

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE**  
**APIACÁS / MT**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**3º TRIMESTRE**  
**2020**

**15 de outubro de 2020**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA .....</b>	<b>4</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>5</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>9</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>16</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	18
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	19
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>20</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>21</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	21
7.2 - Meta Atuarial .....	22
7.3 - Riscos .....	22
7.3.1 - Risco de Mercado .....	22
7.3.2 - Risco de Crédito .....	25
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	25
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	25
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	26
7.4 - Aderência ao PAI .....	27
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	27
7.4.2 - Risco de Crédito .....	28
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	28
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	28
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	29

## 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 3º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIAP.

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 2020 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIAP

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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
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%	62,0%	15.591.128,66	-
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%	13,2%	3.321.213,00	-
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%	24,1%	6.065.342,85	-
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%	0,0%	0,0%	-	-
15	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>99,3%</b>	<b>24.977.684,51</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
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%	0,3%	83.569,91	-
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%	10,0%	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	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>0,3%</b>	<b>83.569,91</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
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	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º A (10%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
30	CONTA CORRENTE	-				<b>0,3%</b>	<b>85.990,48</b>	
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>25.147.244,90</b>	<b>4</b>

### 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	30 dias	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.

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	BRASESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
<b>CNPJ</b>	10.740.670/0001-06	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90	11.484.558/0001-06
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IRF – M 1	IMA – B	IMA – B	IRF – M 1
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regime Próprio de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a
<b>GESTOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.
<b>AUDITORIA</b>	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/05/2010	08/03/2010	27/10/2009	02/07/2010
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	1.000,00	50.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	2 - Baixo
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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.

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.

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

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%

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%

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%

## 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%

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%

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%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP</b>						
<b>8</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>188.472,69</b>	-	-	438,99	<b>188.911,68</b>	<b>0,232%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>188.911,68</b>	-	-	166,76	<b>189.078,44</b>	<b>0,088%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>189.078,44</b>	-	-	80,84	<b>189.159,28</b>	<b>0,043%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP</b>						
<b>9</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>151.940,60</b>	-	- 10.000,00	346,73	<b>142.287,33</b>	<b>0,244%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>142.287,33</b>	-	- 15.000,00	124,68	<b>127.412,01</b>	<b>0,098%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>127.412,01</b>	-	- 10.000,00	61,33	<b>117.473,34</b>	<b>0,052%</b>

### 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%

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%

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%

#### 4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS</b>						
<b>13</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>2.526.970,02</b>	-	-	109.988,62	<b>2.636.958,64</b>	<b>4,171%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>2.636.958,64</b>	-	-	47.859,05	<b>2.589.099,59</b>	<b>-1,848%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>2.589.099,59</b>	-	-	39.862,85	<b>2.549.236,74</b>	<b>-1,564%</b>

<b>BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS</b>						
<b>14</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>3.329.712,37</b>	-	-	7.240,94	<b>3.336.953,31</b>	<b>0,217%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>3.336.953,31</b>	-	-	3.187,83	<b>3.340.141,14</b>	<b>0,095%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>3.340.141,14</b>	-	-	875,36	<b>3.341.016,50</b>	<b>0,026%</b>

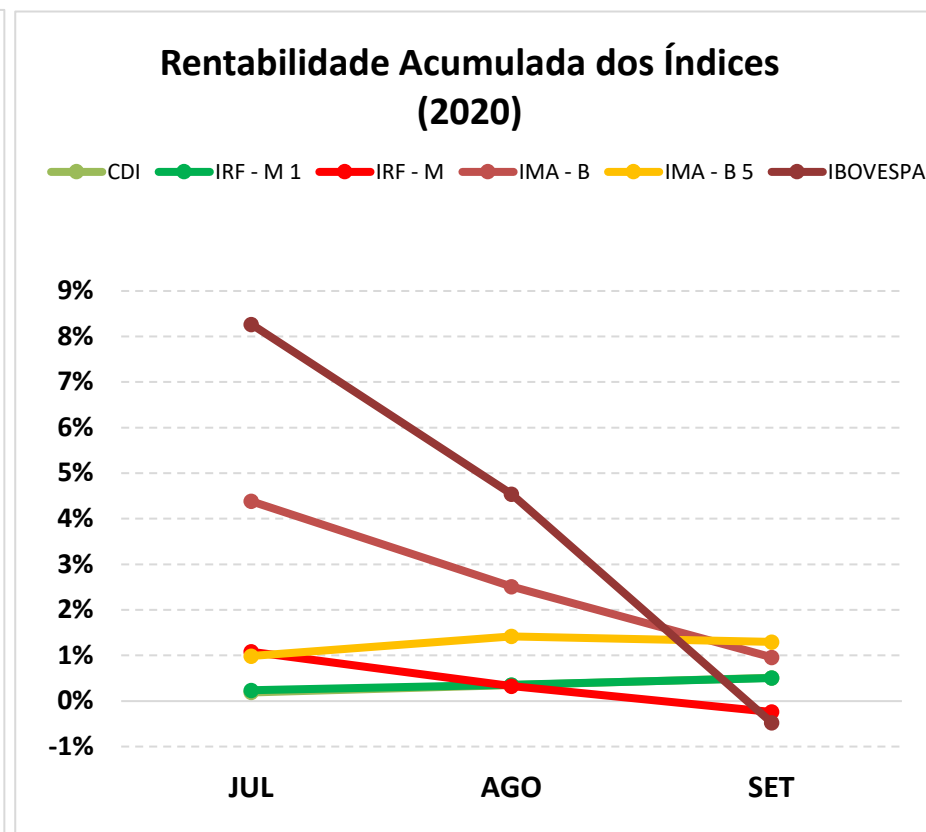
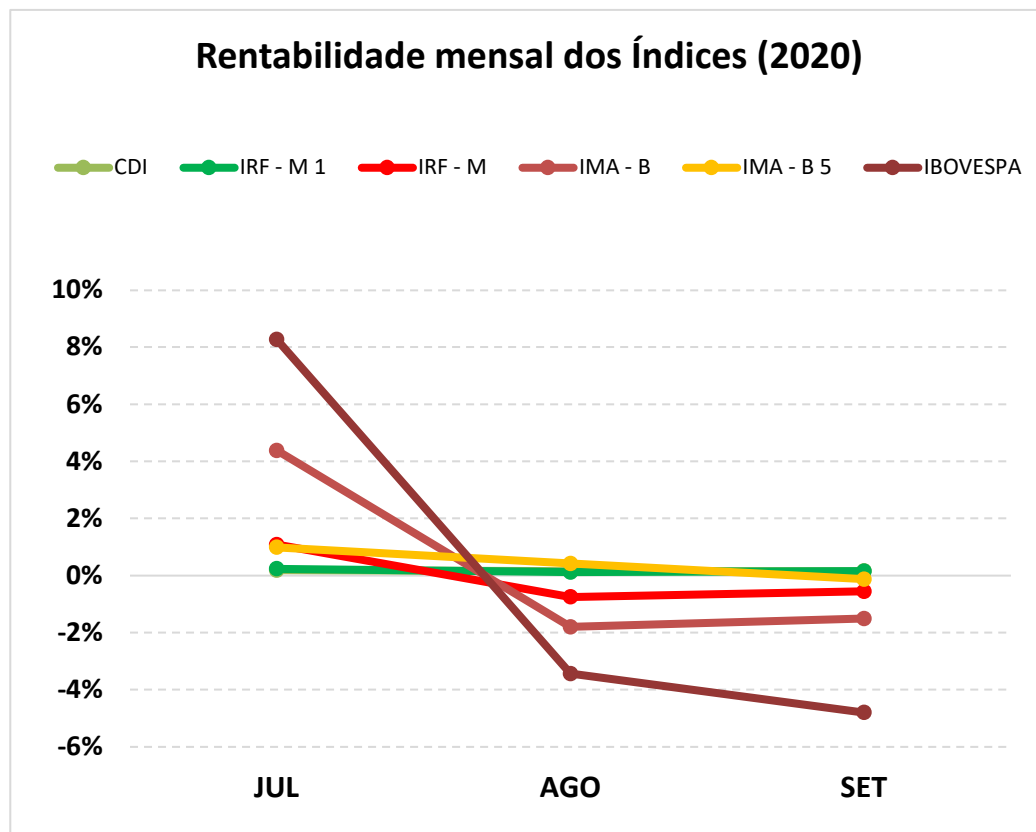
#### 4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

BRADESCO FIA PETROBRÁS						
15	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%

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,24%	0,18%	0,02%	<b>0,44%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,23%	0,09%	0,04%	<b>0,36%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,97%	0,37%	-0,15%	<b>1,18%</b>
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	0,25%	0,15%	0,00%	<b>0,39%</b>
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,24%	0,10%	0,13%	<b>0,47%</b>
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,38%	-1,83%	-1,53%	<b>0,89%</b>
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	4,40%	-1,85%	-1,54%	<b>0,89%</b>
BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,22%	0,10%	0,03%	<b>0,35%</b>
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	4,35%	-1,81%	-1,54%	<b>0,88%</b>
BRDESCO FIA PETROBRÁS	2,54%	-1,77%	-11,34%	<b>-10,70%</b>
SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LP CDI	0,31%	0,09%	0,07%	<b>0,47%</b>
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,32%	0,09%	-0,23%	<b>0,18%</b>
SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	4,38%	-1,88%	-1,58%	<b>0,80%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,51%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,12%</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,51%</b>
<b>IRF - M</b>	<b>1,08%</b>	<b>-0,75%</b>	<b>-0,56%</b>	<b>-0,24%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>4,39%</b>	<b>-1,80%</b>	<b>-1,51%</b>	<b>0,96%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,43%</b>	<b>-0,12%</b>	<b>1,30%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>8,27%</b>	<b>-3,44%</b>	<b>-4,80%</b>	<b>-0,47%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

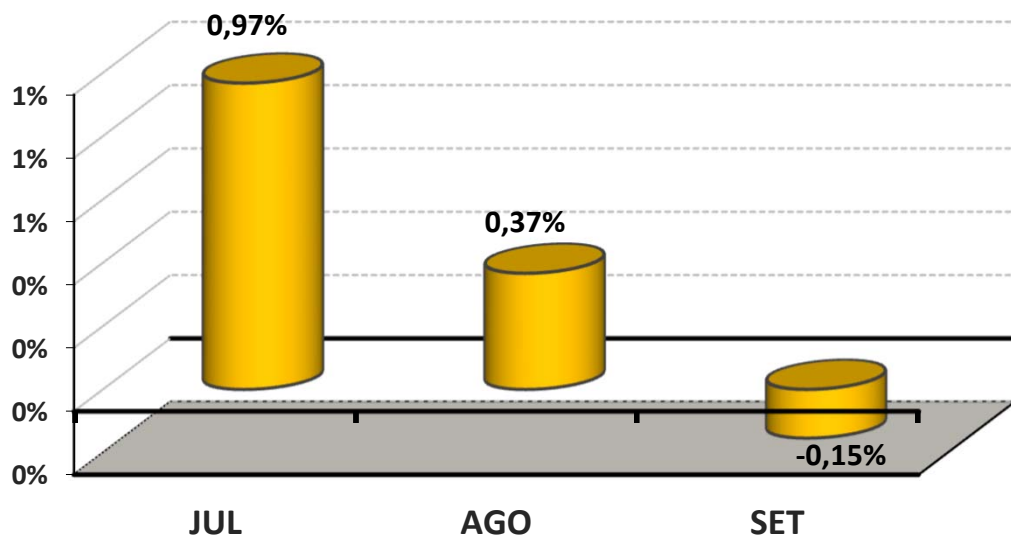
FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,97%	0,37%	-0,15%

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,97%	1,34%	1,18%

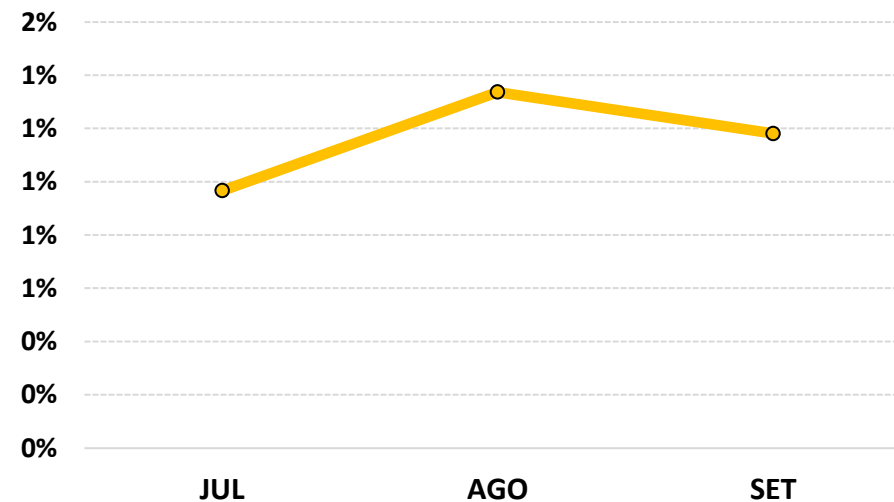
### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI



### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

—○— BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI



## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

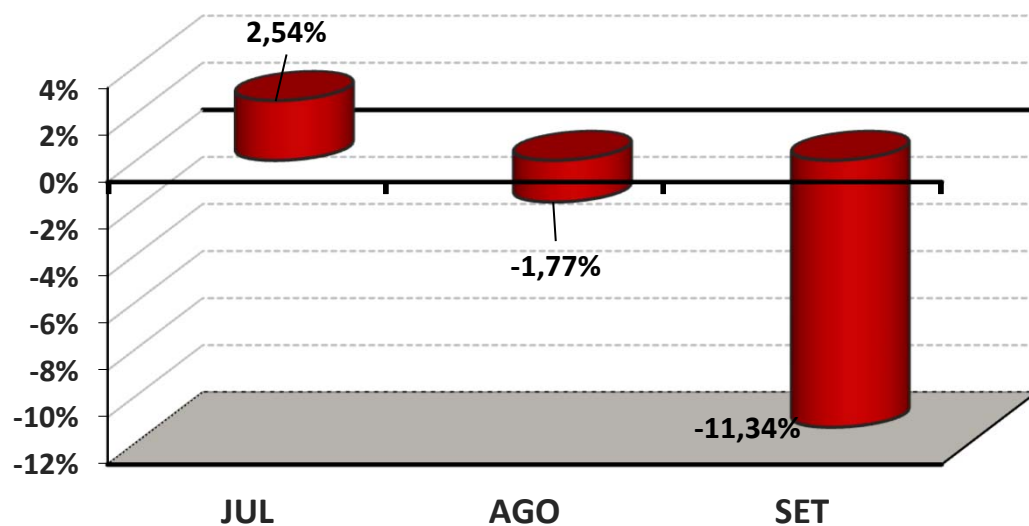
FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BRADESCO FIA PETROBRÁS	2,54%	-1,77%	-11,34%

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BRADESCO FIA PETROBRÁS	2,54%	0,73%	-10,70%

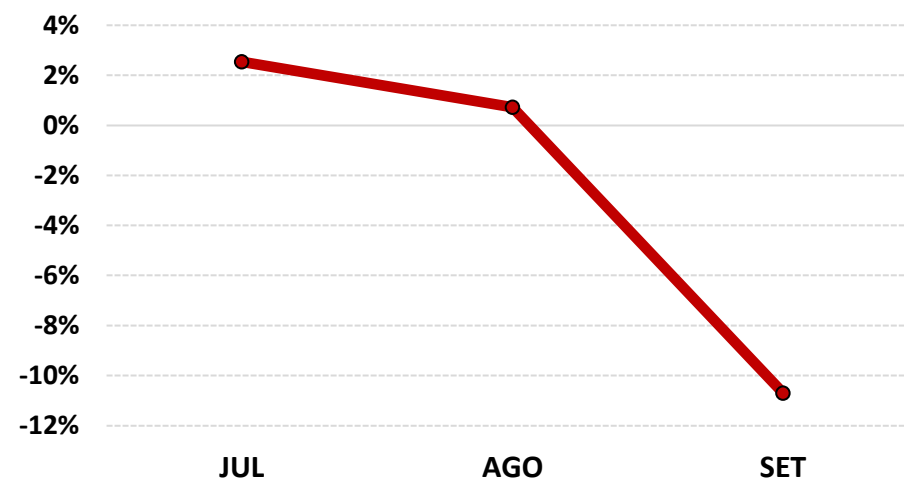
### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BRADESCO FIA PETROBRÁS



### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BRADESCO FIA PETROBRÁS



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2020

	JUL	AGO	SET
<b>MENSAL</b>	1,50%	-0,40%	-0,49%
<b>CDI</b>	0,19%	0,16%	0,16%
<b>IBOVESPA</b>	8,27%	-3,44%	-4,80%
<b>META ATUARIAL</b>	0,84%	0,72%	1,12%

	JUL	AGO	SET
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	1,50%	1,10%	0,60%
<b>CDI</b>	0,19%	0,35%	0,51%
<b>IBOVESPA</b>	8,27%	4,55%	-0,47%
<b>META ATUARIAL</b>	0,84%	1,56%	2,69%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO PREVIAP: R\$ 145.096,15

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 661.677,06

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (516.580,91)

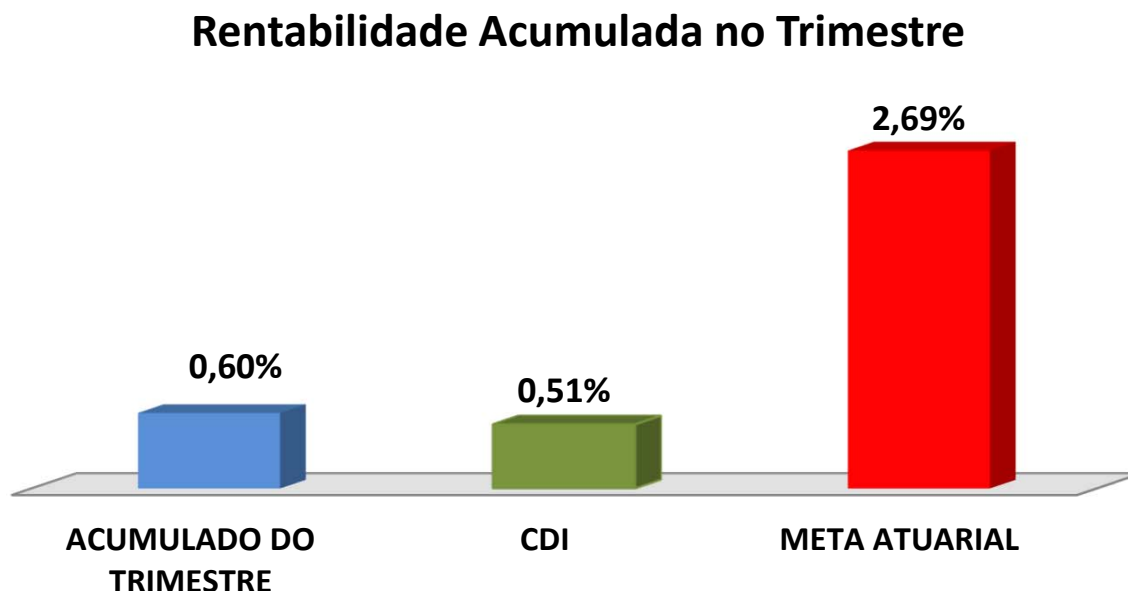
## 7-CONCLUSÃO

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

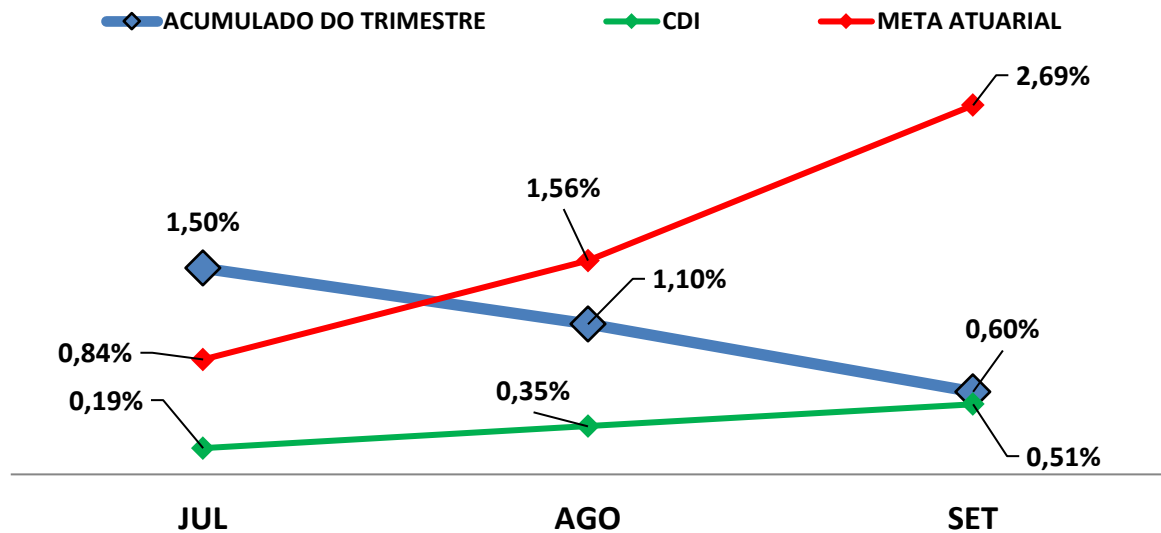
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVIAP , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 0,60% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 0,51% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 117,76% sobre o índice de referência do mercado.

#### GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



## Rentabilidade Acumulada no Trimestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do PREVIAP é de 0,60% a.a., a Meta

Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,69%, representando 22,34% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-RISCOS

#### 7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."

Conforme a tabela abaixo, o PREVIAP 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.

<b>Nº</b>	<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>	<b>RISCO DE MERCADO*</b>
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	4 - Alto
4	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	2 - Baixo
5	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
6	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	3 - Médio
7	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	3 - Médio
8	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2 - Baixo
9	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	2 - Baixo
10	BRADESCO FIA PETROBRÁS	4 - Alto
11	SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LP CDI	2 - Baixo
12	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	2 - Baixo
13	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	3 - Médio

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

### 7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

#### 7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o PREVIAP aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os investimentos de Renda Variável são isentos de classificação de risco de crédito, mas, considerados de Alto Risco de mercado. Investimentos com potencial risco de mercado, necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2020.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
4	CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZ	Não Precisa	Não Precisa
5	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
6	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	Fitch Rating	Forte
7	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	Fitch Rating	Forte
8	BRADERCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	Não Precisa	Não Precisa
9	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	Não há	Não há
10	BRADERCO FIA PETROBRÁS	Não há	Não há
11	SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LP CDI	Não há	Não há
12	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	Não Precisa	Não Precisa
13	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	Não Precisa	Não Precisa

### 7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Fitch Ratings	AAA(bra)
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA(bra)

### *7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

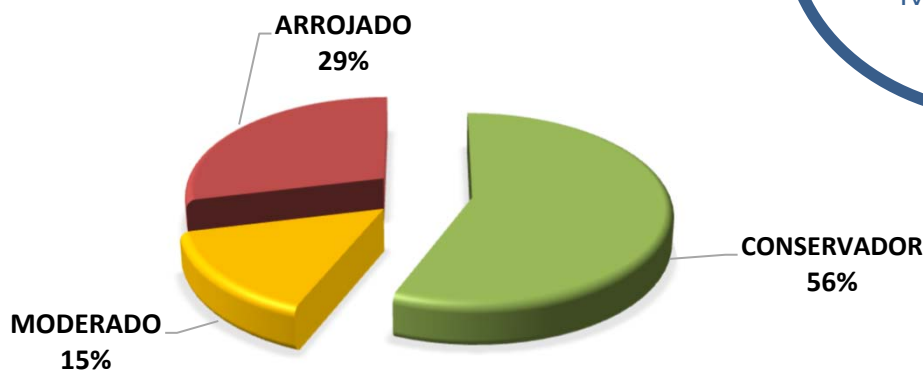
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

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

## 7.4-ADERÊNCIA AO PAI

### 7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

#### PERFIL DOS INVESTIMENTOS



#### 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

<b>CONSERVADOR</b>	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
<b>MODERADO</b>	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
<b>ARROJADO</b>	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

O atual perfil de risco do PREVIAP (PERFIL 5 - MODERADO), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2020.

#### *7.4.2-RISCO DE CRÉDITO*

A Política Anual de Investimentos/2020 do PREVIAP, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do PREVIAP, 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/2020 do PREVIAP.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

##### *7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO*

Atualmente o PREVIAP possui aplicado o valor de R\$ 14.085.902,80 Milhões de reais em índices conservadores, representando 56% do Patrimônio Líquido do PREVIAP.

#### 7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O PREVIAP 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/2020, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2033.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do PREVIAP estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2020 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**