

**Diretoria de Investimentos**

# Relatório Fundoprev Janeiro 2021

Coordenação de Investimentos e Aplicações

## SUMÁRIO

|     |                                               |    |
|-----|-----------------------------------------------|----|
| 1   | EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO .....                  | 3  |
| 2   | ANÁLISE DA RENTABILIDADE .....                | 4  |
| 3   | ÍNDICES DE RENTABILIDADE – BENCHMARK.....     | 7  |
| 3.1 | FUNDOS DE INVESTIMENTO POR BENCHMARK.....     | 8  |
| 4   | RENDIMENTOS .....                             | 10 |
| 4.1 | REDA FIXA .....                               | 11 |
| 4.2 | REDA VARIÁVEL .....                           | 11 |
| 4.3 | EVOLUÇÃO DA RENTABILIDADE NO MÊS.....         | 13 |
| 5   | DISCRIMINAÇÃO DA APLICAÇÃO DOS RECURSOS ..... | 14 |
| 5.1 | FUNDOPREV CIVIL .....                         | 15 |
| 5.2 | FUNDOPREV MILITAR .....                       | 16 |
| 5.3 | FUNDOPREV TOTAL .....                         | 17 |
| 6   | ALOCÇÃO DOS RECURSOS .....                    | 18 |

## 1 EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO

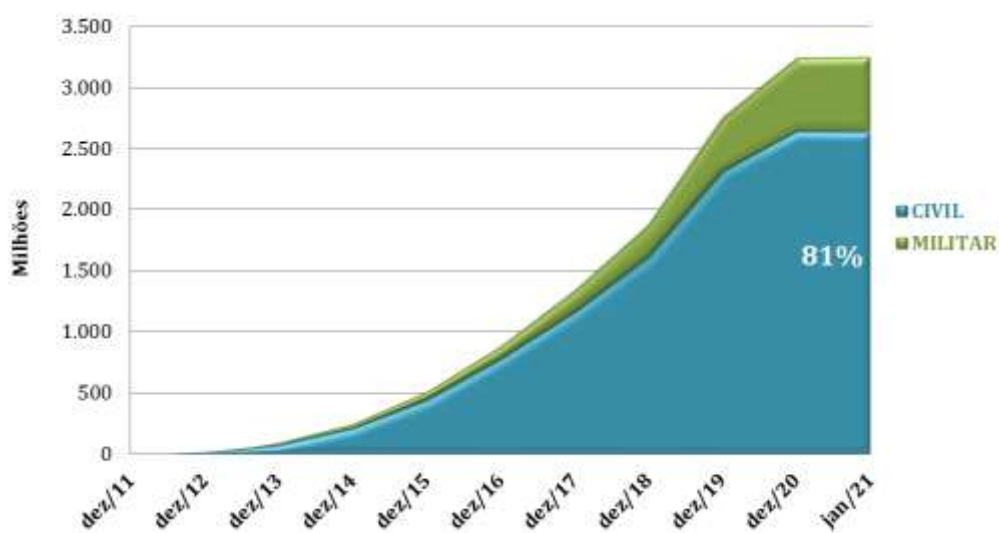
Na Tabela 01 relacionou-se a evolução do patrimônio dos Fundos Previdenciários, onde se verificou que o Fundoprev Civil corresponde a 81% do total dos recursos capitalizados.

Tabela 1 - Evolução do patrimônio líquido do Fundoprev Civil e Militar

| PERÍODO | EVOLUÇÃO PATRIMONIAL |                |                  |
|---------|----------------------|----------------|------------------|
|         | CIVIL                | MILITAR        | PL TOTAL         |
| dez/11  | 324.901,06           | 0,00           | 324.901,06       |
| dez/12  | 14.502.903,15        | 2.679.913,75   | 17.182.816,90    |
| dez/13  | 76.640.824,39        | 18.730.770,36  | 95.371.594,75    |
| dez/14  | 212.665.048,61       | 39.649.295,75  | 252.314.344,36   |
| dez/15  | 447.351.495,72       | 63.883.697,93  | 511.235.193,65   |
| dez/16  | 779.107.970,34       | 108.089.378,06 | 887.197.348,41   |
| dez/17  | 1.166.426.360,05     | 177.653.629,35 | 1.344.079.989,40 |
| dez/18  | 1.612.163.949,34     | 268.461.510,03 | 1.880.625.459,38 |
| dez/19  | 2.312.397.939,81     | 445.127.926,09 | 2.757.525.865,91 |
| dez/20  | 2.643.581.366,99     | 598.407.866,04 | 3.241.989.233,03 |
| jan/21  | 2.638.594.630,99     | 608.866.220,74 | 3.247.460.851,73 |

Fonte - Valores de acompanhamento da Diretoria de Investimentos do IPE Prev, considerando Conta Corrente

Figura 1 - Evolução do patrimônio líquido do Fundoprev Civil e Militar



Fonte - Valores de acompanhamento da Diretoria de Investimentos do IPE Prev, considerando Conta Corrente

## 2 ANÁLISE DA RENTABILIDADE

O Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA, que mede a inflação oficial no país, foi de 0,25% em janeiro. Nos últimos 12 meses o IPCA acumula alta de 4,56%, acima dos 4,52% registrados nos 12 meses anteriores, uma vez que o IPCA de janeiro do ano anterior foi de 0,21%, o acumulado está acima do centro da meta de 4%.

Dos nove grupos de produtos analisados, sete tiveram alta em janeiro, com maior variação e impacto dado pelo setor de **Alimentação e Bebidas**, que teve uma aceleração de 1,02%, com impacto de 0,22 p.p. no índice. O segundo maior impacto observado foi no grupo **Transportes**, com alta de 0,41% e impacto de 0,08 p.p. no índice, já a segunda maior variação foi do grupo **Artigos de Residência** com alta de 0,86% trazendo um impacto de 0,03 p.p. no índice. No lado das quedas o destaque foi do grupo **Habitação** que recuou 1,07% no mês, com impacto de -0,17 p.p. no índice.

O grupo **Alimentação e bebidas** desacelerou na comparação com o resultado de dezembro (1,74%). Os **alimentos para consumo no domicílio**, que haviam subido 2,12% no mês anterior, variaram 1,06% em janeiro, resultado influenciado especialmente pela alta menos intensa das **frutas** (2,67%) e pela queda no preço das **carnes** (-0,08%).

Nos **Transportes** (0,41%), a desaceleração frente ao mês anterior (1,36%) deve-se, em grande medida, às **passagens aéreas** (-19,93%), cujos preços haviam subido 28,05% em dezembro. Os **combustíveis** (2,13%), por sua vez, apresentaram variação superior à do mês passado (1,56%), com destaque para a **gasolina** (2,17%) e o **óleo diesel** (2,60%).

A deflação observada no grupo **Habitação** (-1,07%) decorre especialmente da queda de 5,60% no item **energia elétrica**, que foi, individualmente, o maior impacto negativo no índice do mês (-0,26 p.p.) Após a vigência da bandeira tarifária vermelha patamar 2 em dezembro, passou a vigorar em janeiro a bandeira amarela, com acréscimo de R\$ 1,343 a cada 100 quilowatts-hora consumidos (contra R\$ 6,243 no caso da bandeira vermelha patamar 2). As variações do item nas áreas foram desde os -8,01% de **Brasília** até o -0,54% de **Campo Grande**, onde houve aumento da alíquota de PIS/COFINS. No lado das altas, o maior impacto no grupo (0,04 p.p.) veio do **gás de botijão** (3,19%), cujos preços subiram pelo oitavo mês consecutivo.

O resultado para o IPCA no mês de janeiro compôs uma Meta de Rentabilidade para a carteira de investimentos do Fundoprev de 0,578% considerando a Política Anual de Investimentos - PAI 2021, que estabelece uma meta de rentabilidade de IPCA + 4,0%.

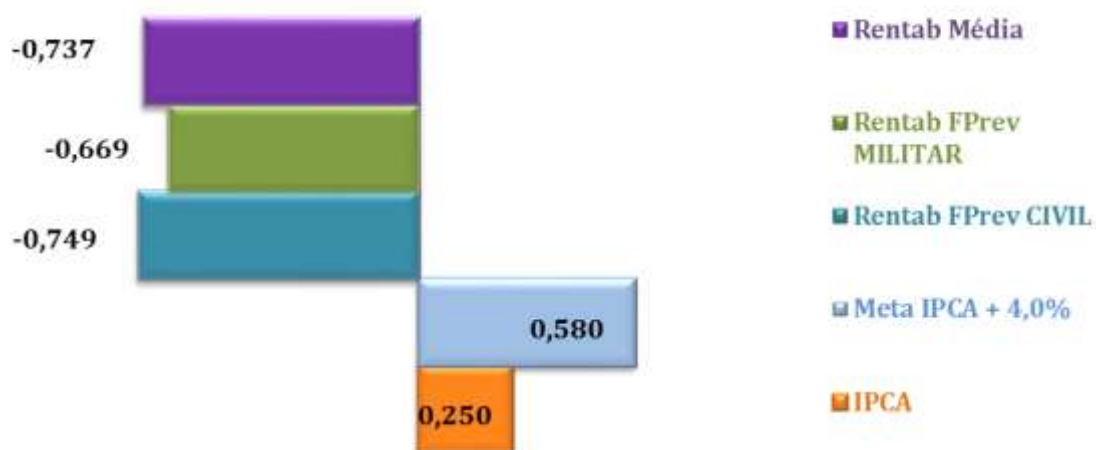
O resultado para o mês, bem como o acumulado no ano, dos Fundoprev's Civil, Militar e o consolidado, que é a rentabilidade média entre ambos os fundos, estão demonstradas nas tabelas abaixo.

Tabela 2 - Indicadores de Janeiro de 2021

| Indicadores          | Janeiro |
|----------------------|---------|
| IPCA (Inflação)      | 0,250   |
| Meta IPCA+4,5%       | 0,578   |
| Rentab FPrev CIVIL   | -0,746  |
| Rentab FPrev MILITAR | -0,670  |
| Rentab Média         | -0,732  |
| % Meta               | -127%   |

Fonte - Valores de acompanhamento da Diretoria de Investimentos do IPE Prev

Figura 2 - Indicadores 2020 - Acumulado



Fonte - Valores de acompanhamento da Diretoria de Investimentos do IPE Prev

Figura 3 - Evolução histórica da meta/rentabilidade

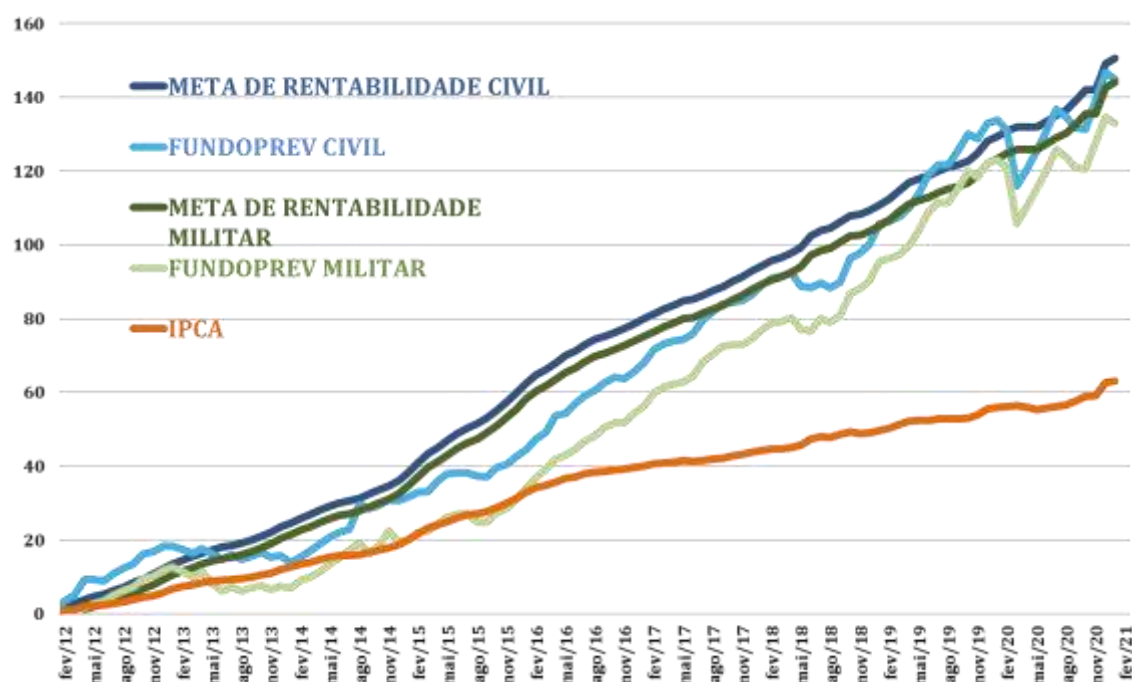
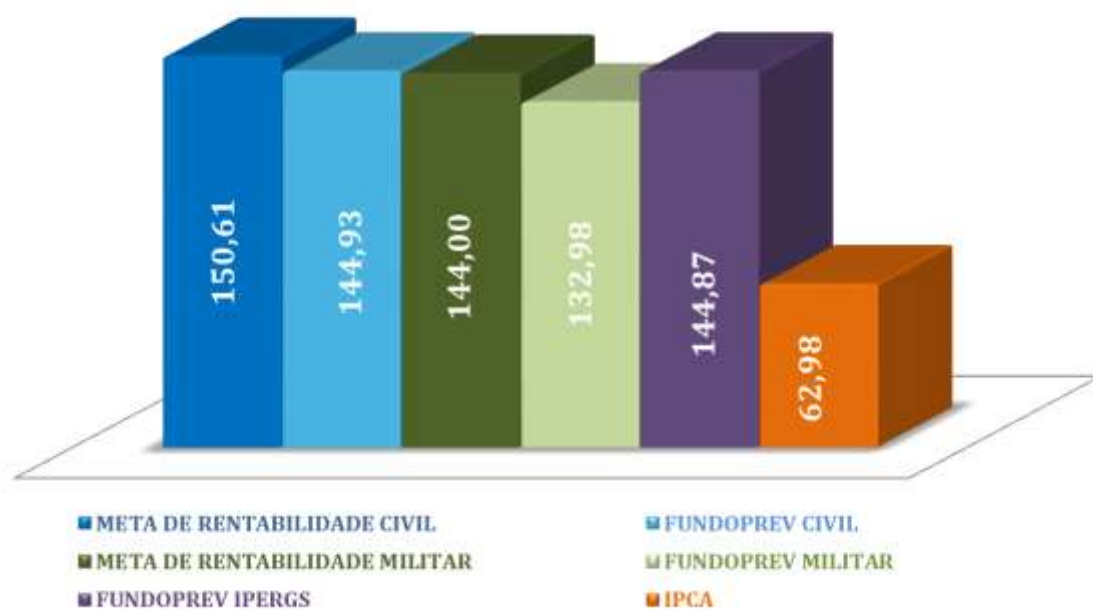


Figura 4 - Percentuais acumulados - Desde o início do Fundoprev Civil e Militar

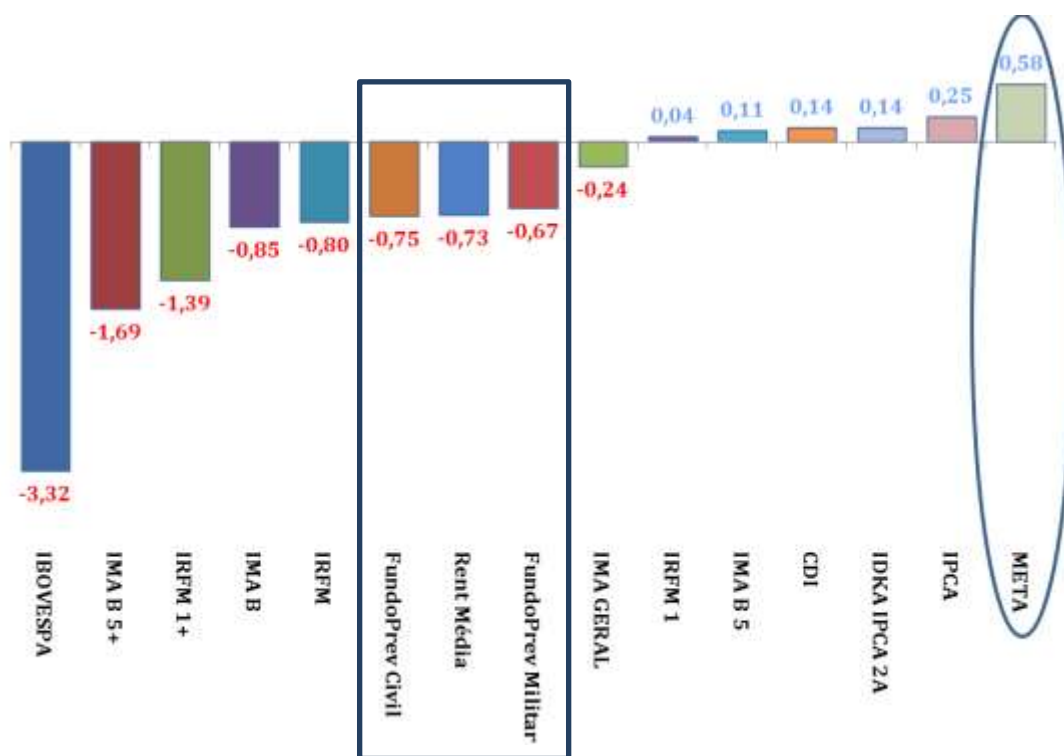


### 3 ÍNDICES DE RENTABILIDADE – BENCHMARK

Na Figura 05, demonstra-se o desempenho do mês de janeiro dos indicadores que servem de referência para os diversos fundos aplicados, sendo que nos percentuais alcançados pelos índices não está considerado a taxa de administração que integra os fundos.

Observa-se que o desempenho dos fundos em janeiro ficou na mediana dos indicadores analisados, impactado pela desaceleração do índice de Renda Variável Ibovespa que teve queda de 3,32%, já os índices de Renda Fixa que não tiveram rendimentos negativos, sofreram fraca aceleração de tal sorte que nenhum índice entregou o IPCA no mês, tampouco a meta.

Figura 5 - Índices - Janeiro de 2021



### 3.1 FUNDOS DE INVESTIMENTO POR BENCHMARK

| Benchmark              | Fundo Investimento                                      | Valor Aplicado            | % do Total    |
|------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------|---------------|
| ▢ Ações                | GERAÇÃO FUTURO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES           | R\$ 16.531.340,97         | 0,51%         |
|                        | ESTRATÉGIA GENIAL FIC AÇÕES                             | R\$ 4.032.960,41          | 0,12%         |
| <b>Ações Total</b>     |                                                         | <b>R\$ 20.564.301,38</b>  | <b>0,63%</b>  |
| ▢ CDI                  | BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC                  | R\$ 466.905,38            | 0,01%         |
|                        | BB Previdenciário Renda Fixa Perfil FIC                 | R\$ 514.683,63            | 0,02%         |
|                        | Banrisul Absoluto FI RF                                 | R\$ 52.403.549,86         | 1,61%         |
|                        | Caixa Brasil Matriz RF                                  | R\$ 22.262,92             | 0,00%         |
|                        | Caixa Brasil Disponibilidade                            | R\$ 218.763,49            | 0,01%         |
|                        | Caixa Brasil Referenciado DI                            | R\$ 78.837,99             | 0,00%         |
| <b>CDI Total</b>       |                                                         | <b>R\$ 53.705.003,27</b>  | <b>1,65%</b>  |
| ▢ ICON                 | BB Ações Consumo FIC                                    | R\$ 36.658.015,06         | 1,13%         |
| <b>ICON Total</b>      |                                                         | <b>R\$ 36.658.015,06</b>  | <b>1,13%</b>  |
| ▢ IDKA                 | Caixa FI Brasil IDKA 2                                  | R\$ 148.957.440,67        | 4,59%         |
|                        | BB Previdenciário Renda Fixa IDKA 2 TP                  | R\$ 239.626.595,28        | 7,38%         |
|                        | Banrisul Foco IDKA IPCA 2A                              | R\$ 105.022.422,26        | 3,23%         |
|                        | BB Previdenciário RF TP XI                              | R\$ 29.722.437,45         | 0,92%         |
| <b>IDKA Total</b>      |                                                         | <b>R\$ 523.328.895,66</b> | <b>16,12%</b> |
| ▢ IFIX                 | Caixa Rio Bravo FII                                     | R\$ 972.028,01            | 0,03%         |
| <b>IFIX Total</b>      |                                                         | <b>R\$ 972.028,01</b>     | <b>0,03%</b>  |
| ▢ IMA GERAL            | Banrisul Patrimonial FI Renda Fixa LP                   | R\$ 31.376.526,31         | 0,97%         |
|                        | Banrisul Previdência Municipal II FI Renda Fixa LP      | R\$ 2.773.685,42          | 0,09%         |
|                        | Banrisul Previdência Municipal FI RF LP                 | R\$ 2.248.858,93          | 0,07%         |
|                        | BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC DE FI           | R\$ 110.130.074,65        | 3,39%         |
|                        | CEF FIC GESTÃO ESTRATÉGICA                              | R\$ 125.862.552,81        | 3,88%         |
| <b>IMA GERAL Total</b> |                                                         | <b>R\$ 272.391.698,11</b> | <b>8,39%</b>  |
| ▢ IMA-B                | Caixa FI Brasil IMA-B 5                                 | R\$ 321.047.016,90        | 9,89%         |
|                        | Banrisul Previdência Municipal III FI Renda Fixa LP     | R\$ 79.729.199,81         | 2,46%         |
|                        | BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5+ TP                | R\$ 37.216.724,56         | 1,15%         |
|                        | BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B                      | R\$ 46.641.966,62         | 1,44%         |
|                        | Caixa Brasil IMA B 5+ TP Renda Fixa LP                  | R\$ 121.964.927,10        | 3,76%         |
|                        | Caixa Brasil 2024 I TP RF                               | R\$ 1.774.075,69          | 0,05%         |
|                        | Caixa Novo Brasil IMA-B RF LP                           | R\$ 76.587.791,04         | 2,36%         |
|                        | BB Previdenciário RF IMA-B 5                            | R\$ 132.071.307,97        | 4,07%         |
|                        | BB Previdenciário RF TP VII                             | R\$ 1.244.966,24          | 0,04%         |
|                        | BB Previdenciário RF TP X                               | R\$ 20.085.994,63         | 0,62%         |
|                        | Caixa Brasil 2024 IV TP RF                              | R\$ 8.588.552,39          | 0,26%         |
|                        | Fundo de Investimento em Cotas de FI em RF LP IMAB 1000 | R\$ 951.557,39            | 0,03%         |
|                        | AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RF                               | R\$ 16.498.701,06         | 0,51%         |
| <b>IMA-B Total</b>     |                                                         | <b>R\$ 864.402.781,39</b> | <b>26,62%</b> |

|                             |                                                       |                             |                |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| ▣ IPCA                      | BRB FII RF 2023                                       | R\$ 9.611.593,05            | 0,30%          |
|                             | Banrisul Previdência IPCA 2024 FI Renda Fixa LP       | R\$ 1.509.450,00            | 0,05%          |
| <b>IPCA Total</b>           |                                                       | <b>R\$ 11.121.043,05</b>    | <b>0,34%</b>   |
| ▣ IPCA+6                    | BB Previdenciário RF TP IPCA I                        | R\$ 1.713.554,08            | 0,05%          |
|                             | BB Previdenciário RF TP IPCA IV                       | R\$ 4.203.220,91            | 0,13%          |
|                             | BB Previdenciário RF TP IPCA                          | R\$ 1.691.917,81            | 0,05%          |
|                             | FIP INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS BTG (BDIV11)            | R\$ 29.370.545,75           | 0,90%          |
| <b>IPCA+6 Total</b>         |                                                       | <b>R\$ 36.979.238,55</b>    | <b>1,14%</b>   |
| ▣ IPCA+8                    | FI PARTICIPAÇÕES LSH                                  | R\$ 5.978.726,64            | 0,18%          |
|                             | Austro Multipar                                       | R\$ 15.139.460,07           | 0,47%          |
| <b>IPCA+8 Total</b>         |                                                       | <b>R\$ 21.118.206,71</b>    | <b>0,65%</b>   |
| ▣ IRF-M                     | Banrisul Foco IRF-M 1 FI Renda Fixa LP                | R\$ 175.946.304,52          | 5,42%          |
|                             | BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M Títulos Públicos   | R\$ 174.739.550,12          | 5,38%          |
|                             | Caixa Brasil IRF-M 1 TP Renda Fixa                    | R\$ 42.198.920,88           | 1,30%          |
|                             | Caixa Brasil IRF-M 1+ TP Renda Fixa LP                | R\$ 164.675.602,28          | 5,07%          |
|                             | Caixa Brasil IRF-M RF                                 | R\$ 126.820.939,44          | 3,91%          |
|                             | Banrisul Foco IRF-M FI Renda Fixa LP                  | R\$ 46.324.771,86           | 1,43%          |
|                             | BB PREV RENDA FIXA IRF-M 1+                           | R\$ 5.961.663,85            | 0,18%          |
| <b>IRF-M Total</b>          |                                                       | <b>R\$ 736.667.752,95</b>   | <b>22,68%</b>  |
| ▣ IBOV                      | BB Previdenciário Ações Alocações                     | R\$ 4.497.529,61            | 0,14%          |
|                             | BB PREV AÇÕES VALOR                                   | R\$ 66.089.588,10           | 2,04%          |
|                             | BB AÇÕES RETORNO TOTAL                                | R\$ 26.523.362,15           | 0,82%          |
|                             | BB AÇÕES QUANTITATIVO                                 | R\$ 87.760.041,79           | 2,70%          |
| <b>IBOV Total</b>           |                                                       | <b>R\$ 184.870.521,65</b>   | <b>5,69%</b>   |
| ▣ ETF                       | iShares IBOVESPA Fundo de Índice (BOVA11)             | R\$ 31.449.315,95           | 0,97%          |
|                             | ISHARES BM&BOVESPA SMALL CAP FUNDO DE ÍNDICE (SMAL11) | R\$ 27.974.720,93           | 0,86%          |
|                             | IT Now IBOVESPA Fundo de Índice (BOVV11)              | R\$ 90.244.356,60           | 2,78%          |
|                             | IT NOW ID ETF IMA-B FUNDO DE ÍNDICE (IMAB11)          | R\$ 49.309.160,06           | 1,52%          |
| <b>ETF Total</b>            |                                                       | <b>R\$ 198.977.653,55</b>   | <b>6,13%</b>   |
| ▣ Outros                    | BRB FII SIA CORPORATE                                 | R\$ 10.504.725,37           | 0,32%          |
|                             | BB IPCA III FII RF PREVID - Crédito Privado           | R\$ 39.516.799,56           | 1,22%          |
| <b>Outros Total</b>         |                                                       | <b>R\$ 50.021.524,93</b>    | <b>1,54%</b>   |
| ▣ Conta corrente            | Conta Corrente Fundoprev Civil                        | R\$ 5.854.207,95            | 0,18%          |
|                             | Conta Corrente Fundoprev Militar                      | R\$ 10.700.566,97           | 0,33%          |
| <b>Conta corrente Total</b> |                                                       | <b>R\$ 16.554.774,92</b>    | <b>0,51%</b>   |
| ▣ 70%CDI/30%IBOV            | CAIXA MULTIMERCADO RV 30                              | R\$ 57.170.895,85           | 1,76%          |
| <b>70%CDI/30%IBOV Total</b> |                                                       | <b>R\$ 57.170.895,85</b>    | <b>1,76%</b>   |
| ▣ IGC                       | BB PREV AÇÕES GOVERNANÇA                              | R\$ 62.251.143,76           | 1,92%          |
| <b>IGC Total</b>            |                                                       | <b>R\$ 62.251.143,76</b>    | <b>1,92%</b>   |
| ▣ SMALL CAPS                | CEF FIC AÇÕES VALOR                                   | R\$ 37.369.205,17           | 1,15%          |
| <b>SMALL CAPS Total</b>     |                                                       | <b>R\$ 37.369.205,17</b>    | <b>1,15%</b>   |
| ▣ EXTERIOR                  | BB FIE MM SCHRODER                                    | R\$ 21.392.832,31           | 0,66%          |
|                             | BB AÇÕES NORDEA                                       | R\$ 35.561.971,01           | 1,10%          |
|                             | BB AÇÕES BOLSA AMERICANA                              | R\$ 5.381.464,45            | 0,17%          |
| <b>EXTERIOR Total</b>       |                                                       | <b>R\$ 62.336.267,78</b>    | <b>1,92%</b>   |
| <b>Total Geral</b>          |                                                       | <b>R\$ 3.247.460.851,73</b> | <b>100,00%</b> |

## 4 RENDIMENTOS

Os rendimentos dos Fundos Capitalizados obtidos em janeiro de 2021 constam na Tabela 03, discriminados.

Tabela 3 - Rendimentos 2021

| MÊS    | CIVIL          | MILITAR       | TOTAL          |
|--------|----------------|---------------|----------------|
| jan/21 | -19.769.774,61 | -4.004.313,86 | -23.774.088,47 |

Na Tabela 04, relacionaram-se os rendimentos acumulados pelo Fundoprev, desde sua instituição.

Tabela 4 - Rendimento - 2012 a 2021

| ANO   | CIVIL          | MILITAR        | TOTAL          |
|-------|----------------|----------------|----------------|
| 2012  | 512.409,79     | 41.530,90      | 553.940,70     |
| 2013  | -421.040,42    | -251.836,54    | -672.876,96    |
| 2014  | 14.862.531,87  | 2.970.222,94   | 17.832.754,81  |
| 2015  | 27.067.942,83  | 4.767.241,51   | 31.835.184,34  |
| 2016  | 85.884.803,23  | 13.272.385,75  | 99.157.188,98  |
| 2017  | 105.451.486,62 | 15.958.571,26  | 121.410.057,88 |
| 2018  | 106.552.108,94 | 21.176.299,26  | 127.728.408,20 |
| 2019  | 291.835.548,15 | 53.963.254,59  | 345.798.802,74 |
| 2020  | 149.686.894,76 | 31.257.938,12  | 180.944.832,88 |
| 2021  | -19.769.774,61 | -4.004.313,86  | -23.774.088,47 |
| TOTAL | 761.662.911,16 | 139.151.293,93 | 900.814.205,10 |

## 4.1 RENDA FIXA

Em janeiro vimos uma reversão parcial do forte fechamento (com redução da inclinação) observado nas curvas de juros locais em dezembro. A onda global compradora de risco notada no último bimestre de 2020 perdeu força neste início de ano e, neste contexto, o mercado voltou a dar mais peso para as questões fiscais brasileiras. Além disso, a primeira reunião do COPOM em 2021 trouxe mudanças significativas na comunicação adotada pelo BC, que além de retirar o *forward guidance*, discutiu a possibilidade de iniciar a normalização da SELIC já nesse encontro, o que acabou não acontecendo.

Nesta conjuntura, vimos em *bear steepening* na curva prefixada (LTN e NTN-F), enquanto as NTN-B mostraram uma abertura nas taxas com leve redução da inclinação. Tais movimentos resultaram em elevação generalizada de Inflação Implícita. As LFT, por sua vez, repetiram a trajetória positiva de dezembro.

## 4.2 RENDA VARIÁVEL

Janeiro foi um mês de grande volatilidade para os mercados acionários. Tivemos uma primeira quinzena muito positiva, com diversas bolsas renovando suas máximas históricas. No entanto, na segunda quinzena do mês, a volatilidade disparou, e um movimento de vendas mais forte ocorreu. O caso mais emblemático do mês e que tomou conta dos noticiários financeiros foi o caso da GameStop, nos EUA. Além disso, ainda em relação aos Estados Unidos, tivemos o anúncio do novo pacote de estímulos fiscais e decretos assinados pelo Presidente americano, Joe Biden, que a princípio, não trouxe nenhuma surpresa ao mercado.

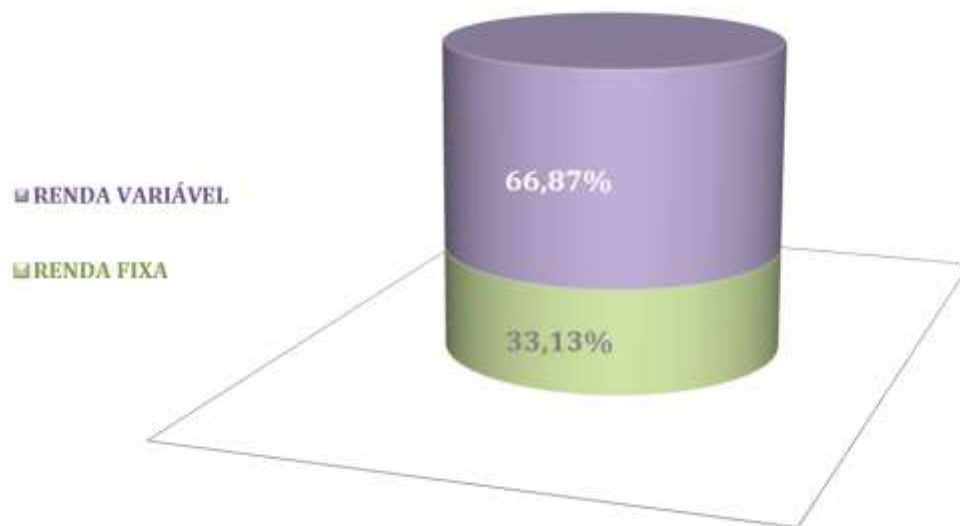
Em termos de performance, janeiro foi um mês de desempenhos mistos para as bolsas globais. Nos Estados Unidos, apenas a Nasdaq fechou o mês no campo positivo, ao subir 1,56%. Por outro lado, Dow Jones liderou o movimento de queda (-1,40%). Na Europa, as principais bolsas do bloco caíram de forma generalizada, com o índice espanhol, IBEX35, sendo o principal destaque negativo ao recuar 4,87% no período. Enquanto isso, o mercado asiático teve desempenho positivo, com Hong Kong registrando a maior alta da região ao subir 4,19%.

Em âmbito doméstico, o Ibovespa seguiu o movimento mais negativo vindo do exterior ao recuar 3,32% e fechar nos 115.068 pontos, após ter atingido nova máxima histórica na primeira quinzena do mês de 125 mil pontos. Apesar do resultado negativo, o fluxo estrangeiro para a bolsa local foi recorde para o período, com entrada de um pouco mais de R\$ 23 bilhões, fruto tanto de um *valuation* mais descontado (em dólares), como também pelos grandes estímulos fiscais e monetários e liquidez global abundante.

Tabela 5 - Fundos de Investimentos - Resolução CMN nº 3.922/10 - Art. 8º e Art. 9º-A

| Fundo Investimento                                    | Janeiro                   |               | Rendimentos            |                       |                        |               |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|---------------|------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|
|                                                       | Saldo                     | % do PL       | Civil                  | Militar               | Total                  | Rentabilidade |
| ISHares IBOVESPA Fundo de Índice (BOVALL)             | R\$ 31.449.315,95         | 0,97%         | -511.287,30            | -93.914,59            | -605.201,89            | -1,89%        |
| ISHares BM&BOVESPA SMALL CAP FUNDO DE ÍNDICE (SMALL1) | R\$ 27.974.720,93         | 0,80%         | -828.954,31            | -145.750,21           | -974.704,52            | -3,37%        |
| IT Now IBOVESPA Fundo de Índice (BOVV11)              | R\$ 90.244.356,60         | 2,78%         | -2.631.529,96          | -471.449,33           | -3.102.979,29          | -3,32%        |
| <b>Art. 8º, I, "b"</b>                                | <b>R\$ 149.668.393,49</b> | <b>4,61%</b>  | <b>-3.971.771,57</b>   | <b>-711.114,13</b>    | <b>-4.682.885,70</b>   | <b>-3,03%</b> |
| BE Ações Consumo FIC                                  | R\$ 36.658.015,06         | 1,13%         | -454.770,91            | -74.554,95            | -529.325,86            | -1,42%        |
| BE Previdência Ações Alocações                        | R\$ 4.487.529,61          | 0,14%         | -146.252,35            | -23.700,00            | -169.952,35            | -3,64%        |
| GERAÇÃO FUTURO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES         | R\$ 16.531.340,97         | 0,51%         | -521.314,47            | -72.462,66            | -593.777,13            | -3,47%        |
| BE PREV AÇÕES GOVERNANÇA                              | R\$ 62.251.143,76         | 1,82%         | -1.561.842,75          | -244.383,81           | -1.806.226,56          | -2,82%        |
| BE PREV AÇÕES VALOR                                   | R\$ 86.089.588,10         | 2,04%         | -3.329.401,78          | -581.061,38           | -3.910.463,16          | -5,59%        |
| ESTRATÉGIA GENIAL FIC AÇÕES                           | R\$ 4.032.960,41          | 0,12%         | -118.756,89            | -18.270,30            | -137.027,19            | -3,29%        |
| CBF FIC AÇÕES VALOR                                   | R\$ 37.369.205,17         | 1,15%         | -987.158,43            | -224.436,45           | -1.211.594,88          | -3,14%        |
| BE AÇÕES RETORNO TOTAL                                | R\$ 26.523.362,15         | 0,82%         | -431.889,11            | -437.869,55           | -869.758,66            | -3,18%        |
| BE AÇÕES QUANTITATIVO                                 | R\$ 87.760.041,79         | 2,70%         | -3.300.753,01          | -725.565,07           | -4.026.318,08          | -4,39%        |
| BE AÇÕES BOLSA AMERICANA                              | R\$ 5.381.464,45          | 0,17%         | 0,00                   | -18.535,55            | -18.535,55             | -0,34%        |
| <b>Art. 8º, II, "a"</b>                               | <b>R\$ 347.094.651,48</b> | <b>10,69%</b> | <b>-10.852.139,70</b>  | <b>-2.420.839,72</b>  | <b>-13.272.979,42</b>  | <b>-3,68%</b> |
| ISHARES S&P 500 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS (IVV5) | R\$ 0,00                  | 0,00%         | 42.500,66              | 8.935,59              | 51.436,25              | 1,02%         |
| <b>Art. 8º, II, "b"</b>                               | <b>R\$ 0,00</b>           | <b>0,00%</b>  | <b>42.500,66</b>       | <b>8.935,59</b>       | <b>51.436,25</b>       | <b>1,02%</b>  |
| Astro Multipar                                        | R\$ 15.139.480,07         | 0,47%         | -40.947,67             | 0,00                  | -40.947,67             | -0,27%        |
| CADCA MULTIMERCADO RV 30                              | R\$ 57.170.895,85         | 1,76%         | -278.732,71            | -54.363,57            | -333.096,28            | -0,58%        |
| <b>Art. 8º, III</b>                                   | <b>R\$ 72.310.375,92</b>  | <b>2,23%</b>  | <b>-319.680,38</b>     | <b>-54.363,57</b>     | <b>-374.043,95</b>     | <b>-0,51%</b> |
| FI PARTICIPAÇÕES LSH                                  | R\$ 5.978.726,64          | 0,18%         | -2.645,62              | 0,00                  | -2.645,62              | -0,04%        |
| FIF INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS BTG (BDIV11)            | R\$ 29.370.545,75         | 0,90%         | -176.921,92            | -36.375,88            | -213.297,80            | -0,74%        |
| <b>Art. 8º, IV, "a"</b>                               | <b>R\$ 35.349.372,39</b>  | <b>1,09%</b>  | <b>-179.567,54</b>     | <b>-36.375,88</b>     | <b>-215.943,42</b>     | <b>-0,62%</b> |
| BRB FII SIA CORPORATE                                 | R\$ 10.504.725,37         | 0,32%         | -7.562,30              | 0,00                  | -7.562,30              | -0,07%        |
| Caixa Rio Bravo FII                                   | R\$ 972.026,01            | 0,03%         | 7.807,87               | 0,00                  | 7.807,87               | 0,80%         |
| <b>Art. 8º, IV, "b"</b>                               | <b>R\$ 11.476.753,38</b>  | <b>0,35%</b>  | <b>245,58</b>          | <b>0,00</b>           | <b>245,58</b>          | <b>0,00%</b>  |
| BE FIE MM SCHRODER                                    | R\$ 21.392.832,31         | 0,66%         | 716.249,25             | 153.458,36            | 869.707,61             | 4,24%         |
| BE AÇÕES NORDEA                                       | R\$ 35.981.871,01         | 1,10%         | 1.422.931,87           | 302.773,11            | 1.725.704,98           | 5,10%         |
| <b>Art. 9ºA, II</b>                                   | <b>R\$ 56.954.800,32</b>  | <b>1,75%</b>  | <b>2.139.181,12</b>    | <b>456.231,47</b>     | <b>2.595.412,59</b>    | <b>4,77%</b>  |
| <b>Total Geral</b>                                    | <b>672.864.249,97</b>     | <b>20,22%</b> | <b>(13.141.231,83)</b> | <b>(2.767.526,24)</b> | <b>(15.908.758,07)</b> | <b>-2,29%</b> |

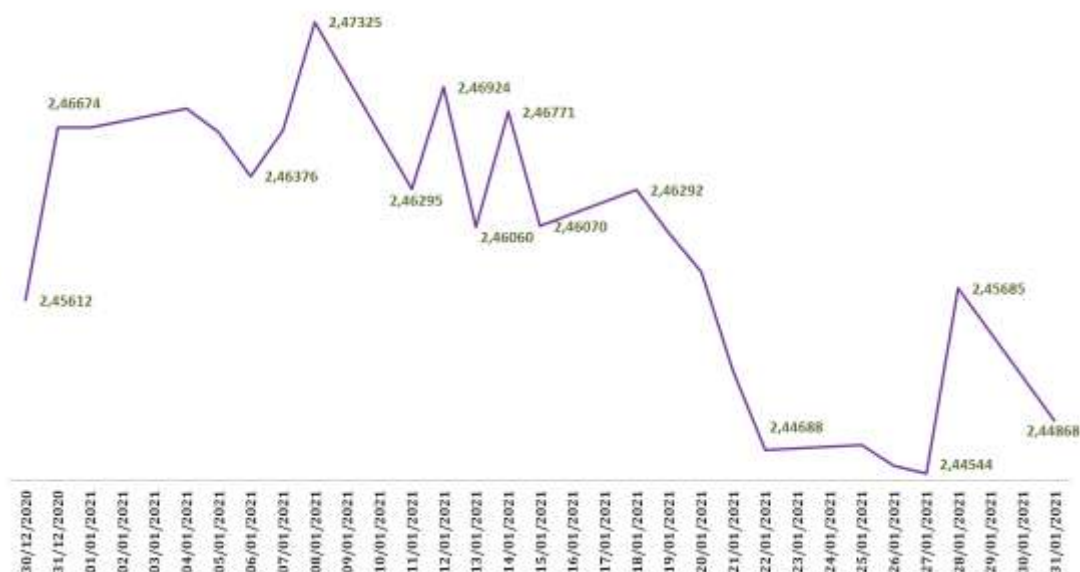
Figura 6 - Rendimentos - Janeiro 2021



### 4.3 EVOLUÇÃO DA RENTABILIDADE NO MÊS

Para ilustrar a evolução da rentabilidade no mês de janeiro, elaborou-se uma análise gráfica, conforme Figura 07, que evidencia o comportamento da carteira nesse período, demonstrando a volatilidade da carteira durante o mês e a tendência de alta.

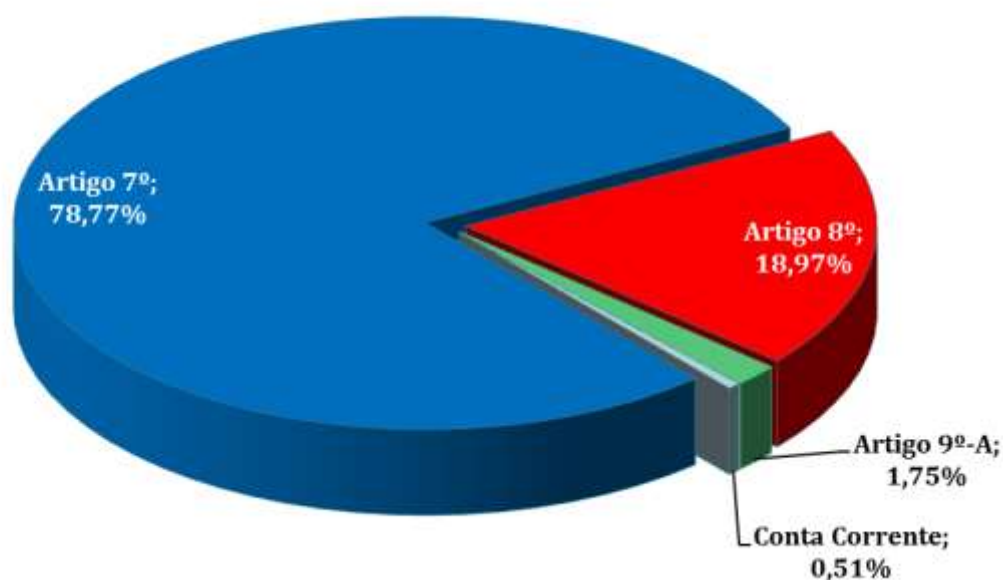
Figura 7 - Cotas diárias de Janeiro do Fundoprev



## 5 DISCRIMINAÇÃO DA APLICAÇÃO DOS RECURSOS

Os recursos dos fundos estão aplicados conforme enquadramento nos artigos 7º, 8º e 9º-A da Resolução CMN nº 3.922/2010 bem como à Política Anual de Investimentos de 2021 – PAI 2021 conforme demonstrado pela Figura 08. Importante destacar que para os ativos enquadrados no artigo 8º, pela Resolução CMN nº 3.922/10 há um teto de 30%, enquanto na PAI 2021 o alvo é de 28,5%, já para os ativos no exterior a limitação trazida pela Resolução é de 10% enquanto o alvo na PAI 2021 é de 3,5%.

Figura 8 - Discriminação de aplicação dos recursos - Resolução CMN nº 3.922/10



## 5.1 FUNDOPREV CIVIL

| Resolução           | Fundo Investimento                                      | CMN  | PAI | Valor Aplicado              | % do Total     |
|---------------------|---------------------------------------------------------|------|-----|-----------------------------|----------------|
| = Art. 7º, I, "b"   | BRB FI RF 2023                                          | 100% |     | R\$ 9.611.593,05            | 0,36%          |
|                     | Caixa FI Brasil IDKA 2                                  | 100% |     | R\$ 120.088.537,36          | 4,55%          |
|                     | Caixa FI Brasil IMA-B 5                                 | 100% |     | R\$ 264.104.851,87          | 10,01%         |
| Art. 7º, I, "c"     | Banrisul Patrimonial FI Renda Fixa LP                   | 100% |     | R\$ 24.682.987,21           | 0,94%          |
|                     | Banrisul Foco IRF-M 1 FI Renda Fixa LP                  | 100% |     | R\$ 129.329.375,36          | 4,90%          |
|                     | Banrisul Previdência IPCA 2024 FI Renda Fixa LP         | 100% |     | R\$ 1.509.450,00            | 0,06%          |
|                     | BB Previdenciário Renda Fixa IDKA 2 TP                  | 100% |     | R\$ 193.626.237,94          | 7,34%          |
|                     | BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5+ TP                | 100% |     | R\$ 30.029.644,98           | 1,14%          |
|                     | BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M Títulos Públicos     | 100% |     | R\$ 155.133.646,17          | 5,88%          |
|                     | BB Previdenciário RF TP IPCA I                          | 100% |     | R\$ 1.713.554,08            | 0,06%          |
|                     | BB Previdenciário RF TP IPCA IV                         | 100% |     | R\$ 2.101.610,46            | 0,08%          |
|                     | Caixa Brasil IRF-M 1 TP Renda Fixa                      | 100% |     | R\$ 36.291.971,65           | 1,38%          |
|                     | Caixa Brasil IMA B 5+ TP Renda Fixa LP                  | 100% |     | R\$ 99.678.126,40           | 3,78%          |
|                     | Caixa Brasil IRF-M 1+ TP Renda Fixa LP                  | 100% |     | R\$ 136.473.697,04          | 5,17%          |
|                     | Caixa Brasil 2024 I TP RF                               | 100% |     | R\$ 1.774.075,69            | 0,07%          |
|                     | BB Previdenciário RF TP VII                             | 100% |     | R\$ 1.244.966,24            | 0,05%          |
|                     | BB Previdenciário RF TP X                               | 100% |     | R\$ 16.140.348,48           | 0,61%          |
|                     | Caixa Brasil 2024 IV TP RF                              | 100% |     | R\$ 8.588.552,39            | 0,33%          |
|                     | Banrisul Foco IDKA IPCA 2A                              | 100% |     | R\$ 89.364.979,23           | 3,39%          |
|                     | Caixa Brasil IRF-M RF                                   | 100% |     | R\$ 105.669.513,23          | 4,00%          |
|                     | BB Previdenciário RF TP XI                              | 100% |     | R\$ 27.650.779,14           | 1,05%          |
|                     | Banrisul Foco IRF-M FI Renda Fixa LP                    | 100% |     | R\$ 28.503.786,44           | 1,08%          |
|                     | BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC DE FI           | 100% |     | R\$ 93.973.026,98           | 3,56%          |
| Art. 7º, I, "b"     | BB PREV RENDA FIXA IRF-M 1+                             | 100% |     | R\$ 5.155.250,14            | 0,20%          |
|                     | CEF FIC GESTÃO ESTRATÉGICA                              | 100% |     | R\$ 94.037.294,73           | 3,56%          |
|                     |                                                         |      |     | <b>R\$ 1.676.477.856,24</b> | <b>63,54%</b>  |
| = Art. 7º, I, "c"   | IT NOW ID ETF IMA-B FUNDO DE ÍNDICE (IMAB11)            | 100% |     | R\$ 44.310.792,40           | 1,68%          |
|                     |                                                         |      |     | <b>R\$ 44.310.792,40</b>    | <b>1,68%</b>   |
| = Art. 7º, III, "a" | Banrisul Previdência Municipal II FI Renda Fixa LP      | 60%  | 40% | R\$ 2.284.440,32            | 0,09%          |
|                     | Banrisul Previdência Municipal III FI Renda Fixa LP     | 60%  | 40% | R\$ 71.408.600,08           | 2,71%          |
|                     | BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B                      | 60%  | 40% | R\$ 31.165.583,17           | 1,18%          |
|                     | Caixa Novo Brasil IMA-B RF LP                           | 60%  | 40% | R\$ 52.133.974,68           | 1,98%          |
|                     | BB Previdenciário RF IMA-B 5                            | 60%  | 40% | R\$ 111.536.428,18          | 4,23%          |
|                     | Banrisul Previdência Municipal FI RF LP                 | 60%  | 40% | R\$ 1.922.753,41            | 0,07%          |
|                     | Fundo de Investimento em Cotas de FI em RF LP IMAB 1000 | 60%  | 40% | R\$ 951.557,39              | 0,04%          |
|                     | AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RF                               | 60%  | 40% | R\$ 16.498.701,06           | 0,63%          |
|                     |                                                         |      |     | <b>R\$ 287.902.038,28</b>   | <b>10,91%</b>  |
| = Art. 7º, IV, "a"  | BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC                  | 40%  | 20% | R\$ 401.216,41              | 0,02%          |
|                     | BB Previdenciário Renda Fixa Perfil FIC                 | 40%  | 20% | R\$ 502.858,76              | 0,02%          |
|                     | Banrisul Absoluto FI RF                                 | 40%  | 20% | R\$ 27.984.233,98           | 1,06%          |
|                     | Caixa Brasil Matriz RF                                  | 40%  | 20% | R\$ 10.807,82               | 0,00%          |
|                     | Caixa Brasil Disponibilidade                            | 40%  | 20% | R\$ 196.575,34              | 0,01%          |
|                     | Caixa Brasil Referenciado DI                            | 40%  | 20% | R\$ 56.342,09               | 0,00%          |
|                     |                                                         |      |     | <b>R\$ 29.152.034,41</b>    | <b>1,10%</b>   |
| = Art. 7º, VII, "b" | BB IPCA III FI RF PREVID - Credito Privado              | 5%   | 5%  | R\$ 33.661.918,31           | 1,28%          |
|                     |                                                         |      |     | <b>R\$ 33.661.918,31</b>    | <b>1,28%</b>   |
| = Art. 8º, I, "b"   | Ishares IBOVESPA Fundo de Índice (BOVA11)               | 30%  | 25% | R\$ 26.576.886,72           | 1,01%          |
|                     | ISHARES BM&BOVESPA SMALL CAP FUNDO DE ÍNDICE (SMAL11)   | 30%  | 25% | R\$ 23.791.585,09           | 0,90%          |
|                     | IT Now IBOVESPA Fundo de Índice (BOVV11)                | 30%  | 25% | R\$ 76.533.133,58           | 2,90%          |
|                     |                                                         |      |     | <b>R\$ 126.901.605,39</b>   | <b>4,81%</b>   |
| = Art. 8º, II, "a"  | BB Ações Consumo FIC                                    | 20%  | 15% | R\$ 31.494.775,16           | 1,19%          |
|                     | BB Previdenciário Ações Alocações                       | 20%  | 15% | R\$ 3.870.345,42            | 0,15%          |
|                     | GERAÇÃO FUTURO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES           | 20%  | 15% | R\$ 14.513.909,01           | 0,55%          |
|                     | BB PREV AÇÕES GOVERNANÇA                                | 20%  | 15% | R\$ 53.828.517,26           | 2,04%          |
|                     | BB PREV AÇÕES VALOR                                     | 20%  | 15% | R\$ 56.269.240,55           | 2,13%          |
|                     | ESTRATÉGIA GENIAL FIC AÇÕES                             | 20%  | 15% | R\$ 3.495.232,36            | 0,13%          |
|                     | CEF FIC AÇÕES VALOR                                     | 20%  | 15% | R\$ 30.446.914,96           | 1,15%          |
|                     | BB AÇÕES RETORNO TOTAL                                  | 20%  | 15% | R\$ 13.170.524,27           | 0,50%          |
|                     | BB AÇÕES QUANTITATIVO                                   | 20%  | 15% | R\$ 71.194.509,46           | 2,70%          |
|                     | BB AÇÕES BOLSA AMERICANA                                | 20%  | 15% | R\$ 4.400.000,00            | 0,17%          |
|                     |                                                         |      |     | <b>R\$ 282.683.968,45</b>   | <b>10,71%</b>  |
| = Art. 8º, III      | Austro Multipar                                         | 10%  | 10% | R\$ 15.139.480,07           | 0,57%          |
|                     | CAIXA MULTIMERCADO RV 30                                | 10%  | 10% | R\$ 47.840.218,28           | 1,81%          |
|                     |                                                         |      |     | <b>R\$ 62.979.698,35</b>    | <b>2,39%</b>   |
| = Art. 8º, IV, "a"  | FIP PARTICIPAÇÕES LSH                                   | 5%   | 3%  | R\$ 5.978.726,64            | 0,23%          |
|                     | FIP INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS BTG (BDIV11)              | 5%   | 3%  | R\$ 24.361.682,80           | 0,92%          |
|                     |                                                         |      |     | <b>R\$ 30.340.409,44</b>    | <b>1,15%</b>   |
| = Art. 8º, IV, "b"  | BRB FII SIA CORPORATE                                   | 5%   | 5%  | R\$ 10.504.725,37           | 0,40%          |
|                     | Caixa Rio Bravo FII                                     | 5%   | 5%  | R\$ 972.028,01              | 0,04%          |
|                     |                                                         |      |     | <b>R\$ 11.476.753,38</b>    | <b>0,43%</b>   |
| = Art. 9ºA, II      | BB FIE MM SCHRODER                                      | 10%  | 7%  | R\$ 17.582.608,81           | 0,67%          |
|                     | BB AÇÕES NORDEA                                         | 10%  | 7%  | R\$ 29.270.739,60           | 1,11%          |
|                     |                                                         |      |     | <b>R\$ 46.853.348,40</b>    | <b>1,78%</b>   |
| = Conta corrente    | Conta Corrente Fundoprev Civil                          | -    | -   | R\$ 5.854.207,95            | 0,22%          |
|                     |                                                         |      |     | <b>R\$ 5.854.207,95</b>     | <b>0,22%</b>   |
| <b>Total Geral</b>  |                                                         |      |     | <b>R\$ 2.638.594.630,99</b> | <b>100,00%</b> |

## 5.2 FUNDOPREV MILITAR

| Resolução         | Fundo Investimento                                    | CMN  | PAI | Valor Aplicado     | % do Total |
|-------------------|-------------------------------------------------------|------|-----|--------------------|------------|
| Art. 7º, I, "b"   | Caixa FI Brasil IDKA 2                                | 100% |     | R\$ 28.868.903,31  | 4,74%      |
|                   | Caixa FI Brasil IMA-B 5                               | 100% |     | R\$ 56.942.165,02  | 9,35%      |
|                   | Banrisul Patrimonial FI Renda Fixa LP                 | 100% |     | R\$ 6.693.539,10   | 1,10%      |
|                   | Banrisul Foco IRF-M 1 FI Renda Fixa LP                | 100% |     | R\$ 46.616.929,16  | 7,66%      |
|                   | BB Previdenciário Renda Fixa IDKA 2 TP                | 100% |     | R\$ 46.000.357,34  | 7,56%      |
|                   | BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5+ TP              | 100% |     | R\$ 7.187.079,58   | 1,18%      |
|                   | BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M Títulos Públicos   | 100% |     | R\$ 19.605.903,95  | 3,22%      |
|                   | BB Previdenciário RF TP IPCA IV                       | 100% |     | R\$ 2.101.610,46   | 0,35%      |
|                   | BB Previdenciário RF TP IPCA                          | 100% |     | R\$ 1.691.917,81   | 0,28%      |
|                   | Caixa Brasil IRF-M 1 TP Renda Fixa                    | 100% |     | R\$ 5.906.949,23   | 0,97%      |
|                   | Caixa Brasil IMA B 5+ TP Renda Fixa LP                | 100% |     | R\$ 22.286.800,71  | 3,66%      |
|                   | Caixa Brasil IRF-M 1+ TP Renda Fixa LP                | 100% |     | R\$ 28.201.905,24  | 4,63%      |
|                   | BB Previdenciário RF TP X                             | 100% |     | R\$ 3.945.646,15   | 0,65%      |
|                   | Banrisul Foco IDKA IPCA 2A                            | 100% |     | R\$ 15.657.443,03  | 2,57%      |
|                   | Caixa Brasil IRF-M RF                                 | 100% |     | R\$ 21.151.426,22  | 3,47%      |
|                   | BB Previdenciário RF TP XI                            | 100% |     | R\$ 2.071.658,32   | 0,34%      |
|                   | Banrisul Foco IRF-M FI Renda Fixa LP                  | 100% |     | R\$ 17.820.985,42  | 2,93%      |
|                   | BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC DE FI         | 100% |     | R\$ 16.157.047,66  | 2,65%      |
|                   | BB PREV RENDA FIXA IRF-M 1+                           | 100% |     | R\$ 806.413,71     | 0,13%      |
|                   | CEF FIC GESTÃO ESTRATÉGICA                            | 100% |     | R\$ 31.825.258,08  | 5,23%      |
| Art. 7º, I, "b"   |                                                       |      |     | R\$ 381.539.939,48 | 62,66%     |
| Art. 7º, I, "c"   | IT NOW ID ETF IMA-B FUNDO DE ÍNDICE (IMAB11)          | 100% |     | R\$ 4.998.367,66   | 0,82%      |
| Art. 7º, I, "c"   |                                                       |      |     | R\$ 4.998.367,66   | 0,82%      |
| Art. 7º, III, "a" | Banrisul Previdência Municipal II FI Renda Fixa LP    | 60%  | 40% | R\$ 489.245,10     | 0,08%      |
|                   | Banrisul Previdência Municipal III FI Renda Fixa LP   | 60%  | 40% | R\$ 8.320.599,73   | 1,37%      |
|                   | BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B                    | 60%  | 40% | R\$ 15.476.383,45  | 2,54%      |
|                   | Caixa Novo Brasil IMA-B RF LP                         | 60%  | 40% | R\$ 24.453.816,36  | 4,02%      |
|                   | BB Previdenciário RF IMA-B 5                          | 60%  | 40% | R\$ 20.534.879,78  | 3,37%      |
|                   | Banrisul Previdencia Municipal FI RF LP               | 60%  | 40% | R\$ 326.105,53     | 0,05%      |
| Art. 7º, III, "a" |                                                       |      |     | R\$ 69.601.029,95  | 11,43%     |
| Art. 7º, IV, "a"  | BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC                | 40%  | 20% | R\$ 65.688,97      | 0,01%      |
|                   | BB Previdenciário Renda Fixa Perfil FIC               | 40%  | 20% | R\$ 11.824,87      | 0,00%      |
|                   | Banrisul Absoluto FI RF                               | 40%  | 20% | R\$ 24.419.315,88  | 4,01%      |
|                   | Caixa Brasil Matriz RF                                | 40%  | 20% | R\$ 11.455,10      | 0,00%      |
|                   | Caixa Brasil Disponibilidade                          | 40%  | 20% | R\$ 22.188,15      | 0,00%      |
|                   | Caixa Brasil Referenciado DI                          | 40%  | 20% | R\$ 22.495,90      | 0,00%      |
| Art. 7º, IV, "a"  |                                                       |      |     | R\$ 24.552.968,86  | 4,03%      |
| Art. 7º, VII, "b" | BB IPCA III FI RF PREVID - Credito Privado            | 5%   | 5%  | R\$ 5.854.881,24   | 0,96%      |
| Art. 7º, VII, "b" |                                                       |      |     | R\$ 5.854.881,24   | 0,96%      |
| Art. 8º, I, "b"   | Ishares IBOVESPA Fundo de Índice (BOVA11)             | 30%  | 25% | R\$ 4.872.429,23   | 0,80%      |
|                   | ISHARES BM&BOVESPA SMALL CAP FUNDO DE INDICE (SMAL11) | 30%  | 25% | R\$ 4.183.135,84   | 0,69%      |
|                   | IT Now IBOVESPA Fundo de Índice (BOVV11)              | 30%  | 25% | R\$ 13.711.223,02  | 2,25%      |
| Art. 8º, I, "b"   |                                                       |      |     | R\$ 22.766.788,10  | 3,74%      |
| Art. 8º, II, "a"  | BB Ações Consumo FIC                                  | 20%  | 15% | R\$ 5.163.239,90   | 0,85%      |
|                   | BB Previdenciário Ações Alocações                     | 20%  | 15% | R\$ 627.184,19     | 0,10%      |
|                   | GERAÇÃO FUTURO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES         | 20%  | 15% | R\$ 2.017.431,96   | 0,33%      |
|                   | BB PREV AÇÕES GOVERNANÇA                              | 20%  | 15% | R\$ 8.422.626,60   | 1,38%      |
|                   | BB PREV AÇÕES VALOR                                   | 20%  | 15% | R\$ 9.820.347,55   | 1,61%      |
|                   | ESTRATÉGIA GENIAL FIC AÇÕES                           | 20%  | 15% | R\$ 537.728,05     | 0,09%      |
|                   | CEF FIC AÇÕES VALOR                                   | 20%  | 15% | R\$ 6.922.290,21   | 1,14%      |
|                   | BB AÇÕES RETORNO TOTAL                                | 20%  | 15% | R\$ 13.352.837,87  | 2,19%      |
|                   | BB AÇÕES QUANTITATIVO                                 | 20%  | 15% | R\$ 16.565.532,34  | 2,72%      |
|                   | BB AÇÕES BOLSA AMERICANA                              | 20%  | 15% | R\$ 981.464,45     | 0,16%      |
| Art. 8º, II, "a"  |                                                       |      |     | R\$ 64.410.683,03  | 10,58%     |
| Art. 8º, III      | CAIXA MULTIMERCADO RV 30                              | 10%  | 10% | R\$ 9.330.677,56   | 1,53%      |
| Art. 8º, III      |                                                       |      |     | R\$ 9.330.677,56   | 1,53%      |
| Art. 8º, IV, "a"  | FIP INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS BTG (BDV11)             | 5%   | 3%  | R\$ 5.008.862,95   | 0,82%      |
| Art. 8º, IV, "a"  |                                                       |      |     | R\$ 5.008.862,95   | 0,82%      |
| Art. 9ºA, II      | BB FIE MM SCHRODER                                    | 10%  | 7%  | R\$ 3.810.223,51   | 0,63%      |
|                   | BB AÇÕES NORDEA                                       | 10%  | 7%  | R\$ 6.291.231,41   | 1,03%      |
| Art. 9ºA, II      |                                                       |      |     | R\$ 10.101.454,92  | 1,66%      |
| Conta corrente    | Conta Corrente Fundoprev Militar                      | -    | -   | R\$ 10.700.566,97  | 1,76%      |
| Conta corrente    |                                                       |      |     | R\$ 10.700.566,97  | 1,76%      |
| Total Geral       |                                                       |      |     | R\$ 608.866.220,74 | 100,00%    |

## 5.3 FUNDOPREV TOTAL

| Resolução           | Fundo Investimento                                      | CMN  | PAI | Valor Aplicado       | % do Total |
|---------------------|---------------------------------------------------------|------|-----|----------------------|------------|
| = Art. 7º, I, "b"   | BRB FIRF 2023                                           | 100% |     | R\$ 9.611.593,05     | 0,30%      |
|                     | Caixa FI Brasil IDKA 2                                  | 100% |     | R\$ 148.957.440,67   | 4,59%      |
|                     | Caixa FI Brasil IMA-B 5                                 | 100% |     | R\$ 321.047.016,90   | 9,89%      |
|                     | Banrisul Patrimonial FI Renda Fixa LP                   | 100% |     | R\$ 31.376.526,31    | 0,97%      |
|                     | Banrisul Foco IRF-M 1 FI Renda Fixa LP                  | 100% |     | R\$ 175.946.304,52   | 5,42%      |
|                     | Banrisul Previdência IPCA 2024 FI Renda Fixa LP         | 100% |     | R\$ 1.509.450,00     | 0,05%      |
|                     | BB Previdenciário Renda Fixa IDKA 2 TP                  | 100% |     | R\$ 239.626.595,28   | 7,38%      |
|                     | BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5+ TP                | 100% |     | R\$ 37.216.724,56    | 1,15%      |
|                     | BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M Títulos Públicos     | 100% |     | R\$ 174.739.550,12   | 5,38%      |
|                     | BB Previdenciário RF TP IPCA I                          | 100% |     | R\$ 1.713.554,08     | 0,05%      |
|                     | BB Previdenciário RF TP IPCA IV                         | 100% |     | R\$ 4.203.220,91     | 0,13%      |
|                     | BB Previdenciário RF TP IPCA                            | 100% |     | R\$ 1.691.917,81     | 0,05%      |
|                     | Caixa Brasil IRF-M 1 TP Renda Fixa                      | 100% |     | R\$ 42.198.920,88    | 1,30%      |
|                     | Caixa Brasil IMA B 5+ TP Renda Fixa LP                  | 100% |     | R\$ 121.964.927,10   | 3,76%      |
|                     | Caixa Brasil IRF-M 1+ TP Renda Fixa LP                  | 100% |     | R\$ 164.675.602,28   | 5,07%      |
|                     | Caixa Brasil 2024 I TP RF                               | 100% |     | R\$ 1.774.075,69     | 0,05%      |
|                     | BB Previdenciário RF TP VII                             | 100% |     | R\$ 1.244.966,24     | 0,04%      |
|                     | BB Previdenciário RF TP X                               | 100% |     | R\$ 20.085.994,63    | 0,62%      |
|                     | Caixa Brasil 2024 IV TP RF                              | 100% |     | R\$ 8.588.552,39     | 0,26%      |
|                     | Banrisul Foco IDKA IPCA 2A                              | 100% |     | R\$ 105.022.422,26   | 3,23%      |
|                     | Caixa Brasil IRF-M RF                                   | 100% |     | R\$ 126.820.939,44   | 3,91%      |
|                     | BB Previdenciário RF TP XI                              | 100% |     | R\$ 29.722.437,45    | 0,92%      |
|                     | Banrisul Foco IRF-M FI Renda Fixa LP                    | 100% |     | R\$ 46.324.771,86    | 1,43%      |
|                     | BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC DE FI           | 100% |     | R\$ 110.130.074,65   | 3,39%      |
|                     | BB PREV RENDA FIXA IRF-M 1+                             | 100% |     | R\$ 5.961.663,85     | 0,18%      |
|                     | CEF FIC GESTÃO ESTRATÉGICA                              | 100% |     | R\$ 125.862.552,81   | 3,88%      |
| Art. 7º, I, "b"     |                                                         |      |     | R\$ 2.058.017.795,72 | 63,37%     |
| = Art. 7º, I, "c"   | IT NOW ID ETF IMA-B FUNDO DE ÍNDICE (IMAB11)            | 100% |     | R\$ 49.309.160,06    | 1,52%      |
|                     |                                                         |      |     | R\$ 49.309.160,06    | 1,52%      |
| = Art. 7º, III, "a" | Banrisul Previdência Municipal II FI Renda Fixa LP      | 60%  | 40% | R\$ 2.773.685,42     | 0,09%      |
|                     | Banrisul Previdência Municipal III FI Renda Fixa LP     | 60%  | 40% | R\$ 79.729.199,81    | 2,46%      |
|                     | BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B                      | 60%  | 40% | R\$ 46.641.966,62    | 1,44%      |
|                     | Caixa Novo Brasil IMA-B RF LP                           | 60%  | 40% | R\$ 76.587.791,04    | 2,36%      |
|                     | BB Previdenciário RF IMA-B 5                            | 60%  | 40% | R\$ 132.071.307,97   | 4,07%      |
|                     | Banrisul Previdência Municipal FI RF LP                 | 60%  | 40% | R\$ 2.248.858,93     | 0,07%      |
|                     | Fundo de Investimento em Cotas de FI em RF LP IMAB 1000 | 60%  | 40% | R\$ 951.557,39       | 0,03%      |
|                     | AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RF                               | 60%  | 40% | R\$ 16.498.701,06    | 0,51%      |
|                     |                                                         |      |     | R\$ 357.503.068,23   | 11,01%     |
|                     |                                                         |      |     |                      |            |
| = Art. 7º, IV, "a"  | BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo FIC                  | 40%  | 20% | R\$ 466.905,38       | 0,01%      |
|                     | BB Previdenciário Renda Fixa Perfil FIC                 | 40%  | 20% | R\$ 514.683,63       | 0,02%      |
|                     | Banrisul Absoluto FI RF                                 | 40%  | 20% | R\$ 52.403.549,86    | 1,61%      |
|                     | Caixa Brasil Matriz RF                                  | 40%  | 20% | R\$ 22.262,92        | 0,00%      |
|                     | Caixa Brasil Disponibilidade                            | 40%  | 20% | R\$ 218.763,49       | 0,01%      |
|                     | Caixa Brasil Referenciado DI                            | 40%  | 20% | R\$ 78.837,99        | 0,00%      |
|                     |                                                         |      |     | R\$ 53.705.003,27    | 1,65%      |
| = Art. 7º, VII, "b" | BB IPCA III FIRF PREVID - Credito Privado               | 5%   | 5%  | R\$ 39.516.799,56    | 1,22%      |
|                     |                                                         |      |     | R\$ 39.516.799,56    | 1,22%      |
| = Art. 8º, I, "b"   | Ishares IBOVESPA Fundo de Índice (BOVA11)               | 30%  | 25% | R\$ 31.449.315,95    | 0,97%      |
|                     | ISHARES BM&BOVESPA SMALL CAP FUNDO DE ÍNDICE (SMAL11)   | 30%  | 25% | R\$ 27.974.720,93    | 0,86%      |
|                     | IT Now IBOVESPA Fundo de Índice (BOVV11)                | 30%  | 25% | R\$ 90.244.356,60    | 2,78%      |
| Art. 8º, I, "b"     |                                                         |      |     | R\$ 149.668.393,49   | 4,61%      |
| = Art. 8º, II, "a"  | BB Ações Consumo FIC                                    | 20%  | 15% | R\$ 36.658.015,06    | 1,13%      |
|                     | BB Previdenciário Ações Alocações                       | 20%  | 15% | R\$ 4.497.529,61     | 0,14%      |
|                     | GERAÇÃO FUTURO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES           | 20%  | 15% | R\$ 16.531.340,97    | 0,51%      |
|                     | BB PREV AÇÕES GOVERNANÇA                                | 20%  | 15% | R\$ 62.251.143,76    | 1,92%      |
|                     | BB PREV AÇÕES VALOR                                     | 20%  | 15% | R\$ 66.089.588,10    | 2,04%      |
|                     | ESTRATÉGIA GENIAL FIC AÇÕES                             | 20%  | 15% | R\$ 4.032.960,41     | 0,12%      |
|                     | CEF FIC AÇÕES VALOR                                     | 20%  | 15% | R\$ 37.369.205,17    | 1,15%      |
|                     | BB AÇÕES RETORNO TOTAL                                  | 20%  | 15% | R\$ 26.523.362,15    | 0,82%      |
|                     | BB AÇÕES QUANTITATIVO                                   | 20%  | 15% | R\$ 87.760.041,79    | 2,70%      |
|                     | BB AÇÕES BOLSA AMERICANA                                | 20%  | 15% | R\$ 5.381.464,45     | 0,17%      |
|                     |                                                         |      |     | R\$ 347.094.651,48   | 10,69%     |
| = Art. 8º, III      | Austro Multipar                                         | 10%  | 10% | R\$ 15.139.480,07    | 0,47%      |
|                     | CAIXA MULTIMERCADO RV 30                                | 10%  | 10% | R\$ 57.170.895,85    | 1,76%      |
| Art. 8º, III        |                                                         |      |     | R\$ 72.310.375,92    | 2,23%      |
| = Art. 8º, IV, "a"  | FI PARTICIPAÇÕES LSH                                    | 5%   | 3%  | R\$ 5.978.726,64     | 0,18%      |
|                     | FIP INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS BTG (BDIV11)              | 5%   | 3%  | R\$ 29.370.545,75    | 0,90%      |
| Art. 8º, IV, "a"    |                                                         |      |     | R\$ 35.349.272,39    | 1,09%      |
| = Art. 8º, IV, "b"  | BRB FII SIA CORPORATE                                   | 5%   | 5%  | R\$ 10.504.725,37    | 0,32%      |
|                     | Caixa Rio Bravo FII                                     | 5%   | 5%  | R\$ 972.028,01       | 0,03%      |
| Art. 8º, IV, "b"    |                                                         |      |     | R\$ 11.476.753,38    | 0,35%      |
| = Art. 9ºA, II      | BB FIE MM SCHRODER                                      | 10%  | 7%  | R\$ 21.392.832,31    | 0,66%      |
|                     | BB AÇÕES NORDEA                                         | 10%  | 7%  | R\$ 35.561.971,01    | 1,10%      |
| Art. 9ºA, II        |                                                         |      |     | R\$ 56.954.803,32    | 1,75%      |
| = Conta corrente    | Conta Corrente Fundoprev Civil                          | -    | -   | R\$ 5.854.207,95     | 0,18%      |
|                     | Conta Corrente Fundoprev Militar                        | -    | -   | R\$ 10.700.566,97    | 0,33%      |
| Conta corrente      |                                                         |      |     | R\$ 16.554.774,92    | 0,51%      |
| Total Geral         |                                                         |      |     | R\$ 3.247.460.851,73 | 100,00%    |

Coordenação de Investimentos e Aplicações

## 6 ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

A seguir relacionaram-se comparativos do montante dos investimentos por alocação nas diversas instituições financeiras, discriminados por valor – Tabela 06 – e por percentuais – Tabela 07 e Figura 09.

Tabela 6 - Alocação de recursos - Por valor em Milhares

| MÊS    | BANRISUL   | BB           | BRB       | CEF          | RJI CTVM | Austro    | Bradesco  | C/C       |
|--------|------------|--------------|-----------|--------------|----------|-----------|-----------|-----------|
| jan/20 | 725.682,87 | 1.191.664,31 | 20.116,32 | 1.234.309,81 | 6.930,28 | 31.638,18 | 20.564,30 | 16.554,77 |

Tabela 07 - Alocação de recursos - Por percentual

| MÊS    | BANRISUL | BB     | BRB   | CEF    | RJI CTVM | Austro | Bradesco | C/C   |
|--------|----------|--------|-------|--------|----------|--------|----------|-------|
| jan/21 | 22,35%   | 36,70% | 0,62% | 38,01% | 0,21%    | 0,97%  | 0,63%    | 0,51% |

Figura 09 - Alocação de recursos - Por percentual

