
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
COLÍDER - MT / PREVI-LIDER**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**OUTUBRO
2020**

10 de novembro de 2020

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
2.1 - PAI - Limite de Segmento	4
2.2 - PAI - Limite de Benchmark	5
2.3 - Movimentação Financeira da Carteira	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	8
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	9
3.4 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	10
4 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	11
4.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	11
4.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	12
4.3 - Distribuição por Instituição Financeira	13
4.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	14
4.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	15
4.5 - Separação dos Recursos - Provisão de Caixa.....	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	19
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	24
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	31
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	31
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	32
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	34
8.4 - Meta Atuarial	34
9 – ANÁLISE DO MERCADO	35
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	38
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	41

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de OUTUBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVI-LIDER.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á **Resolução CMN 3.922/2010**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

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

Art. 3. II – Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.

2.1-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2020 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVI-LIDER

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%	55,8%	75,8%	56,0%	24.593.218,44	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0%	0,0%	75,8%	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%	35,7%	60,0%	35,9%	15.770.580,80	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0%	8,4%	40%	7,9%	3.455.900,58	-
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					99,8%	43.819.699,82	
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%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
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%)				0,0%	-	-
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	-				0,2%	70.504,32	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	43.890.204,14	4

2.3-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2020 - PREVI-LIDER

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	42.520.911,72	2.025.155,62	(1.720.658,50)	-	229.414,01	-	229.414,01	43.054.822,85
2	FEVEREIRO	43.054.822,85	1.150.000,00	(596.762,66)	-	236.912,16	-	236.912,16	43.844.972,35
3	MARÇO	43.844.972,35	443.513,00	(1.099.562,15)	-	58.397,32	(1.114.051,63)	(1.055.654,31)	42.133.268,89
4	ABRIL	42.133.268,89	697.089,52	(50.000,00)	-	325.231,26	-	325.231,26	43.105.589,67
5	MAIO	43.105.589,67	-	(525.000,00)	-	594.225,35	-	594.225,35	43.174.815,02
6	JUNHO	43.174.815,02	567.970,65	(610.000,00)	-	474.801,83	-	474.801,83	43.607.587,50
7	JULHO	43.607.587,50	1.058.349,75	(480.000,00)	-	740.628,56	-	740.628,56	44.926.565,81
8	AGOSTO	44.926.565,81	610.000,00	(676.185,45)	-	98.719,08	(290.118,99)	(191.399,91)	44.668.980,45
9	SETEMBRO	44.668.980,45	-	(560.000,00)	-	20.389,12	(279.546,36)	(259.157,24)	43.849.823,21
10	OUTUBRO	43.849.823,21	1.062.186,62	(1.110.000,00)	-	52.515,20	(34.825,21)	17.689,99	43.819.699,82
11	NOVEMBRO	43.819.699,82	-	-	-	-	-	-	43.819.699,82
12	DEZEMBRO	43.819.699,82	-	-	-	-	-	-	43.819.699,82
13	ANO	42.520.911,72	7.614.265,16	(7.428.168,76)	-	2.831.233,89	(1.718.542,19)	1.112.691,70	43.819.699,82

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2020 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVI-LIDER

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	

RENTA FIXA

1	DI	0,0%	30,0%	4,0%	1.759.820,17	-
2	IRF - M 1	0,0%	30,0%	21,0%	9.193.248,82	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	16,6%	7.285.647,95	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	4,5%	1.985.535,35	-
6	IMA - B	0,0%	40,4%	28,5%	12.493.070,81	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	14,4%	6.329.809,58	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	18,5%	10,9%	4.772.567,14	-

RENTA VARIÁVEL

12	MULTIMERCADO	0,0%	10,00%	0,0%	-	-
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-

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

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

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	170.209,57	0,39%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	56,0%	SIM
2	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	1.437.459,65	3,28%	SIM			
3	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.038.203,66	2,37%	SIM			
4	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	1.985.535,35	4,52%	SIM			
5	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	5.813.506,88	13,25%	SIM			
6	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	7.387.205,28	16,83%	SIM			
7	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	1.284.068,26	2,93%	SIM			
8	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	68.310,13	0,16%	SIM			
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	64.586,09	0,15%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	319.680,30	0,73%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	3.666.053,35	8,35%	SIM			
12	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	516.302,70	1,18%	SIM			
13	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	842.097,22	1,92%	SIM			
14	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	8.010.876,40	18,25%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	35,9%	SIM
15	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	6.965.967,65	15,87%	SIM			
16	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	793.736,75	1,81%	SIM			
17	SICREDI FIC FI RF LP TAXA SELIC	409.038,61	0,93%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	7,9%	SIM
18	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	2.980.148,67	6,79%	SIM			
19	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	66.713,30	0,15%	SIM			
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS		43.819.699,82	99,84%				
20	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.197,10	0,05%				
21	BANCO DO BRASIL	28.408,47	0,06%				
22	SICREDI	169,42	0,000%				
23	BRADESCO	18.729,33	0,04%				
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		70.504,32	0,16%				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		43.890.204,14	100,00%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 14 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	170.209,57	813.096.025,00	0,021%	SIM
	2	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	1.437.459,65	451.953.430,56	0,318%	SIM
	3	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1.038.203,66	13.635.004.724,81	0,008%	SIM
	4	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	1.985.535,35	18.309.382.329,52	0,011%	SIM
	5	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	5.813.506,88	9.550.097.040,26	0,061%	SIM
	6	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	7.387.205,28	11.237.812.745,76	0,066%	SIM
	7	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	1.284.068,26	3.279.876.340,76	0,039%	SIM
	8	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	68.310,13	1.975.885.101,28	0,003%	SIM
	9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	64.586,09	5.529.359.748,67	0,001%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	319.680,30	4.799.950.020,87	0,007%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	3.666.053,35	506.494.433,30	0,724%	SIM
	12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	516.302,70	7.253.634.171,13	0,007%	SIM
	13	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	842.097,22	7.887.722.403,08	0,011%	SIM
	14	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	8.010.876,40	449.301.331,94	1,783%	SIM
	15	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	6.965.967,65	550.858.134,88	1,265%	SIM
	16	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	793.736,75	322.225.188,77	0,246%	SIM
	17	SICREDI FIC FI RF LP TAXA SELIC	409.038,61	791.445.207,07	0,052%	SIM
	18	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	2.980.148,67	1.322.839.659,02	0,225%	SIM
	19	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	66.713,30	2.401.972.433,04	0,003%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			43.819.699,82			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			70.504,32			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			43.890.204,14			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	100,00%	842.097,22	1,92%	7.887.722.403,08	0,011%	SIM		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	842.097,22	1,92%	7.887.785.001,24	0,010676%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	56,0%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	68.310,13	0,16%	1.975.885.101,28	0,003%	SIM		
BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RF LP	49,99%	34.148,23	0,08%	13.964.830.926,50	0,000245%	SIM		
BB TOP RF INDICE DE PREÇO FI RF LP	27,60%	18.853,60	0,04%	5.217.068.483,28	0,000361%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	19,78%	13.511,74	0,03%	2.114.413.782,09	0,000639%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	2,63%	1.796,56	0,00%	1.105.230.151,87	0,000163%	SIM		
SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	100,00%	8.010.876,40	18,25%	449.301.331,94	1,783%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	35,9%
FI RF REF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	8.010.876,40	18,25%	831.528.129,10	0,963392%	SIM		
SICREDI FIC FI RF LP TAXA SELIC	100,00%	409.038,61	0,93%	791.445.207,07	0,052%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	7,9%
FI RF TP ALOCAÇÃO LP	100,00%	409.038,61	0,93%	869.477.473,81	0,047044%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	100,00%	66.713,30	0,15%	2.401.972.433,04	0,003%	SIM		
BB TOP DI RF REF DI LP FI	100,00%	66.713,30	0,15%	28.951.602.168,42	0,000230%	SIM		

3.4-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	8.523.891,76	1.180.490.956.635,53	0,0007%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	18.945.979,08	466.205.188.509,16	0,0041%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	170.209,57	521.651.473.349,49	0,0000%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	16.179.619,41	53.136.888.814,07	0,0304%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		43.819.699,82			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		70.504,32			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		43.890.204,14			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

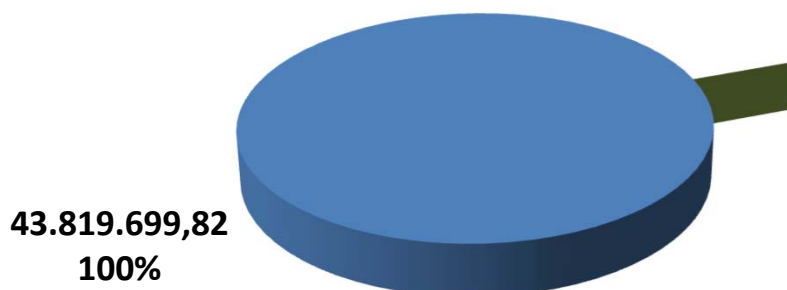
4. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

4.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	43.819.699,82	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	43.819.699,82	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

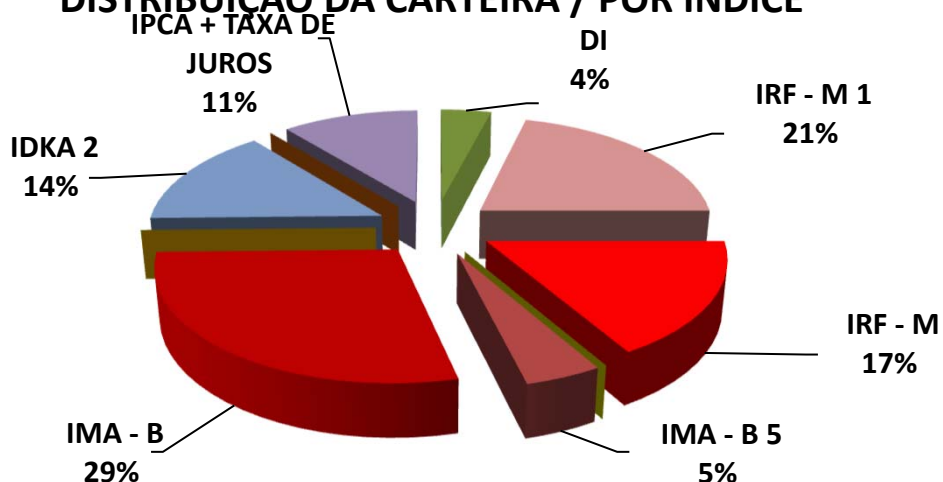


**OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

4.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,0%
DI	1.759.820,17	4,0%
IRF - M 1	9.193.248,82	21,0%
IRF - M	7.285.647,95	16,6%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	1.985.535,35	4,5%
IMA - B	12.493.070,81	28,5%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	6.329.809,58	14,4%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	4.772.567,14	10,9%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	-	0,0%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	43.819.699,82	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

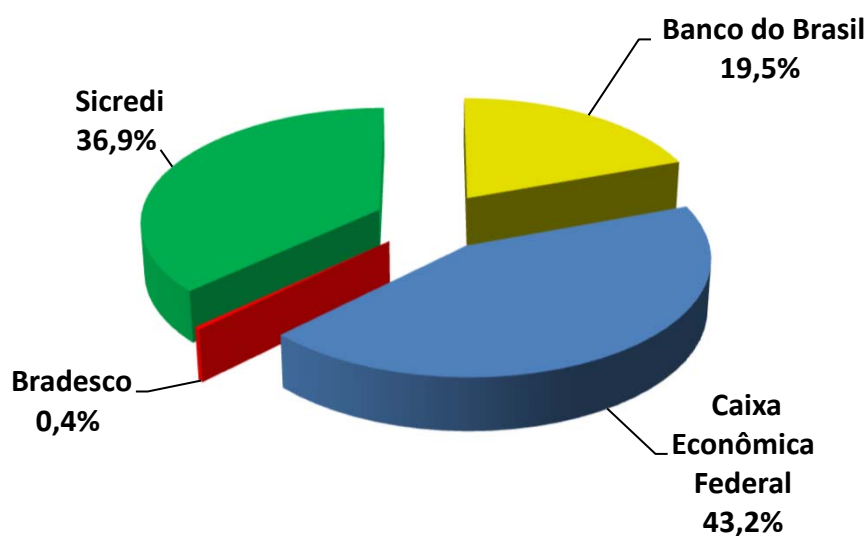


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

4.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	8.523.891,76	19,5%
Caixa Econômica Federal	18.945.979,08	43,2%
Bradesco	170.209,57	0,4%
Sicredi	16.179.619,41	36,9%
TOTAL	43.819.699,82	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

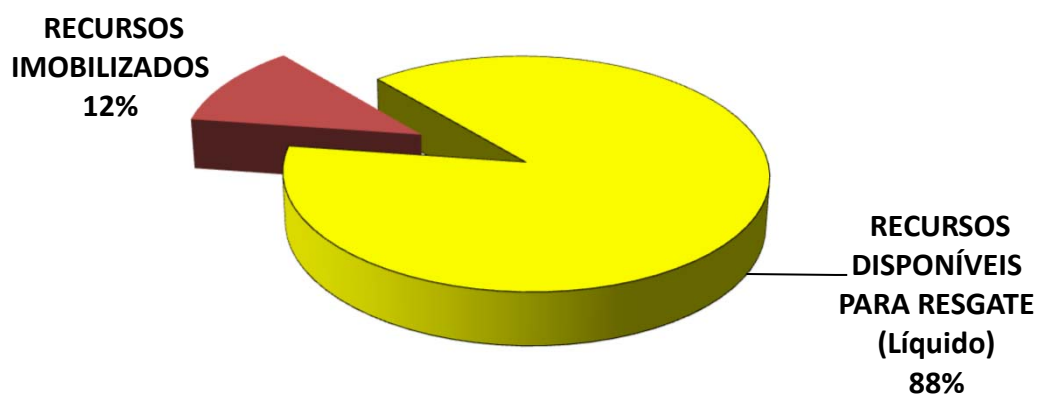


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	38.716.186,82	88,4%
RECURSOS IMOBILIZADOS	5.103.513,00	11,6%
TOTAL	43.819.699,82	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR LIQUIDEZ

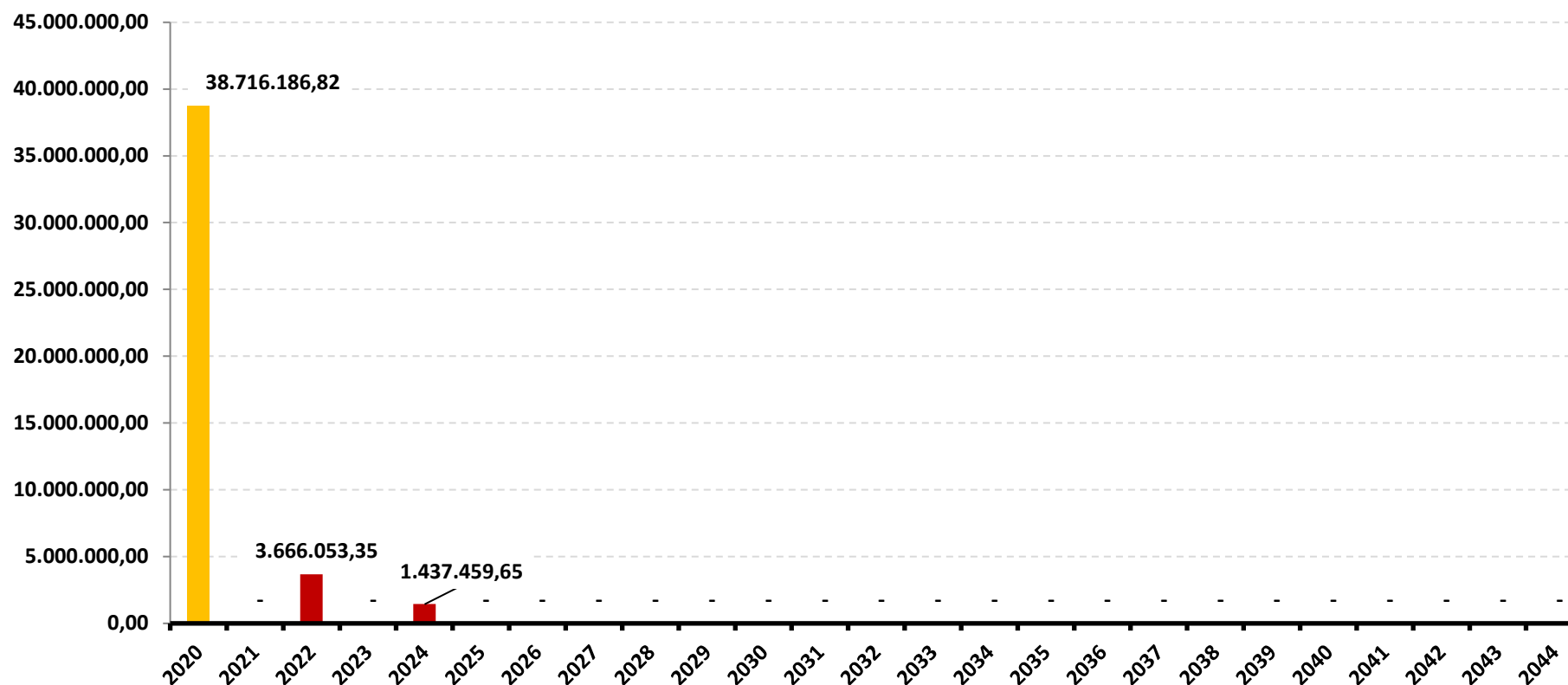


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

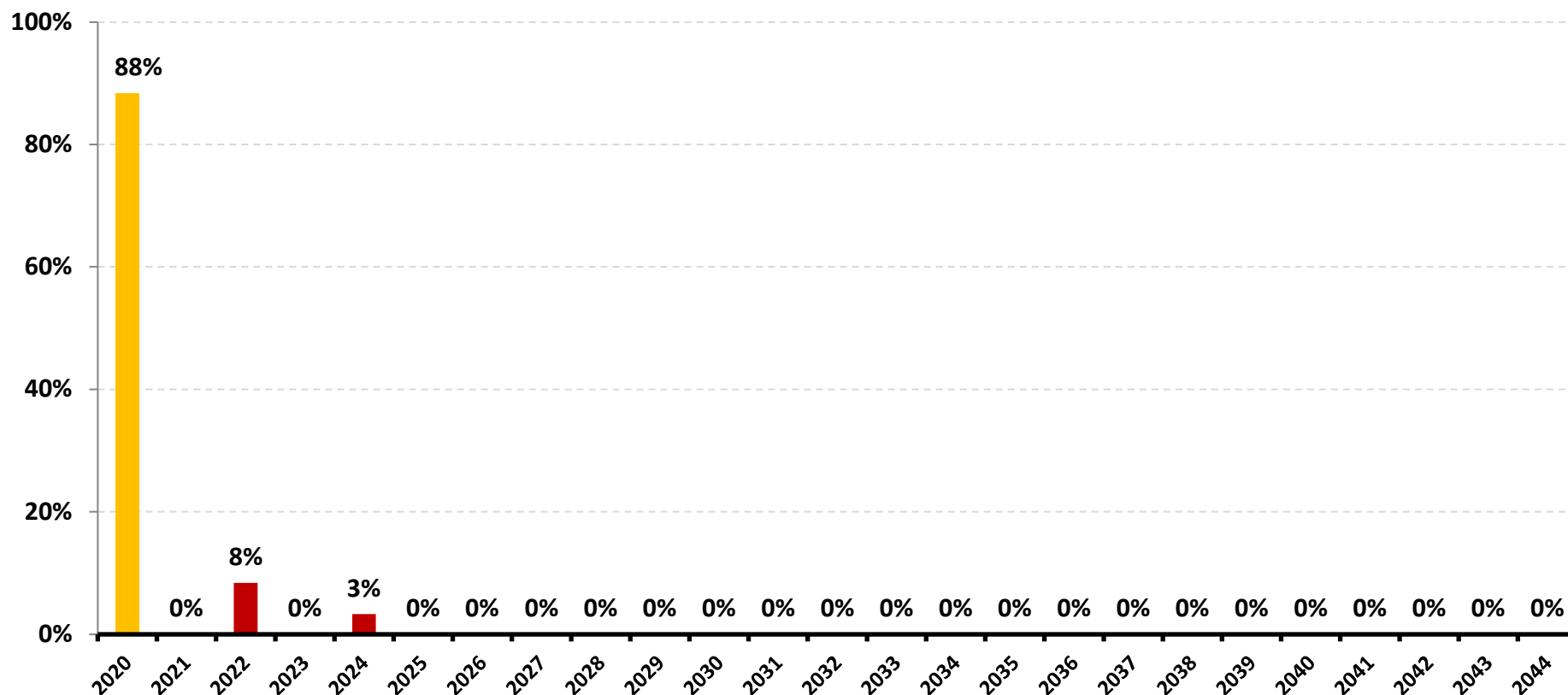
4.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

4.5-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido
PROVISÃO DE CAIXA (Curto Prazo)	9.430.725,67	21,5%
RECURSOS PARA MÉDIO E LONGO PRAZO	34.388.974,15	78,5%
TOTAL	43.819.699,82	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR SEPARAÇÃO DOS RECURSOS ACUMULADOS



A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

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

5 - PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa		Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3456	006.00000001-6	1.284.068,26	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS
					7.387.205,28	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
		BANCO DO BRASIL	1779-5	1343-9	543.249,89	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
					66.713,30	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI
	Total				9.281.236,73	
	Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	BANCO DO BRASIL	1779-5	36070-8	149.488,94	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
	Total				149.488,94	
	Total				9.430.725,67	

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

Referência: OUTUBRO

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	BB PREVIDENCIÁRIO RENTA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	19.303.793/0001-46
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa índice
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	30/01/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2022
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	5 - Muito Alto	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.401.972.433,04	7.887.722.403,08	7.253.634.171,13	506.494.433,30
NÚMERO DE COTISTAS **	582	1234	910	95
VALOR DA COTA **	2,292369672	2,711270535	2,810175539	2,380688645
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 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 posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
CNPJ	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	35.292.588/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IRF – M	IMA – B	IMA – B	IPCA
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	08/12/2004	24/07/2005	09/03/2006	16/03/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.799.950.020,87	5.529.359.748,67	1.322.839.659,02	1.975.885.101,28
NÚMERO DE COTISTAS **	705	675	271	397
VALOR DA COTA **	6,008945233	6,11772067	5,429911436	1,028161267
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO
CNPJ	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	28/05/2010	16/08/2012	09/07/2010
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	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0	0,00	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo	2 - Baixo	3 - Médio	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.279.876.340,76	11.237.812.745,76	9.550.097.040,26	18.309.382.329,52
NÚMERO DE COTISTAS **	400	1366	988	954
VALOR DA COTA **	4,035949	2,599992	2,329819	3,130806
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	SICREDI FIC FI RF LP TAXA SELIC
CNPJ	23.215.097/0001-55	18.598.288/0001-03	11.484.558/0001-06	07.277.931/0001-80
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa índice	Renda Fixa	Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA	IMA – B	IRF – M 1	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Público em Geral
DATA DE INÍCIO	04/11/2016	30/01/2014	02/07/2010	06/12/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 1.000,00	300.000,00	50.000,00	20.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	Qualquer valor	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Até dia 15/08/2024	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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	2 - Baixo	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	13.635.004.724,81	451.953.430,56	813.096.025,00	791.445.207,07
NÚMERO DE COTISTAS **	874	104	263	5745
VALOR DA COTA **	1,482472	1,691129	2,5621688	3,9764338
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI 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 posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	
CNPJ	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	
SEGMENTO	Renda Fixa	REND A FIXA	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	
ÍNDICE	IRF – M 1	IRF – M	IMA – B	
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	
DATA DE INÍCIO	07/02/2014	24/01/2011	18/12/2009	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	5.000,00	5.000,00	
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	5.000,00	5.000,00	
SALDO MÍNIMO	50.000,00	50.000,00	50.000,00	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	322.225.188,77	550.858.134,88	449.301.331,94	
NÚMERO DE COTISTAS **	438	878	436	
VALOR DA COTA **	1,8317117	2,8923179	3,6415036	
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)	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.

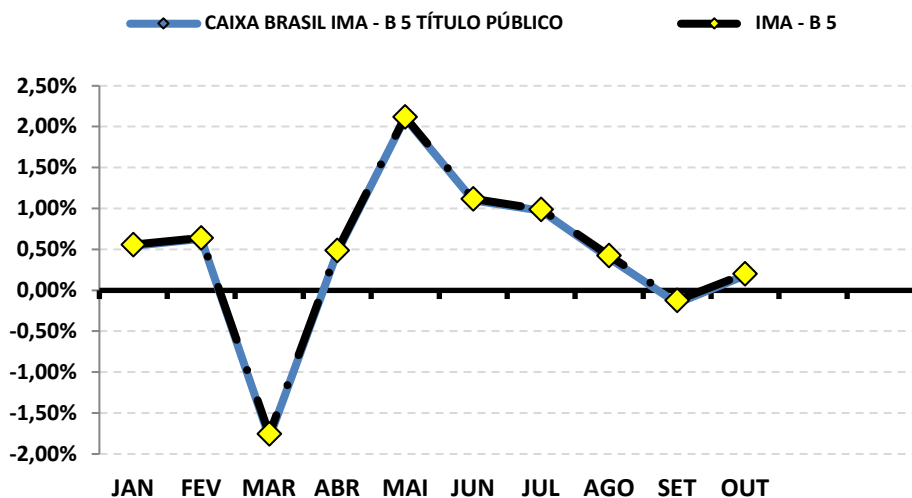
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

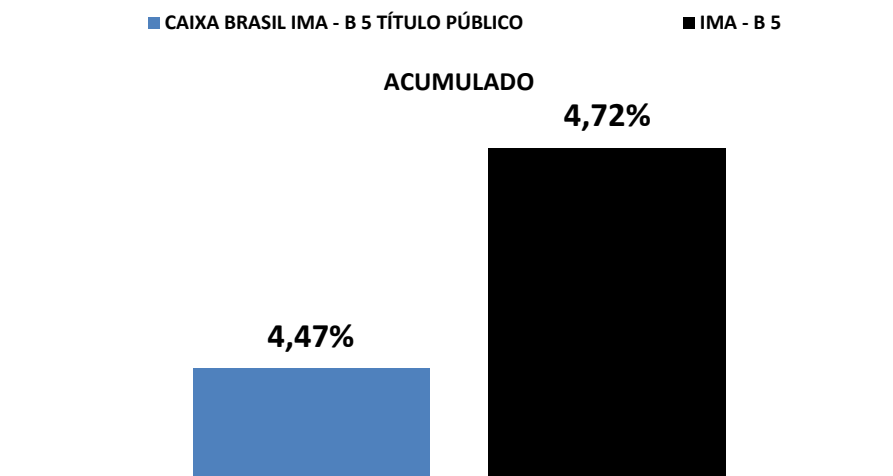
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	0,54%	0,63%	-1,80%	0,47%	2,11%	1,10%	0,97%	0,39%	-0,16%	0,18%			4,47%
IMA - B 5	0,56%	0,64%	-1,75%	0,49%	2,12%	1,12%	0,99%	0,43%	-0,12%	0,20%			4,72%

Rentabilidade Mensal



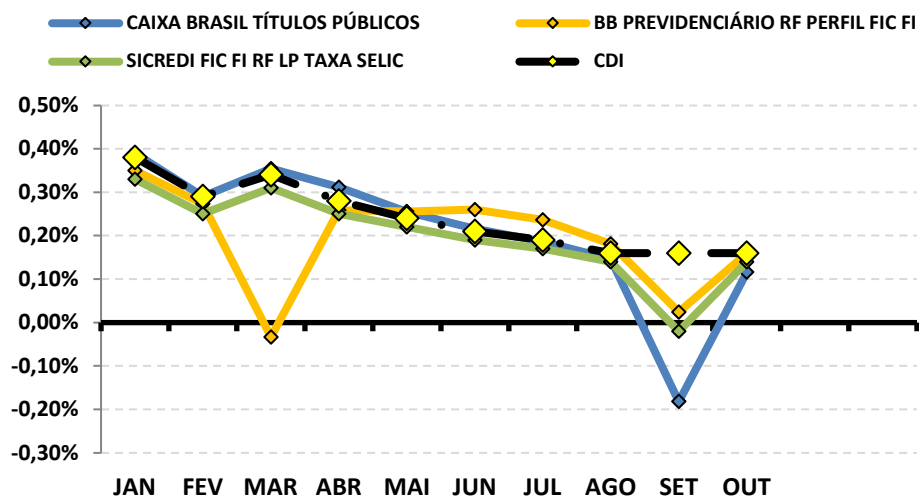
Rentabilidade Acumulada



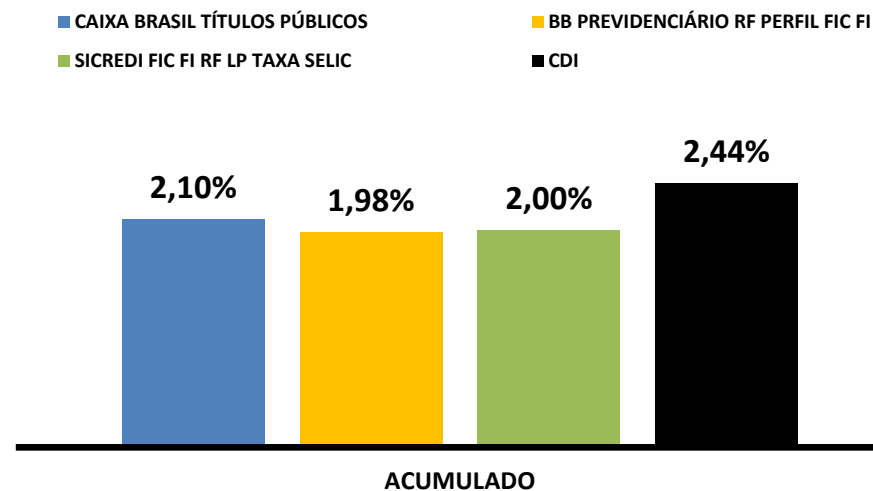
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,39%	0,29%	0,35%	0,31%	0,25%	0,22%	0,19%	0,15%	-0,18%	0,12%			2,10%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,35%	0,27%	-0,03%	0,26%	0,26%	0,26%	0,24%	0,18%	0,02%	0,16%			1,98%
SICREDI FIC FI RF LP TAXA SELIC	0,33%	0,25%	0,31%	0,25%	0,22%	0,19%	0,17%	0,14%	-0,02%	0,14%			2,00%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%			2,44%

Rentabilidade Mensal



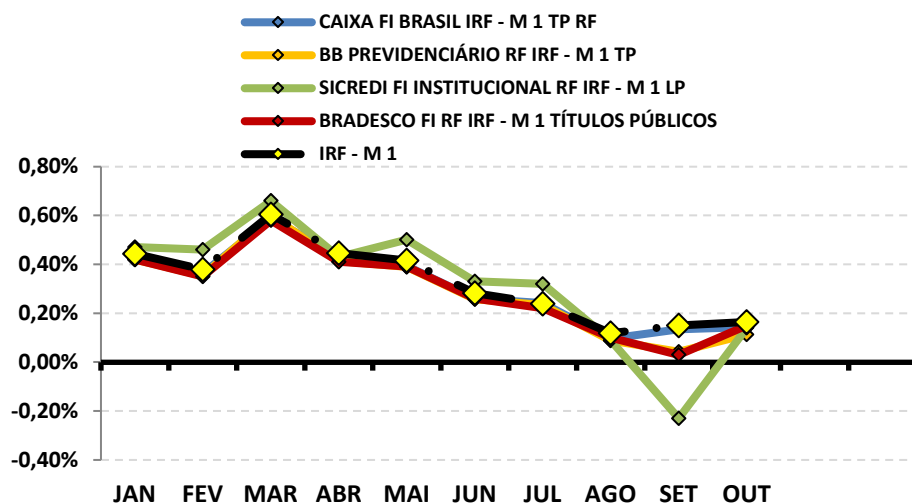
Rentabilidade Acumulada



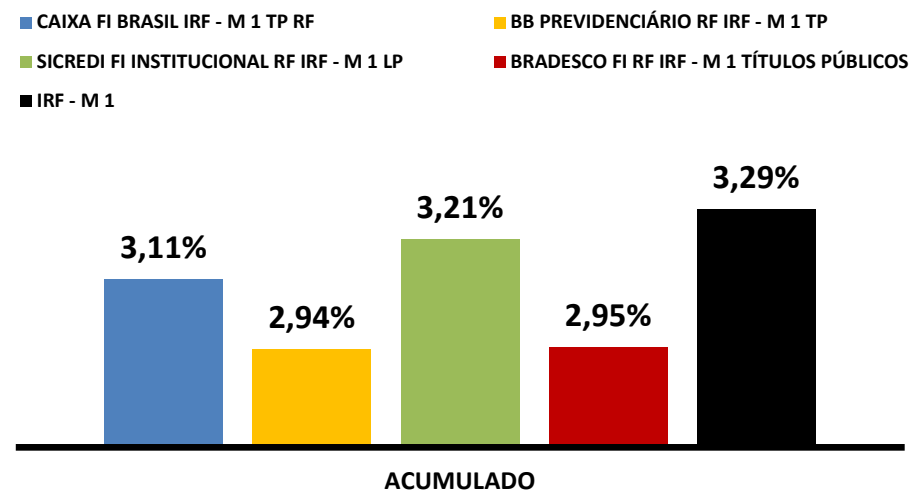
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,42%	0,36%	0,59%	0,43%	0,39%	0,26%	0,24%	0,10%	0,13%	0,14%			3,11%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,42%	0,35%	0,60%	0,41%	0,39%	0,26%	0,23%	0,09%	0,04%	0,11%			2,94%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,47%	0,46%	0,66%	0,43%	0,50%	0,33%	0,32%	0,09%	-0,23%	0,14%			3,21%
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,42%	0,35%	0,58%	0,41%	0,39%	0,26%	0,22%	0,10%	0,03%	0,15%			2,95%
IRF - M 1	0,44%	0,38%	0,60%	0,45%	0,42%	0,28%	0,24%	0,12%	0,15%	0,16%			3,29%

Rentabilidade Mensal



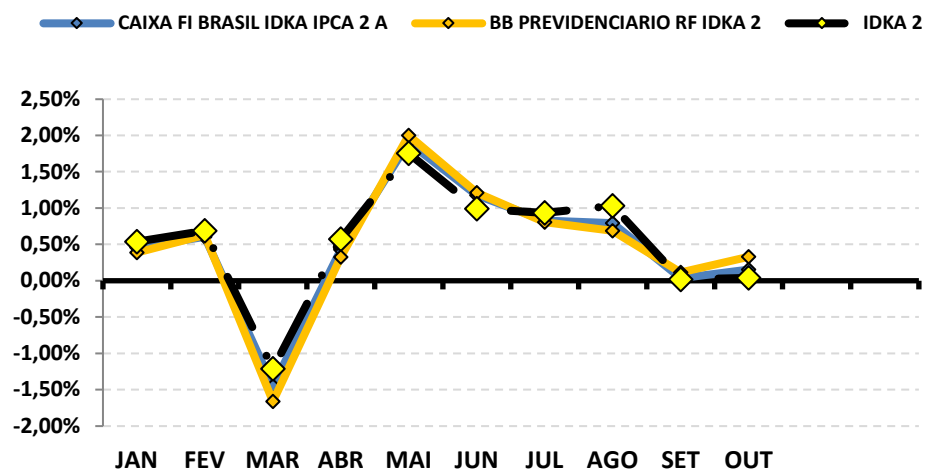
Rentabilidade Acumulada



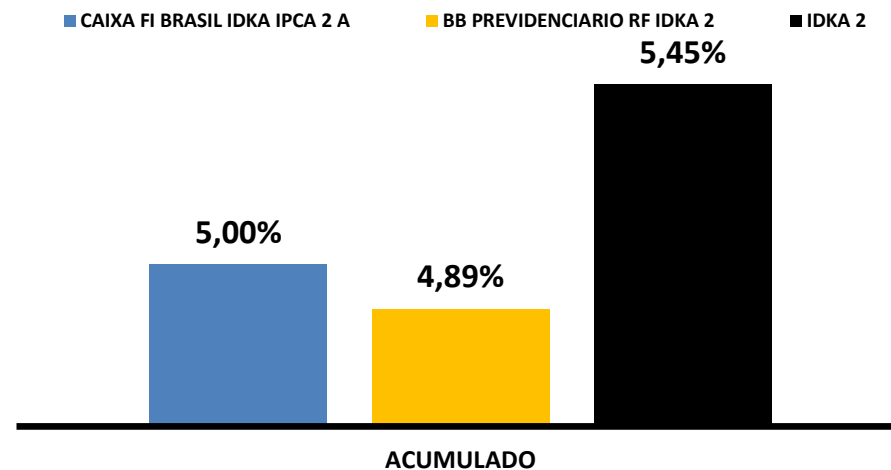
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	0,46%	0,60%	-1,45%	0,43%	1,91%	1,18%	0,83%	0,79%	0,04%	0,15%			5,00%
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	0,38%	0,63%	-1,66%	0,32%	2,00%	1,21%	0,81%	0,69%	0,11%	0,33%			4,89%
IDKA 2	0,54%	0,69%	-1,21%	0,57%	1,75%	0,99%	0,94%	1,03%	0,02%	0,04%			5,45%

Rentabilidade Mensal



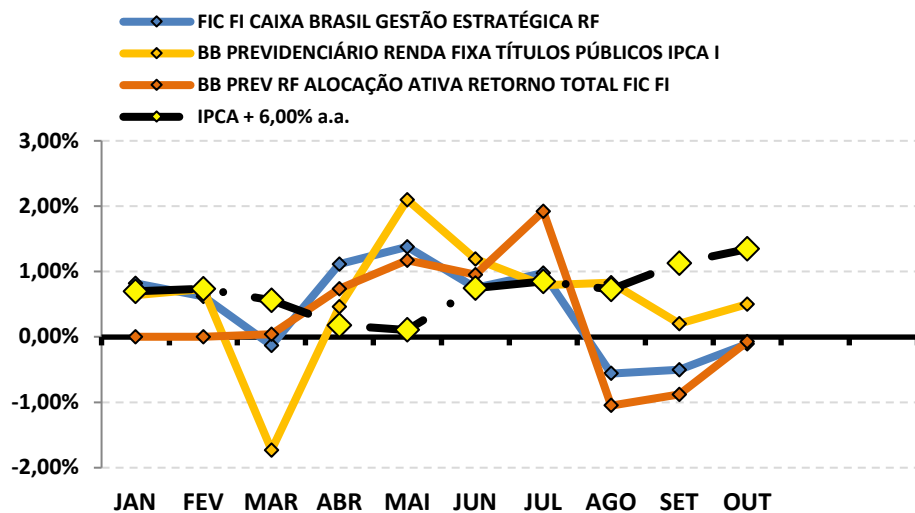
Rentabilidade Acumulada



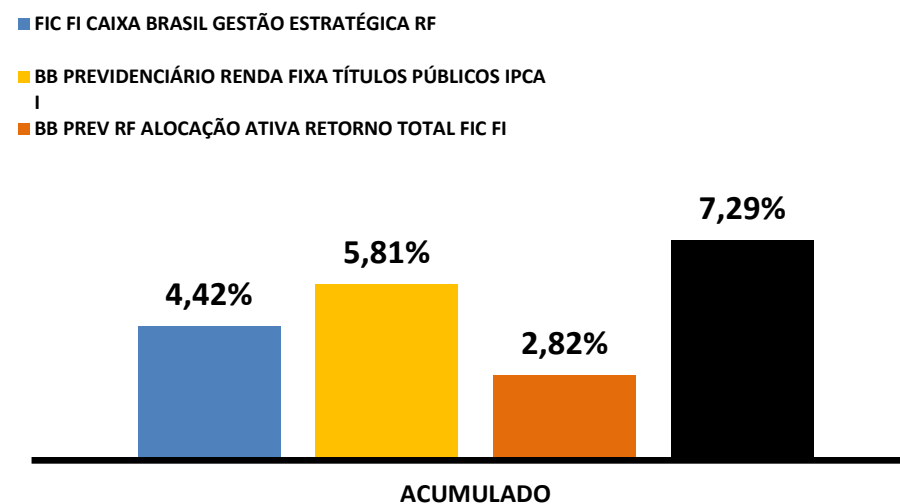
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA R	0,82%	0,62%	-0,13%	1,11%	1,38%	0,75%	0,98%	-0,56%	-0,50%	-0,11%			4,42%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IP	0,64%	0,73%	-1,73%	0,46%	2,10%	1,19%	0,79%	0,83%	0,20%	0,50%			5,81%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOT	0,00%	0,00%	0,04%	0,74%	1,17%	0,95%	1,92%	-1,05%	-0,88%	-0,07%			2,82%
IPCA + 6,00% a.a.	0,70%	0,74%	0,56%	0,18%	0,11%	0,75%	0,85%	0,73%	1,13%	1,35%			7,29%

Rentabilidade Mensal



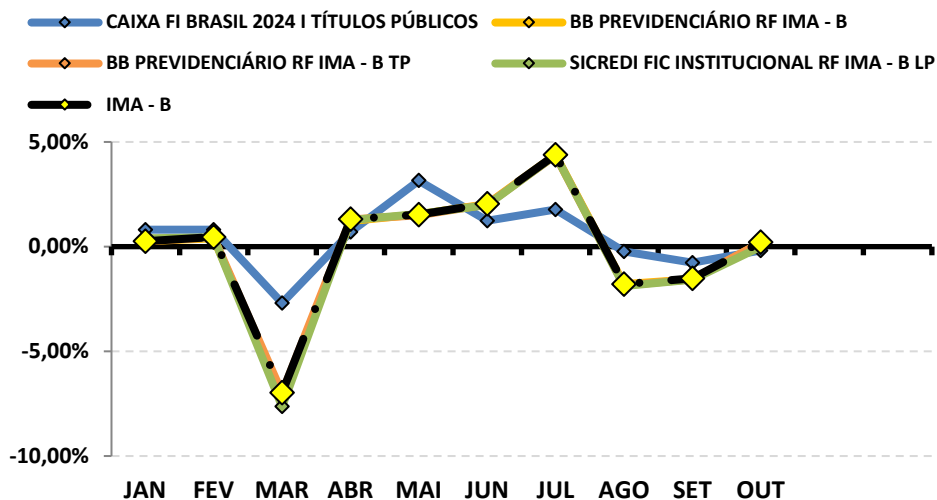
Rentabilidade Acumulada



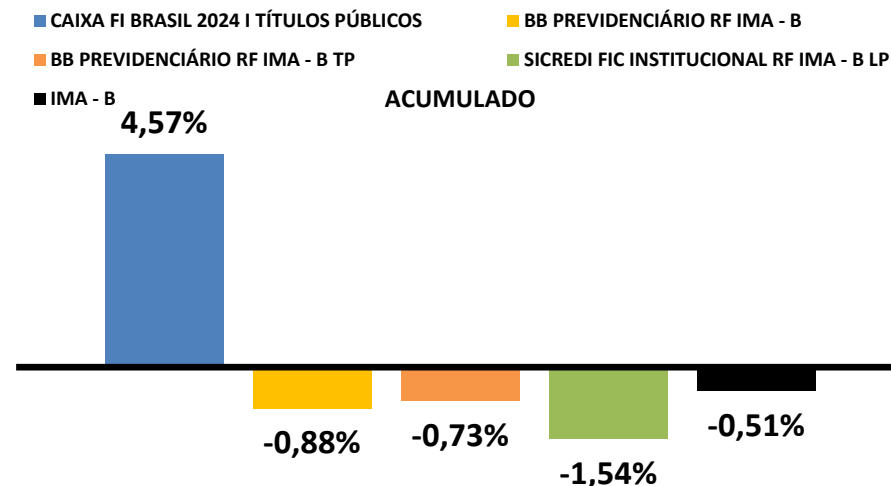
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	0,80%	0,80%	-2,69%	0,70%	3,16%	1,24%	1,77%	-0,24%	-0,77%	-0,18%			4,57%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	0,26%	0,40%	-7,12%	1,22%	1,54%	2,03%	4,39%	-1,79%	-1,57%	0,18%			-0,88%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	0,26%	0,44%	-6,98%	1,30%	1,50%	2,02%	4,36%	-1,85%	-1,56%	0,20%			-0,73%
SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	0,40%	0,44%	-7,64%	1,27%	1,56%	1,98%	4,38%	-1,88%	-1,58%	-0,01%			-1,54%
IMA - B	0,26%	0,45%	-6,97%	1,31%	1,52%	2,05%	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,21%			-0,51%

Rentabilidade Mensal



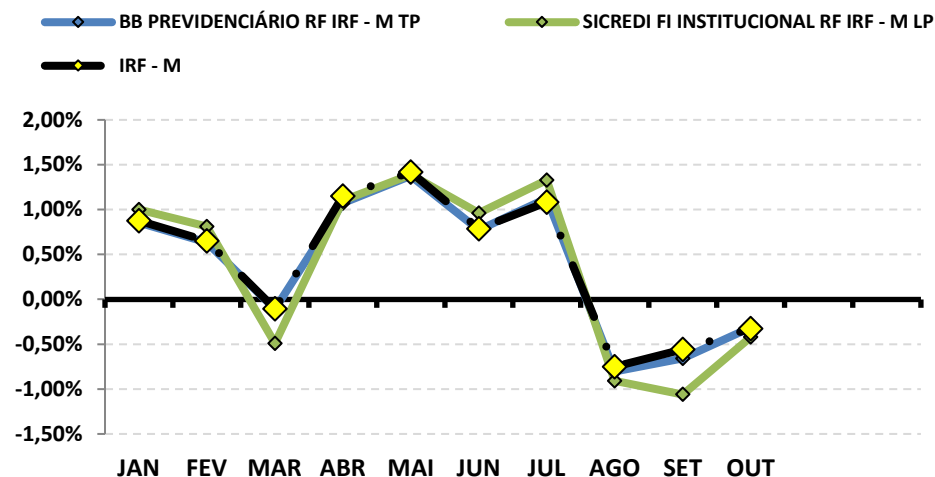
Rentabilidade Acumulada



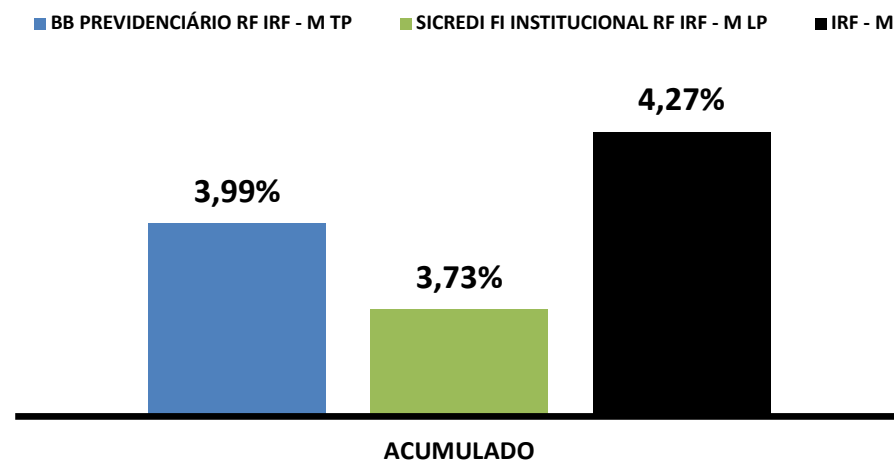
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	0,85%	0,63%	-0,11%	1,07%	1,38%	0,77%	1,13%	-0,80%	-0,66%	-0,31%			3,99%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	1,00%	0,81%	-0,49%	1,10%	1,39%	0,96%	1,33%	-0,91%	-1,06%	-0,42%			3,73%
IRF - M	0,88%	0,65%	-0,11%	1,15%	1,42%	0,79%	1,08%	-0,75%	-0,56%	-0,33%			4,27%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2020 - PREVI-LIDER

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,54%	0,55%	-2,41%	0,77%	1,38%	1,10%	1,70%	-0,43%	-0,58%	0,04%		
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%		
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%		
META ATUARIAL	0,69%	0,73%	0,55%	0,17%	0,10%	0,74%	0,84%	0,72%	1,12%	1,34%		

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVI-LIDER NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$ 17.689,99

A META ATUARIAL NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$ 586.043,86

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2020 - PREVI-LIDER

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,54%	1,09%	-1,34%	-0,58%	0,79%	1,90%	3,63%	3,19%	2,59%	2,63%		
CDI	0,38%	0,67%	1,01%	1,30%	1,54%	1,75%	1,95%	2,11%	2,27%	2,44%		
IBOVESPA	-1,63%	-9,92%	-36,86%	-30,38%	-24,42%	-17,80%	-11,00%	-14,06%	-18,18%	-18,75%		
META ATUARIAL	0,69%	1,42%	1,97%	2,14%	2,24%	2,99%	3,85%	4,60%	5,77%	7,18%		

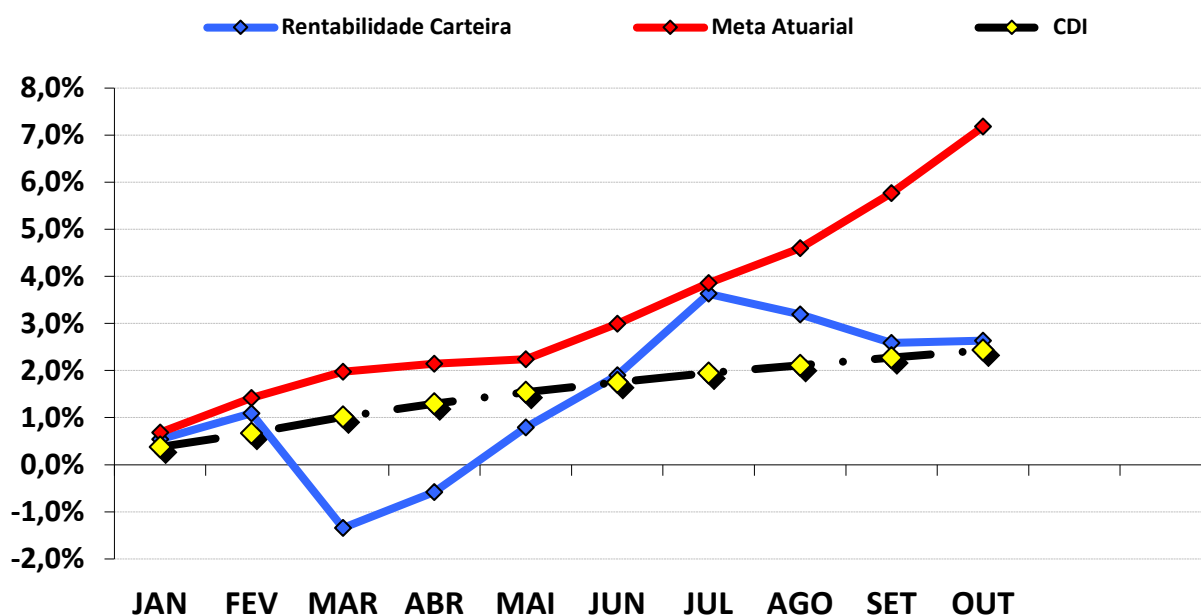
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVI-LIDER: R\$ **1.112.691,70**

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ **3.045.412,23**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(1.932.720,53)**

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2020



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,54%	0,69%	0,38%
FEV	1,09%	1,42%	0,67%
MAR	-1,34%	1,97%	1,01%
ABR	-0,58%	2,14%	1,30%
MAI	0,79%	2,24%	1,54%
JUN	1,90%	2,99%	1,75%
JUL	3,63%	3,85%	1,95%
AGO	3,19%	4,60%	2,11%
SET	2,59%	5,77%	2,27%
OUT	2,63%	7,18%	2,44%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVI-LIDER , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 2,63% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 2,44% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 108,01% sobre o índice de referência do mercado.

9.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVI-LIDER é de 2,63% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 7,18%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 36,64% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 27 e 28 de outubro de 2020, o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 2,00% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a decisão é reflexo do cenário econômico atual, sendo compatível com a meta de inflação projetada para 2021 e 2022.

O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o COPOM identificou recuperação desigual entre setores da economia. O setor de serviços permanece afetado pelo distanciamento social, apesar dos estímulos governamentais, além disso, há grande incerteza quanto ao ritmo de crescimento econômico futuro, principalmente, após o encerramento dos efeitos dos auxílios emergenciais. Em relação ao cenário internacional, o COPOM ponderou que alguns setores produtivos voltou a sofrer novas reduções no crescimento, consequência do ressurgimento de novos casos da pandemia (COVID-19) em economias centrais, fora isso, incertezas quanto a continuidade dos estímulos fiscais causam bastante dúvida ao cenário externo, apesar desses fatores, para as economias emergentes o cenário dos ativos financeiros segue favorável.

A principal mensagem que traz a reunião é a sinalização de que, dependendo do desenvolvimento do cenário fiscal (aumento da dívida pública), reavaliações para elevação da Taxa de Juros estrutural da economia (SELIC) poderão ocorrer futuramente, e que por questões de prudência e de estabilidade financeiras novas reduções na (SELIC) serão improváveis.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2019, projetava a taxa de juros finalizando 2020 em 4,25% a.a.

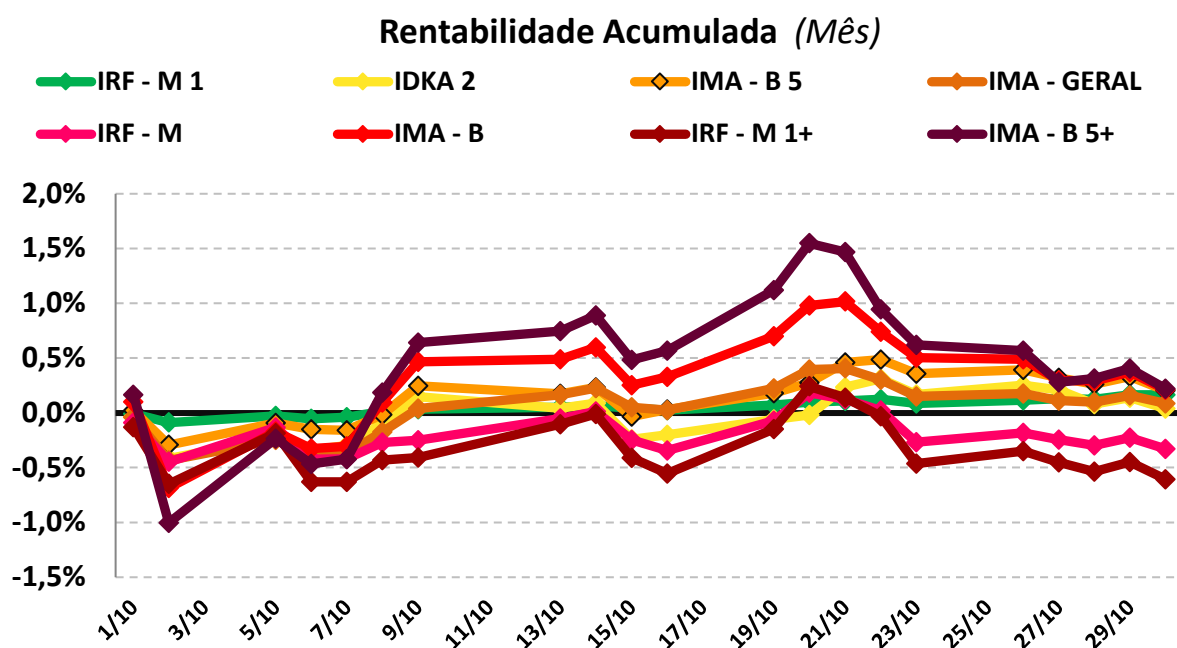
9.2-RENTA FIXA

Os Subíndices IMA iniciaram o mês de outubro com recuperação, obtendo valorização expressiva até o 20º vigésimo dia do mês. A partir daí, houve devolução dos ganhos, mas nada que oferecesse ao investidor rentabilidade negativa na maioria dos índices.

O mês de outubro demonstrou alta volatilidade na curva de juros dos ativos de Renda Fixa, com destaque para os ativos de longo prazo (IMA – B, IMA – B 5+, etc), que apresentaram devolução de parte dos ganhos no período. Esse fato é reflexo da instabilidade no mercado, por conta do risco fiscal interno, e da segunda onda de infecções da pandemia no panorama externo, que criou um cenário de aversão a aplicações com riscos de longo prazo (IMA – B, IMA – B 5+, etc).

Somente o IMA – B 5+, chegou a rentabilizar +1,55%, mas devolveu parte desses ganhos ao longo do mês, finalizando outubro com valorização de +0,22%.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
OUTUBRO	0,16%	0,04%	0,20%	2,49%	-0,33%	0,21%	-0,61%	0,22%
Acumulado/2020	3,29%	5,45%	4,72%	4,96%	4,27%	-0,51%	4,76%	-4,35%



9.3-RENTA VARIÁVEL

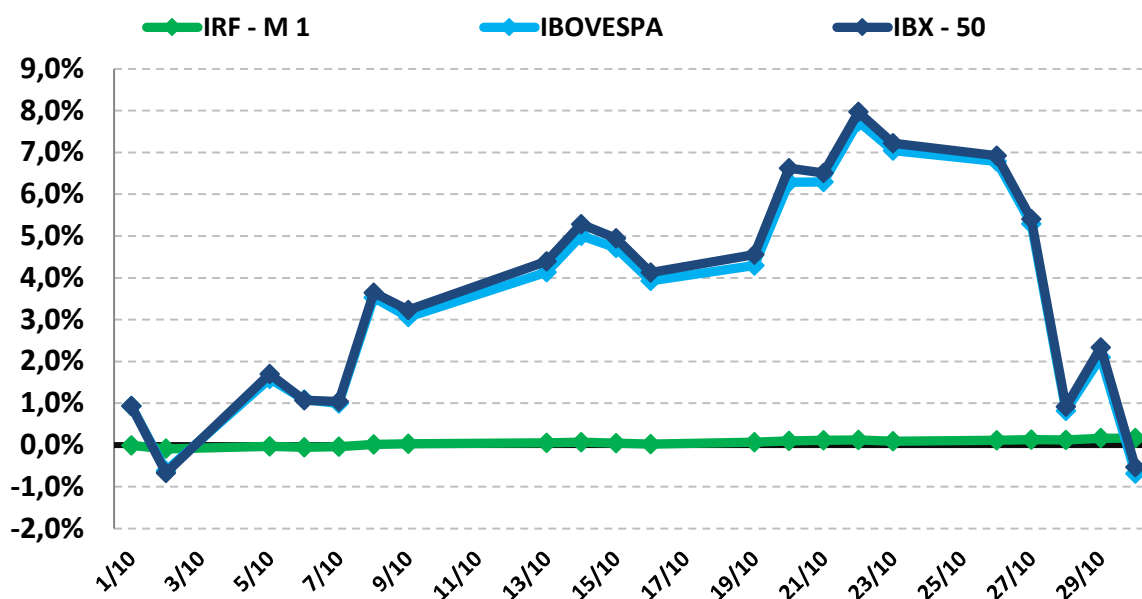
Igualmente aos índices IMAs o segmento de Renda Variável também apresentou valorização expressiva até o 20º vigésimo dia do mês, porém, as incertezas em relação ao cenário econômico interno e externo, por conta do aumento do risco fiscal e da segunda onda de infecções da pandemia, trouxe forte oscilação a Bolsa brasileira. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), apresentaram desvalorização, ocasionando rentabilidade negativa no período.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -0,69% aos 93.952,4 pontos. O índice acumula uma variação de -13,33% nos últimos doze meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -0,54% aos 15.388,12 pontos. O índice acumula uma variação de -12,42% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela queda do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao Setor de Consumo e a Petrobras negociadas na B3, com desvalorização de -2,95% e -3,90% respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado	(para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
OUTUBRO	0,16%	-0,69%	-0,54%
Acumulado/2020	3,29%	-18,75%	-18,51%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de outubro/2020, apresentou inflação (0,86%), acima da variação observada no mês anterior (setembro/2020 = 0,64%). Este é o maior resultado para um mês de outubro desde 2002, quando o IPCA foi de 1,31%.

No ano o IPCA registra acumulação de 2,22%. Nos últimos 12 meses, o acumulado ficou em 3,92%, acima dos 3,14% registrados nos 12 meses imediatamente anteriores.

Em outubro de 2019, o IPCA havia ficado em 0,10%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,39%, influenciado especialmente pelos alimentos para consumo no domicílio, com destaque para o tomate e o óleo de soja, que acumularam as maiores altas no mês outubro.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou resultado de 0,00%, influenciado pela queda nos preços das mensalidades dos cursos regulares como pré-escola, pós-graduação, educação de jovens e adultos e creches.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de outubro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,39%, uma desaceleração em relação ao mês anterior (setembro/2020 = 0,46%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Tomate (18,69% e 49,01% a.a.), o Óleo de Soja (17,44% e 77,69% a.a.) e a Batata Inglesa (17,01% e 20,25% a.a.). Os três produtos do grupo, que apresentaram a maior queda de preços foram a Cebola (-12,57% e 15,98% a.a.), a Cenoura (-6,36% e 25,01% a.a.) e o Alho (-2,65% e 8,53% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação (1,37%), enquanto Salvador - BA apresentou a menor inflação de 0,45%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,86%.

No ano, Recife - PE é a capital que apresenta a maior inflação (3,62%), enquanto Porto Alegre - RS apresenta a menor inflação de 1,53%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,22%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL: Em outubro, os mercados internacionais continuaram com movimento de queda, consequência da segunda onda de infecções da pandemia covid-19 na Europa, que acabou provocando novos lockdowns em países como a França e a Alemanha. Ainda na Europa, discussões acerca da aprovação do Fundo de Recuperação da União Europeia ficou “travado” no parlamento Europeu, por conta de impasses relacionados a governança dos recursos. Não houve evolução na discussão sobre o Brexit (Saída do Reino Unido da União Europeia). Nos E.U.A, indicadores econômicos apresentaram dados positivos nos setores de construção civil e vendas, por outro lado, a produção industrial e de emprego demonstraram desaceleração da recuperação econômica. Além disso, a expectativa quanto aos resultados da eleição presidencial americana, e a definição do controle do senado americano trouxeram maiores flutuações aos mercados. Na china, a retomada segue forte, com o aumento do consumo das famílias e os investimentos, tanto o setor de serviços quanto o de atividade industrial continuaram apresentando crescimento. Dessa forma, do ponto de vista internacional verifica-se uma recuperação econômica gradual no longo prazo, porém, ainda pesa incertezas quanto a evolução da pandemia e dos novos estímulos fiscais para auxílio das economias.

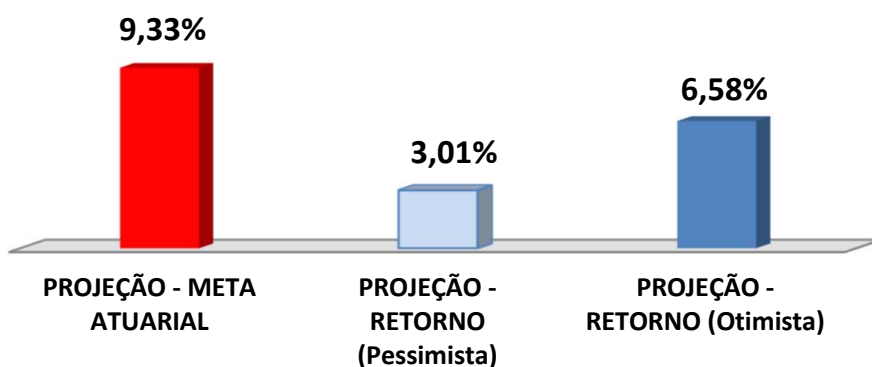
BRASIL: No mês de outubro, os ativos novamente acompanharam a aversão ao risco dos mercados internacionais provocando desvalorizações e alta volatilidade. A discussão interna acerca da origem dos recursos destinados ao programa Renda Cidadã (Projeto de Auxílio do Governo), também causou incerteza ao mercado que “teme” um descumprimento do teto fiscal. Do ponto de vista econômico, dados do Caged apresentaram melhora no emprego com alta de 313 mil vagas em setembro. A inflação continuou apresentando alta (0,86%.a.m), decorrente da elevação do preço das commodities em dólares, desvalorização cambial e redução da oferta interna de alguns produtos (alimentação). No mais, nos dias 27 e 28 de outubro de 2020, o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 2,00% a.a., sinalizando que futuramente reavaliações para elevação da Taxa de Juros (SELIC), poderão ocorrer caso o cenário fiscal seja incerto (Aumento da Dívida Pública).

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 30/10/2020, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,02% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,33%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 12, a carteira deverá rentabilizar entre 3,01% a 6,58% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



Nossa recomendação para aplicação (aportes) de recursos oriundos de repasses previdenciários ou qualquer outra receita disponível é que sejam aplicados em:

> 100% índices arrojados (Renda Variável).

As recomendações e 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 Parecer.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM