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

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**JULHO
2020**

10 de agosto de 2020

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	2
2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
2.1 - PAI - Limite de Segmento	4
2.2 - PAI - Limite de Benchmark	5
2.3 - Movimentação Financeira da Carteira	6
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	8
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	9
3.4 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	10
4 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	11
4.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	11
4.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	12
4.3 - Distribuição por Instituição Financeira	13
4.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	14
4.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	15
4.5 - Separação dos Recursos - Provisão de Caixa.....	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	19
7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	23
8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	33
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	33
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	34
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	36
8.4 - Meta Atuarial	36
9 – ANÁLISE DO MERCADO	37
10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	40
11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	43

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de JULHO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVPORITO.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á **Resolução CMN 3.922/2010**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

Este relatório vem atender o **Inciso II, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Mensais**, para acompanhamento do desempenho das aplicações financeiras.

Art. 3. II – Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.

2.1-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2020 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVPORITO

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Disposito 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%	73,0%	35.995.042,89	-
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%	12,2%	6.010.954,49	-
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%	0,00%	0,0%	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					85,1%	42.005.997,38	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0%	5,0%	10,0%	4,2%	2.075.197,93	-
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%	2,3%	1.119.824,47	-
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%	10,00%	6,1%	2.990.657,89	-
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%)				12,5%	6.185.680,29	-
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%	1,2%	567.413,88	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				1,2%	567.413,88	-
29	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				1,2%	573.300,65	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	49.332.392,20	4

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2020 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVPORTO

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENTA FIXA						
1	DI	0,0%	30,0%	16,0%	7.824.863,96	-
2	IRF - M 1	0,0%	30,0%	11,0%	5.347.354,55	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	1,8%	894.350,46	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	17,3%	8.431.688,51	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	15,9%	7.754.718,75	-
7	IMA - B 5+	0,0%	17,6%	4,9%	2.373.680,74	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	16,4%	7.977.171,22	-
10	IPCA	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	13,7%	6,6%	3.216.078,66	-
RENTA VARIÁVEL						
12	MULTIMERCADO	0,0%	10,00%	0,0%	-	-
13	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	26,9%	10,1%	4.939.184,70	-
14	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

2.3-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2020 - PREVPORTO

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	44.521.175,42	1.738.242,45	(357.758,90)	-	168.166,33	(43.637,16)	124.529,17	46.026.188,14
2	FEVEREIRO	46.026.188,14	2.605.085,50	(2.178.920,00)	-	190.220,05	(415.847,14)	(225.627,09)	46.226.726,55
3	MARÇO	46.226.726,55	998.443,74	(295.892,48)	-	48.432,18	(2.301.883,15)	(2.253.450,97)	44.675.826,84
4	ABRIL	44.675.826,84	-	(144.012,12)	-	659.988,76	-	659.988,76	45.191.803,48
5	MAIO	45.191.803,48	1.133.615,08	(387.430,37)	-	833.873,18	(21.525,32)	812.347,86	46.750.336,05
6	JUNHO	46.750.336,05	436.726,02	(332.309,81)	-	725.634,46	-	725.634,46	47.580.386,72
7	JULHO	47.580.386,72	646.649,00	(501.840,00)	-	1.033.895,83	-	1.033.895,83	48.759.091,55
8	AGOSTO	48.759.091,55	-	-	-	-	-	-	48.759.091,55
9	SETEMBRO	48.759.091,55	-	-	-	-	-	-	48.759.091,55
10	OUTUBRO	48.759.091,55	-	-	-	-	-	-	48.759.091,55
11	NOVEMBRO	48.759.091,55	-	-	-	-	-	-	48.759.091,55
12	DEZEMBRO	48.759.091,55	-	-	-	-	-	-	48.759.091,55
13	ANO	44.521.175,42	7.558.761,79	(4.198.163,68)	-	3.660.210,79	(2.782.892,77)	877.318,02	48.759.091,55

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	7.754.718,75	15,72%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	73,0%	SIM
2	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	2.373.680,74	4,81%	SIM			
3	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2.782.351,40	5,64%	SIM			
4	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	7.478.154,41	15,16%	SIM			
5	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	7.977.171,22	16,17%	SIM			
6	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.273.514,53	8,66%	SIM			
7	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	433.727,26	0,88%	SIM			
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	894.350,46	1,81%	SIM			
9	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	953.534,10	1,93%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	1.073.840,02	2,18%	SIM			
11	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	6.010.954,49	12,18%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	12,2%	SIM
12	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	2.075.197,93	4,21%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	4,2%	SIM
13	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	1.119.824,47	2,27%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	2,3%	SIM
14	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO LP	1.176.748,42	2,39%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	6,1%	SIM
15	FI CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	1.813.909,47	3,68%	SIM			
16	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	567.413,88	1,15%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	1,2%	SIM
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS		48.759.091,55	98,84%				
17	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	31.653,31	0,06%				
18	BANCO DO BRASIL	541.647,34	1,10%				
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		573.300,65	1,16%				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		49.332.392,20	100,00%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 14 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	7.754.718,75	6.313.416.954,01	0,123%	SIM
	2	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	2.373.680,74	2.059.270.796,72	0,115%	SIM
	3	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2.782.351,40	12.451.209.797,34	0,022%	SIM
	4	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	7.478.154,41	12.027.903.790,65	0,062%	SIM
	5	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	7.977.171,22	7.954.778.997,85	0,100%	SIM
	6	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.273.514,53	10.907.406.871,77	0,039%	SIM
	7	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	433.727,26	1.203.931.832,99	0,036%	SIM
	8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	894.350,46	5.350.645.859,80	0,017%	SIM
	9	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	953.534,10	4.153.926.563,49	0,023%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	1.073.840,02	7.835.713.656,67	0,014%	SIM
	11	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZ	6.010.954,49	4.665.137.027,34	0,129%	SIM
	12	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVSPA	2.075.197,93	118.687.515,39	1,748%	SIM
	13	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	1.119.824,47	230.915.401,73	0,485%	SIM
	14	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	567.413,88	276.723.998,51	0,205%	SIM
Art. 14, § 1º - O limite para os fundos do art. 7, VII e art. 8, III e IV, deverão ser de até 5% do patrimônio líquido do fundo.	15	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	1.176.748,42	507.871.987,12	0,232%	SIM
	16	FI CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	1.813.909,47	511.648.127,76	0,355%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			48.759.091,55			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			573.300,65			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			49.332.392,20			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRAMENTO	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	99,93%	2.782.351,40	5,64%	12.451.209.797,34	0,022%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	73,0%
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA L	99,00%	2.754.527,89	5,58%	15.544.114.121,31	0,017721%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	433.727,26	0,88%	1.203.931.832,99	0,036%	SIM		
BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RF LP	49,99%	216.820,26	0,44%	14.057.160.391,53	0,001542%	SIM		
BB TOP RF INDICE DE PREÇO FI RF LP	27,60%	119.708,72	0,24%	5.433.510.997,56	0,002203%	SIM		
BB TOP RF IRF-M 1 FI	19,78%	85.791,25	0,17%	3.380.767.752,83	0,002538%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI	2,63%	11.407,03	0,02%	530.360.697,23	0,002151%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	100,00%	953.534,10	1,93%	4.153.926.563,49	0,023%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	953.534,10	1,93%	6.024.213.697,38	0,015828%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	100,00%	1.073.840,02	2,18%	7.835.713.656,67	0,014%	SIM		
BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	1.073.840,02	2,18%	7.835.775.184,21	0,013704%	SIM		
CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	78,34%	2.075.197,93	4,21%	118.687.515,39	1,748%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a	4,2%
CAIXA ETF IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	77,37%	1.605.497,63	3,25%	90.846.864,18	1,767257%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,97%	20.170,92	0,04%	9.601.613.215,12	0,000210%	SIM		
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	100,00%	1.119.824,47	2,27%	230.915.401,73	0,485%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	2,3%
FI AÇÕES CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE	99,51%	1.114.281,34	2,26%	248.266.170,20	0,448825%	SIM		
FI CAIXA MASTER TPF RF LP	0,65%	7.312,45	0,01%	1.255.110.431,68	0,000583%	SIM		
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIM	100,00%	1.176.748,42	2,39%	507.871.987,12	0,232%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	6,1%
FI CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALOR	95,65%	1.125.606,93	2,28%	490.135.036,31	0,229652%	SIM		
FI CAIXA MASTER TPF RF LP	4,38%	51.518,05	0,10%	1.255.110.431,68	0,004105%	SIM		
BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	100,00%	567.413,88	1,15%	276.723.998,51	0,205%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	1,2%
BB FIA - BDR NÍVEL I	100,00%	567.413,88	1,15%	311.035.145,91	0,182428%	SIM		

3.4-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	3.922.865,72	1.047.816.334.695,38	0,0004%	SIM
2	Caixa Econômica Federal	44.836.225,83	440.745.737.279,66	0,0102%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		48.759.091,55			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		573.300,65			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		49.332.392,20			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JULHO

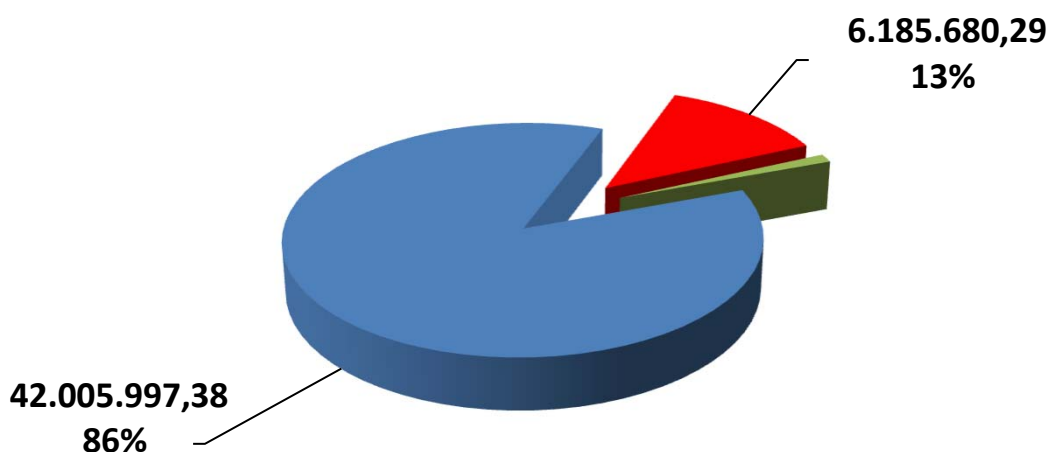
4. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

4.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	42.005.997,38	86,2%
RENDA VARIÁVEL	6.185.680,29	12,7%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	567.413,88	1,2%
TOTAL	48.759.091,55	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

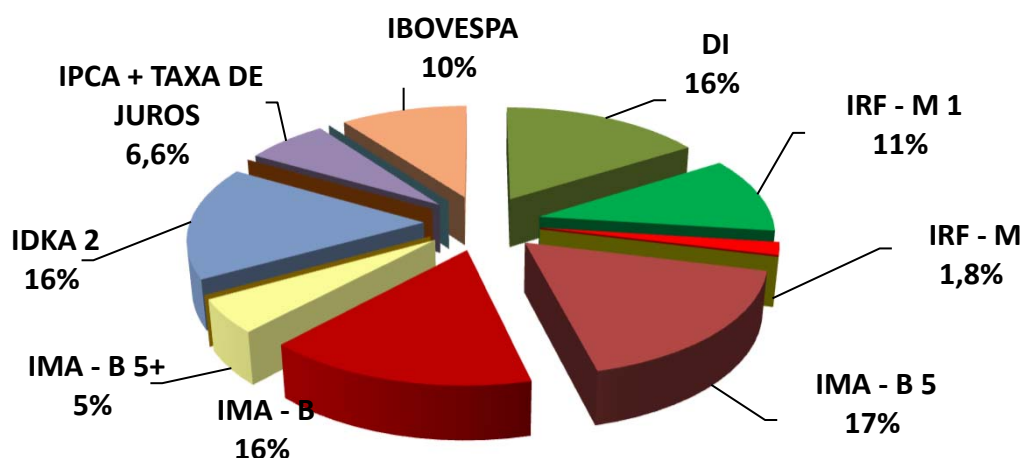


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

4.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,0%
DI	7.824.863,96	16,0%
IRF - M 1	5.347.354,55	11,0%
IRF - M	894.350,46	1,8%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	8.431.688,51	17,3%
IMA - B	7.754.718,75	15,9%
IMA - B 5+	2.373.680,74	4,9%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	7.977.171,22	16,4%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	3.216.078,66	6,6%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	4.939.184,70	10,1%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	-	0,0%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	48.759.091,55	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



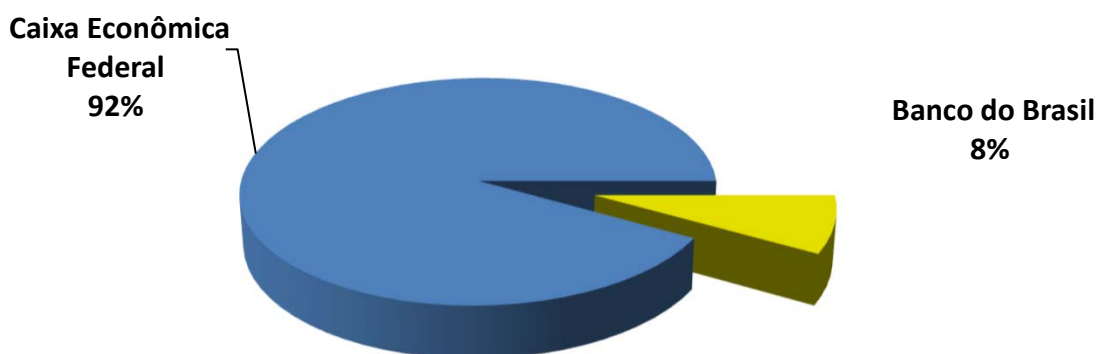
*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



4.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	3.922.865,72	8,0%
Caixa Econômica Federal	44.836.225,83	92,0%
TOTAL	48.759.091,55	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

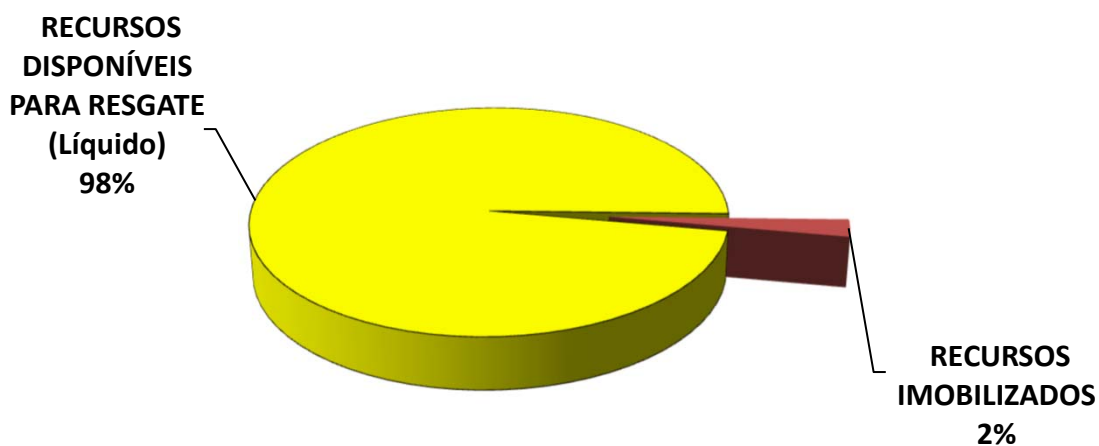


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	47.582.343,13	97,6%
RECURSOS IMOBILIZADOS	1.176.748,42	2,4%
TOTAL	48.759.091,55	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR LIQUIDEZ



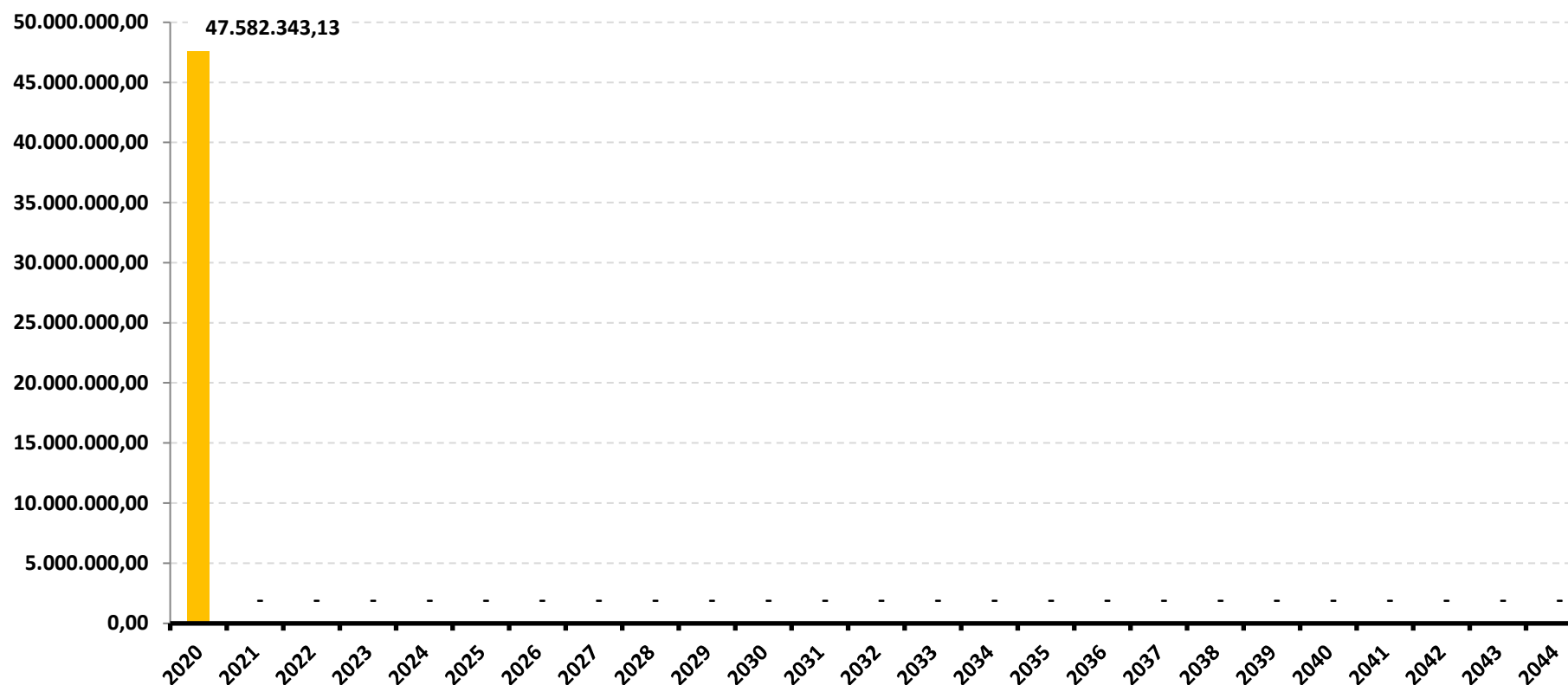
**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*



4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

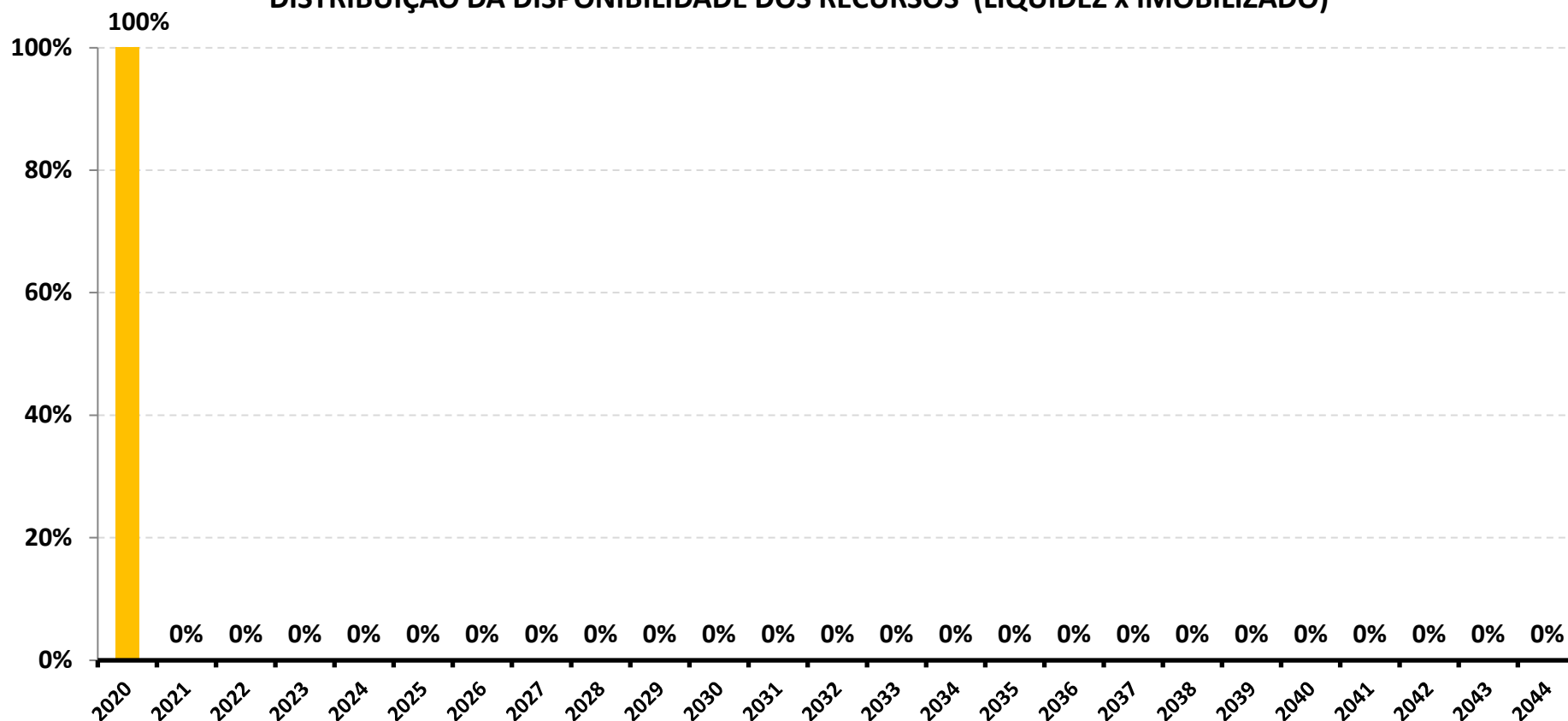
4.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

4.5-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido
PROVISÃO DE CAIXA (Curto Prazo)	10.284.469,02	21,1%
RECURSOS PARA MÉDIO E LONGO PRAZO	38.474.622,53	78,9%
TOTAL	48.759.091,55	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR SEPARAÇÃO DOS RECURSOS ACUMULADOS



A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5 - PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa		Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício e Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1829	006.00000130-8	3.329.876,38	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
			1829	006.00000131-6	15.142,52	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
			1829	006.00000186-3	928.495,63	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
			1829	006.00000130-8	6.010.954,49	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO
Total					10.284.469,02	

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

Referência: JULHO

6-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	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I
CNPJ	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	07.111.384/0001-69	22.632.237/0001-28
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Ações Livre
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA – B 5	IRF – M	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	08/12/2009	17/12/1999	08/12/2004	29/12/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20%a.a.	0,20% a.a.	1,90% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	200,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	200,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	200,00
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.835.713.656,67	4.153.926.563,49	5.350.645.859,80	276.723.998,51
NÚMERO DE COTISTAS **	1251	626	718	14194
VALOR DA COTA **	2,704654635	19,93654661	6,116878235	1,87867881
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)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A
CNPJ	35.292.588/0001-89	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Referenciado – DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IPCA	CDI	IRF – M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	16/03/2020	05/07/2006	28/05/2010	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% 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	10.000,00	50.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após 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 *	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.203.931.832,99	4.665.137.027,34	10.907.406.871,77	7.954.778.997,85
NÚMERO DE COTISTAS **	263	707	1366	959
VALOR DA COTA **	1,049014953	3,710395	2,590326	2,307149
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 posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55	10.577.503/0001-88	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B 5	IPCA	IMA – B 5 +	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	04/11/2016	18/04/2012	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,40% 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	R\$ 1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.027.903.790,65	12.451.209.797,34	2.059.270.796,72	6.313.416.954,01
NÚMERO DE COTISTAS **	918	791	342	905
VALOR DA COTA **	3,117912	1,499934	2,710989	3,56711
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 posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE
CNPJ	30.036.235/0001-02	29.388.994/0001-47	15.154.236/0001-50	30.068.169/0001-44
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Multimercados Dinâmico	MULTIMERCADOS CAPITAL PROTEGIDO	Ações	Ações
ÍNDICE	CDI	IBOV	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Público em Geral	Regime Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	13/08/2018	27/11/2012	31/07/2019
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,20% a.a.	1,60% a.a.	0,50% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	R\$ 5.000,00	10.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	R\$ 500,00	1.000,00	25.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	R\$ 500,00	1.000,00	25.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	R\$ 4.000,00	5.000,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	766 Dias (em 01/10/2020)	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+13 (Treze dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	511.648.127,76	507.871.987,12	118.687.515,39	230.915.401,73
NÚMERO DE COTISTAS **	5415	956	61	60
VALOR DA COTA **	1,179319	1178,038536	2,145521	1,067542
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	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.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

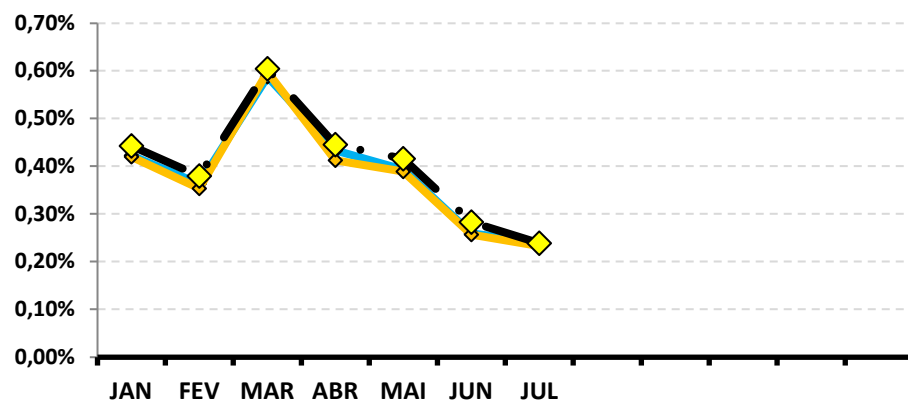
7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,42%	0,36%	0,59%	0,43%	0,39%	0,26%	0,24%						2,73%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,42%	0,35%	0,60%	0,41%	0,39%	0,26%	0,23%						2,69%
IRF - M 1	0,44%	0,38%	0,60%	0,45%	0,42%	0,28%	0,24%						2,84%

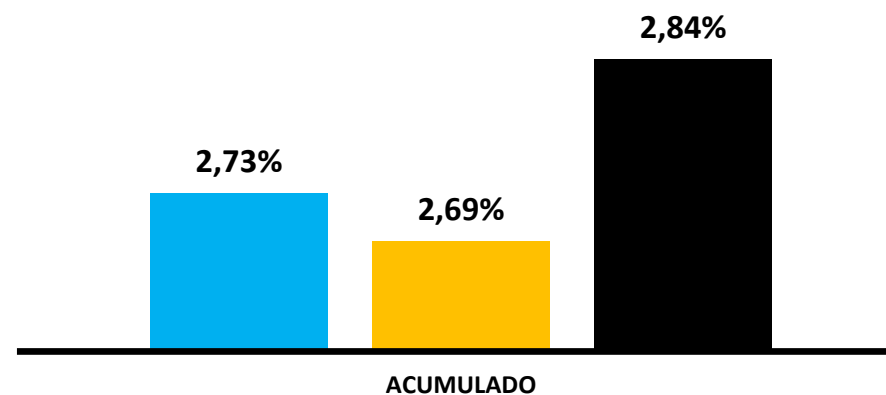
Rentabilidade Mensal

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
IRF - M 1



Rentabilidade Acumulada

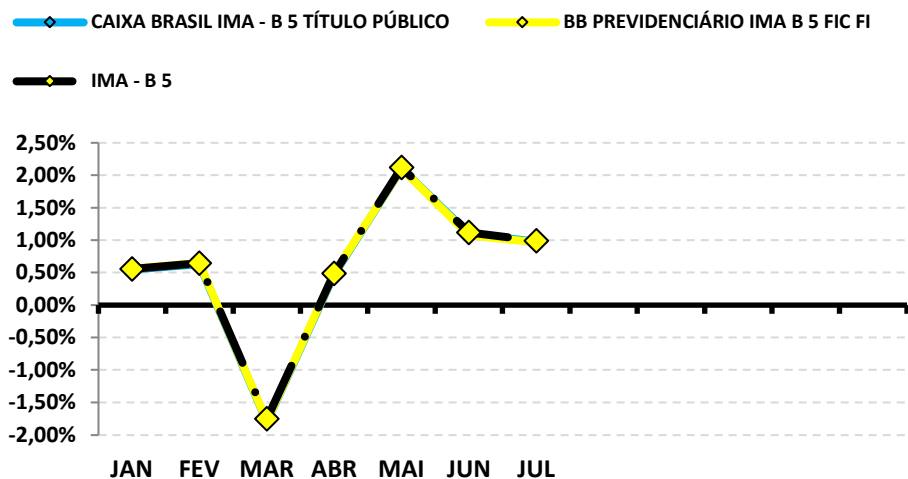
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP IRF - M 1



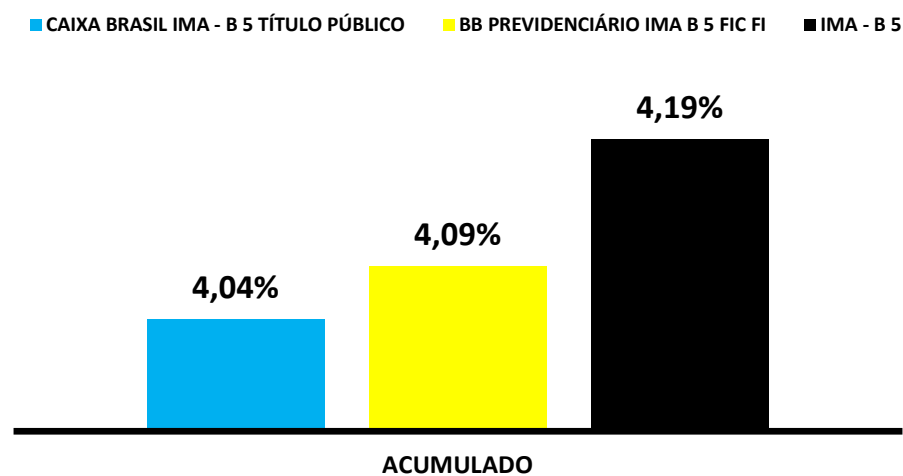
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	0,54%	0,63%	-1,80%	0,47%	2,11%	1,10%	0,97%						4,04%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,56%	0,65%	-1,79%	0,49%	2,11%	1,08%	0,97%						4,09%
IMA - B 5	0,56%	0,64%	-1,75%	0,49%	2,12%	1,12%	0,99%						4,19%

Rentabilidade Mensal



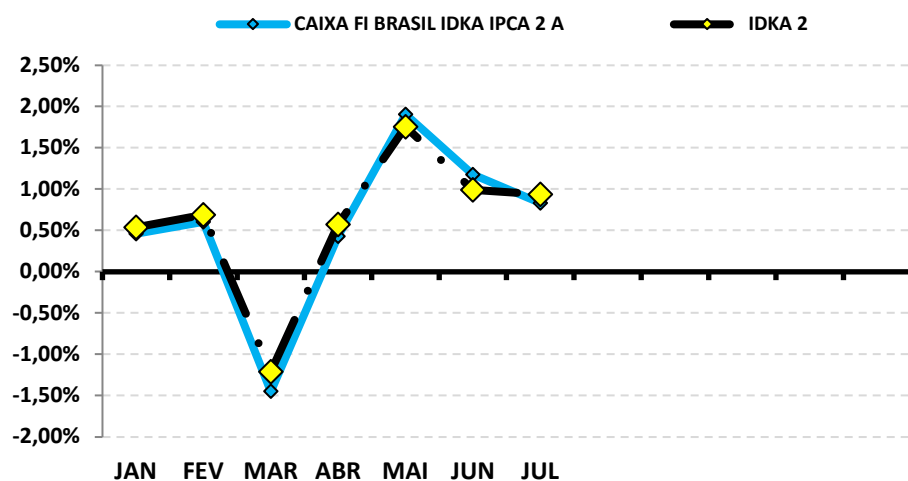
Rentabilidade Acumulada



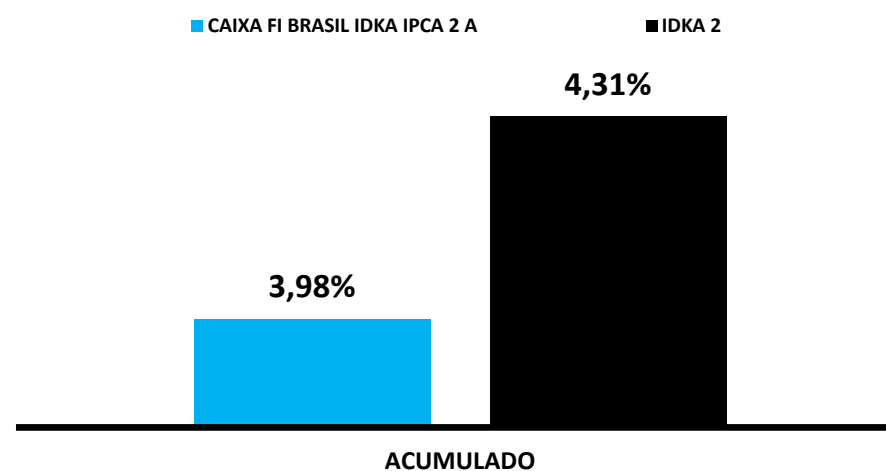
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	0,46%	0,60%	-1,45%	0,43%	1,91%	1,18%	0,83%						3,98%
IDKA 2	0,54%	0,69%	-1,21%	0,57%	1,75%	0,99%	0,94%						4,31%

Rentabilidade Mensal



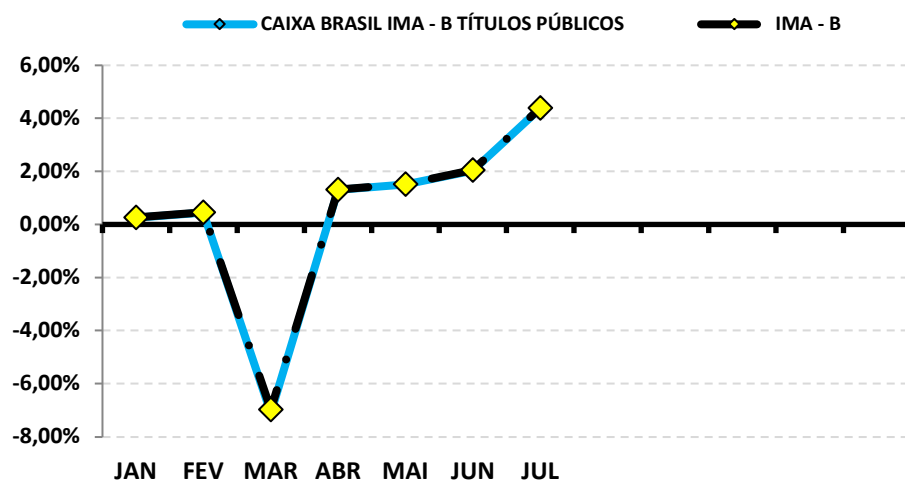
Rentabilidade Acumulada



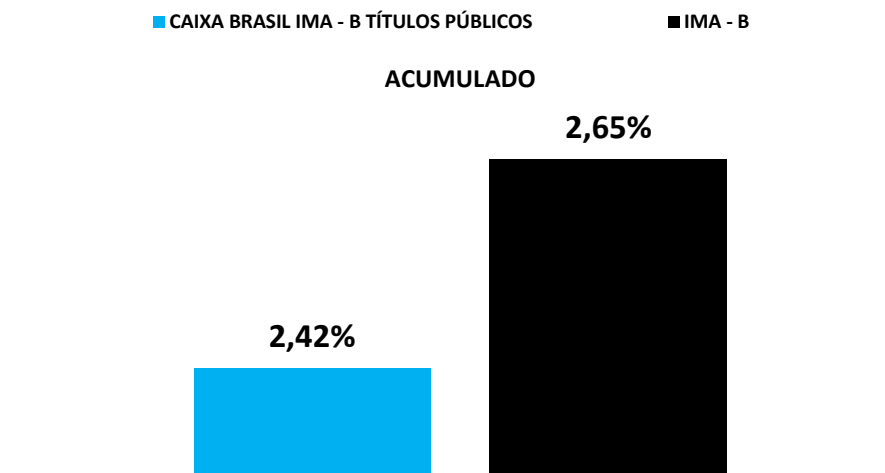
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	0,25%	0,44%	-7,10%	1,30%	1,50%	2,03%	4,38%						2,42%
IMA - B	0,26%	0,45%	-6,97%	1,31%	1,52%	2,05%	4,39%						2,65%

Rentabilidade Mensal



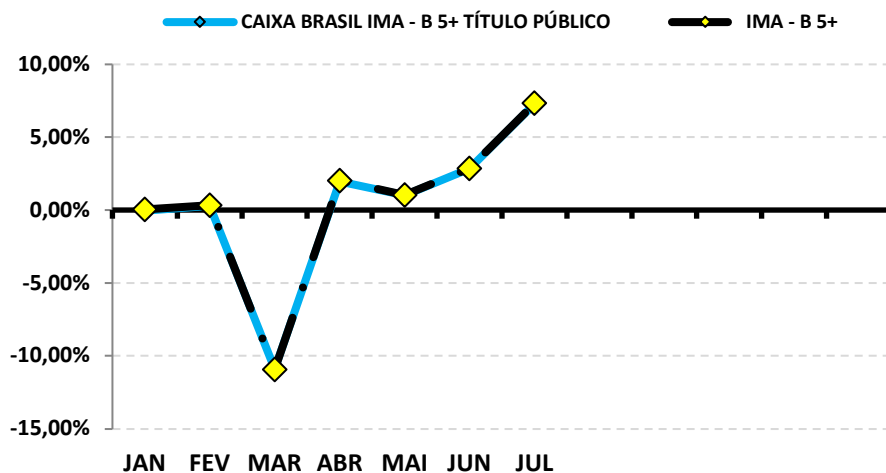
Rentabilidade Acumulada



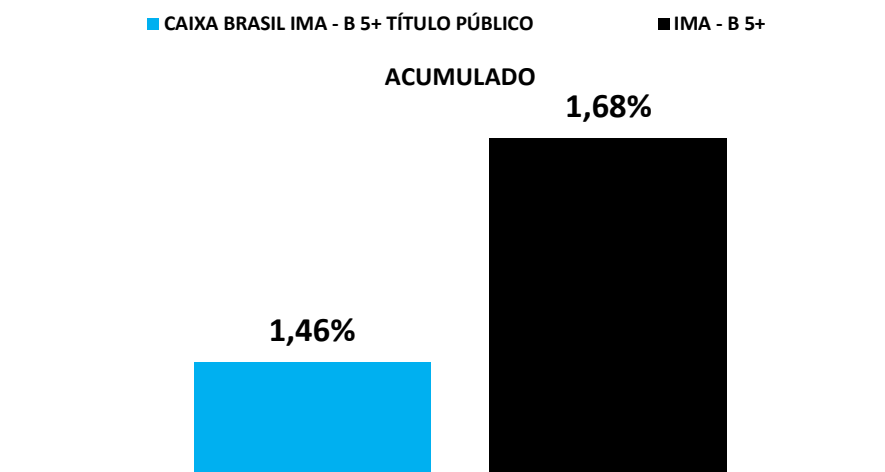
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	-0,04%	0,29%	-10,91%	1,95%	1,00%	2,83%	7,29%						1,46%
IMA - B 5+	0,03%	0,32%	-10,93%	2,01%	1,02%	2,84%	7,32%						1,68%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

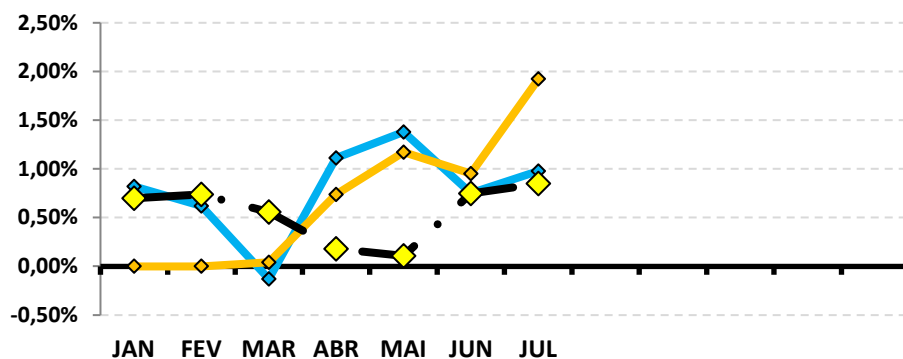


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA R	0,82%	0,62%	-0,13%	1,11%	1,38%	0,75%	0,98%						5,65%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOT	0,00%	0,00%	0,04%	0,74%	1,17%	0,95%	1,92%						4,90%
IPCA + 6,00% a.a.	0,70%	0,74%	0,56%	0,18%	0,11%	0,75%	0,85%						3,93%

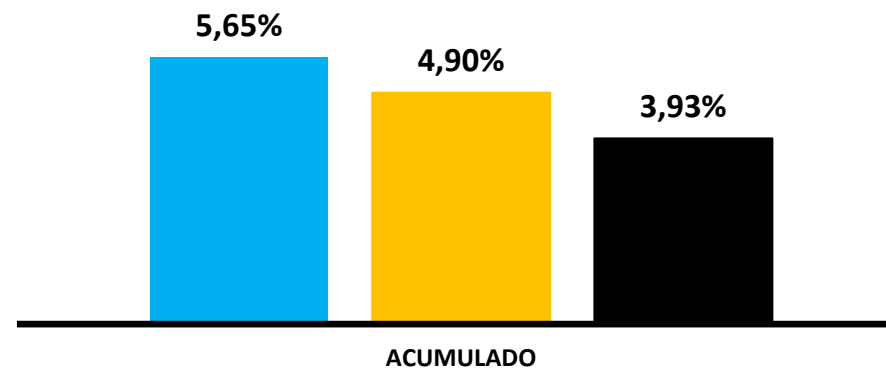
Rentabilidade Mensal

◆ FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
◆ BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
◆ IPCA + 6,00% a.a.



Rentabilidade Acumulada

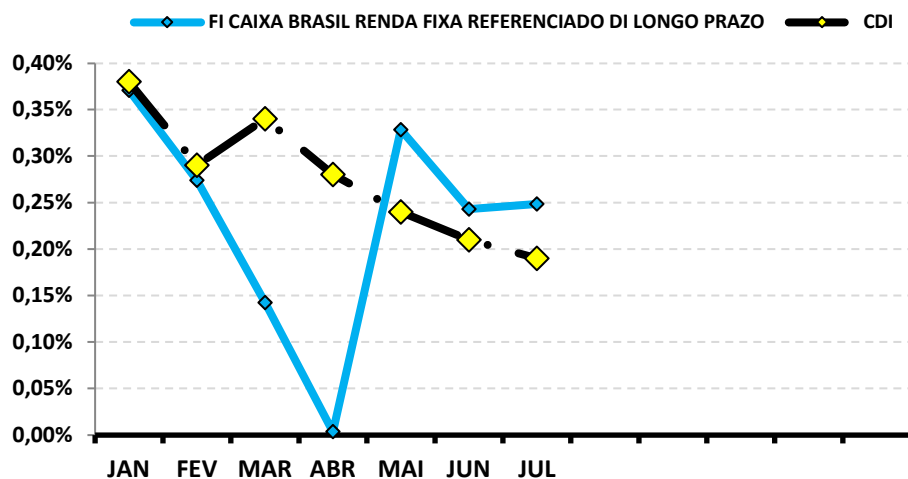
■ FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
■ BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
■ IPCA + 6,00% a.a.



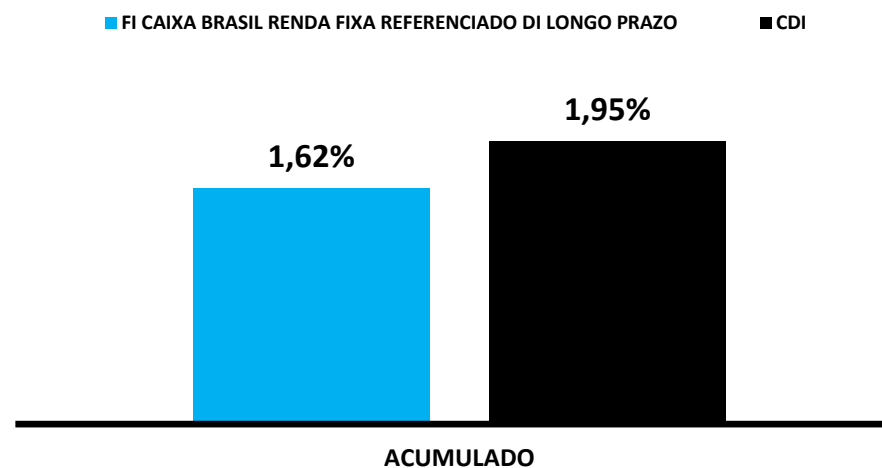
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO	0,37%	0,27%	0,14%	0,003%	0,328%	0,243%	0,248%						1,62%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%						1,95%

Rentabilidade Mensal



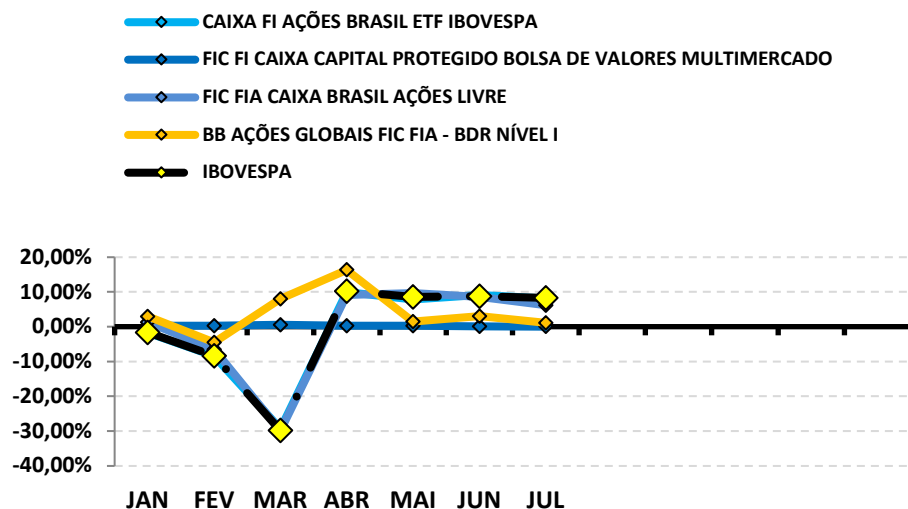
Rentabilidade Acumulada



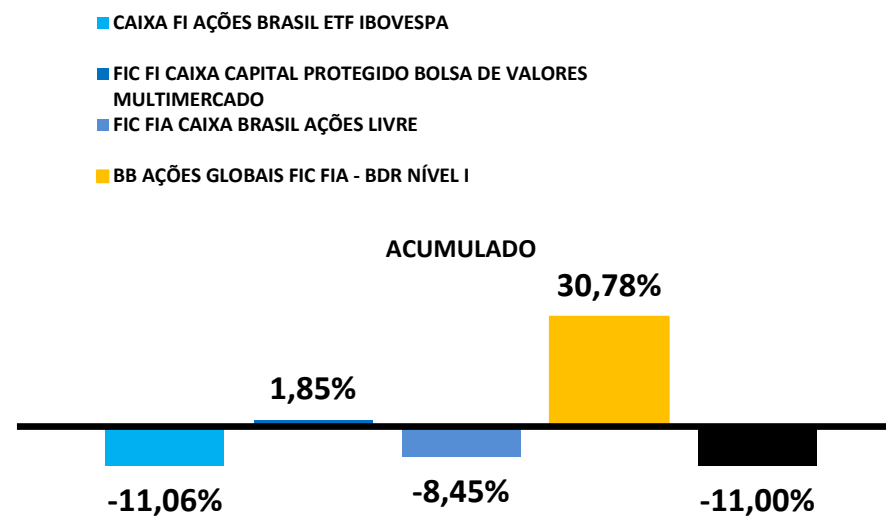
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IBOVESPA

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	-1,71%	-8,44%	-29,37%	10,01%	7,85%	9,11%	8,08%						-11,06%
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE	0,32%	0,27%	0,57%	0,25%	0,26%	0,11%	0,05%						1,85%
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	1,25%	-6,57%	-29,90%	9,16%	9,69%	8,58%	6,18%						-8,45%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	2,94%	-4,49%	8,04%	16,38%	1,51%	3,05%	1,13%						30,78%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%						-11,00%

Rentabilidade Mensal



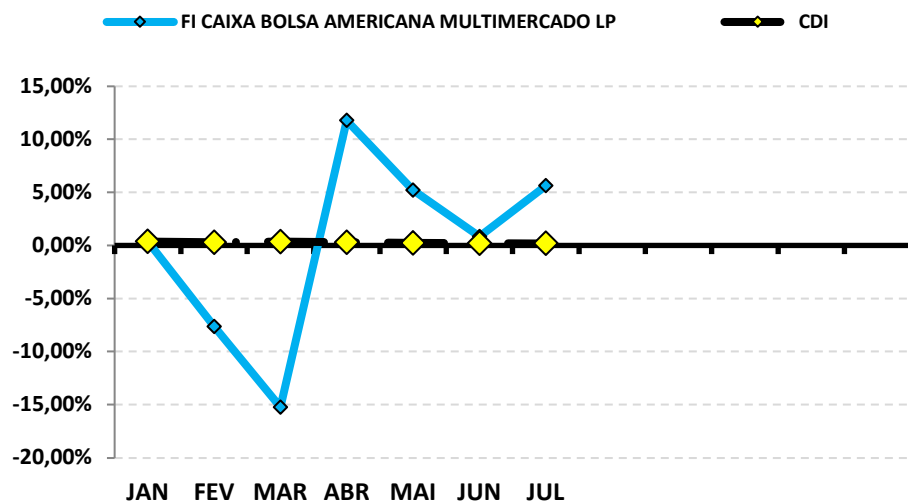
Rentabilidade Acumulada



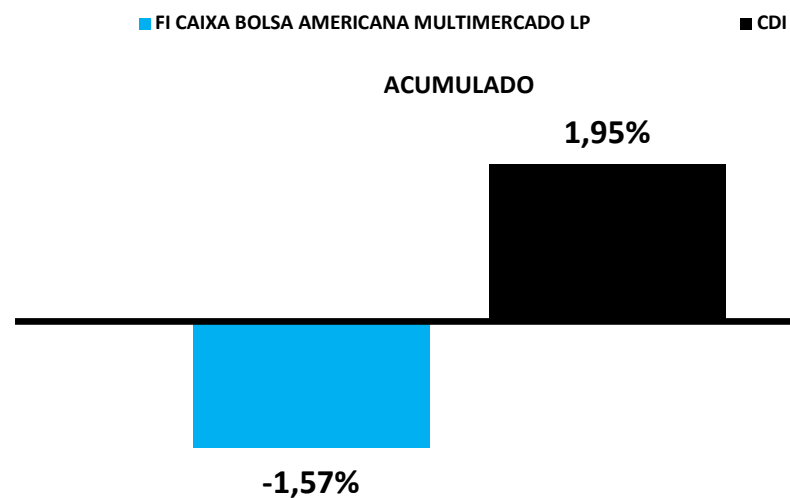
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
FI CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCAD	0,34%	-7,63%	-15,23%	11,77%	5,22%	0,85%	5,63%						-1,57%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%						1,95%

Rentabilidade Mensal



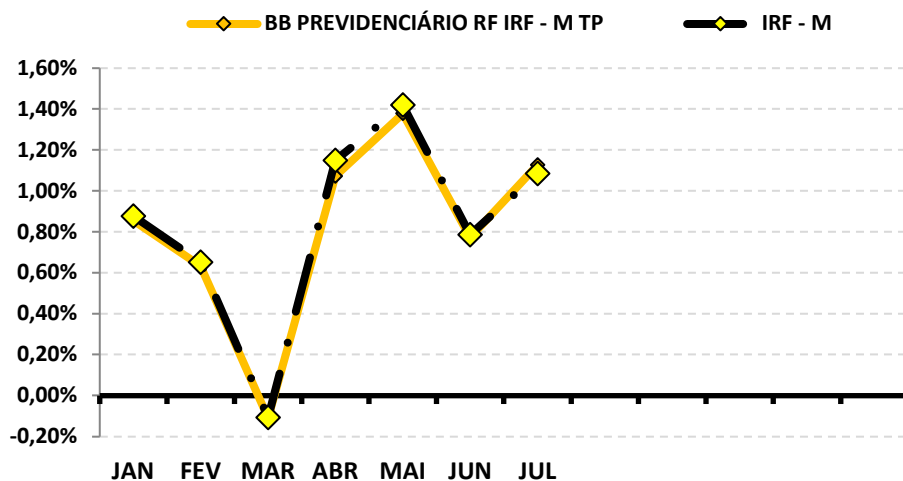
Rentabilidade Acumulada



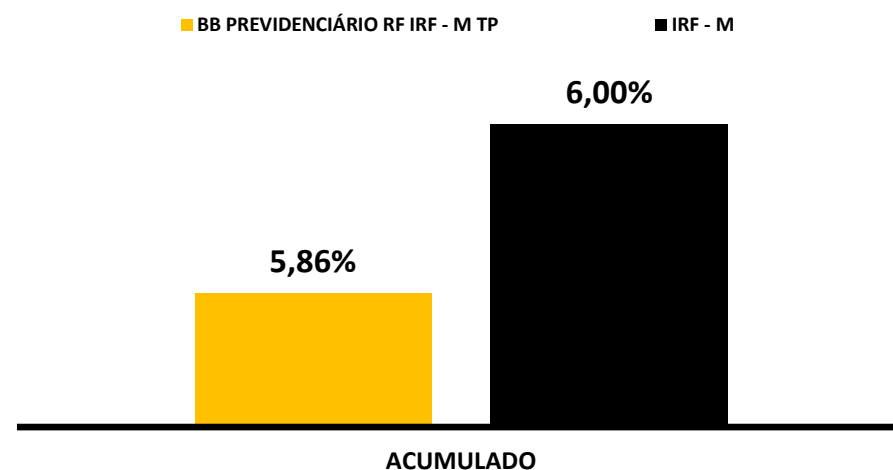
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL						ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	0,85%	0,63%	-0,11%	1,07%	1,38%	0,77%	1,13%						5,86%
IRF - M	0,88%	0,65%	-0,11%	1,15%	1,42%	0,79%	1,08%						6,00%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2020 - PREVPORTO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,28%	-0,49%	-4,87%	1,48%	1,80%	1,55%	2,17%					
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%					
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%					
META ATUARIAL	0,69%	0,73%	0,55%	0,17%	0,10%	0,74%	0,84%					

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVPORTO NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ 1.033.895,83

A META ATUARIAL NO MÊS DE JULHO FOI DE:

R\$ 398.376,42

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2020 - PREVPORTO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL					
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,28%	-0,21%	-5,08%	-3,67%	-1,94%	-0,42%	1,74%					
CDI	0,38%	0,67%	1,01%	1,30%	1,54%	1,75%	1,95%					
IBOVESPA	-1,63%	-9,92%	-36,86%	-30,38%	-24,42%	-17,80%	-11,00%					
META ATUARIAL	0,69%	1,42%	1,97%	2,15%	2,24%	3,00%	3,86%					

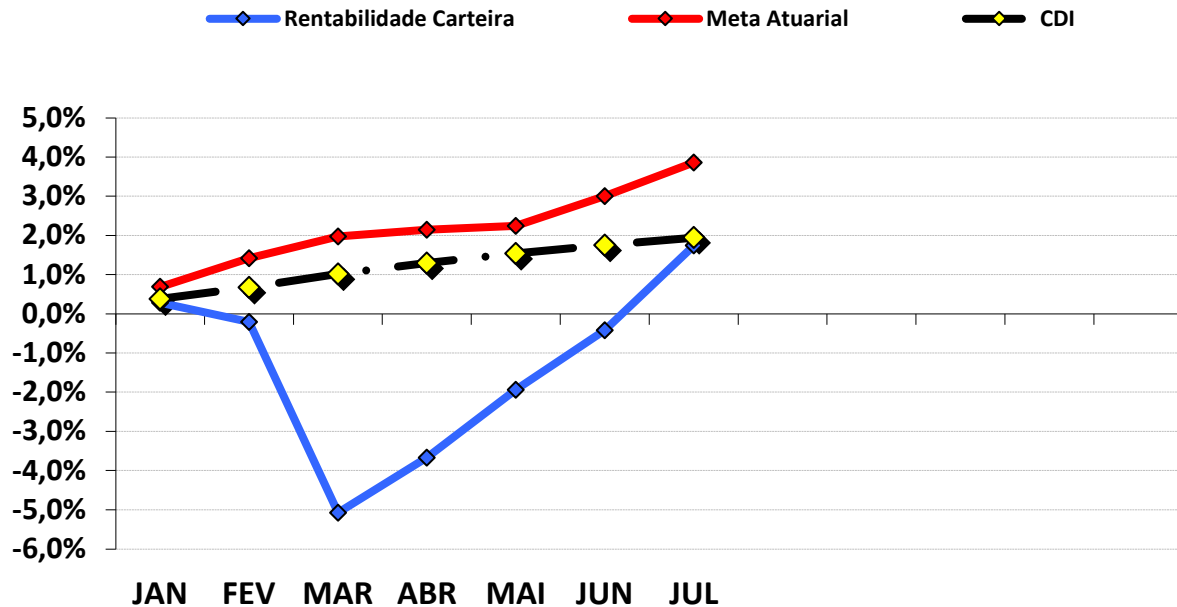
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVPORTO: R\$ 877.318,02

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 1.755.440,98

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (878.122,96)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2020



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,28%	0,69%	0,38%
FEV	-0,21%	1,42%	0,67%
MAR	-5,08%	1,97%	1,01%
ABR	-3,67%	2,15%	1,30%
MAI	-1,94%	2,24%	1,54%
JUN	-0,42%	3,00%	1,75%
JUL	1,74%	3,86%	1,95%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVPORTO , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,74% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,95% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 89,59% sobre o índice de referência do mercado.

9.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVPORTO é de 1,74% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,86%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 45,15% sobre a Meta Atuarial.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Na reunião nos dias 16 e 17 de junho de 2020, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic de 3,00% a.a. para 2,25% a.a. A decisão foi unânime e o COPOM reiterou que a decisão é reflexo do cenário econômico atual, sendo compatível com a meta de inflação projetada para 2021. O COPOM tira como base, a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o COPOM analisou a divulgação do PIB do primeiro trimestre, que confirmou a expectativa de queda, refletindo os efeitos iniciais da pandemia. Indicadores projetam maiores quedas na divulgação do PIB do segundo trimestre, causando maiores incertezas quanto aos níveis de recuperação da atividade econômica no segundo trimestre. Em relação ao cenário internacional, o COPOM pondera que a reação dos governos e bancos centrais das principais economias mundiais tem apresentado coordenação e dimensões inéditas, o que tem mitigado parcialmente os impactos econômicos da crise. Contudo, em países emergentes como no caso Brasil, tal cenário é mais desafiador, uma vez que, países emergentes possuem menor espaço fiscal para medidas estimulativas, que visam mitigar os efeitos econômicos da crise.

A principal mensagem que traz a reunião, é a sinalização de que futuras incertezas quanto a continuidade de reformas fiscais e os ajustes das contas públicas, podem abrir um cenário para elevação da taxa de juros estrutural da economia (SELIC). O COPOM entende que, neste momento, a conjuntura econômica pede estímulos monetários extraordinariamente elevados, mas reforça que o cenário para novos cortes é incerto e deve ser pequeno. Por fim, o COPOM destaca que o resultado fiscal da economia será fator decisivo para manutenção de novos estímulos.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2019, projetava a taxa de juros finalizando 2020 em 4,25% a.a.

9.2-RENTA FIXA

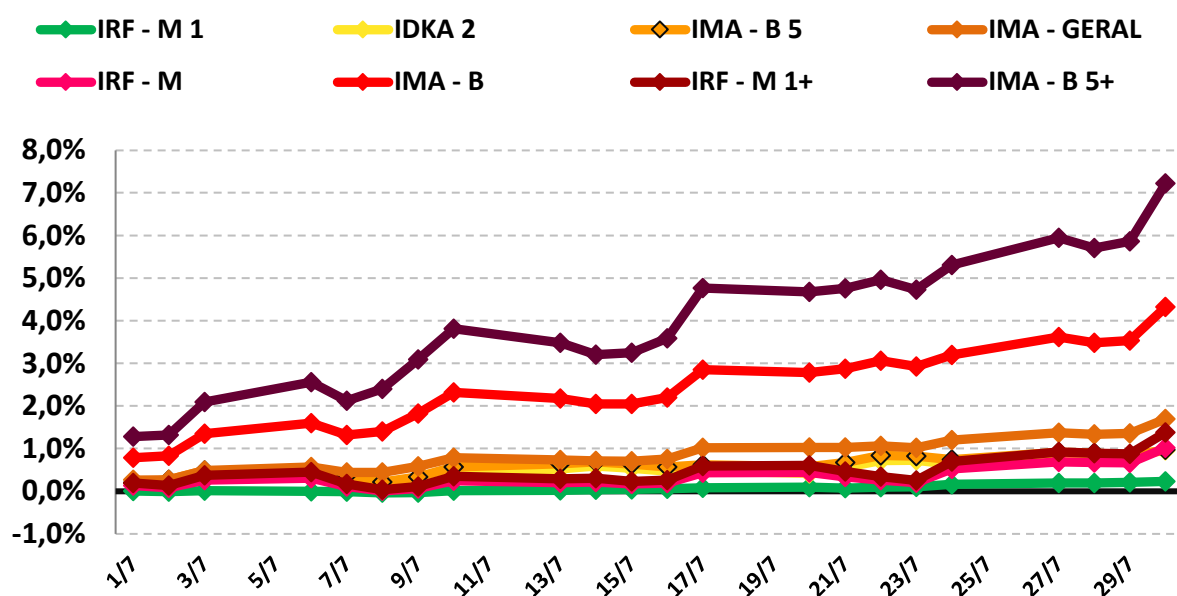
Os Subíndices IMA iniciaram o mês de julho com tendência de alta, obtendo valorização ao longo do mês. Na metade do mês, houve uma pequena devolução dos ganhos, mas nada que oferecesse ao investidor, rentabilidade negativa.

O mês de julho apresentou baixa volatilidade na curva de juros dos ativos de Renda Fixa, com destaque para os ativos de longo prazo como o IMA – B, IMA – B 5+, que apresentaram boa performance no período. Esse fato é reflexo da expectativa da curva de juros futuros em patamares baixos por mais tempo na economia.

Somente o IMA – B 5+, conseguiu finalizar julho com expressiva valorização de +7,32%, demonstrando recuperação dos índices de Longo Prazo.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
JULHO	0,24%	0,94%	0,99%	1,74%	1,08%	4,39%	1,47%	7,32%
Acumulado/2020	2,84%	4,31%	4,19%	3,64%	6,00%	2,65%	7,59%	1,68%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9.3-RENTA VARIÁVEL

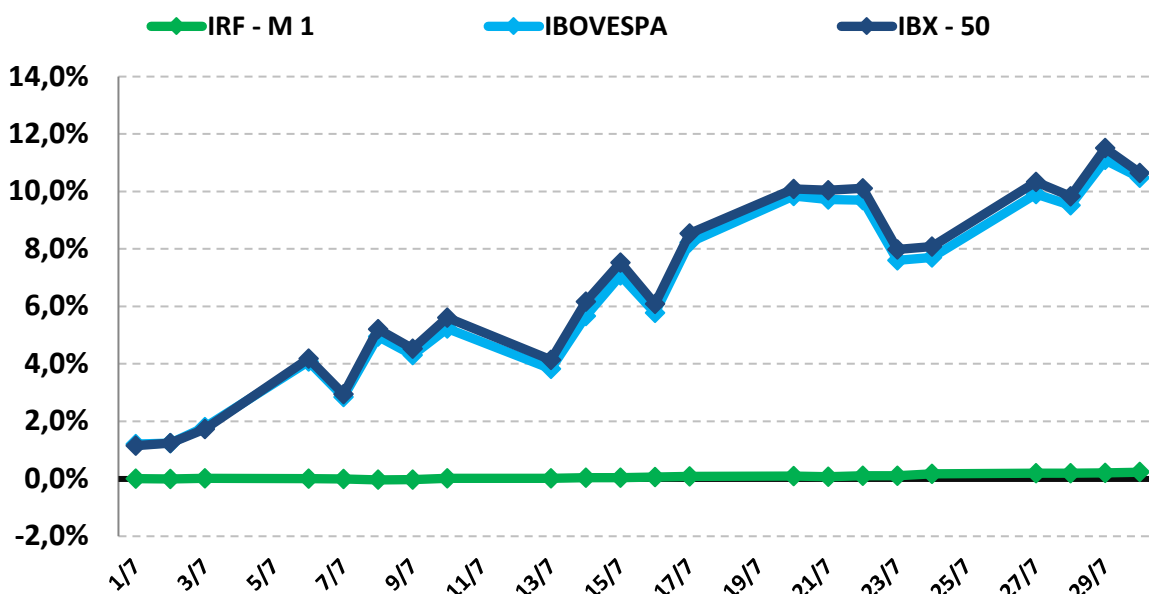
Notícias relacionadas à proximidade da disponibilização de vacinas da COVID-19, continuou animando o mercado. A retomada gradual das economias em julho, vem ratificando a expectativa de recuperação econômica. No Brasil, os índices de Renda Variável (IBOVESPA e IBR-X), continuaram apresentando valorização acentuada no mês de julho.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 8,27% aos 102.912,24 pontos. O índice acumula uma variação de 1,09% nos últimos doze meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 8,15% aos 16.793,81 pontos. O índice acumula uma variação de 0,23% nos últimos doze meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela alta do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas ao Setor Financeiro e o Setor de Siderurgia negociadas na B3, com valorização de 16,32% e 10,96% respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado	(para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	IBRX - 50
JULHO	0,24%	8,27%	8,15%
Acumulado/2020	2,84%	-11,00%	-11,06%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de julho/2020, apresentou inflação (0,36%), acima da variação observada no mês anterior (junho/2020 = 0,26%). Este é o maior resultado para um mês de julho desde 2016, quando o IPCA foi de 0,52%.

No ano o IPCA registra acumulação de 0,46%. Nos últimos 12 meses, o acumulado ficou em 2,31%, acima dos 2,13% registrados nos 12 meses imediatamente anteriores.

Em julho de 2019, o IPCA havia ficado em 0,19%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES cujo índice apresentou inflação de 0,15%, influenciado principalmente pela alta nos preços da Gasolina, assim como, do Óleo Diesel, Etanol e Gás Veicular que também registraram alta nesse mês.

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo VESTUÁRIO, cujo índice apresentou deflação de -0,52%, influenciado pela queda nos preços dos calçados, acessórios e das roupas femininas e masculinas.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de julho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, não apresentou inflação, com resultado de 0,00%, uma redução em relação ao mês anterior (jun/2020 = 0,08%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Alface (7,79% e 20,83% a.a.), o Leite Longa Vida (3,79% e 17,32% a.a.) e a Carne (3,68% e -5,05% a.a.). Os três produtos do grupo, que apresentaram a maior queda de preços foram a Batata-inglesa (-24,79% e 25,20% a.a.), a Cenoura (-20,67% e 21,16% a.a.) e a Cebola (-6,75% e 81,59% a.a.).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação (0,75%), enquanto Vitória - ES apresentou menor alta de 0,21%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,36%.

No ano, Recife - PE é a capital que apresenta a maior inflação (1,52%), enquanto Goiânia - GO apresenta maior deflação de -0,91%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 0,10%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL: Em julho, o mercado internacional continuou se recuperando gradualmente. A flexibilização das restrições de mobilidade ao redor do mundo tem ocorrido sem grandes retrocessos, ainda que, em algumas localidades tenha ocorrido o aumento de casos como nas regiões do “Texas”, “Hong Kong” e “Catalunha”. Todavia, de forma geral a retomada das atividades globais, seguem gradualmente sem saturação dos sistemas de saúde. Nos E.U.A, verificou-se uma tendência positiva na parte fiscal, existindo a possibilidade de o Congresso aprovar mais pacotes de estímulos nas próximas semanas postergando auxílios aos indivíduos. O Fed (Federal Reserve), manteve taxas de juros em mínimas históricas, e o seu plano de compras de ativos deu sustentação ao mercado financeiro. Na Europa, foi aprovado o fundo de recuperação para os países do bloco no valor de 750 bilhões de euro. Na China, o resultado do PIB do segundo trimestre, foi animador com crescimento de 11,5%, compensando a queda de 10,0% registrados nos primeiros 3 meses do ano, demonstrando forte recuperação da atividade industrial e dos investimentos no país. Para projeções econômicas futuras, segue os riscos em relação a evolução da pandemia, os efeitos permanentes sobre as empresas, as famílias, assim como as conduções das políticas econômicas dos países e o desenvolvimento das tensões geopolíticas ocorridas entre E.U.A e China.

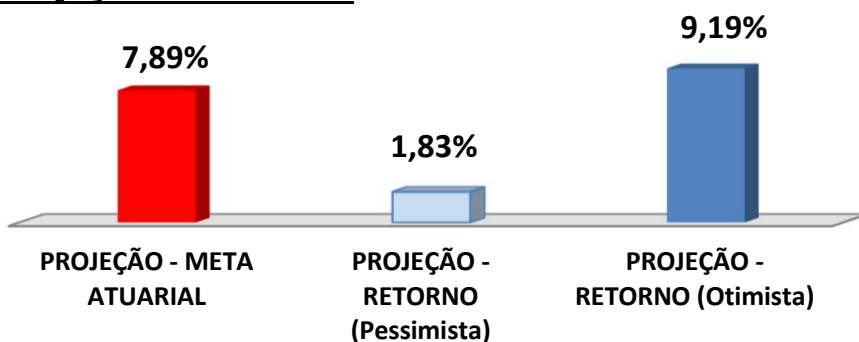
BRASIL: No mês de julho, a recente melhora na economia e a expectativa em relação ao cenário econômico futuro, segue com a perspectiva de que, o pior momento da atividade econômica tenha ficado em março e abril/2020. Do ponto de vista econômico, a melhora nas exportações agrícolas auxiliou no ajuste das contas externas. O cenário de preço (inflação) segue relativamente confortável, tornando o ambiente favorável para novas reduções na taxa SELIC. Por outro lado, o cenário econômico interno, segue com incertezas quanto ao resultado das flexibilizações e seus efeitos futuros na propagação do vírus Covid 19. O mercado de trabalho interno é outro fator a ser considerado. Dados do CAGED, demonstraram aumento de pedidos de seguro desemprego em maio, e que, cerca de 8 milhões de pessoas seguem sob o regime de suspensão ou redução da jornada de trabalho podendo impactar futuramente na economia. Além desses fatores, a perspectiva futura de encerramento de estímulos econômicos como o auxílio emergencial, FGTS e o aumento da dívida pública e privada são outros elementos de incertezas para recuperação da economia brasileira. Em síntese, o cenário econômico brasileiro continua sendo desafiador com expectativas de estabilização da SELIC em 2,00%, conforme publicação do Boletim Focus em 31/07/2020.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 07/08/2020, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 1,63% e a Meta Atuarial aproximadamente em 7,89%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 12, a carteira deverá rentabilizar entre 1,83% a 9,19% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



Nossa recomendação para aplicação (aportes) de recursos oriundos de repasses previdenciários ou qualquer outra receita disponível é que sejam aplicados em:

- > 50% índice moderado (IMA - B 5 e/ou IDKA 2).
- > 50% índices arrojados (IRF - M, IMA - B e/ou Renda Variável).

As recomendações e 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 Parecer.

