

---

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

**RELATÓRIO TRIMESTRAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**1º TRIMESTRE  
2020**

**24 de abril 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>14</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	16
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	17
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>18</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>19</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	19
7.2 - Meta Atuarial .....	20
7.3 - Riscos .....	20
7.3.1 - Risco de Mercado .....	20
7.3.2 - Risco de Crédito .....	22
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	22
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	22
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	23
7.4 - Aderência ao PAI .....	24
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	24
7.4.2 - Risco de Crédito .....	25
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	25
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	25
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	26

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

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 - 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\$)	
<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%	61,9%	81,9%	62,2%	18.629.287,29	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0%	0,0%	81,9%	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%	22,8%	50,0%	22,5%	6.741.646,81	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0%	15,3%	40%	15,2%	4.544.212,98	-
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>99,9%</b>	<b>29.915.147,08</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%	0,0%	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%	10,0%	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>0,0%</b>	<b>-</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%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,1%	38.662,21	-
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>29.953.809,29</b>	<b>4</b>

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A
<b>CNPJ</b>	05.164.356/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa	Referenciado – DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	CDI	CDI	IRF – M 1	IDKA 2
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>GESTOR</b>	Caixa Econômica Federal	VITER-Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>AUDITORIA</b>	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	10/02/2006	05/07/2006	28/05/2010	16/08/2012
<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	50.000,00	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0	1.000,00	0,00	0,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	1.000,00	0,00	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0	1.000,00	0,00	0,00
<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>	1 - Muito baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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 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	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	BRASESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	11.060.913/0001-10	14.508.605/0001-00	10.740.658/0001-93	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa
ÍNDICE	IMA – B 5	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	16/08/2012	08/03/2010	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 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	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	BRDESCO FIC RENDA FIXA IMA-B	SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP
CNPJ	10.986.880/0001-70	08.702.798/0001-25	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	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.	Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi SA	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	17/02/2010	07/01/2008	06/12/2005	07/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00	20.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	5.000,00	1.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	5.000,00	5.000,00	50.000,00
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - 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. 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 FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP			
CNPJ	13.081.159/0001-20			
SEGMENTO	RENDA FIXA			
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices			
ÍNDICE	IRF – M			
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	24/01/2011			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	<b>5.000,00</b>			
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*	2 - Baixo			
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
JANEIRO	692.992,22	-	-	2.569,67	695.561,89	0,369%
FEVEREIRO	695.561,89	-	-	1.904,99	697.466,88	0,273%
MARÇO	697.466,88	-	-	992,07	698.458,95	0,142%

FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	146.003,56	-	385,39	146.388,95	0,263%
FEVEREIRO	146.388,95	-	-	400,93	146.789,88	0,273%
MARÇO	146.789,88	-	-	208,79	146.998,67	0,142%

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.412.455,66	-	-	24.743,26	5.437.198,92	0,455%
FEVEREIRO	5.437.198,92	350.000,00	-	34.585,64	5.821.784,56	0,594%
MARÇO	5.821.784,56	-	-	84.630,76	5.737.153,80	-1,475%

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	971.531,10	390.000,00	-	4.559,20	1.366.090,30	0,334%
FEVEREIRO	1.366.090,30	40.000,00	-	6.083,52	1.412.173,82	0,431%
MARÇO	1.412.173,82	-	-	100.294,45	1.311.879,37	-7,645%

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.749.878,48	-	-	31.285,22	5.781.163,70	0,541%
FEVEREIRO	5.781.163,70	-	-	36.394,83	5.817.558,53	0,626%
MARÇO	5.817.558,53	-	-	104.548,79	5.713.009,74	-1,830%

CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	940.216,55	-	-	7.875,33	948.091,88	0,831%
FEVEREIRO	948.091,88	-	-	5.996,06	954.087,94	0,628%
MARÇO	954.087,94	-	-	1.080,08	953.007,86	-0,113%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF							
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	3.907.919,63	-	966.508,80	14.200,75	2.955.611,58	0,480%	
FEVEREIRO	2.955.611,58	-	170.000,00	10.627,85	2.796.239,43	0,380%	
MARÇO	2.796.239,43	-	170.000,00	16.150,77	2.642.390,20	0,611%	

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS							
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	141.510,93	396.508,80	166.646,25	756,54	372.130,02	0,203%	
FEVEREIRO	372.130,02	-	25.000,00	1.079,21	348.209,23	0,310%	
MARÇO	348.209,23	-	20.000,00	1.209,88	329.419,11	0,367%	

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS							
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	-	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	400.000,00	-	967,41	400.967,41	0,241%	

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.584.160,97	-	-	21.536,88	4.605.697,85	0,468%
FEVEREIRO	4.605.697,85	-	-	21.103,43	4.626.801,28	0,456%
MARÇO	4.626.801,28	-	-	30.350,64	4.657.151,92	0,652%

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.057.276,35	-	-	20.585,03	2.077.861,38	0,991%
FEVEREIRO	2.077.861,38	-	-	16.797,83	2.094.659,21	0,802%
MARÇO	2.094.659,21	-	-	10.164,32	2.084.494,89	-0,488%

SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.936.236,31	-	-	6.483,14	1.942.719,45	0,334%
FEVEREIRO	1.942.719,45	-	-	4.792,11	1.947.511,56	0,246%
MARÇO	1.947.511,56	-	-	6.022,64	1.953.534,20	0,308%

### 4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

<b>BRADESCO FIC RENDA FIXA IMA-B</b>						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.866.953,01	-	-	5.131,11	1.872.084,12	0,274%
FEVEREIRO	1.872.084,12	-	-	8.552,95	1.880.637,07	0,455%
MARÇO	1.880.637,07	-	-	135.415,91	1.745.221,16	-7,759%

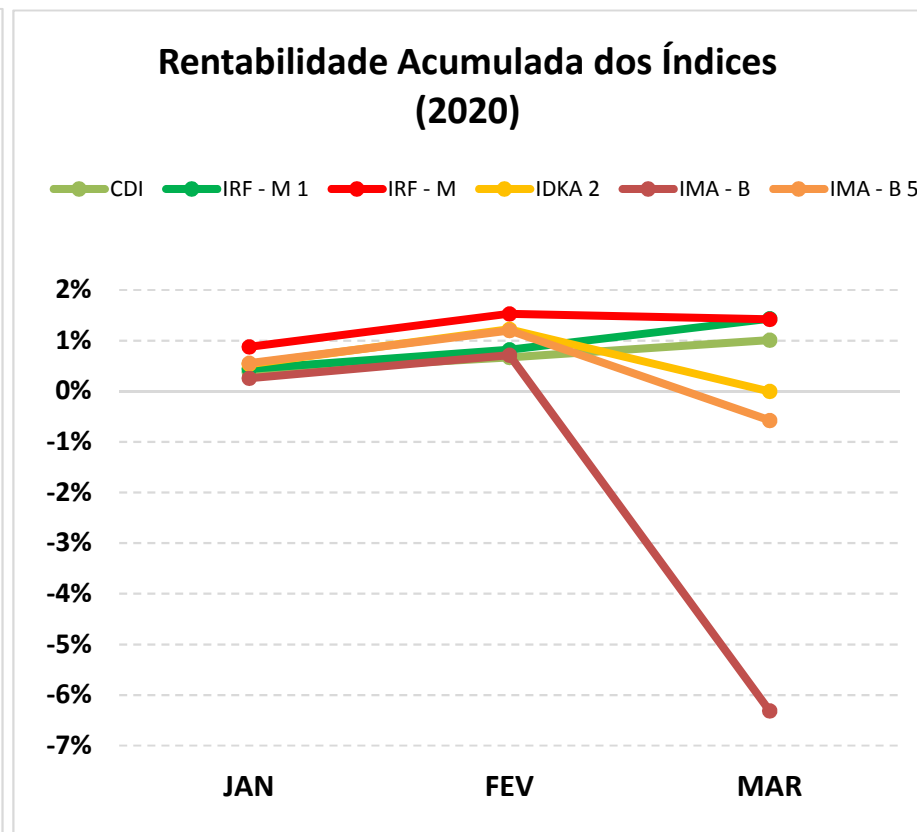
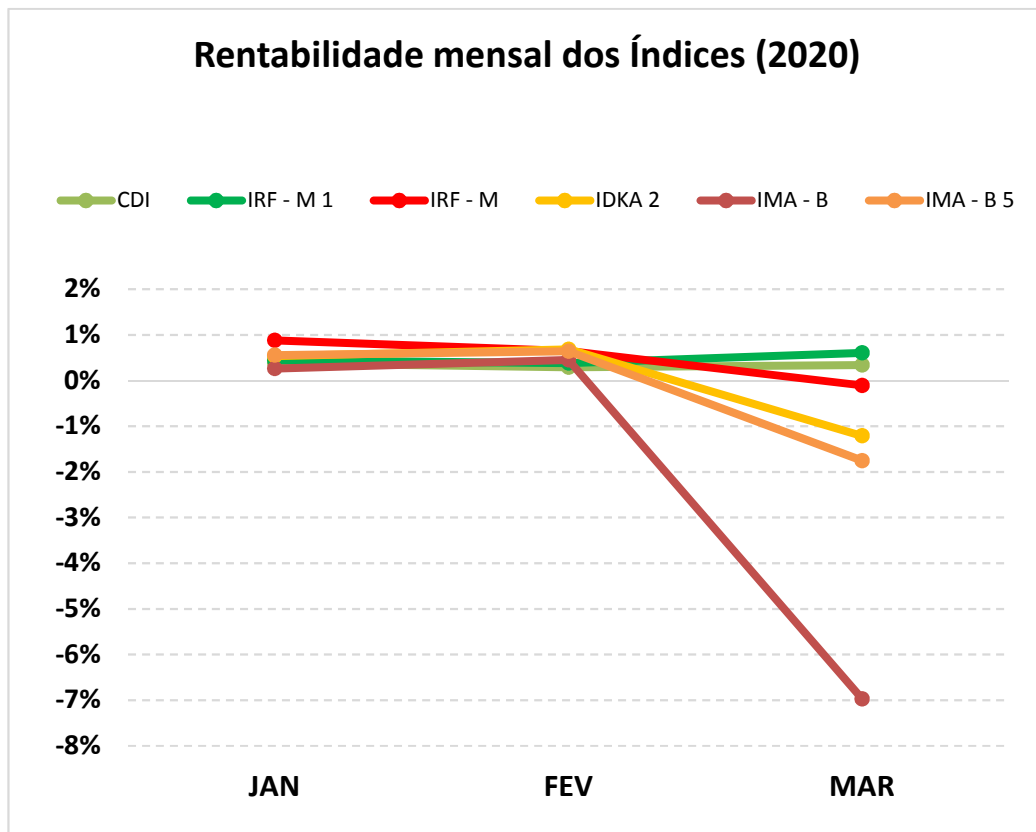
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS</b>						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	30.923,93	-	-	73,03	30.996,96	0,236%
FEVEREIRO	30.996,96	-	-	132,13	31.129,09	0,424%
MARÇO	31.129,09	-	-	2.181,57	28.947,52	-7,536%

<b>BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS</b>						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.492.297,00	-	-	6.230,95	1.498.527,95	0,416%
FEVEREIRO	1.498.527,95	-	-	5.305,84	1.503.833,79	0,353%
MARÇO	1.503.833,79	-	-	8.678,49	1.512.512,28	0,574%

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,39%	0,29%	0,35%	<b>1,04%</b>
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	0,37%	0,27%	0,14%	<b>0,79%</b>
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,42%	0,36%	0,59%	<b>1,38%</b>
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	0,46%	0,60%	-1,45%	<b>-0,40%</b>
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	0,54%	0,63%	-1,80%	<b>-0,64%</b>
CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	0,84%	0,63%	-0,11%	<b>1,36%</b>
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	0,25%	0,44%	-7,10%	<b>-6,46%</b>
BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,42%	0,35%	0,58%	<b>1,36%</b>
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	0,24%	0,43%	-7,01%	<b>-6,39%</b>
BRDESCO FIC RENDA FIXA IMA-B	0,27%	0,46%	-7,20%	<b>-6,52%</b>
SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP	0,33%	0,25%	0,04%	<b>0,62%</b>
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,47%	0,46%	0,66%	<b>1,60%</b>
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	1,00%	0,81%	-0,49%	<b>1,32%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,34%</b>	<b>1,01%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,44%</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,60%</b>	<b>1,43%</b>
<b>IRF - M</b>	<b>0,88%</b>	<b>0,65%</b>	<b>-0,11%</b>	<b>1,42%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,69%</b>	<b>-1,21%</b>	<b>-0,002%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,45%</b>	<b>-6,97%</b>	<b>-6,31%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,64%</b>	<b>-1,75%</b>	<b>-0,57%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

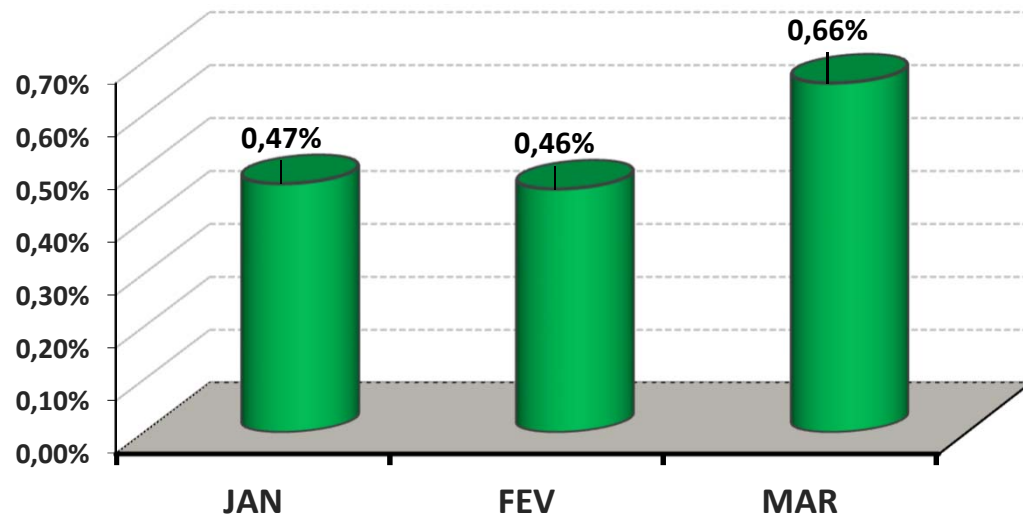
FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,47%	0,46%	0,66%

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,47%	0,93%	1,60%

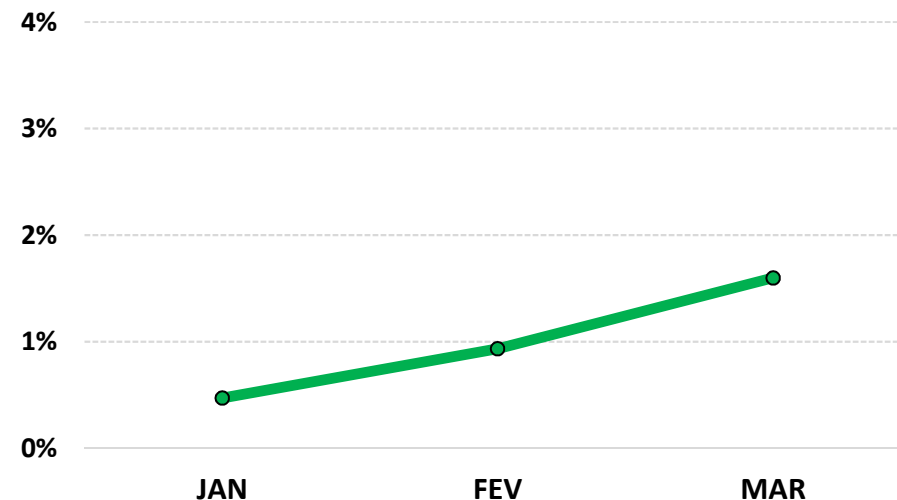
### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP



### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP



## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

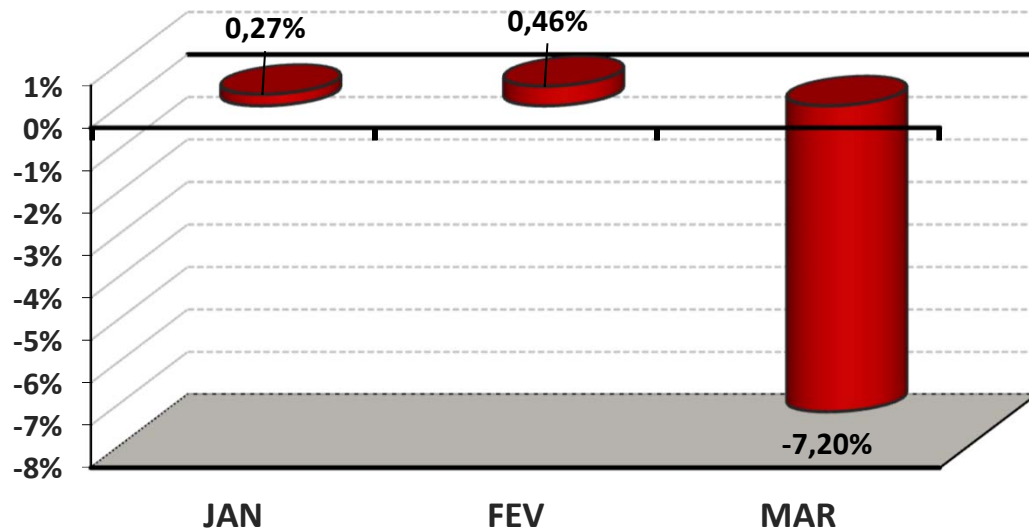
FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BRADESCO FIC RENDA FIXA IMA-B	0,27%	0,46%	-7,20%

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BRADESCO FIC RENDA FIXA IMA-B	0,27%	0,73%	-6,52%

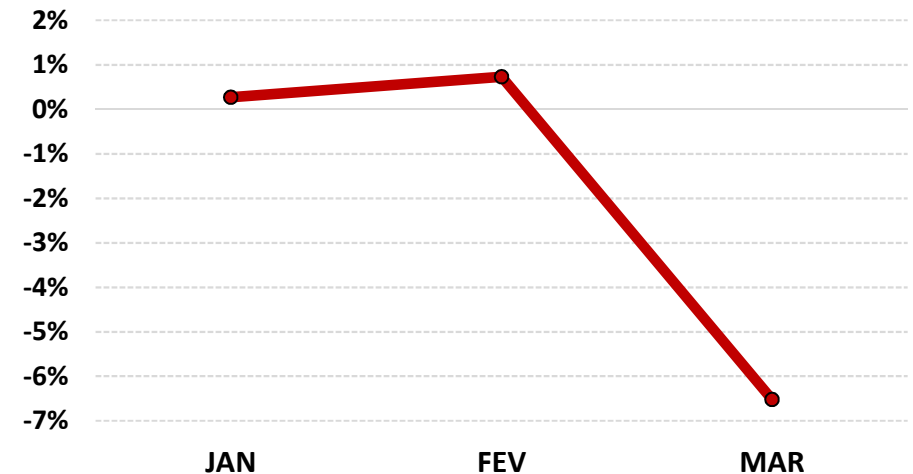
### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BRADESCO FIC RENDA FIXA IMA-B



### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BRADESCO FIC RENDA FIXA IMA-B



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º TRIMESTRE - 2020

	JAN	FEV	MAR
<b>MENSAL</b>	0,49%	0,52%	-1,24%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%
<b>META ATUARIAL</b>	0,69%	0,73%	0,55%

	JAN	FEV	MAR
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	0,49%	1,01%	-0,24%
CDI	0,38%	0,67%	1,01%
IBOVESPA	-1,63%	-9,92%	-36,86%
<b>META ATUARIAL</b>	0,69%	1,42%	1,97%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO PREVPAR: R\$ (73.562,37)

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 585.530,12

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (659.092,49)

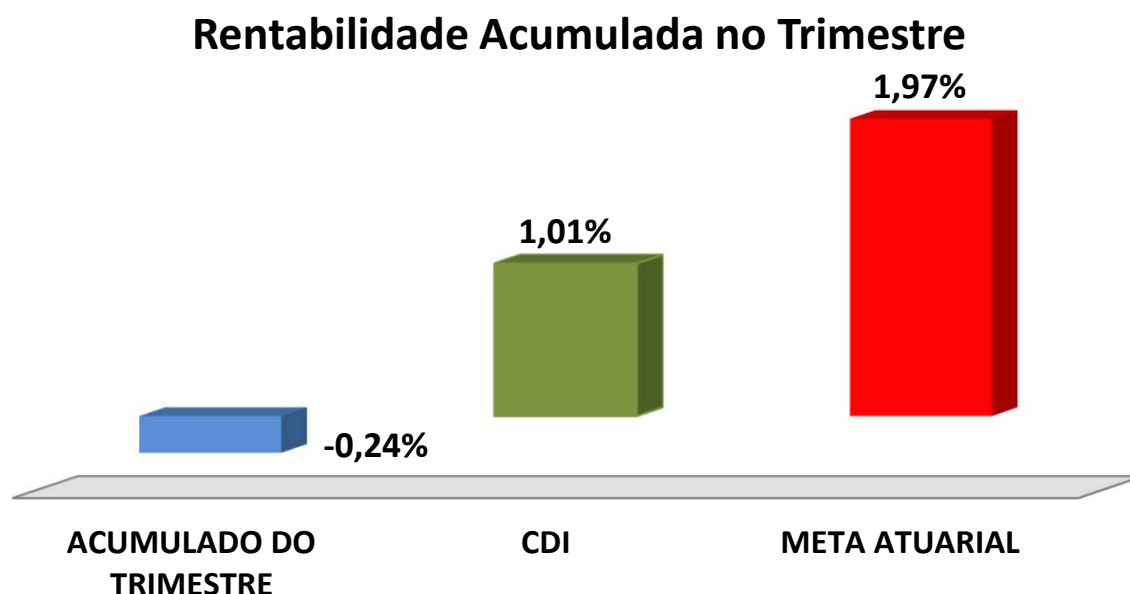
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do PREVPAR, no 1º Trimestre/2020, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2020.

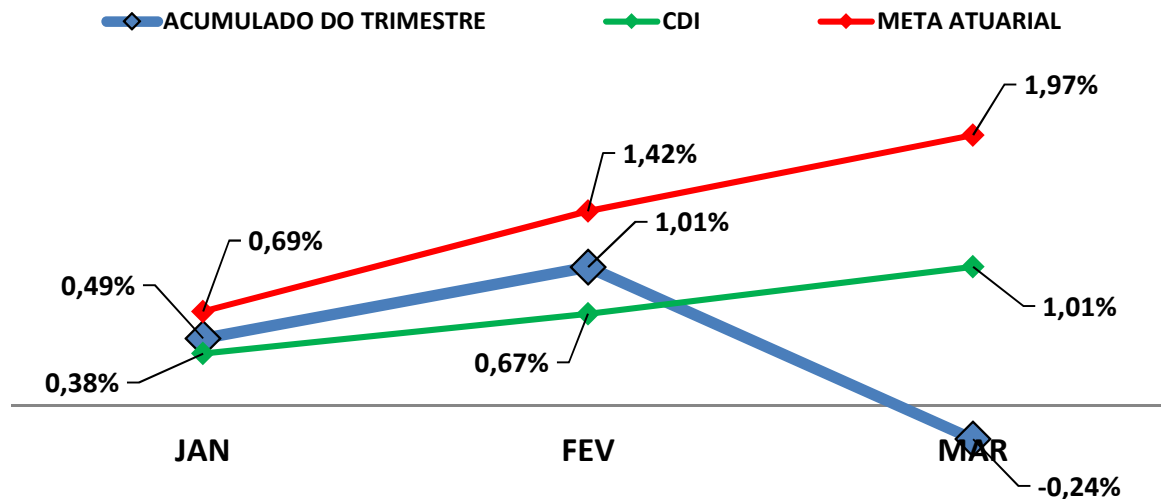
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVPAR , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de -0,24% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 1,01% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de -24,06% 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 PREVPAR é de -0,24% a.a., a Meta

Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,97%, representando -12,35% 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 PREVPAR 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	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	1 - Muito baixo
2	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	2 - Baixo
3	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
4	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	3 - Médio
5	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	2 - Baixo
6	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	3 - Médio
7	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	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 FIC RENDA FIXA IMA-B	2 - Baixo
11	SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP	1 - Muito Baixo
12	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	2 - Baixo
13	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	2 - Baixo

\* 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 que o PREVPAR aplica, não necessitam de Análise de Rating.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	Fitch Rating	Forte
2	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	Não Precisa	Não Precisa
3	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
4	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	Fitch Rating	Forte
5	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	Fitch Rating	Forte
6	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	Fitch Rating	Forte
7	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	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 FIC RENDA FIXA IMA-B	Não Precisa	Não Precisa
11	SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP	Não Precisa	Não Precisa
12	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	Não Precisa	Não Precisa
13	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 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	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA(bra)
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Fitch Ratings	AAA(bra)

### 7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

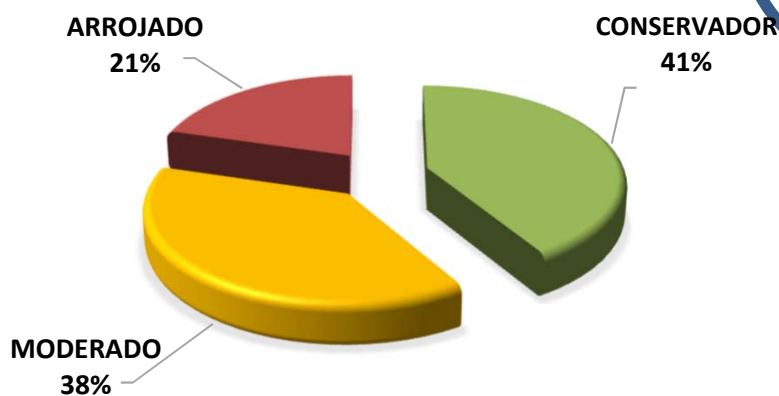
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O PREVPAR 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



PERFIL 5

MODERADO

#### 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 PREVPAR (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 PREVPAR, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do PREVPAR, 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 PREVPAR.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

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

Atualmente o PREVPAR possui aplicado o valor de R\$ 3.529.378,34 Milhões de reais em índices conservadores, representando 12% do Patrimônio Líquido do PREVPAR.

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

O PREVPAR 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 2030.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do PREVPAR 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**