
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
PARANAÍTA / PREVPAR

RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

1º SEMESTRE
2019

12 de julho de 2019

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	14
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	16
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	18
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	20
7 – CONCLUSÃO	21
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	21
7.2 - Meta Atuarial	22
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	23
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	24
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	24

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 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVPAR.

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 2019 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVPAR

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	59,6%	79,6%	61,4%	17.050.048,52	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	79,6%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	24,8%	50,0%	23,1%	6.407.077,54	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	15,6%	40,0%	15,5%	4.312.967,74	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					100,0%	27.770.093,80	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	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%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,0%	-	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	11.901,75	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	27.781.995,55	

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CAIXA FIC PRÁTICO CURTO PRAZO	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97	00.834.074/0001-23	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Referenciado – DI	Curto Prazo	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	CDI	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas Jurídicas	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal	VITER-Caixa Econômica Federal	VITER-Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	05/07/2006	02/10/1995	40326
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	5,00% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	50.000,00	100,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	1.000,00	10,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	1.000,00	100,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0	1.000,00	0,01	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	1 - Muito baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	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 FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	11.060.913/0001-10	14.386.926/0001-71	14.508.605/0001-00	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B 5	IDKA 2	IRF – M	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	16/08/2012	16/08/2012	40245
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	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	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*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO FIC RENDA FIXA IMA-B	SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP
CNPJ	11.484.558/0001-06	10.986.880/0001-70	08.702.798/0001-25	07.277.931/0001-80
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA – B	IMA – B	CDI
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Público em Geral
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a	Banco Cooperativo Sicredi s.a.
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi SA
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	17/02/2010	07/01/2008	06/12/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% 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	50.000,00	50.000,00	50.000,00	20.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	5.000,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	5.000,00	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	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	2 - Baixo	1 - Muito 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 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.

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP		
CNPJ	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20		
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa		
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices		
ÍNDICE	IRF – M 1	IRF – M		
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	07/02/2014	24/01/2011		
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	2 - Baixo		
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
JANEIRO	541.533,73	-	-	2.864,44	544.398,17	0,526%
FEVEREIRO	544.398,17	114.735,16	-	3.044,92	662.178,25	0,460%
MARÇO	662.178,25	-	-	3.088,18	665.266,43	0,464%
ABRIL	665.266,43	-	-	3.370,24	668.636,67	0,504%
MAIO	668.636,67	-	-	3.583,38	672.220,05	0,533%
JUNHO	672.220,05	-	-	3.052,51	675.272,56	0,452%

CAIXA FIC PRÁTICO CURTO PRAZO						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	7.429,78	376.912,32	- 384.366,42	24,32	-	-0,006%
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.621.389,66	-	-	71.166,34	5.692.556,00	1,250%
FEVEREIRO	5.692.556,00	-	- 900.000,00	31.031,94	4.823.587,94	0,643%
MARÇO	4.823.587,94	-	-	31.922,34	4.855.510,28	0,657%
ABRIL	4.855.510,28	-	-	51.850,94	4.907.361,22	1,057%
MAIO	4.907.361,22	-	-	52.202,22	4.959.563,44	1,053%
JUNHO	4.959.563,44	-	-	60.452,82	5.020.016,26	1,204%

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.659.755,29	-	-	102.088,02	6.761.843,31	1,510%
FEVEREIRO	6.761.843,31	-	1.900.000,00	33.643,59	4.895.486,90	0,687%
MARÇO	4.895.486,90	-	-	37.423,73	4.932.910,63	0,759%
ABRIL	4.932.910,63	-	-	53.182,25	4.986.092,88	1,067%
MAIO	4.986.092,88	-	-	68.322,98	5.054.415,86	1,352%
JUNHO	5.054.415,86	150.000,00	-	85.837,23	5.290.253,09	1,623%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.593.424,80	310.000,00	- 379.555,35	8.638,55	1.532.508,00	0,564%
FEVEREIRO	1.532.508,00	2.980.000,00	- 114.735,16	6.878,72	4.404.651,56	0,156%
MARÇO	4.404.651,56	-	- 140.000,00	19.444,51	4.284.096,07	0,454%
ABRIL	4.284.096,07	290.000,00	- 140.000,00	21.417,59	4.455.513,66	0,481%
MAIO	4.455.513,66	-	- 150.000,00	28.936,52	4.334.450,18	0,668%
JUNHO	4.334.450,18	150.000,00	- 140.000,00	24.795,23	4.369.245,41	0,567%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	118.097,72	214.555,35	- 5.000,00	752,85	328.405,92	0,229%
FEVEREIRO	328.405,92	10.000,00	- 25.000,00	1.584,11	314.990,03	0,503%
MARÇO	314.990,03	-	- 15.000,00	1.418,24	301.408,27	0,471%
ABRIL	301.408,27	-	- 20.000,00	1.552,80	282.961,07	0,549%
MAIO	282.961,07	-	- 20.000,00	1.584,87	264.545,94	0,599%
JUNHO	264.545,94	-	- 15.000,00	1.265,58	250.811,52	0,505%

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	161.500,00	-	1.719,67	163.219,67	1,054%
MAIO	163.219,67	290.000,00	-	5.930,42	459.150,09	1,292%
JUNHO	459.150,09	-	-	16.961,64	476.111,73	3,563%

CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	161.500,00	-	514,35	162.014,35	0,317%
MAIO	162.014,35	-	-	2.796,92	164.811,27	1,697%
JUNHO	164.811,27	-	-	3.537,88	168.349,15	2,102%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.294.639,59	-	-	25.767,33	4.320.406,92	0,596%
FEVEREIRO	4.320.406,92	-	-	19.376,32	4.339.783,24	0,446%
MARÇO	4.339.783,24	-	-	19.303,99	4.359.087,23	0,443%
ABRIL	4.359.087,23	-	-	22.292,97	4.381.380,20	0,509%
MAIO	4.381.380,20	-	-	31.784,30	4.413.164,50	0,720%
JUNHO	4.413.164,50	-	-	26.802,66	4.439.967,16	0,604%

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.837.971,12	-	-	26.078,99	1.864.050,11	1,399%
FEVEREIRO	1.864.050,11	-	-	5.020,44	1.869.070,55	0,269%
MARÇO	1.869.070,55	-	-	10.633,12	1.879.703,67	0,566%
ABRIL	1.879.703,67	-	-	11.169,06	1.890.872,73	0,591%
MAIO	1.890.872,73	-	-	34.398,41	1.925.271,14	1,787%
JUNHO	1.925.271,14	-	-	41.839,24	1.967.110,38	2,127%

SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.834.770,84	-	-	9.290,63	1.844.061,47	0,504%
FEVEREIRO	1.844.061,47	-	-	8.499,16	1.852.560,63	0,459%
MARÇO	1.852.560,63	-	-	8.119,25	1.860.679,88	0,436%
ABRIL	1.860.679,88	-	-	8.982,26	1.869.662,14	0,480%
MAIO	1.869.662,14	-	-	9.478,18	1.879.140,32	0,504%
JUNHO	1.879.140,32	-	-	8.216,30	1.887.356,62	0,435%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO FIC RENDA FIXA IMA-B						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.519.645,73	-	-	67.884,94	1.587.530,67	4,276%
FEVEREIRO	1.587.530,67	-	-	8.264,00	1.595.794,67	0,518%
MARÇO	1.595.794,67	-	-	8.167,18	1.603.961,85	0,509%
ABRIL	1.603.961,85	-	-	23.756,37	1.627.718,22	1,459%
MAIO	1.627.718,22	-	-	59.805,57	1.687.523,79	3,544%
JUNHO	1.687.523,79	-	-	62.814,77	1.750.338,56	3,589%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	25.236,89	-	-	1.093,87	26.330,76	4,154%
FEVEREIRO	26.330,76	-	-	137,35	26.468,11	0,519%
MARÇO	26.468,11	-	-	147,57	26.615,68	0,554%
ABRIL	26.615,68	-	-	393,17	27.008,85	1,456%
MAIO	27.008,85	-	-	976,36	27.985,21	3,489%
JUNHO	27.985,21	-	-	1.037,91	29.023,12	3,576%

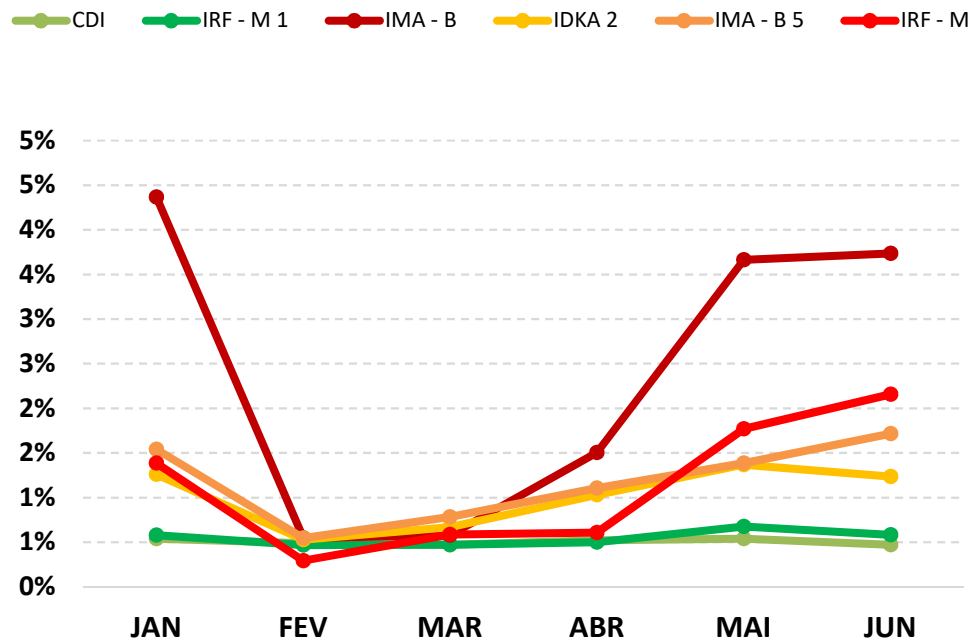
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.401.507,08	-	-	7.804,33	1.409.311,41	0,554%
FEVEREIRO	1.409.311,41	-	-	6.279,81	1.415.591,22	0,444%
MARÇO	1.415.591,22	-	-	6.414,31	1.422.005,53	0,451%
ABRIL	1.422.005,53	-	-	6.829,98	1.428.835,51	0,478%
MAIO	1.428.835,51	-	-	9.338,61	1.438.174,12	0,649%
JUNHO	1.438.174,12	-	-	8.064,12	1.446.238,24	0,558%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

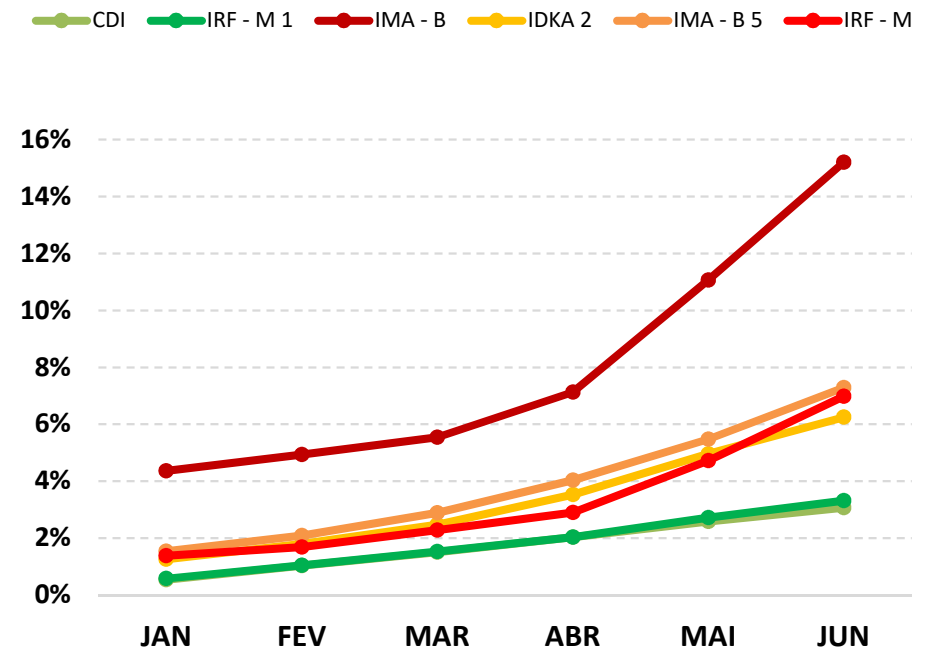
INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,53%	0,47%	0,45%	0,52%	0,57%	0,48%	3,06%
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	0,53%	0,48%	0,47%	0,51%	0,54%	0,45%	3,02%
CAIXA FIC PRÁTICO CURTO PRAZO	0,10%	0,09%	0,09%	0,10%	0,10%	0,09%	0,58%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,57%	0,45%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%	3,23%
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	1,53%	0,52%	0,76%	1,08%	1,37%	1,70%	7,17%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	1,27%	0,56%	0,66%	1,07%	1,06%	1,22%	5,98%
CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	1,35%	0,28%	0,55%	0,56%	1,73%	2,15%	6,78%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,39%	0,52%	0,56%	1,49%	3,63%	3,69%	15,09%
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,56%	0,45%	0,45%	0,48%	0,65%	0,56%	3,19%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	4,33%	0,52%	0,56%	1,48%	3,61%	3,71%	15,00%
BRADESCO FIC RENDA FIXA IMA-B	4,47%	0,52%	0,51%	1,48%	3,67%	3,72%	15,17%
SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP	0,51%	0,46%	0,44%	0,48%	0,51%	0,44%	2,87%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,60%	0,45%	0,44%	0,51%	0,73%	0,61%	3,39%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	1,42%	0,27%	0,57%	0,59%	1,82%	2,17%	7,02%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	3,07%
IRF - M 1	0,58%	0,47%	0,47%	0,50%	0,68%	0,58%	3,32%
IMA - B	4,37%	0,55%	0,58%	1,51%	3,66%	3,73%	15,21%
IDKA 2	1,26%	0,53%	0,67%	1,03%	1,37%	1,23%	6,25%
IMA - B 5	1,54%	0,55%	0,78%	1,11%	1,39%	1,72%	7,28%
IRF - M	1,39%	0,29%	0,59%	0,61%	1,77%	2,16%	6,98%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

Rentabilidade mensal dos Índices (2019)



Rentabilidade Acumulada dos Índices (2019)

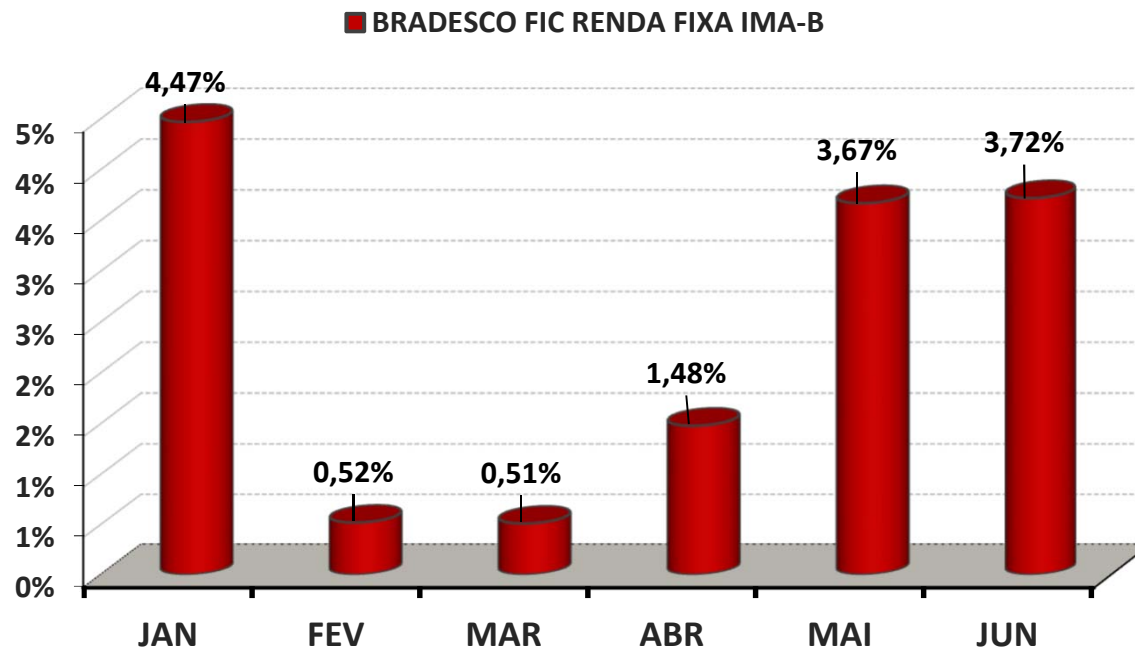


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BRADESCO FIC RENDA FIXA IMA-B	4,47%	0,52%	0,51%	1,48%	3,67%	3,72%

Comportamento MENSAL no Semestre

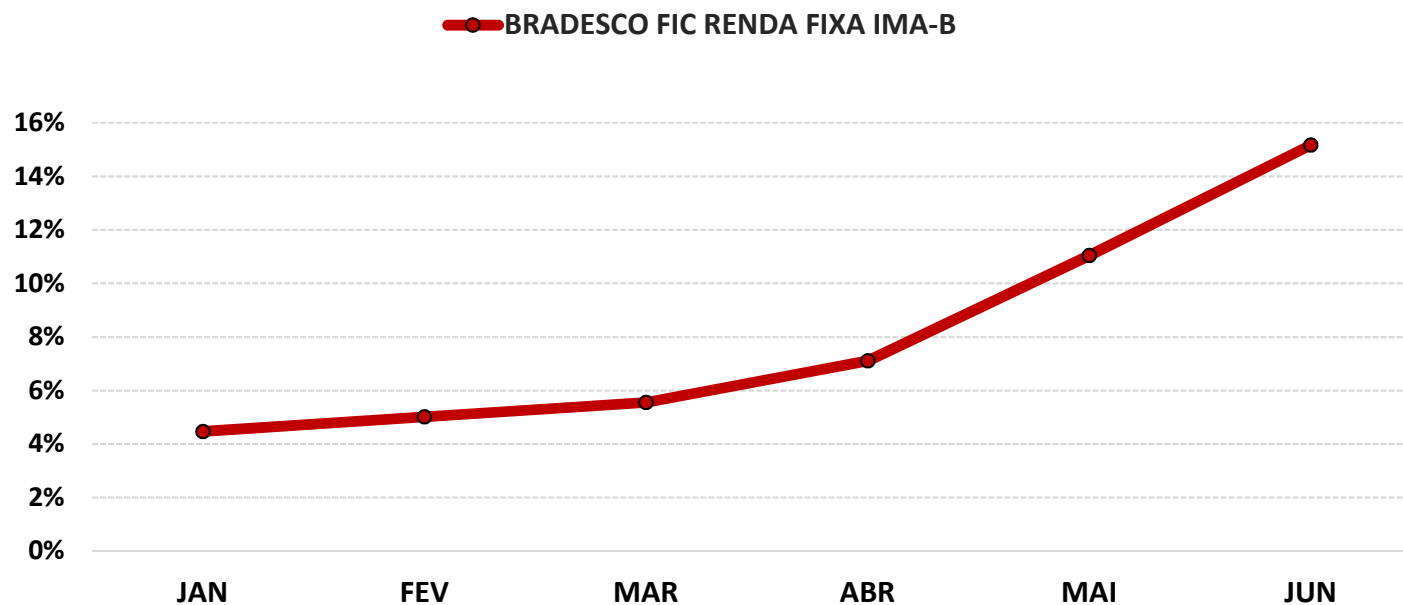


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BRADESCO FIC RENDA FIXA IMA-B	4,47%	5,01%	5,55%	7,11%	11,04%	15,17%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

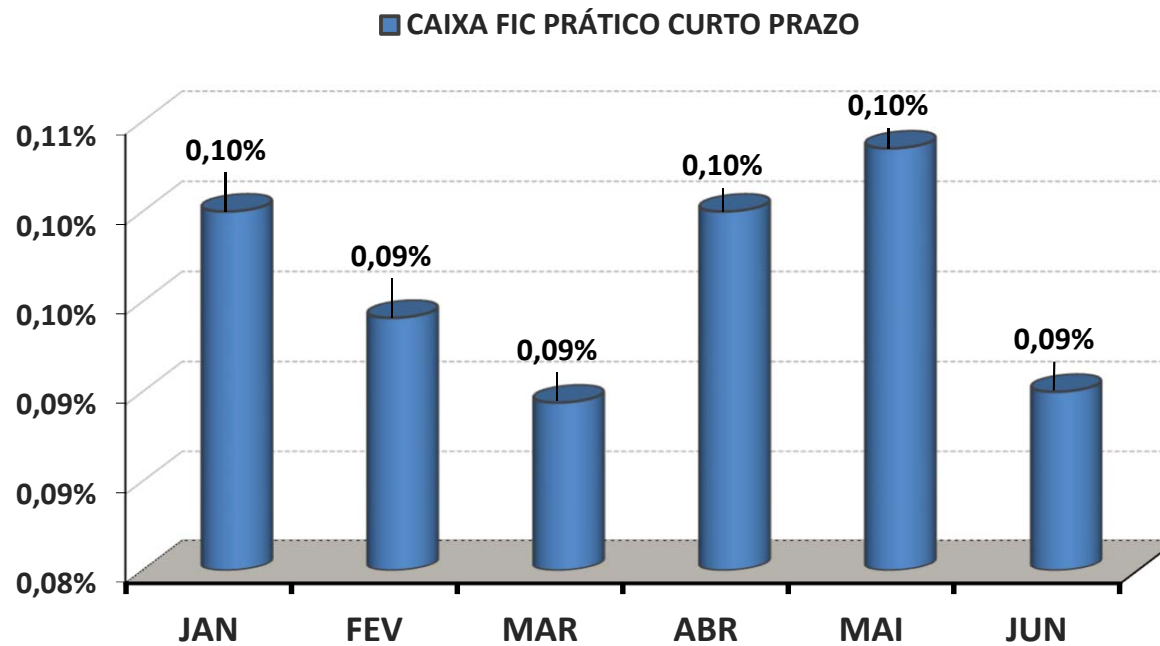


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
CAIXA FIC PRÁTICO CURTO PRAZO	0,10%	0,09%	0,09%	0,10%	0,10%	0,09%

Comportamento MENSAL no Semestre

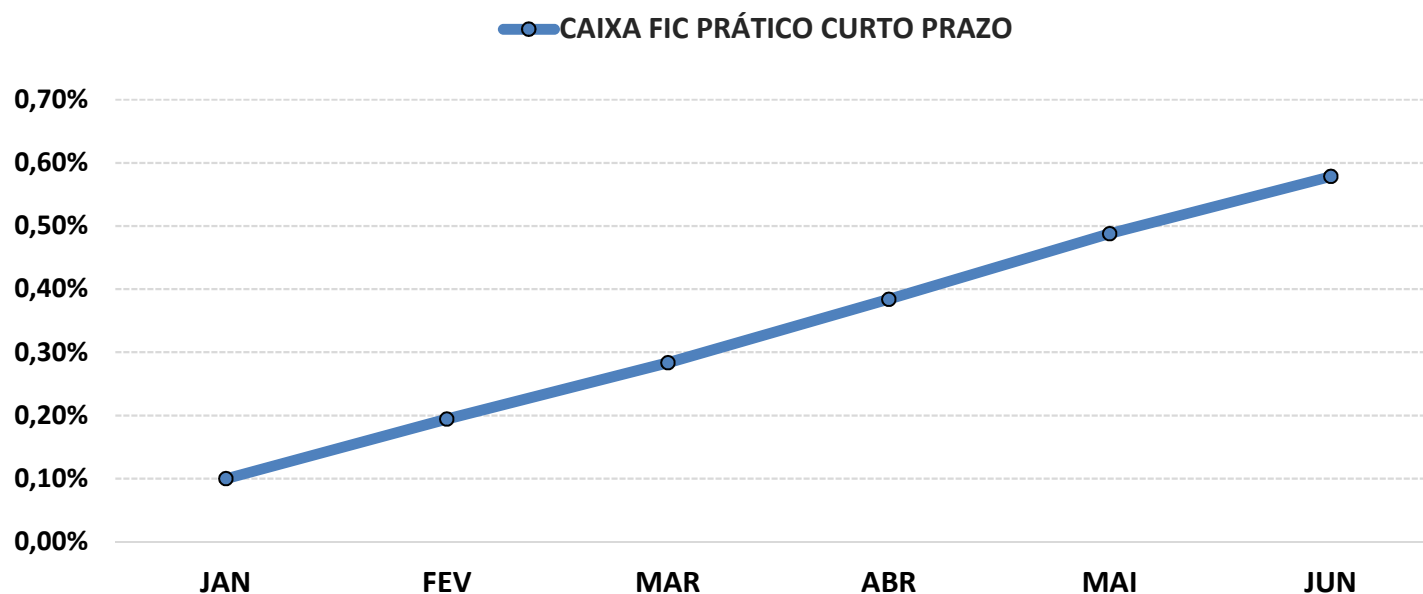


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
CAIXA FIC PRÁTICO CURTO PRAZO	0,10%	0,19%	0,28%	0,38%	0,49%	0,58%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2019

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	1,27%	0,48%	0,56%	0,79%	1,15%	1,26%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%
META ATUARIAL	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	0,50%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,27%	1,75%	2,32%	3,13%	4,32%	5,64%
CDI	0,54%	1,03%	1,51%	2,04%	2,59%	3,07%
IBOVESPA	10,82%	8,76%	8,56%	9,63%	10,39%	14,88%
META ATUARIAL	0,81%	1,73%	2,99%	4,08%	4,72%	5,24%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO PREVISINOP:

R\$ 1.454.145,67

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

R\$ 1.344.839,45

GANHO SOBRE A META ATUARIAL:

R\$ 109.306,22

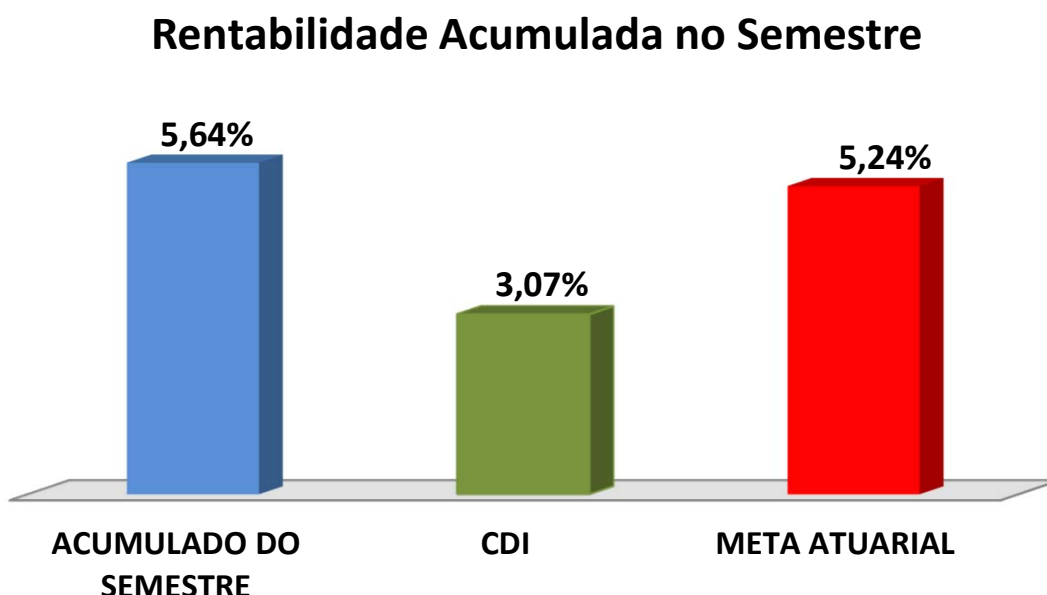
7-CONCLUSÃO

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 PREVPAR, no 2º Semestre/2019, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2019.

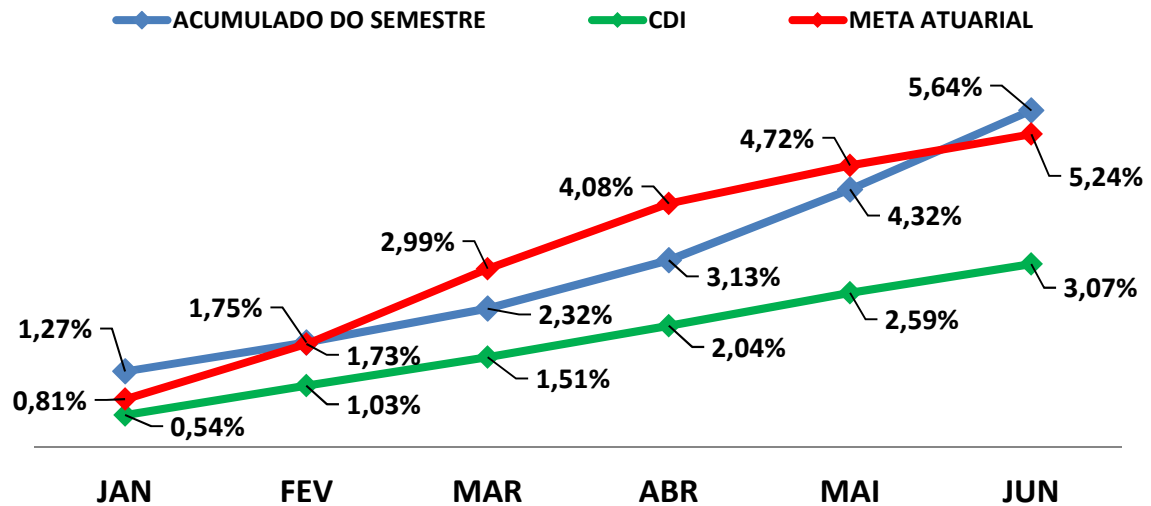
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVPAR , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 5,64% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 3,07% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 183,67% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



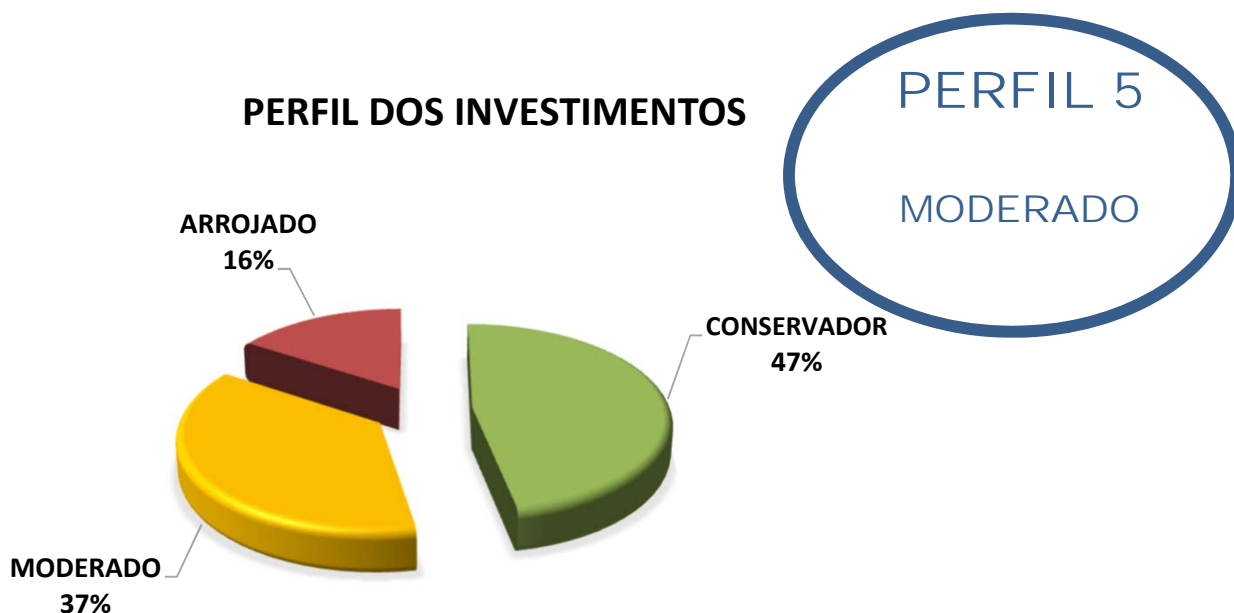
Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do PREVPAR é de 5,64% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,24%, representando 107,57% 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 1º SEMESTRE

No 1º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 4 - Moderado com tendência conservadora. No 2º Trimestre, elevou o perfil de risco para perfil 5 - 100% Moderado. Devido o excelente desempenho no 1º semestre/2019, dos índices de longo prazo (moderados e arrojados), a carteira de investimento vem conseguindo superar a Meta Atuarial com uma bela margem de ganho.

7.5-ORIENTAÇÃO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO 2º SEMESTRE

Com a expectativa da aprovação da Reforma da Previdência e da redução da Taxa Selic em setembro, a tendência será os índices de médio e longo prazo continuarem apresentando valorização no 2º semestre/2019. Nesse caso, orientamos o RPPS a elevar em pelo menos 1 ponto, o seu perfil de investidor.

Para evitar devolução do excesso de ganhos do 1º semestre/2019, recomendamos que seja realizado o resgate dos ganhos e transferidos para investimentos mais conservadores (DI e/ou IRF-M1) ou moderados (IDKA 2 e/ou IMA - B 5), visando protegê-los e preservá-los para o cumprimento da Meta Atuarial.

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