
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
SÃO JOSÉ DOS QUATROS MARCOS / MT**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**2º TRIMESTRE
2020**

13 de julho de 2020

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	8
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	15
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	17
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	18
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	19
7 – CONCLUSÃO	20
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	20
7.2 - Meta Atuarial	21
7.3 - Riscos	21
7.3.1 - Risco de Mercado	21
7.3.2 - Risco de Crédito	23
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	23
7.3.2.2 - Instituição Financeira	23
7.3.3 - Risco de Liquidez	24
7.4 - Aderência ao PAI	25
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	25
7.4.2 - Risco de Crédito	26
7.4.3 - Risco de Liquidez	26
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	26
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	27

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 2º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIQUAM.

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 - PREVIQUAM

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%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0%	69,0%	90,8%	71,8%	26.200.379,77	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0%	0,0%	90,8%	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%	14,0%	40,0%	13,4%	4.879.482,26	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0%	14,0%	40,0%	14,9%	5.425.167,98	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0%	0,0%	40,0%	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	TOTAL - RENDA FIXA					100,0%	36.505.030,01	
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%	3,0%	8,1%	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	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	-				0,0%	-	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	36.505.030,01	4

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	30 dias
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	2 - Baixo	5 - Muito Alto	4 - Alto
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	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06
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	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	09/03/2006	10/02/2006	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	0	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	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 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	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	
CNPJ	11.060.913/0001-10	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	
ÍNDICE	IMA – B 5	IRF – M 1	IMA – B	
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi	
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	07/02/2014	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	1.000,00	50.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	5.000,00	5.000,00	
RESGATE MÍNIMO	0,00	5.000,00	5.000,00	
SALDO MÍNIMO	0,00	50.000,00	50.000,00	
CARÊNCIA	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)	
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI Refer. 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

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	961.584,28	-	-	4.166,08	965.750,36	0,431%
MAIO	965.750,36	-	-	3.795,56	969.545,92	0,391%
JUNHO	969.545,92	-	-	2.513,19	972.059,11	0,259%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	2.925.417,20	-	-	9.116,40	2.934.533,60	0,311%
MAIO	2.934.533,60	-	-	7.473,46	2.942.007,06	0,254%
JUNHO	2.942.007,06	-	-	6.347,64	2.948.354,70	0,215%

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	2.106.824,11	-	-	9.802,25	2.116.626,36	0,463%
MAIO	2.116.626,36	-	-	44.560,45	2.161.186,81	2,062%
JUNHO	2.161.186,81	-	-	23.743,18	2.184.929,99	1,087%

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.012.055,43	-	-	4.708,70	1.016.764,13	0,463%
MAIO	1.016.764,13	-	-	21.405,51	1.038.169,64	2,062%
JUNHO	1.038.169,64	-	-	11.405,51	1.049.575,15	1,087%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	5.270.328,77	-	-	25.640,85	5.295.969,62	0,484%
MAIO	5.295.969,62	-	-	111.634,63	5.407.604,25	2,064%
JUNHO	5.407.604,25	-	-	58.173,54	5.465.777,79	1,064%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	4.826.487,88	-	-	58.904,67	4.885.392,55	1,206%
MAIO	4.885.392,55	-	-	75.402,00	4.960.794,55	1,520%
JUNHO	4.960.794,55	291.618,62	-	101.624,90	5.354.038,07	1,898%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	3.286.466,09	-	-	42.665,04	3.329.131,13	1,282%
MAIO	3.329.131,13	-	-	49.982,28	3.379.113,41	1,479%
JUNHO	3.379.113,41	-	-	68.242,82	3.447.356,23	1,980%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	917.676,81	-	-	3.783,66	921.460,47	0,411%
MAIO	921.460,47	-	-	3.581,91	925.042,38	0,387%
JUNHO	925.042,38	-	-	2.374,66	927.417,04	0,256%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	5.157.933,95	-	-	16.696,42	5.174.630,37	0,323%
MAIO	5.174.630,37	-	-	103.523,76	5.278.154,13	1,961%
JUNHO	5.278.154,13	291.618,62	-	66.309,74	5.636.082,49	1,177%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	3.520.430,82	-	-	117.069,90	3.417.679,47	0,419%
MAIO	3.417.679,47	-	-	265.000,00	3.165.830,21	0,415%
JUNHO	3.165.830,21	-	-	770,00	3.173.186,40	0,256%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	52.397,43	143.441,90 -	185.585,04	199,82	10.454,11	1,911%
MAIO	10.454,11	210.923,33 -	21.435,34	21,59	199.963,69	0,011%
JUNHO	199.963,69	721.427,93 -	851.654,93	274,31	70.011,00	0,392%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	423.539,42	- -	10.000,00	1.741,54	415.280,96	0,419%
MAIO	415.280,96	- -	12.050,00	1.607,49	404.838,45	0,397%
JUNHO	404.838,45	- -	10.235,00	1.037,42	395.640,87	0,262%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.073,82	1.710,72 -	2.226,50	1,11	559,15	0,199%
MAIO	559,15	1.713,95 -	379,18	0,70	1.894,62	0,037%
JUNHO	1.894,62	923,48 -	1.700,00	0,81	1.118,91	0,072%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	6.323,21	6.311,32	-	18,90	12.653,43	0,149%
MAIO	12.653,43	6.311,32	-	26,81	18.991,56	0,141%
JUNHO	18.991,56	6.311,32	- 25.311,64	8,76	-	-

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

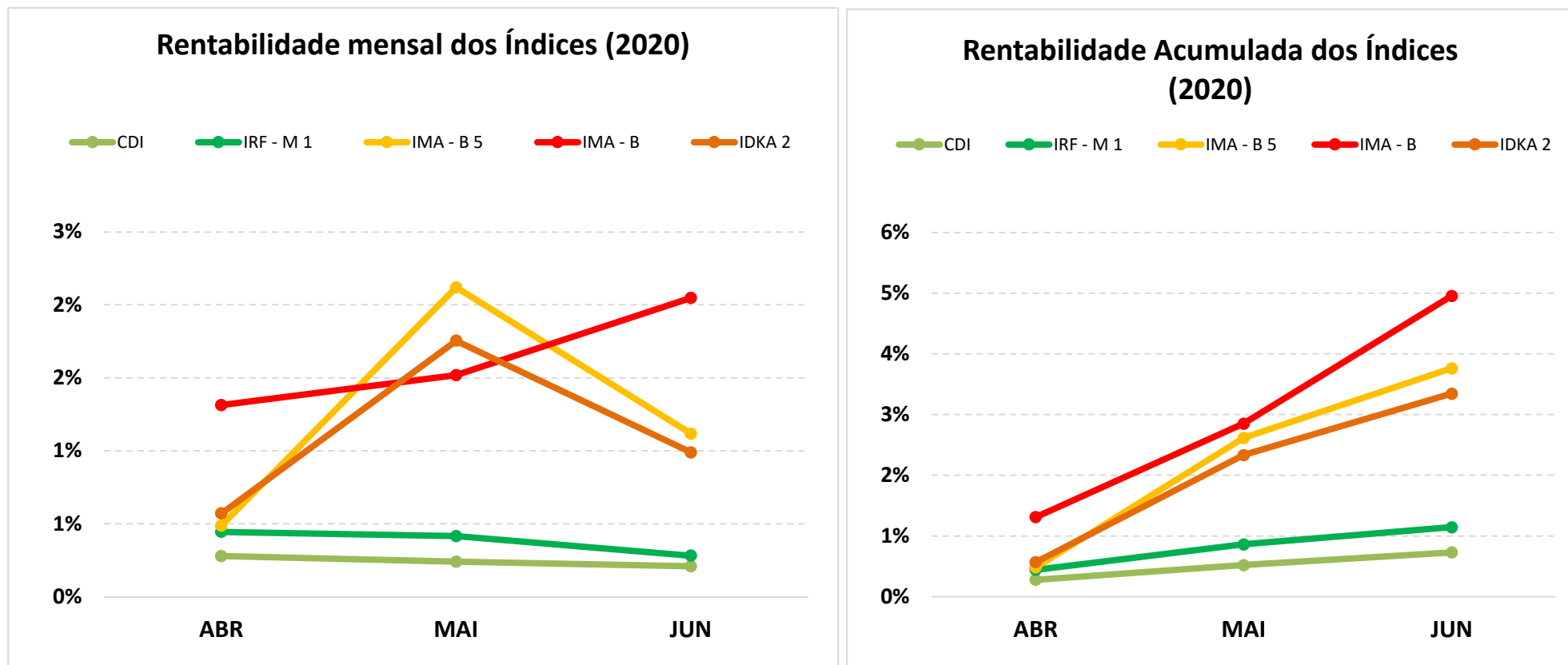
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	966.918,24	-	-	4.192,23	971.110,47	0,432%
MAIO	971.110,47	-	-	4.900,27	976.010,74	0,502%
JUNHO	976.010,74	-	-	3.230,94	979.241,68	0,330%

SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	3.718.694,82	-	-	47.260,97	3.765.955,79	1,255%
MAIO	3.765.955,79	-	-	58.648,62	3.824.604,41	1,533%
JUNHO	3.824.604,41	-	-	75.636,17	3.900.240,58	1,939%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,20%	0,16%	0,13%	0,49%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,41%	0,39%	0,26%	1,06%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	0,32%	2,00%	1,21%	3,57%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,49%	2,11%	1,08%	3,71%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	1,30%	1,50%	2,02%	4,90%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	1,22%	1,54%	2,03%	4,87%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,31%	0,25%	0,22%	0,78%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,43%	0,39%	0,26%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	0,47%	2,11%	1,10%	3,71%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,43%	0,50%	0,33%	1,27%
SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	1,27%	1,56%	1,98%	4,89%
CDI	0,28%	0,24%	0,21%	0,73%
IRF - M 1	0,45%	0,42%	0,28%	1,15%
IMA - B 5	0,49%	2,12%	1,12%	3,77%
IMA - B	1,31%	1,52%	2,05%	4,96%
IDKA 2	0,57%	1,75%	0,99%	3,35%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

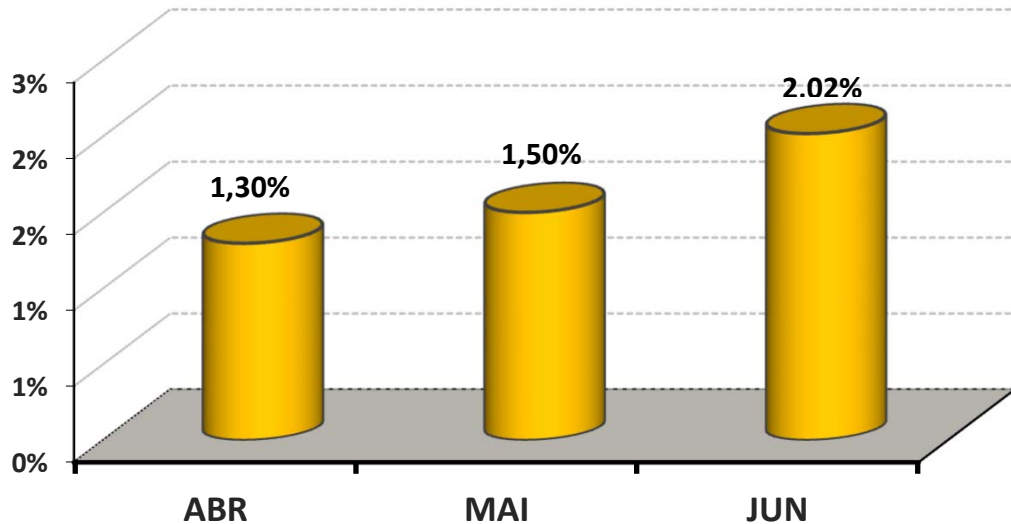
FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	1,30%	1,50%	2,02%

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	1,30%	2,82%	4,90%

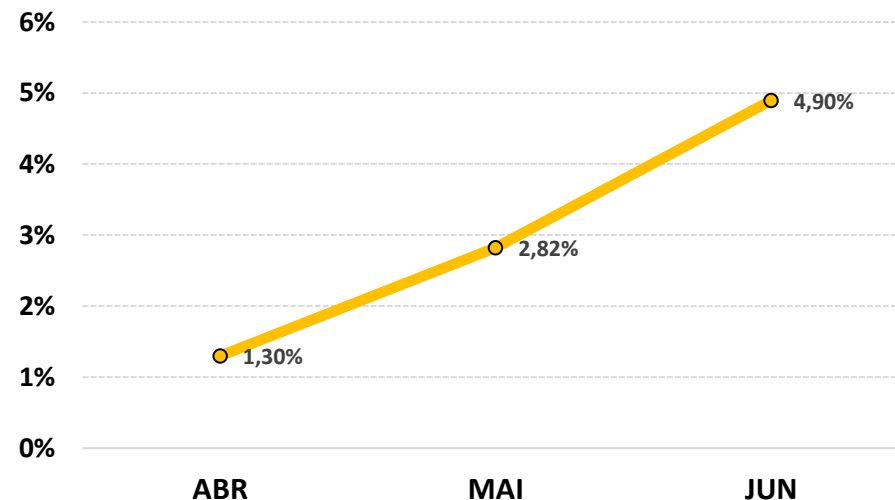
Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP



Comportamento ACUMULADO no Trimestre

—○— BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP



5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

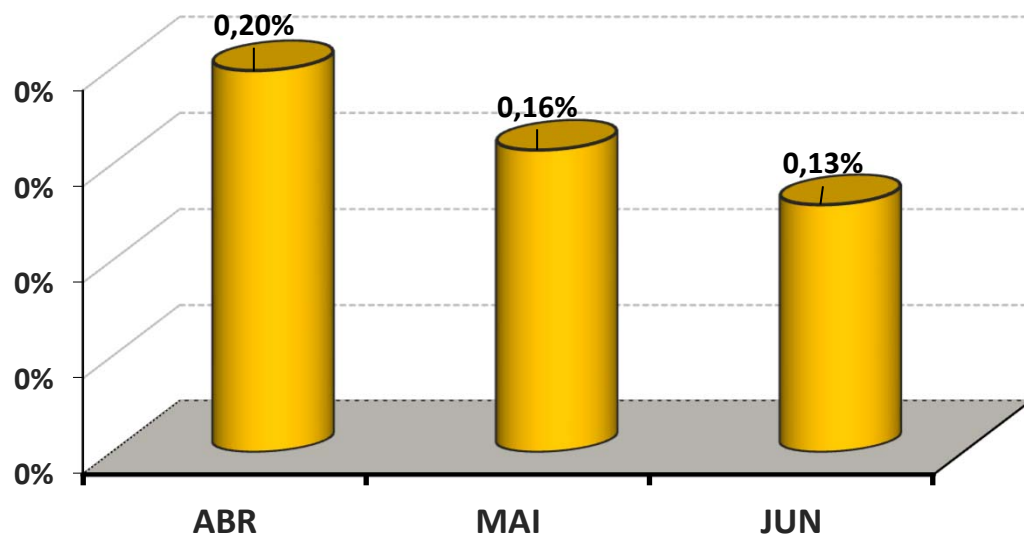
FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,20%	0,16%	0,13%

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,20%	0,36%	0,49%

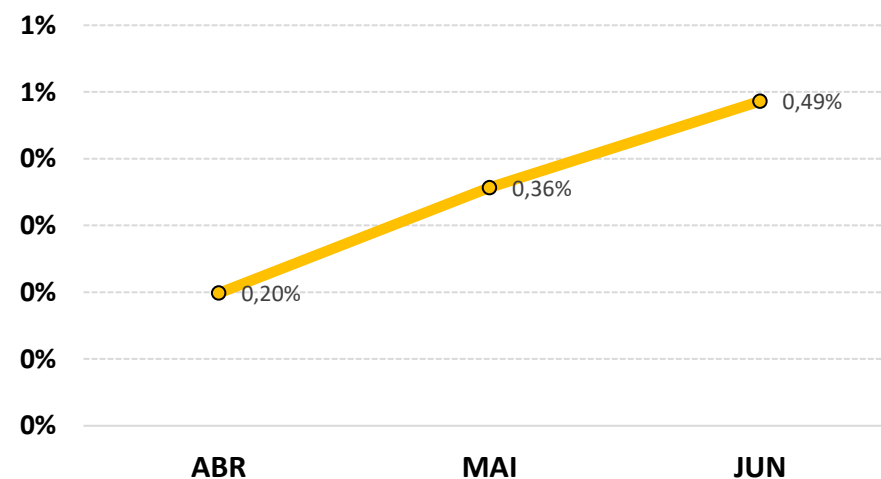
Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO



Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO



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

	ABR	MAI	JUN
MENSAL	0,69%	1,42%	1,20%
CDI	0,28%	0,24%	0,21%
IBOVESPA	10,25%	8,57%	8,76%
META ATUARIAL	0,17%	0,10%	0,74%

	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,69%	2,12%	3,35%
CDI	0,28%	0,52%	0,73%
IBOVESPA	10,25%	19,70%	30,18%
META ATUARIAL	0,17%	0,27%	1,01%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO PREVIQUAM: R\$ 1.171.982,75

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 356.777,65

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 815.205,10

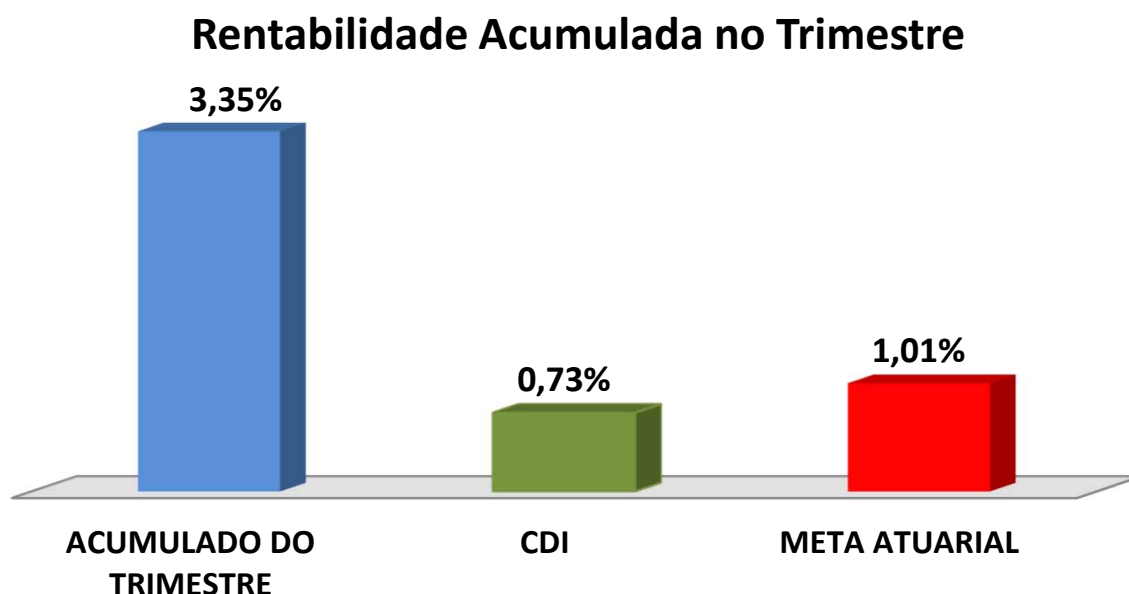
7-CONCLUSÃO

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

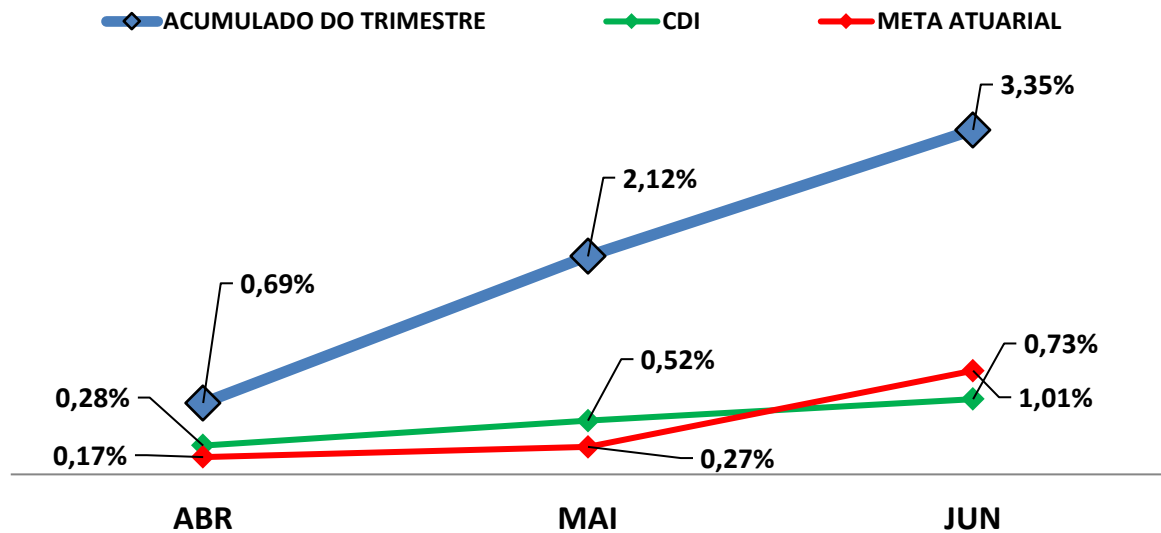
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVIQUAM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 3,35% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 0,73% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 457,64% 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 PREVIQUAM é de 3,35% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,01%, representando 332,78% 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 PREVIQUAM 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.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	3 - Médio
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	5 - Muito Alto
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	4 - Alto
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	5 - Muito Alto
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	5 - Muito Alto
7	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	1 - Muito baixo
8	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
9	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	2 - Baixo
10	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	2 - Baixo
11	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	3 - Médio

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa que o PREVIQUAM aplica, não necessitam de Análise de Rating.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	Não Precisa	Não Precisa
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	Não Precisa	Não Precisa
7	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	Fitch Rating	Forte
8	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
9	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	Fitch Rating	Forte
10	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	Não Precisa	Não Precisa
11	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	Não Precisa	Não Precisa

7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

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

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

7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

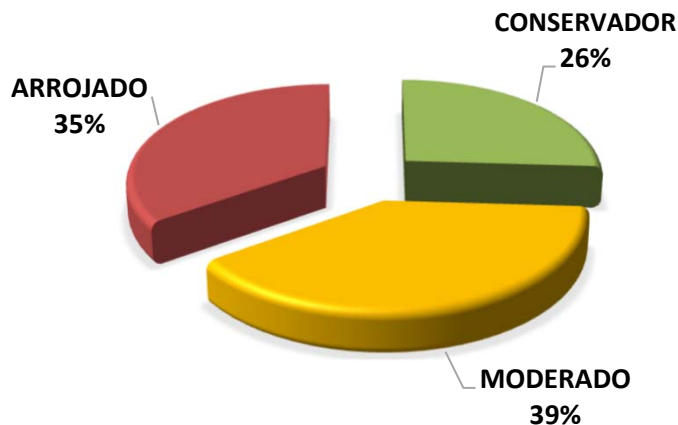
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O PREVIQUAM 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 6
MODERADO COM
TENDÊNCIA
ARROJADA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

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

O atual perfil de risco do PREVIQUAM (PERFIL 6 - MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA), 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 PREVIQUAM, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do PREVIQUAM, 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 PREVIQUAM.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Atualmente o PREVIQUAM possui aplicado o valor de R\$ 3.019.484,61 Milhões de reais em índices conservadores, representando 8% do Patrimônio Líquido do PREVIQUAM.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O PREVIQUAM 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 2024.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do PREVIQUAM 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