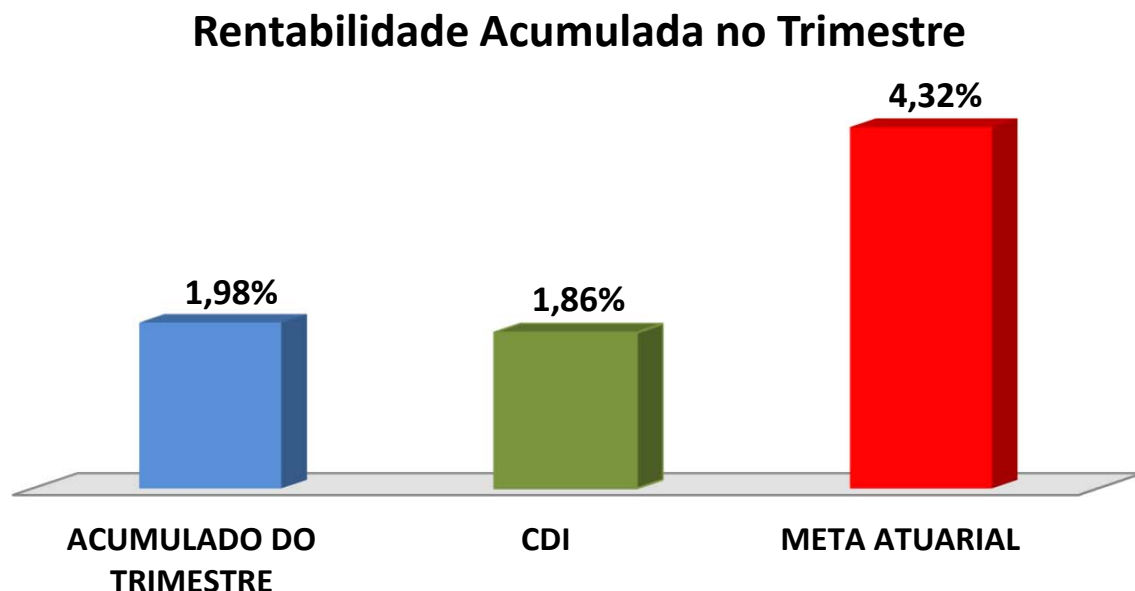
8-CONCLUSÃO

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

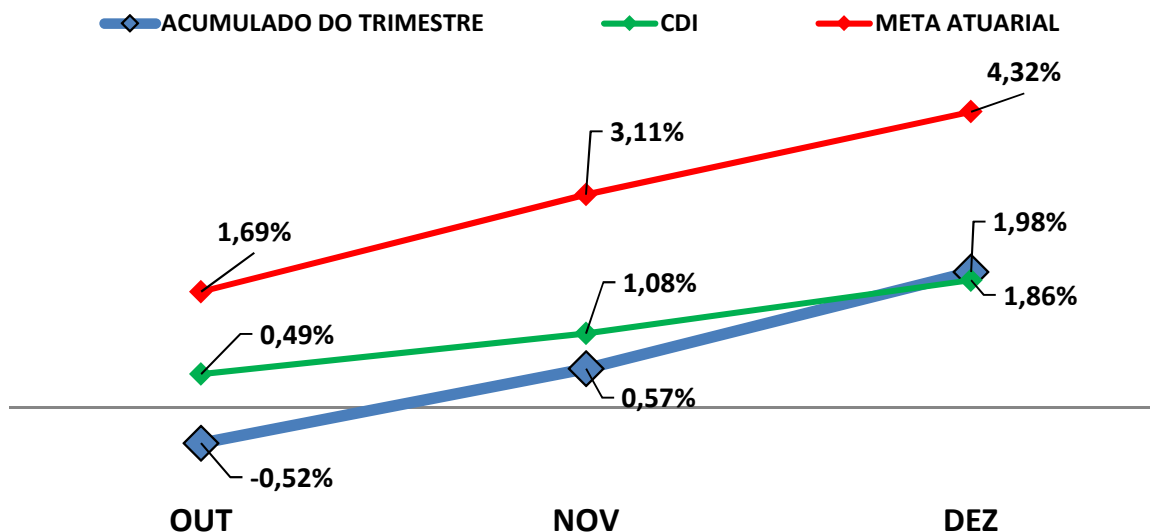
8.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do ARRAIAS-PREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 1,98% 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 106,41% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



8.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do ARRAIAS-PREV é de 1,98% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,32%, representando 45,85% sobre a Meta Atuarial.

8.3-RISCOS

8.3.1-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, ARRAIAS-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 RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	1 - Muito baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2 - Baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1 - Muito baixo
6	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4 - Alto
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA GERAL EX-C TP FI	4 - Alto
8	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3 - Médio
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	4 - Alto
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	5 - Muito Alto
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5 - Muito Alto
12	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	5 - Muito Alto
13	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	5 - Muito Alto
14	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	4 - Alto
15	BB AÇÕES AGRO FIC FI	4 - Alto
16	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	3 - Médio
17	BB RF CP AUTOMÁTICO	1 - Muito baixo

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

8.3.2-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.

8.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

A maioria dos Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o ARRAIAS-PREV 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 RF CP AUTOMÁTICO SETOR PUBLICO FIC FI	Não Há	Não Há
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	Não Precisa	Não Precisa
6	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA GERAL EX-C TP FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Precisa	Não Precisa
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + FI	Não Precisa	Não Precisa
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Precisa	Não Precisa
12	BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	Não Precisa	Não Precisa
13	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
14	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	Não Precisa	Não Precisa
15	BB AÇÕES AGRO FIC FI	Não há	Não há
16	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	Não há	Não há
17	BB RF CP AUTOMÁTICO	Não há	Não há

8.3.2.2-*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)

8.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

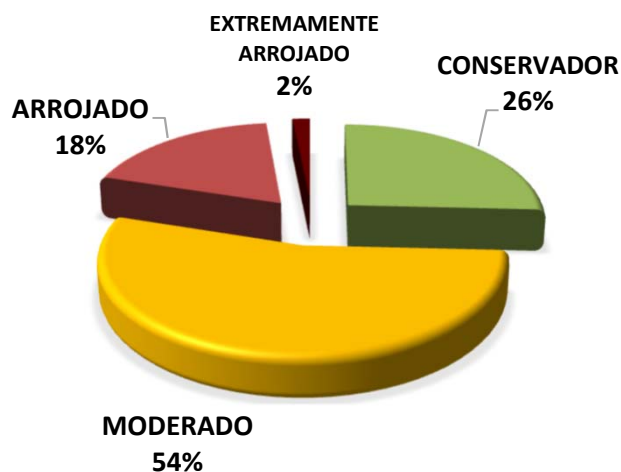
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O ARRAIAS-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.

8.4-ADERÊNCIA AO PAI

8.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 5

MODERADO

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO, busca investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas e investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil tem dificuldade para conseguir cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

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 ARRAIAS-PREV (PERFIL 5 - MODERADO), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2021.

8.4.2-RISCO DE CRÉDITO

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

8.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

8.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o ARRAIAS-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 ARRAIAS-PREV foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 285.484,58 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do ARRAIAS-PREV é de R\$ 21.960,35 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do ARRAIAS-PREV está em R\$ 7.052.498.651,00 Milhões de reais.

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

8.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O ARRAIAS-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 2040.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do ARRAIAS-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