
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
PORTO NACIONAL / PREVPORTO**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**1º TRIMESTRE
2019**

24 de abril 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	8
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	13
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	15
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	16
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	17
7 – CONCLUSÃO	18
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	18
7.2 - Meta Atuarial	19
7.3 - Riscos	19
7.3.1 - Risco de Mercado	19
7.3.2 - Risco de Crédito	21
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	21
7.3.2.2 - Instituição Financeira	21
7.3.3 - Risco de Liquidez	22
7.4 - Aderência ao PAI	23
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	23
7.4.2 - Risco de Crédito	24
7.4.3 - Risco de Liquidez	24
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	24
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	25

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 PREVPORTO.

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 2019 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVPOR TO

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%	81,1%	100,0%	82,4%	30.252.482,10	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	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%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	15,7%	40,0%	14,2%	5.197.176,23	-
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					96,6%	35.449.658,33	
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%	0,4%	135.555,66	-
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%	3,2%	10,0%	3,0%	1.086.859,91	-
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%)				3,3%	1.222.415,57	
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	-				0,1%	25.955,53	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	36.698.029,43	4

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO
CNPJ	03.543.447/0001-03	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Referenciado – DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B 5	CDI	IRF – M 1	IMA – B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	VITER-Caixa Econômica Federal	VITER-Caixa Econômica Federal	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Deloitte T. Tohmatsu Audit. Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	0	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	05/07/2006	11/05/2012	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	50.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a 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*	4 - Alto	2 - Baixo	2 - 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 FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA
CNPJ	14.386.926/0001-71	10.740.658/0001-93	10.577.503/0001/88	15.154.236/0001-50
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Ações
ÍNDICE	IDKA 2	IMA – B	IMA – B 5 +	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Público em Geral
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal	VITER-Caixa Econômica Federal	VITER-Caixa Econômica Federal	VITER-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	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	08/03/2010	18/04/2012	27/11/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	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	5.000,00
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	5 - Muito Alto
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 em índices de Mercado de RV - Art. 8º, I, b (30%, 20% por fundo)

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

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO			
CNPJ	29.388.994/0001-47			
SEGMENTO	Renda Variável			
CLASSIFICAÇÃO	MULTIMERCADOS CAPITAL PROTEGIDO			
ÍNDICE	IBOV			
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social			
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL			
GESTOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL			
CUSTODIANTE	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL			
DISTRIBUIDOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL			
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes			
DATA DE INÍCIO	43340			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,60% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 5.000,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	R\$ 500,00			
RESGATE MÍNIMO	R\$ 500,00			
SALDO MÍNIMO	R\$ 4.000,00			
CARÊNCIA	766 Dias (em 01/10/2020)			
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto			
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)			

* 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
JANEIRO	9.379.257,07	-	-	53.265,34	9.432.522,41	0,565%
FEVEREIRO	9.432.522,41	-	-	42.227,02	9.474.749,43	0,446%
MARÇO	9.474.749,43	-	-	42.056,60	9.516.806,03	0,442%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	309.683,24	-	-	1.758,71	311.441,95	0,565%
FEVEREIRO	311.441,95	-	-	1.394,25	312.836,20	0,446%
MARÇO	312.836,20	-	28.000,00	1.359,94	286.196,14	0,475%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	283.276,32	-	-	1.608,74	284.885,06	0,565%
FEVEREIRO	284.885,06	-	-	1.275,36	286.160,42	0,446%
MARÇO	286.160,42	-	148.500,00	1.244,17	138.904,59	0,896%

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.384.599,01	-	-	80.828,53	6.465.427,54	1,250%
FEVEREIRO	6.465.427,54	-	-	36.032,93	6.501.460,47	0,554%
MARÇO	6.501.460,47	-	-	43.026,44	6.544.486,91	0,657%

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.644.769,67	-	-	72.269,04	1.717.038,71	4,209%
FEVEREIRO	1.717.038,71	467.567,75	-	8.638,02	2.193.244,48	0,394%
MARÇO	2.193.244,48	1.428.073,11	-	15.543,21	3.636.860,80	0,427%

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	9.036.822,14	-	-	138.526,32	9.175.348,46	1,510%
FEVEREIRO	9.175.348,46	-	-	48.067,66	9.223.416,12	0,521%
MARÇO	9.223.416,12	-	-	70.508,73	9.293.924,85	0,759%

CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	85.000,00	-	-	85.000,00	0,000%
FEVEREIRO	85.000,00	-	-	441,00	85.441,00	0,516%
MARÇO	85.441,00	-	-	369,71	85.810,71	0,431%

FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.121.092,91	-	-	27.088,02	5.148.180,93	0,526%
FEVEREIRO	5.148.180,93	-	-	24.869,84	5.173.050,77	0,481%
MARÇO	5.173.050,77	-	-	24.125,46	5.197.176,23	0,464%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	667.363,87	-	-	10.143,28	677.507,15	1,497%
FEVEREIRO	677.507,15	-	-	3.552,61	681.059,76	0,522%
MARÇO	681.059,76	64.500,00	1.513,77	5.446,08	749.492,07	0,727%

4.7 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.070.023,47	-	-	10.550,54	1.080.574,01	0,986%
FEVEREIRO	1.080.574,01	-	-	2.233,08	1.082.807,09	0,207%
MARÇO	1.082.807,09	-	-	4.052,82	1.086.859,91	0,374%

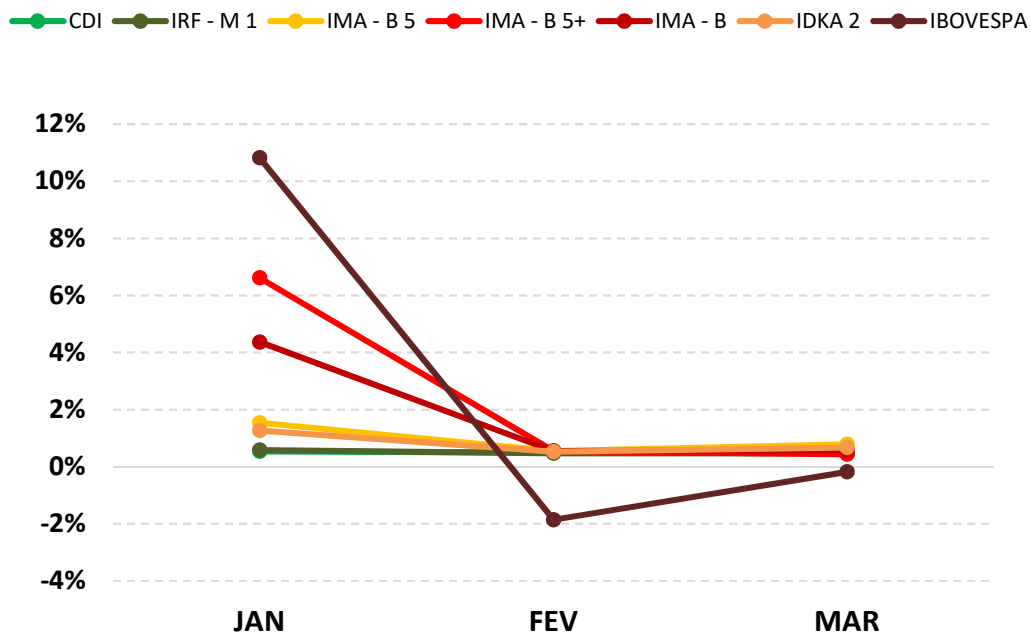
CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	139.000,00	-	3.188,29	135.811,71	-2,294%
MARÇO	135.811,71	-	-	256,05	135.555,66	-0,189%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

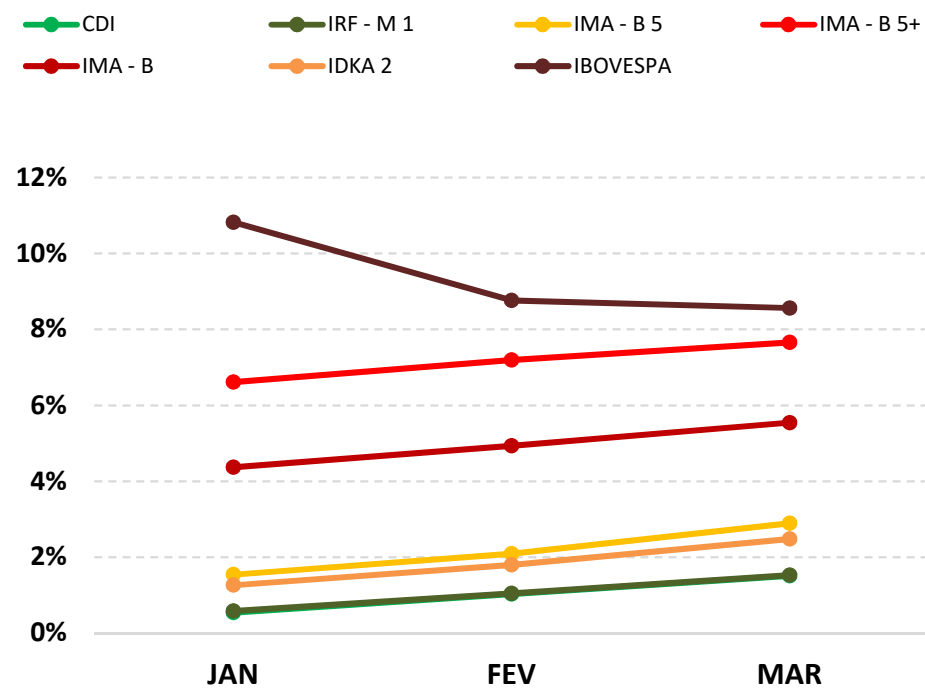
INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	1,52%	0,52%	0,76%	2,82%
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	0,53%	0,48%	0,47%	1,49%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,57%	0,45%	0,44%	1,47%
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	1,53%	0,52%	0,76%	2,85%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	1,27%	0,56%	0,66%	2,50%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,39%	0,52%	0,56%	5,52%
CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	6,53%	0,52%	0,43%	7,54%
CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	10,52%	-1,81%	-0,19%	8,31%
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	0,99%	0,21%	0,37%	1,57%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	1,51%
IRF - M 1	0,58%	0,47%	0,47%	1,53%
IMA - B 5	1,54%	0,55%	0,78%	2,90%
IMA - B 5+	6,61%	0,55%	0,43%	7,66%
IMA - B	4,37%	0,55%	0,58%	5,54%
IDKA 2	1,26%	0,53%	0,67%	2,48%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	8,56%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

Rentabilidade mensal dos Índices (2019)



Rentabilidade Acumulada dos Índices (2019)



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

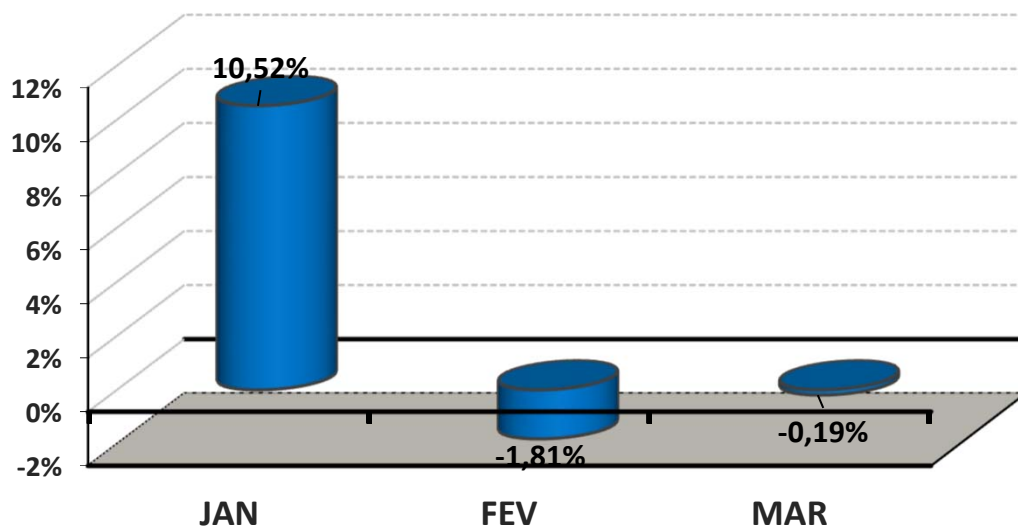
FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	10,52%	-1,81%	-0,19%

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	10,52%	8,52%	8,31%

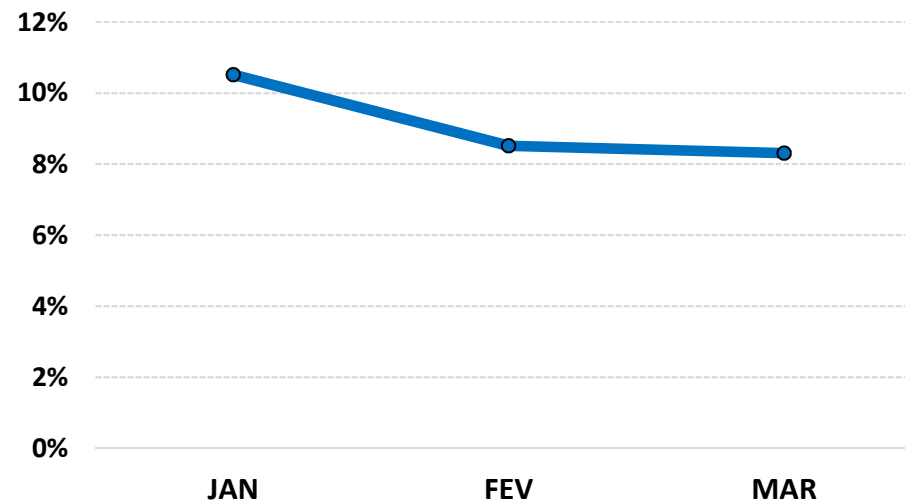
Comportamento MENSAL no Trimestre

■ CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA



Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA



5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

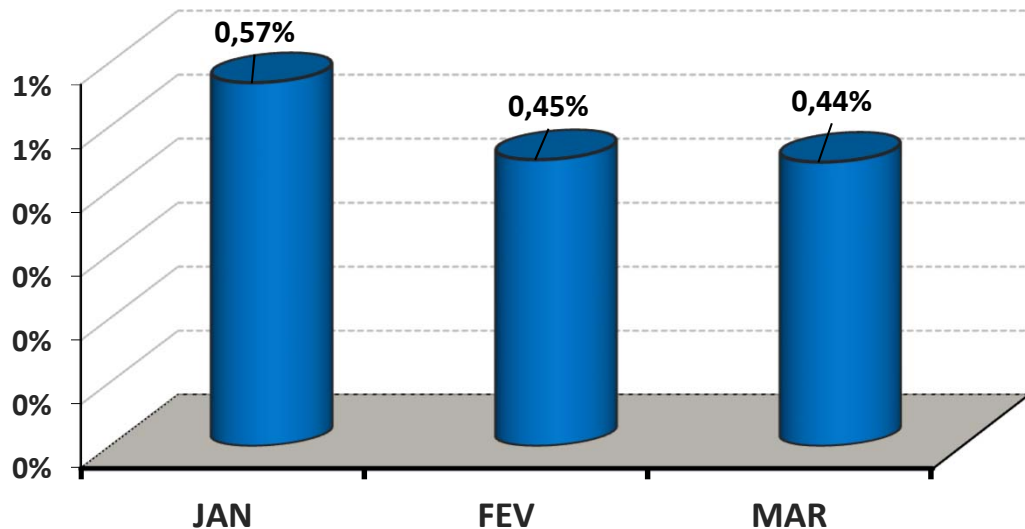
FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,57%	0,45%	0,44%

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,57%	1,02%	1,47%

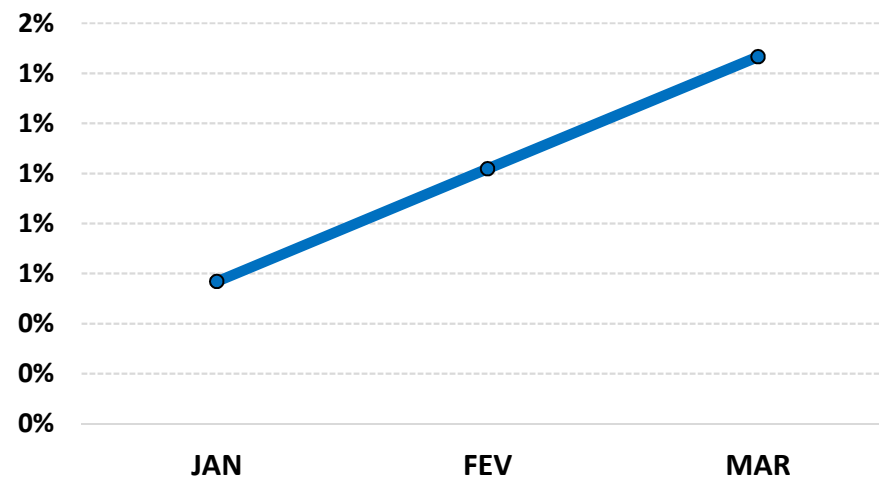
Comportamento MENSAL no Trimestre

■ CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF



Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF



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

	JAN	FEV	MAR
MENSAL	1,17%	0,48%	0,59%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%
META ATUARIAL	0,81%	0,92%	1,24%

	JAN	FEV	MAR
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,17%	1,66%	2,26%
CDI	0,54%	1,03%	1,51%
IBOVESPA	10,82%	8,76%	8,56%
META ATUARIAL	0,81%	1,73%	2,99%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DOPREVPOR TO: R\$ **769.059,11**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **1.023.346,10**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(254.286,99)**

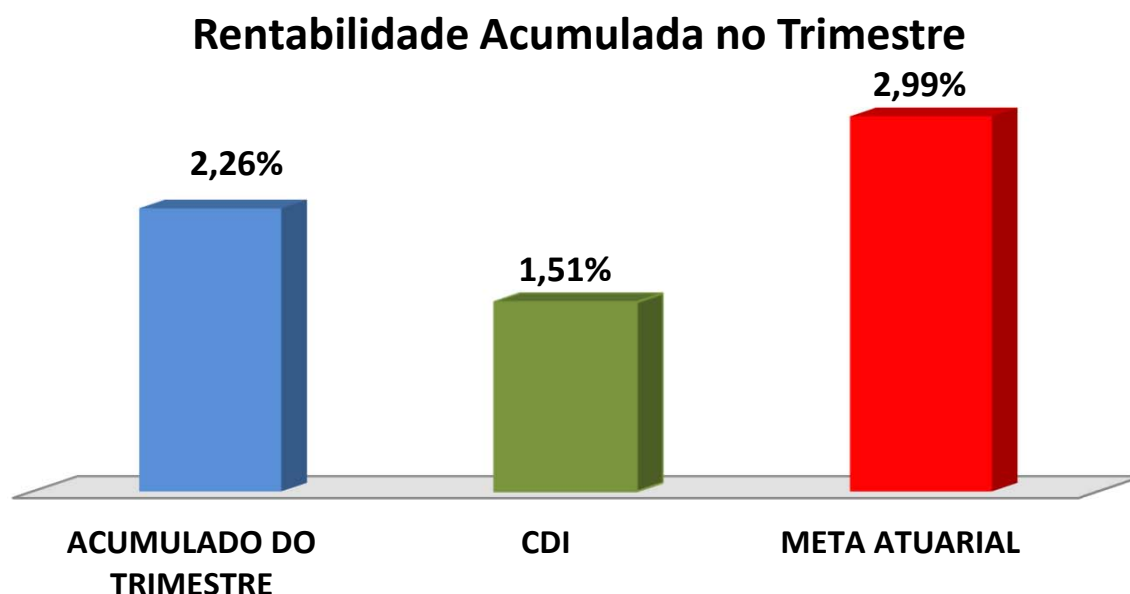
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do PREVPORTO, no 1º Trimestre/2019, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2019.

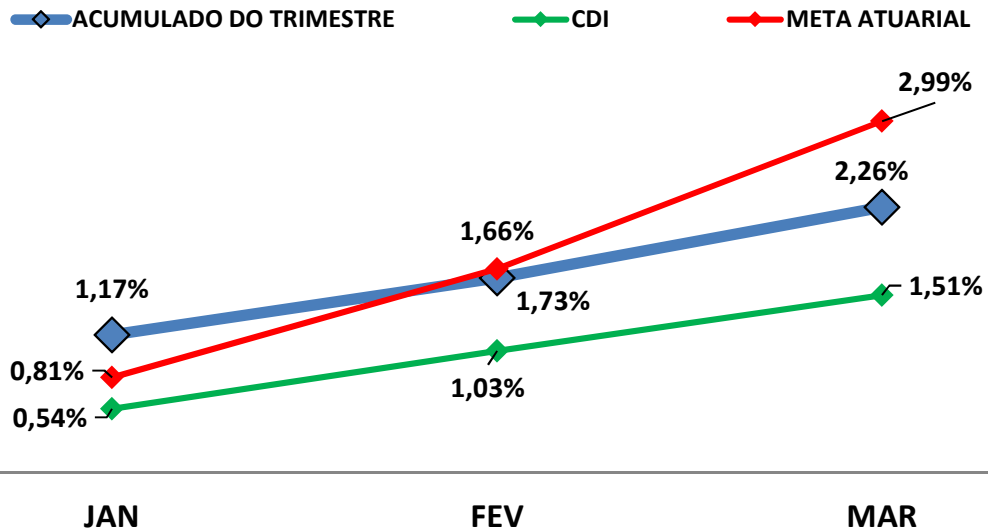
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVPORTO , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 2,26% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 1,51% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 149,62% 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 PREVPORTO é de 2,26% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,99%, representando 75,46% 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 PREVPORTE 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 IMA B 5 FIC FI	4 - Alto
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 BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	2 - Baixo
5	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	2 - Baixo
6	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	3 - Médio
7	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	3 - Médio
8	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVSPA	5 - Muito Alto
9	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	4 - Alto
10		
11		
12		
13		
14		
15		
16		
17		
18		
19		
20		
21		
22		
23		
24		
25		
26		
27		
28		
29		
30		
31		
32		
33		
34		
35		
36		
37		
38		
39		
40		

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o PREVPORTO aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os investimentos de Renda Variável são isentos de classificação de risco de crédito, mas, considerados de Alto Risco de mercado. Investimentos com potencial risco de mercado, necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2019.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
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 BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	Fitch Rating	Forte
5	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	Fitch Rating	Forte
6	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	Fitch Rating	Forte
7	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	Fitch Rating	Forte
8	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	Não há	Não há
9	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	Fitch Rating	Mais alto Padrão

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	Banco do Brasil	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)

7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

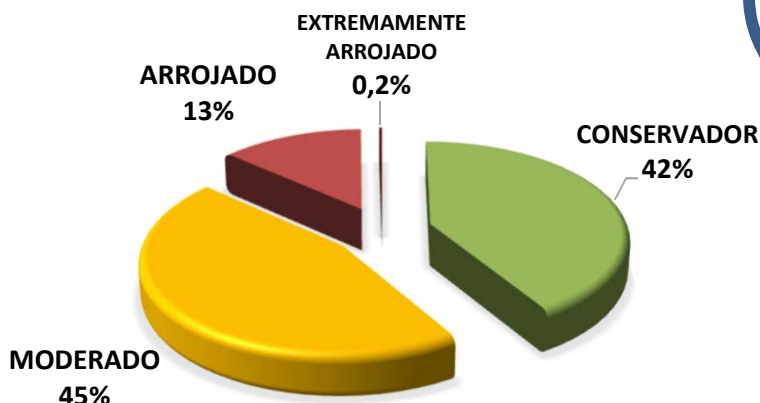
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O PREVPORTO possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO, busca investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas e investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil tem dificuldade para conseguir cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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 PREVPORTO (PERFIL 5 - MODERADO), se encontra aderente ao

Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2019.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2019 do PREVPORTO, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do PREVPORTO, 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/2019 do PREVPORTO.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o PREVPORTO e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi realizado na Política de Investimentos/2019, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2019 do PREVPORTO foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 1.801.525,74 Milhões de reais. Atualmente, o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do PREVPORTO está em R\$ 5.197.176,23 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do PREVPORTO estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2019 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o PREVPORTO possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2020, representando 5,28% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2019, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2027.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do PREVPORTO estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2019 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