

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

APIACÁS / PREVIAP

RELATÓRIO SEMESTRAL DE INVESTIMENTOS

2º SEMESTRE

2020

25 de janeiro de 2021

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	5
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	9
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	17
5.1 - Melhor Desempenho Semestral dos Investimentos	19
5.2 - Pior Desempenho Semestral dos Investimentos	21
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	23
7 – CONCLUSÃO	24
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	24
7.2 - Meta Atuarial	25
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	26
7.4 - Avaliação de Desempenho no 2º Semestre	27

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 2º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIAP.

Este relatório vem atender o **Inciso III, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Semestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

***Art. 3. III** – realizar avaliação do desempenho das aplicações efetuadas por entidade autorizada e credenciada, no mínimo semestralmente, adotando, de imediato, medidas cabíveis no caso da constatação de performance insatisfatória.*

2.1-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2020 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIAP

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Disposito Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0%	61,0%	81,0%	60,7%	16.069.288,20	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0%	0,0%	81,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0%	13,1%	40,0%	18,1%	4.787.113,23	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0%	25,3%	40%	19,2%	5.075.961,05	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0%	0,0%	40%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0%	0,0%	0,00%	0,0%	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					98,0%	25.932.362,48	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0%	0,6%	5,6%	0,5%	120.836,96	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0%	0,0%	10,00%	0,0%	-	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
22	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
23	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				0,5%	120.836,96	-
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,0%	-	-
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				1,5%	406.545,18	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	26.459.744,62	4

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	03.737.206/0001-97
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Referenciado – DI
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IMA – B 5	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	17/12/1999	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20%a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	10.740.670/0001-06	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA – B	IMA – B	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	40326	40245	27/10/2009	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	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*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% 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.

RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	BRDESCO FIA PETROBRÁS	SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LP CDI	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP
CNPJ	10.986.880/0001-70	03.916.081/0001-62	03.564.809/0001-34	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Ações Setoriais	Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B	IBOV	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Público em geral	Público em Geral	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a	Banco Cooperativo Sicredi s.a.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.	Banco Bradesco AS	Banco Cooperativo Sicredi AS e cooperativas	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	17/02/2010	10/07/2000	27/12/1999	07/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,50% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	1.000,00	2.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer Valor	500,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer Valor	500,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer Valor	500,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP		
CNPJ	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15		
SEGMENTO	RENDA FIXA	Renda Fixa		
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices		
ÍNDICE	IRF – M	IMA – B		
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social		
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.		
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi		
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.		
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.		
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes		
DATA DE INÍCIO	24/01/2011	18/12/2009		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20%a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	5.000,00		
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	5.000,00		
SALDO MÍNIMO	50.000,00	50.000,00		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio		
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)		

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.009.109,53	-	-	2.507,23	1.011.616,76	0,248%
AGOSTO	1.011.616,76	-	-	1.466,55	1.013.083,31	0,145%
SETEMBRO	1.013.083,31	-	-	26,71	1.013.056,60	-0,003%
OUTUBRO	1.013.056,60	-	-	1.218,45	1.014.275,05	0,120%
NOVEMBRO	1.014.275,05	-	-	1.569,87	1.015.844,92	0,155%
DEZEMBRO	1.015.844,92	-	-	3.684,51	1.019.529,43	0,361%

CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.504.233,43	-	-	66.130,58	1.570.364,01	4,211%
AGOSTO	1.570.364,01	-	-	29.051,13	1.541.312,88	-1,885%
SETEMBRO	1.541.312,88	-	-	23.717,64	1.517.595,24	-1,563%
OUTUBRO	1.517.595,24	-	-	2.965,90	1.520.561,14	0,195%
NOVEMBRO	1.520.561,14	101.746,33	-	29.608,51	1.651.915,98	1,792%
DEZEMBRO	1.651.915,98	-	-	80.179,99	1.732.095,97	4,629%

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.136.209,57	-	-	93.459,43	2.229.669,00	4,192%
AGOSTO	2.229.669,00	-	-	40.811,63	2.188.857,37	-1,865%
SETEMBRO	2.188.857,37	138.793,53	-	33.562,13	2.294.088,77	-1,463%
OUTUBRO	2.294.088,77	-	-	4.439,64	2.298.528,41	0,193%
NOVEMBRO	2.298.528,41	-	-	45.705,81	2.344.234,22	1,950%
DEZEMBRO	2.344.234,22	-	-	113.471,48	2.457.705,70	4,617%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	197.123,49	-	-	475,17	197.598,66	0,240%
AGOSTO	197.598,66	-	-	190,63	197.789,29	0,096%
SETEMBRO	197.789,29	-	-	263,71	198.053,00	0,133%
OUTUBRO	198.053,00	-	-	283,01	198.336,01	0,143%
NOVEMBRO	198.336,01	-	-	427,65	198.763,66	0,215%
DEZEMBRO	198.763,66	-	-	565,94	199.329,60	0,284%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.494.336,89	230.516,51	-	34.480,02	3.759.333,42	0,917%
AGOSTO	3.759.333,42	-	-	13.786,77	3.773.120,19	0,365%
SETEMBRO	3.773.120,19	-	-	5.797,16	3.767.323,03	-0,154%
OUTUBRO	3.767.323,03	-	-	7.032,49	3.774.355,52	0,186%
NOVEMBRO	3.774.355,52	-	-	49.539,52	3.823.895,04	1,296%
DEZEMBRO	3.823.895,04	-	-	69.093,53	3.892.988,57	1,775%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.123.399,78	-	-	7.275,05	3.130.674,83	0,232%
AGOSTO	3.130.674,83	-	-	2.763,57	3.133.438,40	0,088%
SETEMBRO	3.133.438,40	-	-	1.339,60	3.134.778,00	0,043%
OUTUBRO	3.134.778,00	-	-	3.554,82	3.138.332,82	0,113%
NOVEMBRO	3.138.332,82	-	-	6.197,88	3.144.530,70	0,197%
DEZEMBRO	3.144.530,70	-	-	9.840,62	3.154.371,32	0,312%

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.015.701,88	-	-	9.478,99	4.025.180,87	0,235%
AGOSTO	4.025.180,87	-	-	7.293,99	4.032.474,86	0,181%
SETEMBRO	4.032.474,86	-	-	968,65	4.033.443,51	0,024%
OUTUBRO	4.033.443,51	-	-	6.428,51	4.039.872,02	0,159%
NOVEMBRO	4.039.872,02	-	-	6.379,08	4.046.251,10	0,158%
DEZEMBRO	4.046.251,10	-	-	10.180,52	4.056.431,62	0,251%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	188.472,69	-	-	438,99	188.911,68	0,232%
AGOSTO	188.911,68	-	-	166,76	189.078,44	0,088%
SETEMBRO	189.078,44	-	-	80,84	189.159,28	0,043%
OUTUBRO	189.159,28	-	-	214,50	189.373,78	0,113%
NOVEMBRO	189.373,78	-	-	374,00	189.747,78	0,197%
DEZEMBRO	189.747,78	-	-	593,80	190.341,58	0,312%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	151.940,60	- -	10.000,00	346,73	142.287,33	0,244%
AGOSTO	142.287,33	- -	15.000,00	124,68	127.412,01	0,098%
SETEMBRO	127.412,01	- -	10.000,00	61,33	117.473,34	0,052%
OUTUBRO	117.473,34	- -	12.000,00	128,23	105.601,57	0,121%
NOVEMBRO	105.601,57	- -	15.000,00	205,47	90.807,04	0,226%
DEZEMBRO	90.807,04	- -	10.000,00	274,07	81.081,11	0,338%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	608.684,94	-	-	26.658,31	635.343,25	4,196%
AGOSTO	635.343,25	-	-	11.940,75	623.402,50	-1,915%
SETEMBRO	623.402,50	150.000,00	-	9.864,57	763.537,93	-1,292%
OUTUBRO	763.537,93	-	-	50,32	763.487,61	-0,007%
NOVEMBRO	763.487,61	150.000,00	-	15.198,47	928.686,08	1,637%
DEZEMBRO	928.686,08	-	-	46.061,86	974.747,94	4,726%

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.038.260,47	-	-	3.318,24	1.041.578,71	0,319%
AGOSTO	1.041.578,71	-	-	886,46	1.042.465,17	0,085%
SETEMBRO	1.042.465,17	-	-	2.385,34	1.040.079,83	-0,229%
OUTUBRO	1.040.079,83	-	-	1.505,93	1.041.585,76	0,145%
NOVEMBRO	1.041.585,76	-	-	2.020,78	1.043.606,54	0,194%
DEZEMBRO	1.043.606,54	-	-	5.079,10	1.048.685,64	0,484%

SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LP CDI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.014.116,33	-	-	3.131,00	1.017.247,33	0,308%
AGOSTO	1.017.247,33	-	-	898,55	1.018.145,88	0,088%
SETEMBRO	1.018.145,88	-	-	696,86	1.018.842,74	0,068%
OUTUBRO	1.018.842,74	-	-	1.893,70	1.020.736,44	0,186%
NOVEMBRO	1.020.736,44	-	-	1.711,32	1.022.447,76	0,167%
DEZEMBRO	1.022.447,76	-	1.023.891,32	1.443,56	-	-

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	1.023.891,32	-	7.692,36	1.031.583,68	0,746%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.526.970,02	-	-	109.988,62	2.636.958,64	4,171%
AGOSTO	2.636.958,64	-	-	47.859,05	2.589.099,59	-1,848%
SETEMBRO	2.589.099,59	-	-	39.862,85	2.549.236,74	-1,564%
OUTUBRO	2.549.236,74	-	-	4.695,58	2.553.932,32	0,184%
NOVEMBRO	2.553.932,32	-	-	50.435,82	2.604.368,14	1,937%
DEZEMBRO	2.604.368,14	-	-	125.668,84	2.730.036,98	4,603%

BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.329.712,37	-	-	7.240,94	3.336.953,31	0,217%
AGOSTO	3.336.953,31	-	-	3.187,83	3.340.141,14	0,095%
SETEMBRO	3.340.141,14	-	-	875,36	3.341.016,50	0,026%
OUTUBRO	3.341.016,50	-	-	4.921,26	3.345.937,76	0,147%
NOVEMBRO	3.345.937,76	-	-	6.592,20	3.352.529,96	0,197%
DEZEMBRO	3.352.529,96	-	-	10.903,38	3.363.433,34	0,324%

4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

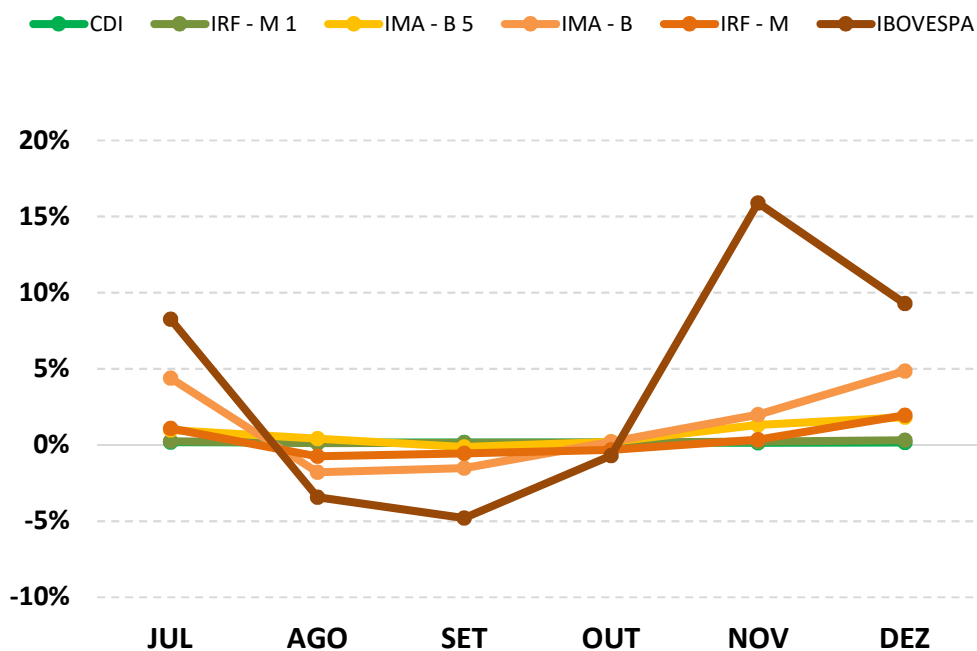
BRADESCO FIA PETROBRÁS						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	93.576,24	-	-	2.377,09	95.953,33	2,540%
AGOSTO	95.953,33	-	-	1.697,53	94.255,80	-1,769%
SETEMBRO	94.255,80	-	-	10.685,89	83.569,91	-11,337%
OUTUBRO	83.569,91	-	-	3.286,29	80.283,62	-3,932%
NOVEMBRO	80.283,62	-	-	26.967,05	107.250,67	33,590%
DEZEMBRO	107.250,67	-	-	13.586,29	120.836,96	12,668%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

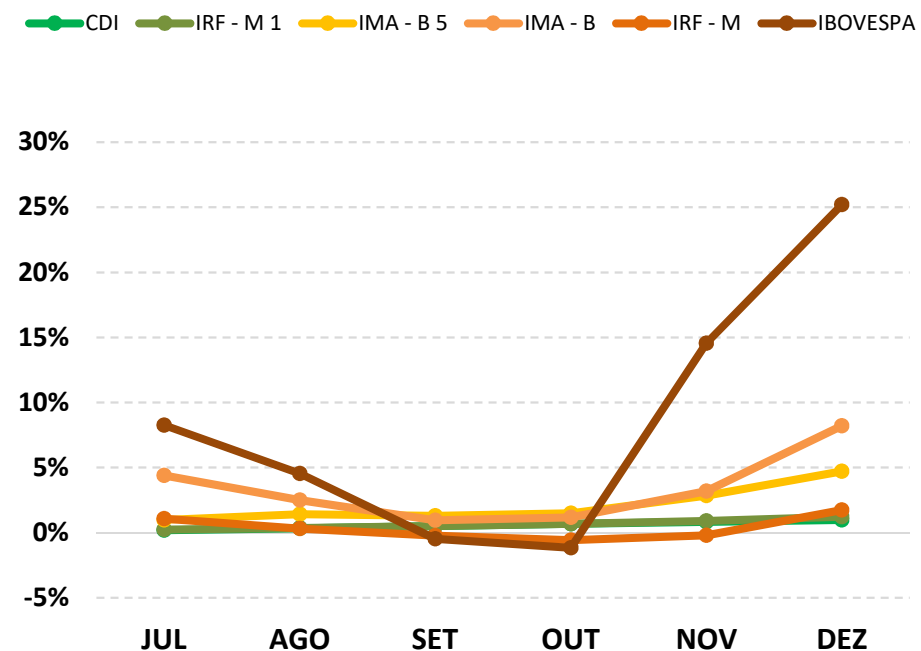
INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,24%	0,18%	0,02%	0,16%	0,16%	0,25%	1,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,23%	0,09%	0,04%	0,11%	0,20%	0,31%	0,99%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,97%	0,37%	-0,15%	0,19%	1,31%	1,81%	4,56%
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	0,25%	0,15%	0,00%	0,12%	0,16%	0,36%	1,04%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,24%	0,10%	0,13%	0,14%	0,22%	0,28%	1,12%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,38%	-1,83%	-1,53%	0,19%	1,99%	4,84%	8,09%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	4,40%	-1,85%	-1,54%	0,19%	1,95%	4,85%	8,05%
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,22%	0,10%	0,03%	0,15%	0,20%	0,33%	1,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	4,35%	-1,81%	-1,54%	0,18%	1,97%	4,83%	8,03%
BRADESCO FIA PETROBRÁS	2,54%	-1,77%	-11,34%	-3,93%	33,59%	12,67%	29,13%
SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LP CDI	0,31%	0,09%	0,07%	0,19%	0,17%	0,25%	1,08%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,32%	0,09%	-0,23%	0,14%	0,19%	0,49%	1,00%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	1,33%	-0,91%	-1,06%	-0,42%	0,41%	2,50%	1,82%
SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	4,38%	-1,88%	-1,58%	-0,01%	1,99%	4,96%	7,89%
CDI	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	0,98%
IRF - M 1	0,24%	0,12%	0,15%	0,16%	0,23%	0,31%	1,21%
IMA - B 5	0,99%	0,43%	-0,12%	0,20%	1,32%	1,83%	4,72%
IMA - B	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,21%	2,00%	4,85%	8,21%
IRF - M	1,08%	-0,75%	-0,56%	-0,33%	0,36%	1,95%	1,75%
IBOVESPA	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	25,21%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

Rentabilidade Mensal dos Índices (2020)



Rentabilidade Acumulada dos Índices (2020)

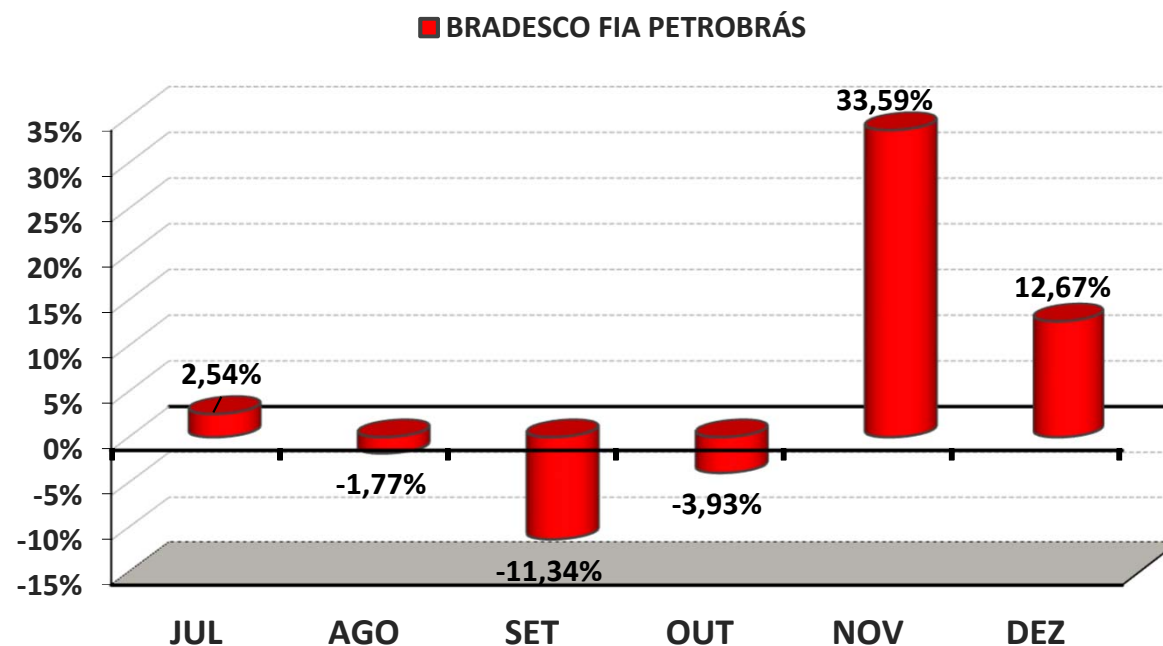


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BRADESCO FIA PETROBRÁS	2,54%	-1,77%	-11,34%	-3,93%	33,59%	12,67%

Comportamento MENSAL no Semestre

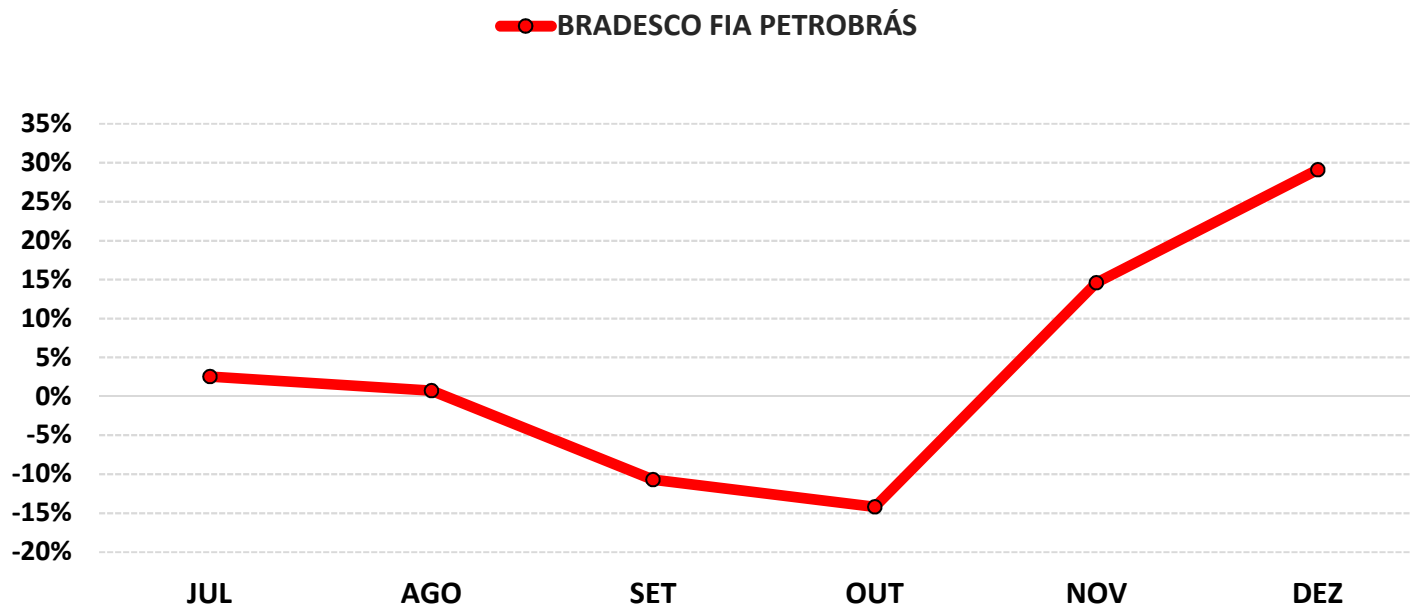


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BRADESCO FIA PETROBRÁS	2,54%	0,73%	-10,70%	-14,21%	14,61%	29,13%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

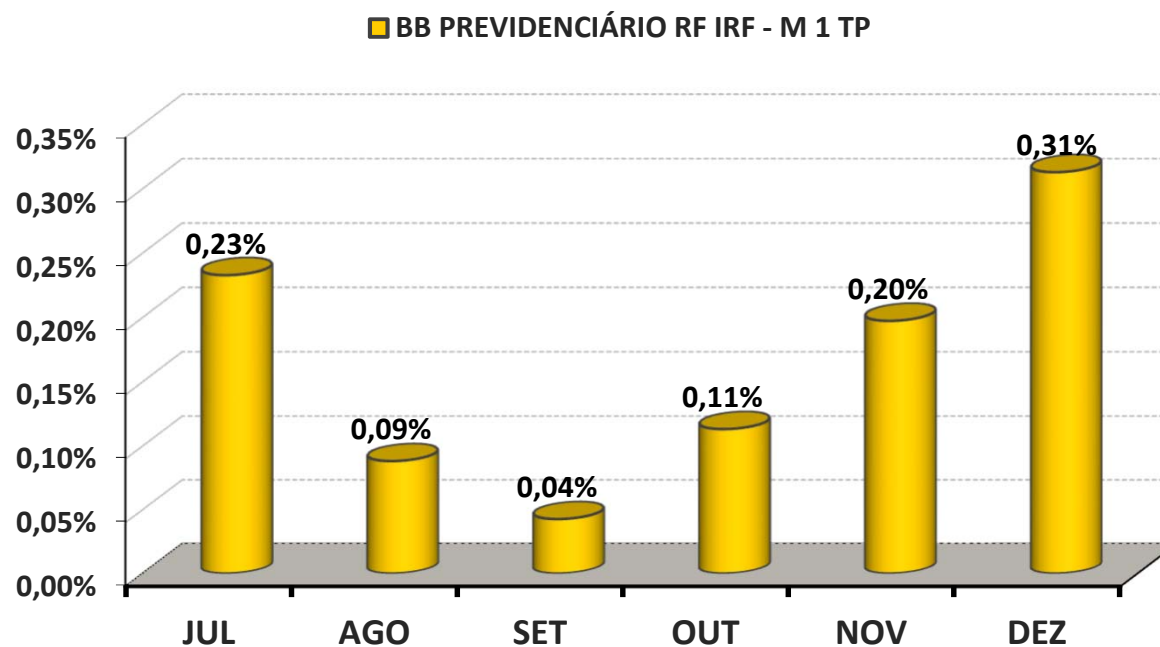


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,23%	0,09%	0,04%	0,11%	0,20%	0,31%

Comportamento MENSAL no Semestre

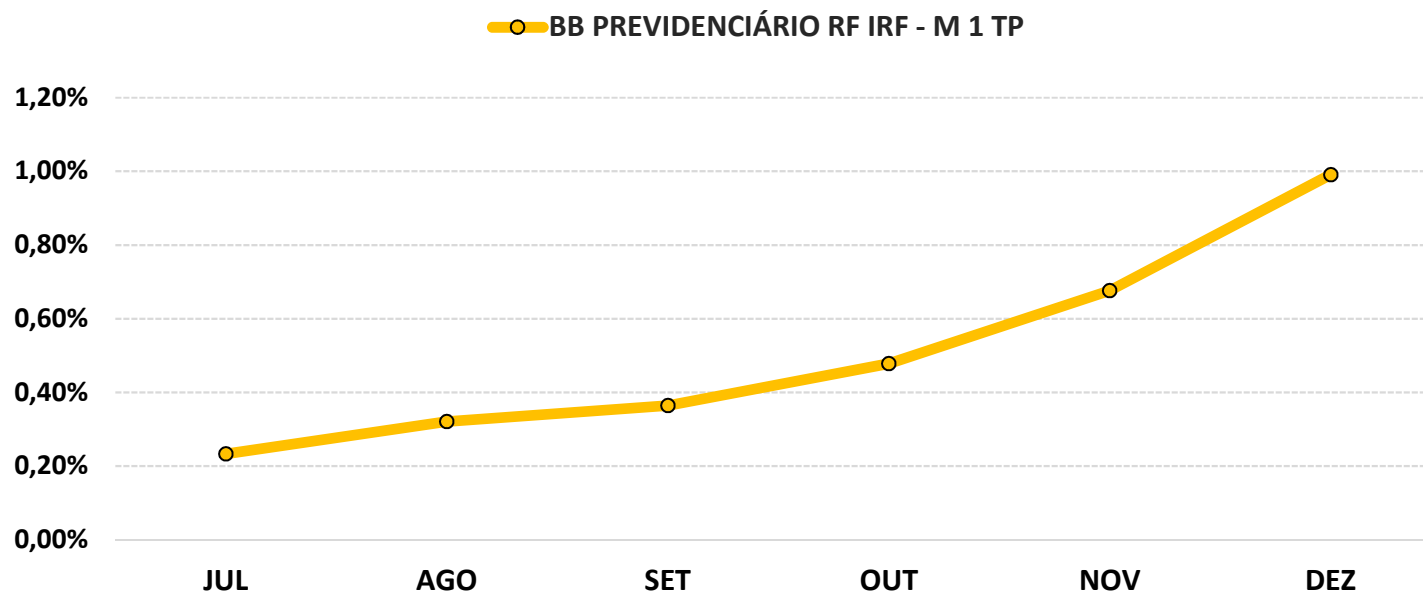


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,23%	0,32%	0,36%	0,48%	0,68%	0,99%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2020

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	1,50%	-0,40%	-0,49%	0,14%	0,97%	1,95%
CDI	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%
IBOVESPA	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%
META ATUARIAL	0,84%	0,72%	1,12%	1,34%	1,37%	1,83%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,50%	1,10%	0,60%	0,75%	1,72%	3,70%
CDI	0,19%	0,35%	0,51%	0,67%	0,82%	0,98%
IBOVESPA	8,27%	4,55%	-0,47%	-1,16%	14,56%	25,21%
META ATUARIAL	0,84%	1,56%	2,69%	4,07%	5,49%	7,41%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO PREVIAP:

R\$ 922.294,84

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

R\$ 1.806.336,91

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL:

R\$ (884.042,07)

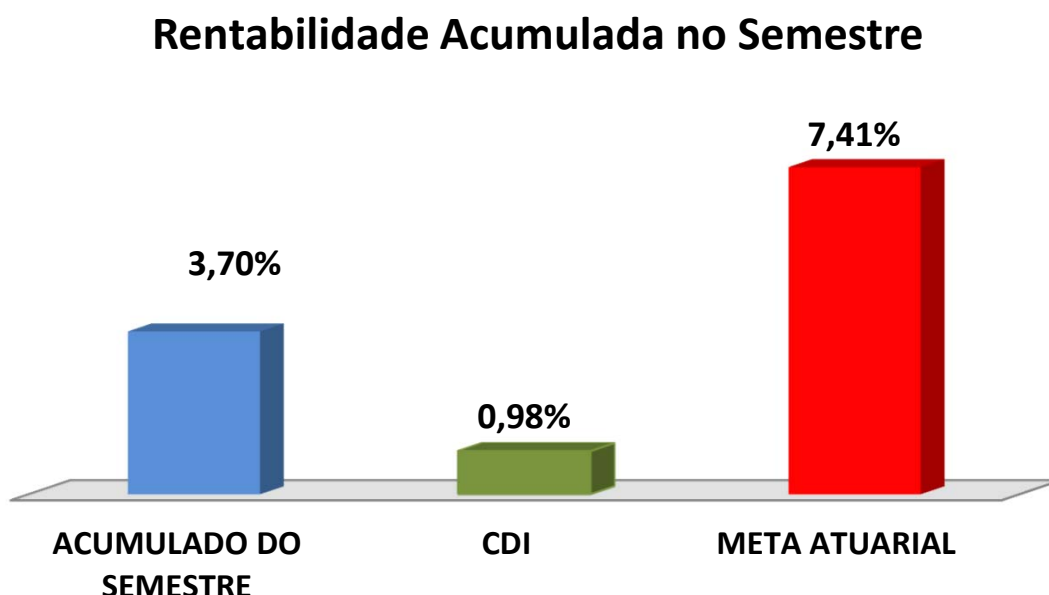
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, III, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do PREVIAP, no 2º Semestre/2020, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2020.

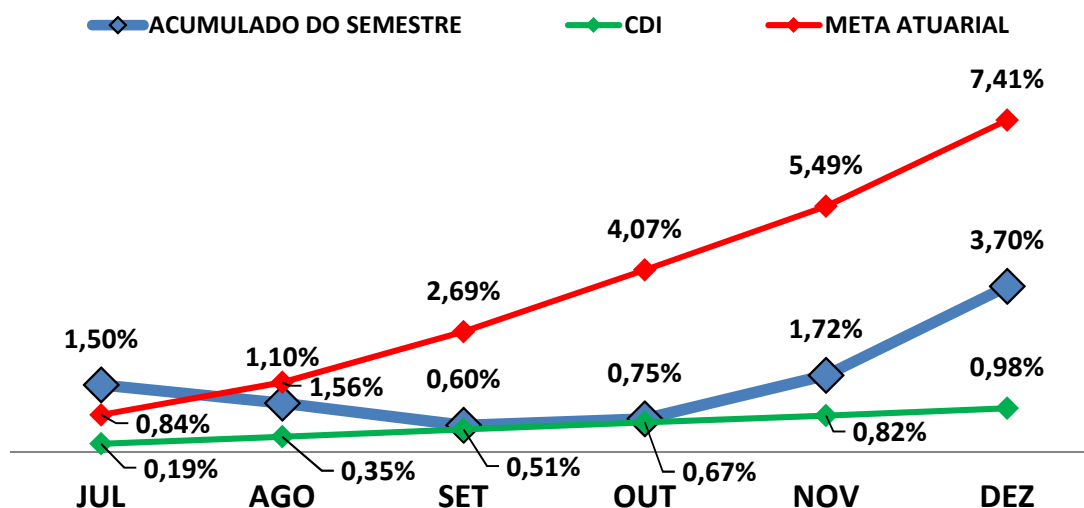
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 3,70% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 0,98% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 376,46% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



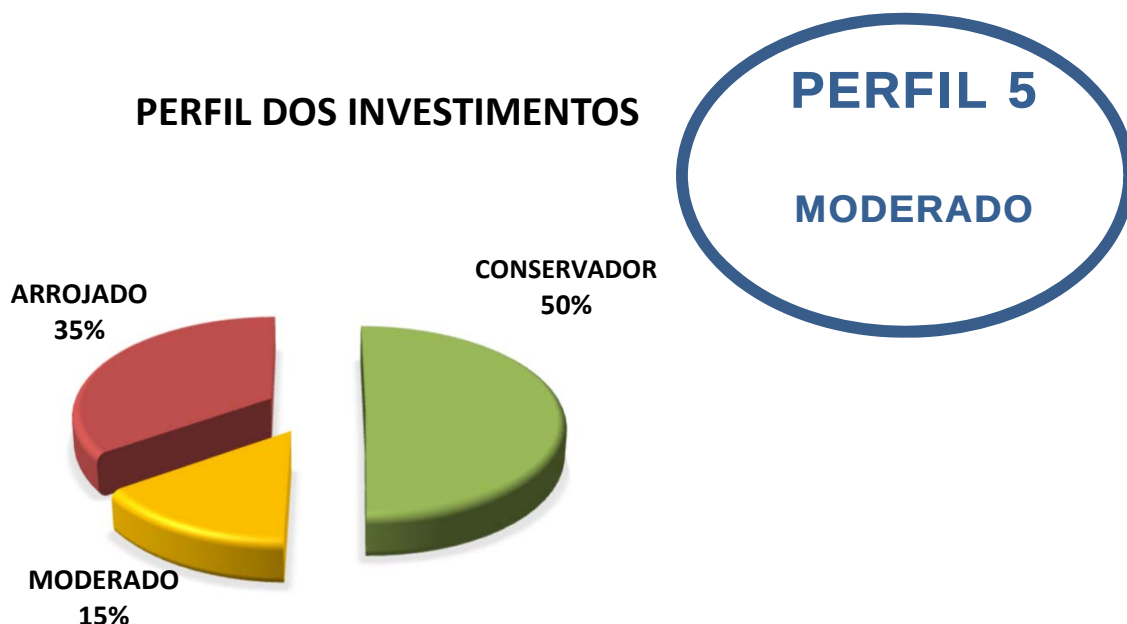
Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do PREVIAP é de 3,70% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 7,41%, representando 49,96% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



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

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 2º SEMESTRE

No 3º e 4º trimestre/2020, o RPPS optou por uma carteira com perfil 5 - 100% Moderado. Mesmo com a forte desvalorização do mercado financeiro, por conta da paralisação da atividade econômica decorrente da pandemia de COVID-19, a carteira ficou distante da Meta Atuarial, mas conseguiu amenizar os efeitos da crise, finalizando o 2º semestre/2020 com uma bela margem de ganho, se compararmos com o indicador de desempenho do mercado (CDI).

As orientações e 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