
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
PORTO NACIONAL / TO

**RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**1º TRIMESTRE
2020**

28 de abril 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	9
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 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 2020 - 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%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0%	76,8%	96,8%	75,4%	33.803.087,58	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0%	0,0%	96,8%	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%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
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%	12,4%	40%	13,3%	5.961.754,17	-
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	TOTAL - RENDA FIXA					88,8%	39.764.841,75	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0%	5,0%	10,0%	3,3%	1.483.220,51	-
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%	1,9%	6,9%	1,8%	811.169,98	-
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%	3,9%	10,0%	5,8%	2.616.594,60	-
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%)				11,0%	4.910.985,09	
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	-				0,3%	127.771,71	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	44.803.598,55	4

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO
CNPJ	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	07.111.384/0001-69	03.737.206/0001-97
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices	Referenciado – DI
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA – B 5	IRF – M	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio 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	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	08/12/2009	17/12/1999	08/12/2004	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% 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	10.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	1.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	30 dias	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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto	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 de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

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

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
CNPJ	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IPCA
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio 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	kPMG Auditores independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	28/05/2010	16/08/2012	09/07/2010	04/11/2016
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	1.000,00	1.000,00	1.000,00	R\$ 1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	2 - Baixo	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.

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	FI CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO
CNPJ	10.577.503/0001-88	10.740.658/0001-93	30.036.235/0001-02	29.388.994/0001-47
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Multimercados Dinâmico	MULTIMERCADOS CAPITAL PROTEGIDO
ÍNDICE	IMA – B 5 +	IMA – B	CDI	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio 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	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	18/04/2012	08/03/2010	16/10/2018	13/08/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,20% a.a.	1,60% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	R\$ 5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,00	1.000,00	R\$ 500,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,00	1.000,00	R\$ 500,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,00	5.000,00	R\$ 4.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	766 Dias (em 01/10/2020)
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	4 - 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 Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)

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

INFORMAÇÕES	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE		
CNPJ	15.154.236/0001-50	30.068.169/0001-44		
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável		
CLASSIFICAÇÃO	Ações	Ações		
ÍNDICE	IBOV	IBOV		
PÚBLICO ALVO	Público em Geral	Regime Próprio de Previdência Social		
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal		
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal		
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal		
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal		
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes		
DATA DE INÍCIO	27/11/2012	31/07/2019		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	2,00% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	50.000,00		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	25.000,00		
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	25.000,00		
SALDO MÍNIMO	5.000,00	50.000,00		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+13 (Treze dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	4 - Alto		
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)		

* 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 IDKA IPCA 2 A						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	7.672.205,00	-	-	35.073,80	7.707.278,80	0,455%
FEVEREIRO	7.707.278,80	-	-	46.355,88	7.753.634,68	0,598%
MARÇO	7.753.634,68	-	-	112.713,91	7.640.920,77	-1,475%

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	7.721.275,85	-	-	19.045,36	7.740.321,21	0,246%
FEVEREIRO	7.740.321,21	-	-	33.973,96	7.774.295,17	0,437%
MARÇO	7.774.295,17	-	-	552.140,74	7.222.154,43	-7,645%

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.888.364,97	-	-	37.479,70	6.925.844,67	0,541%
FEVEREIRO	6.925.844,67	302.542,75	-	43.601,10	7.271.988,52	0,600%
MARÇO	7.271.988,52	-	-	130.686,73	7.141.301,79	-1,830%

CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.410.994,12	-	-	929,40	2.410.064,72	-0,039%
FEVEREIRO	2.410.064,72	-	-	7.022,83	2.417.087,55	0,291%
MARÇO	2.417.087,55	-	-	263.670,69	2.153.416,86	-12,244%

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	5.106.649,99	149.497,69	-	21.683,70	5.277.831,38	0,411%
FEVEREIRO	5.277.831,38	-	2.000.000,00	18.472,82	3.296.304,20	0,560%
MARÇO	3.296.304,20	-	-	19.375,90	3.315.680,10	0,584%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	302.348,19	-	37.758,90	1.264,57	265.853,86	0,476%
FEVEREIRO	265.853,86	-	38.920,00	896,64	227.830,50	0,394%
MARÇO	227.830,50	-	45.892,48	1.229,34	183.167,36	0,671%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF							
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
7							
JANEIRO	436.299,82	-	320.000,00	1.792,88	118.092,70	1,518%	
FEVEREIRO	118.092,70	2.000.000,00	100.000,00	1.128,08	2.019.220,78	0,056%	
MARÇO	2.019.220,78	-	250.000,00	11.655,52	1.780.876,30	0,654%	

FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO							
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
8							
JANEIRO	5.915.092,42	-	-	21.933,62	5.937.026,04	0,369%	
FEVEREIRO	5.937.026,04	-	-	16.260,22	5.953.286,26	0,273%	
MARÇO	5.953.286,26	-	-	8.467,91	5.961.754,17	0,142%	

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF							
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
9							
JANEIRO	1.628.761,10	500.000,00	-	14.129,88	2.142.890,98	0,659%	
FEVEREIRO	2.142.890,98	302.542,75	-	13.223,73	2.458.657,46	0,538%	
MARÇO	2.458.657,46	-	-	3.212,85	2.455.444,61	-0,131%	

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	955.733,60	-	-	5.312,35	961.045,95	0,553%
FEVEREIRO	961.045,95	-	40.000,00	6.192,18	927.238,13	0,668%
MARÇO	927.238,13	-	-	16.608,99	910.629,14	-1,824%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	499.221,87	-	722,26	499.944,13	0,144%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	499.221,87	-	330,22	499.552,09	0,066%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.333.345,00	-	-	39.983,08	2.293.361,92	-1,714%
FEVEREIRO	2.293.361,92	-	-	193.445,63	2.099.916,29	-8,435%
MARÇO	2.099.916,29	-	-	616.695,78	1.483.220,51	-29,368%

FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.155.410,22	-	-	3.658,83	1.159.069,05	0,317%
FEVEREIRO	1.159.069,05	-	-	3.092,61	1.162.161,66	0,267%
MARÇO	1.162.161,66	-	-	6.651,03	1.168.812,69	0,572%

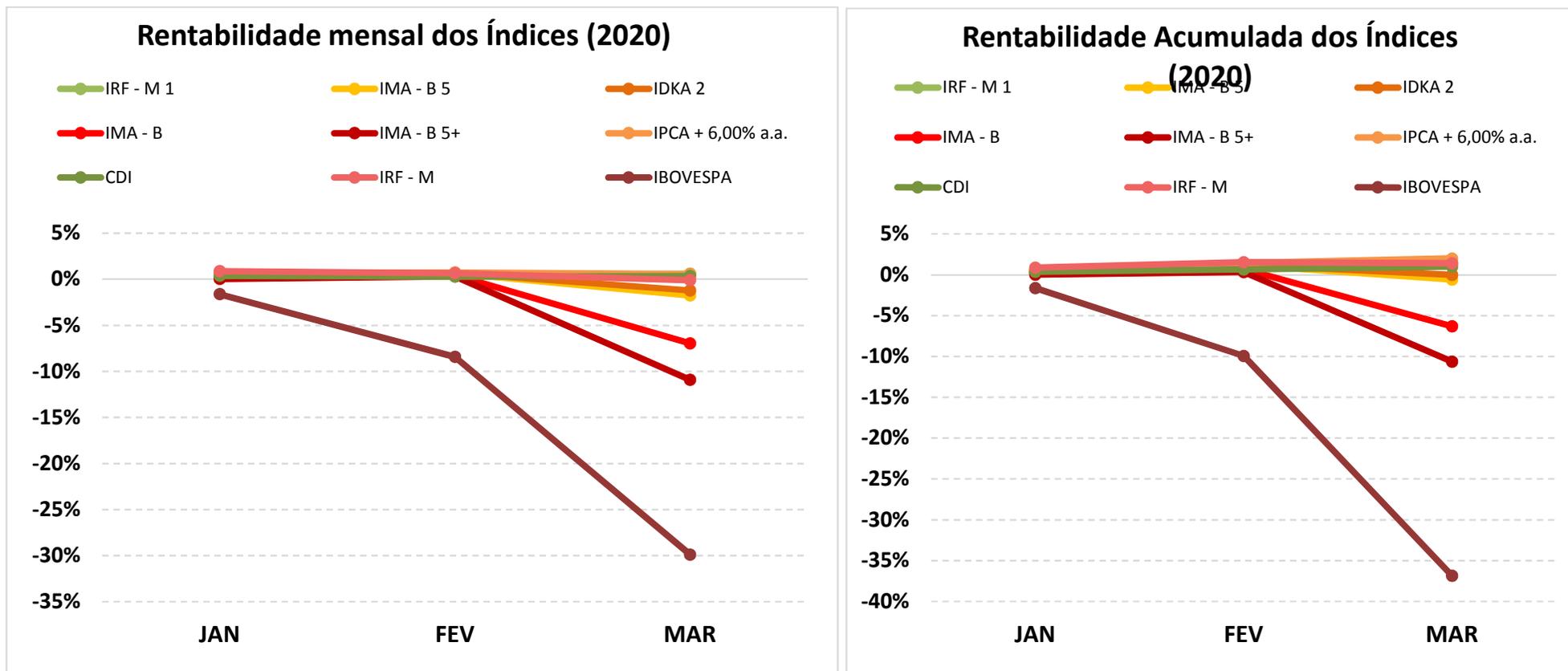
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	931.677,11	300.000,00	-	6.791,64	1.238.468,75	0,729%
FEVEREIRO	1.238.468,75	-	-	81.330,15	1.157.138,60	-6,567%
MARÇO	1.157.138,60	-	-	345.968,62	811.169,98	-29,899%

FI CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.063.018,03	788.744,76	-	- 2.724,68	1.849.038,11	-0,256%
FEVEREIRO	1.849.038,11	-	-	- 141.071,36	1.707.966,75	-7,629%
MARÇO	1.707.966,75	-	-	- 260.184,84	1.447.781,91	-15,234%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,42%	0,35%	0,60%	1,38%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,56%	0,65%	-1,79%	-0,60%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	0,85%	0,63%	-0,11%	1,38%
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	0,37%	0,27%	0,14%	0,79%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,42%	0,36%	0,59%	1,38%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	0,46%	0,60%	-1,45%	-0,40%
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	0,54%	0,63%	-1,80%	-0,64%
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,82%	0,62%	-0,13%	1,31%
CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	-0,04%	0,29%	-10,91%	-10,68%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	0,25%	0,44%	-7,10%	-6,46%
FI CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	0,34%	-7,63%	-15,23%	-21,44%
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	0,32%	0,27%	0,57%	1,16%
CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	-1,71%	-8,44%	-29,37%	-36,43%
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	1,25%	-6,57%	-29,90%	-33,69%
IRF - M 1	0,44%	0,38%	0,60%	1,43%
IMA - B 5	0,56%	0,64%	-1,75%	-0,57%
IDKA 2	0,54%	0,69%	-1,21%	0,00%
IMA - B	0,26%	0,45%	-6,97%	-6,31%
IMA - B 5+	0,03%	0,32%	-10,93%	-10,62%
IPCA + 6,00% a.a.	0,70%	0,74%	0,56%	2,00%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	1,01%
IRF - M	0,88%	0,65%	-0,11%	1,42%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	-36,86%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

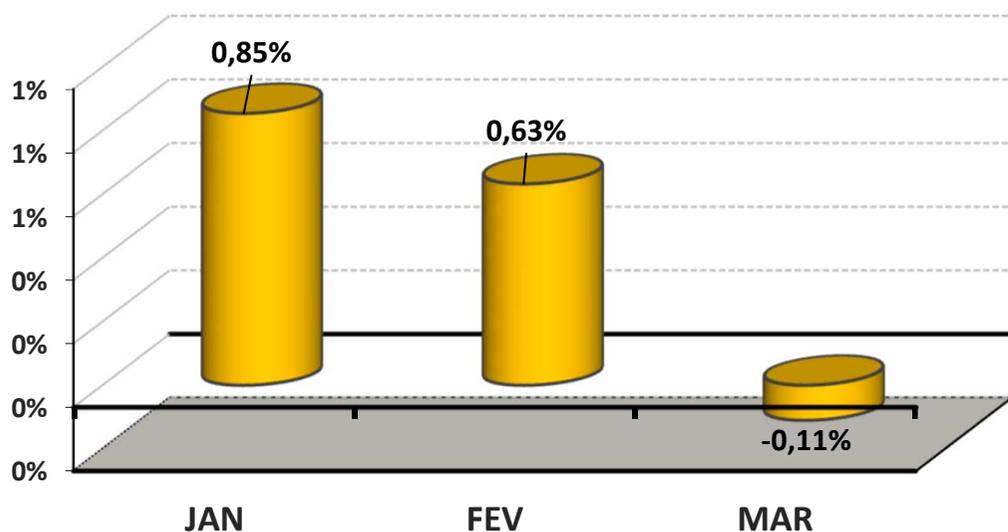
FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	0,85%	0,63%	-0,11%

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	0,85%	1,49%	1,38%

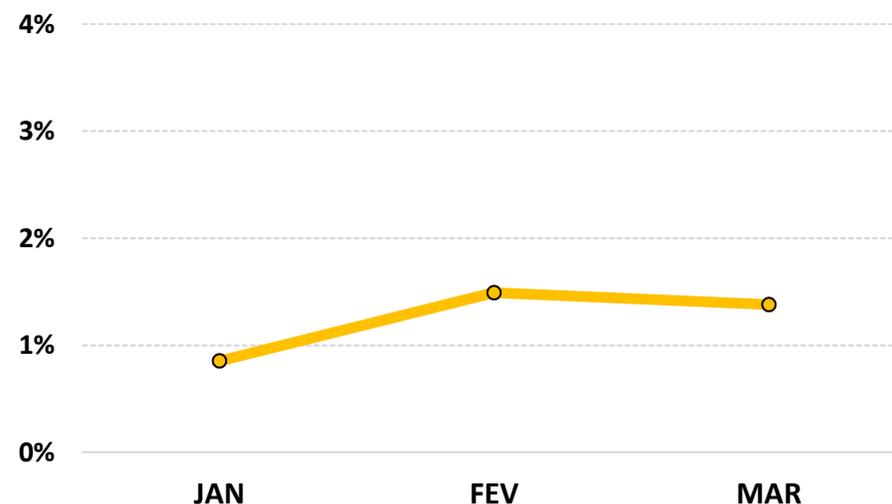
Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP



Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP



5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

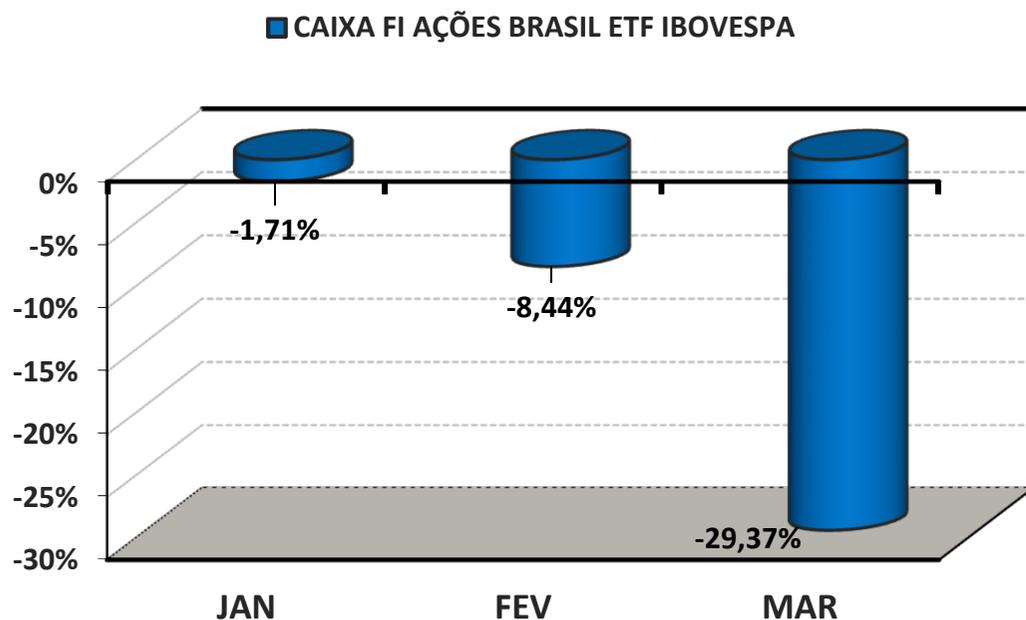
COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	-1,71%	-8,44%	-29,37%

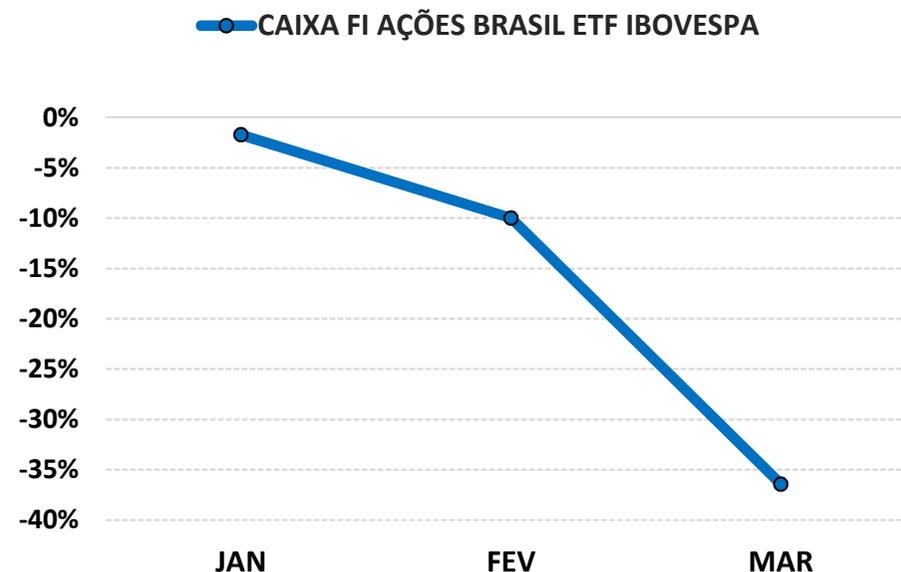
COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	-1,71%	-10,00%	-36,43%

Comportamento MENSAL no Trimestre



Comportamento ACUMULADO no Trimestre



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

	JAN	FEV	MAR
MENSAL	0,28%	-0,49%	-4,87%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%
META ATUARIAL	0,69%	0,73%	0,55%

	JAN	FEV	MAR
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,28%	-0,21%	-5,08%
CDI	0,38%	0,67%	1,01%
IBOVESPA	-1,63%	-9,92%	-36,86%
META ATUARIAL	0,69%	1,42%	1,97%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO PREVPOR TO: R\$ (2.354.548,89)

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 893.700,69

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL: R\$ (3.248.249,58)

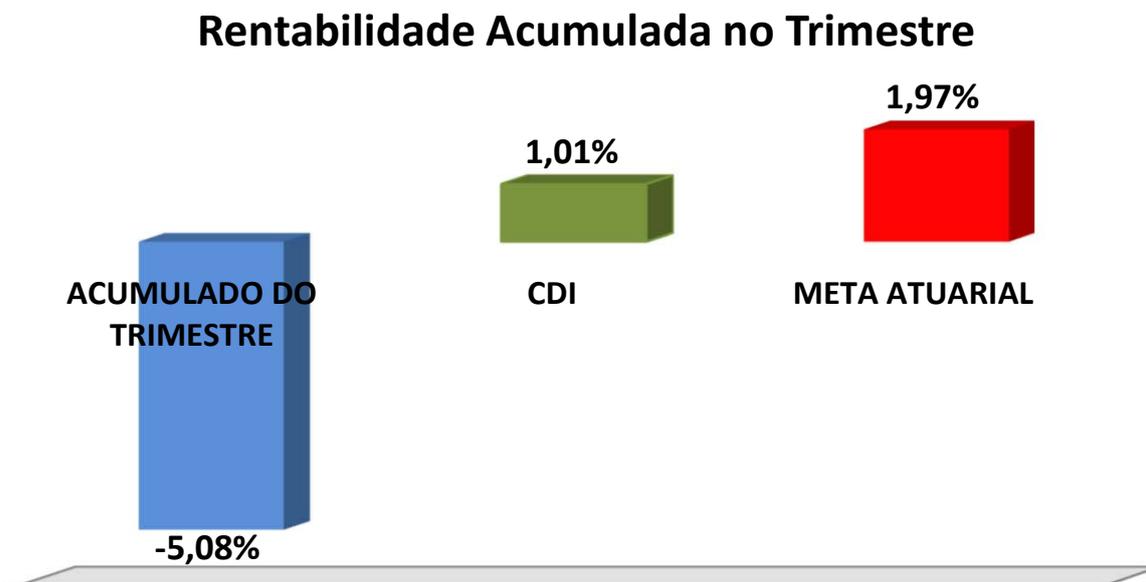
7-CONCLUSÃO

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/2020, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2020.

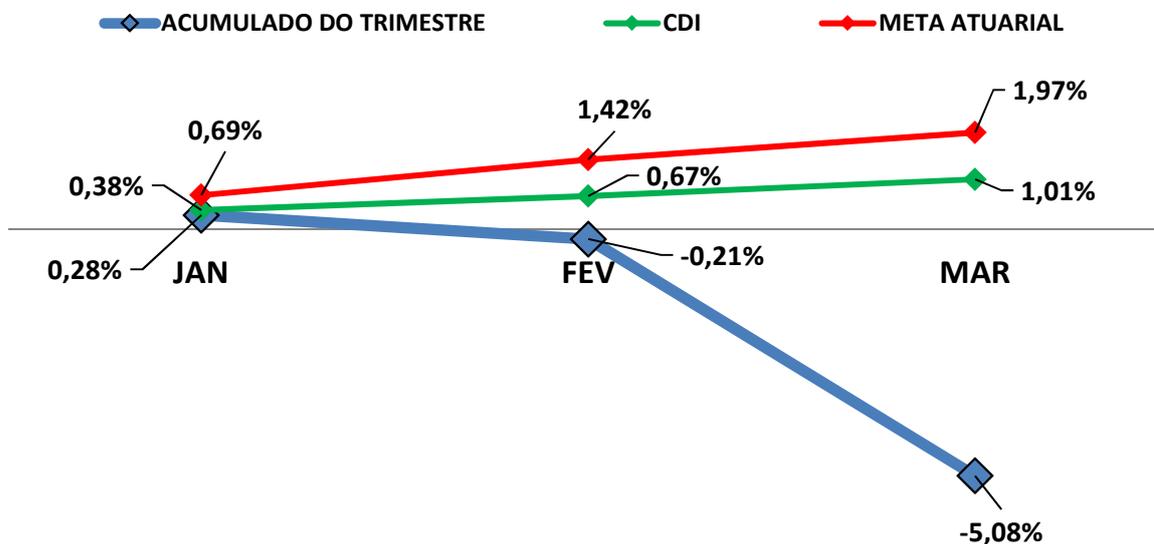
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVPORTO , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de -5,08% 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 -500,93% 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 -5,08% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,97%, representando -257,08% 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 RF IRF - M 1 TP	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	4 - Alto
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	4 - Alto
4	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	2 - Baixo
5	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
6	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	3 - Médio
7	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	2 - Baixo
8	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	3 - Médio
9	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	3 - Médio
10	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	3 - Médio
11	FI CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	4 - Alto
12	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	4 - Alto
13	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	5 - Muito Alto
14	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	4 - Alto

* 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 PREVPORTE 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/2020.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	Não Precisa	Não Precisa
4	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	Não Precisa	Não Precisa
5	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
6	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	Fitch Rating	Forte
7	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	Fitch Rating	Forte
8	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	Fitch Rating	Forte
9	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	Fitch Rating	Forte
10	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	Fitch Rating	Forte
11	FI CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	Não Precisa	Não Precisa
12	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	Fitch Rating	Mais alto Padrão
13	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	Não há	Não há
14	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	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)

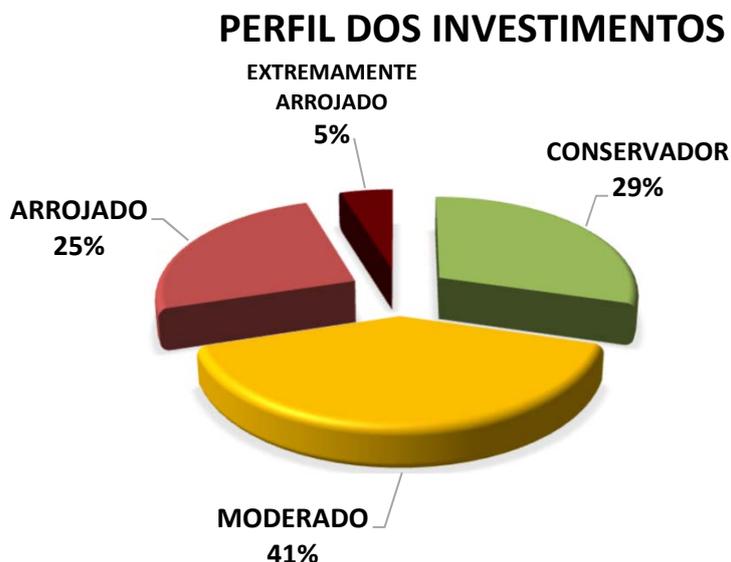
7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

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 término 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 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 PREVPORTO (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 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/2020 do PREVPORTO.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Atualmente o PREVPORTO possui aplicado o valor de R\$ 7.409.536,08 Milhões de reais em índices conservadores, representando 17% do Patrimônio Líquido do PREVPORTO.

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 0,00% 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 2028.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do PREVPORTO 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