

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
GUIA LOPES DA LAGUNA / MS**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**4º TRIMESTRE  
2020**

**20 de janeiro de 2021**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA .....</b>	<b>4</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>5</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>9</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>18</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	20
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	21
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>22</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>23</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	23
7.2 - Meta Atuarial .....	24
7.3 - Riscos .....	24
7.3.1 - Risco de Mercado .....	24
7.3.2 - Risco de Crédito .....	26
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	26
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	26
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	27
7.4 - Aderência ao PAI .....	28
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	28
7.4.2 - Risco de Crédito .....	29
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	29
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	29
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	30

## 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 4º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPSMGLL.

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 - IPSMGLL

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0%	74,4%	94,4%	76,0%	6.812.463,54	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0%	0,0%	94,4%	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%	25,6%	40%	24,0%	2.147.440,85	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0%	0,0%	40%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>100,0%</b>	<b>8.959.904,39</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
22	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
23	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
24	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
28	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º A (10%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	-	-
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>8.959.904,39</b>	

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI
<b>CNPJ</b>	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>AUDITORIA</b>	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	2 - Baixo	2 - Baixo	5 - Muito Alto	4 - Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B
<b>CNPJ</b>	25.078.994/0001-90	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IMA – GERAL ex – C	IRF – M	IMA – B	IMA – B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidores em geral	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>DISTRIBUIDOR</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>AUDITORIA</b>	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	31/08/2016	08/12/2004	24/07/2005	09/03/2006
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>Qualquer valor</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	1.000.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	300.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	35.292.588/0001-89	05.164.356/0001-84	11.061.217/0001-28	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IPCA	CDI	IMA – GERAL	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados	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	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	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	KPMG Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	16/03/2020	10/02/2006	08/07/2010	08/03/2010
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	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	<b>1.000,00</b>	<b>0</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>0,00</b>
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0,00	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	1.000,00	0	Qualquer valor	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	1 - Muito baixo	3 - Médio	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	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO FI RF IMA GERAL		
CNPJ	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69		
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa		
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices		
ÍNDICE	IMA – B 5	IMA – GERAL		
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados		
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco s.a		
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM		
CUSTODIANTE	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.		
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.		
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes		
DATA DE INÍCIO	08/08/2014	30/04/2007		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,25% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	Qualquer valor		
RESGATE MÍNIMO	Não possui	Qualquer valor		
SALDO MÍNIMO	5.000,00	Qualquer valor		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	1 - Muito baixo		
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)		

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



#### 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	233.044,32	-	-	451,00	233.495,32	0,193%
NOVEMBRO	233.495,32	-	-	4.643,01	238.138,33	1,950%
DEZEMBRO	238.138,33	-	-	11.526,96	249.665,29	4,617%

CAIXA BRASIL IMA GERAL TP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	78.243,39	-	-	21,31	78.264,70	0,027%
NOVEMBRO	78.264,70	-	-	544,82	78.809,52	0,691%
DEZEMBRO	78.809,52	-	-	1.660,33	80.469,85	2,063%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	44.364,83	-	-	51,56	44.416,39	0,116%
NOVEMBRO	44.416,39	-	-	41,57	44.457,96	0,094%
DEZEMBRO	44.457,96	-	-	113,04	44.571,00	0,254%

CAIXA BRASIL IMA GERAL TP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	64.604,81	-	-	17,58	64.622,39	0,027%
NOVEMBRO	64.622,39	-	-	449,87	65.072,26	0,691%
DEZEMBRO	65.072,26	-	-	1.370,92	66.443,18	2,063%

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	791.133,41	-	-	1.476,81	792.610,22	0,186%
NOVEMBRO	792.610,22	-	-	10.403,24	803.013,46	1,296%
DEZEMBRO	803.013,46	-	-	14.509,56	817.523,02	1,775%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	449.392,34	-	-	807,31	450.199,65	0,179%
NOVEMBRO	450.199,65	-	-	8.774,12	458.973,77	1,912%
DEZEMBRO	458.973,77	581.096,65	-	22.428,30	1.062.498,72	2,111%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	362.982,67	-	-	1.139,34	361.843,33	-0,315%
NOVEMBRO	361.843,33	460,28	-	1.238,48	363.542,09	0,341%
DEZEMBRO	363.542,09	-	-	7.141,53	370.683,62	1,927%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP</b>						
8	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>1.321.349,57</b>	-	-	2.587,28	<b>1.323.936,85</b>	<b>0,195%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>1.323.936,85</b>	-	-	26.387,96	<b>1.350.324,81</b>	<b>1,954%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>1.350.324,81</b>	-	-	65.299,45	<b>1.415.624,26</b>	<b>4,613%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP</b>						
9	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>321.227,25</b>	182.013,82	- 205.086,28	447,39	<b>298.602,18</b>	<b>0,150%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>298.602,18</b>	138.109,75	- 205.086,28	616,91	<b>232.242,56</b>	<b>0,266%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>232.242,56</b>	96.008,76	- 307.191,55	480,23	<b>21.540,00</b>	<b>2,229%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2</b>						
10	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>468.013,42</b>	-	-	1.537,83	<b>469.551,25</b>	<b>0,328%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>469.551,25</b>	-	-	6.292,20	<b>475.843,45</b>	<b>1,322%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>475.843,45</b>	180.395,39	-	8.129,27	<b>664.368,11</b>	<b>1,224%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI</b>						
	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>11</b>						
<b>OUTUBRO</b>	9.322,96	-	-	14,86	9.337,82	0,159%
<b>NOVEMBRO</b>	9.337,82	-	-	14,74	9.352,56	0,158%
<b>DEZEMBRO</b>	9.352,56	241.813,93	-	42,18	251.208,67	0,017%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI</b>						
	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>12</b>						
<b>OUTUBRO</b>	1.037.802,86	-	-	728,92	1.037.073,94	-0,070%
<b>NOVEMBRO</b>	1.037.073,94	-	-	8.793,87	1.045.867,81	0,841%
<b>DEZEMBRO</b>	1.045.867,81	-	-	24.881,52	1.070.749,33	2,324%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI</b>						
	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>13</b>						
<b>OUTUBRO</b>	224.050,57	-	-	418,24	224.468,81	0,186%
<b>NOVEMBRO</b>	224.468,81	-	-	2.946,22	227.415,03	1,296%
<b>DEZEMBRO</b>	227.415,03	-	-	4.109,13	231.524,16	1,775%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	40.130,99	-	-	72,09	40.203,08	0,179%
NOVEMBRO	40.203,08	-	-	783,54	40.986,62	1,912%
DEZEMBRO	40.986,62	-	-	1.970,20	42.956,82	4,586%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	213.602,44	-	-	670,46	212.931,98	-0,315%
NOVEMBRO	212.931,98	-	-	728,56	213.660,54	0,341%
DEZEMBRO	213.660,54	-	-	4.197,21	217.857,75	1,927%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	51.830,53	-	13.564,79	55,95	38.321,69	0,146%
NOVEMBRO	38.321,69	-	12.455,20	70,35	25.936,84	0,271%
DEZEMBRO	25.936,84	-	18.603,71	55,27	7.388,40	0,748%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI</b>						
	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>17</b>						
<b>OUTUBRO</b>	5.168,16	-	-	8,24	5.176,40	0,159%
<b>NOVEMBRO</b>	5.176,40	-	3.532,20	8,17	1.652,37	0,494%
<b>DEZEMBRO</b>	1.652,37	-	-	4,16	1.656,53	0,251%

<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>						
	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>18</b>						
<b>OUTUBRO</b>	1.005.114,97	-	-	724,57	1.004.390,40	-0,072%
<b>NOVEMBRO</b>	1.004.390,40	-	-	10.122,01	1.014.512,41	0,998%
<b>DEZEMBRO</b>	1.014.512,41	-	-	27.356,31	1.041.868,72	2,626%

<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>						
	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>19</b>						
<b>OUTUBRO</b>	284.248,55	-	-	204,91	284.043,64	-0,072%
<b>NOVEMBRO</b>	284.043,64	-	-	2.862,52	286.906,16	0,998%
<b>DEZEMBRO</b>	286.906,16	-	-	7.736,42	294.642,58	2,626%

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	216.500,55	-	1.043,72	<b>217.544,27</b>	<b>0,480%</b>



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

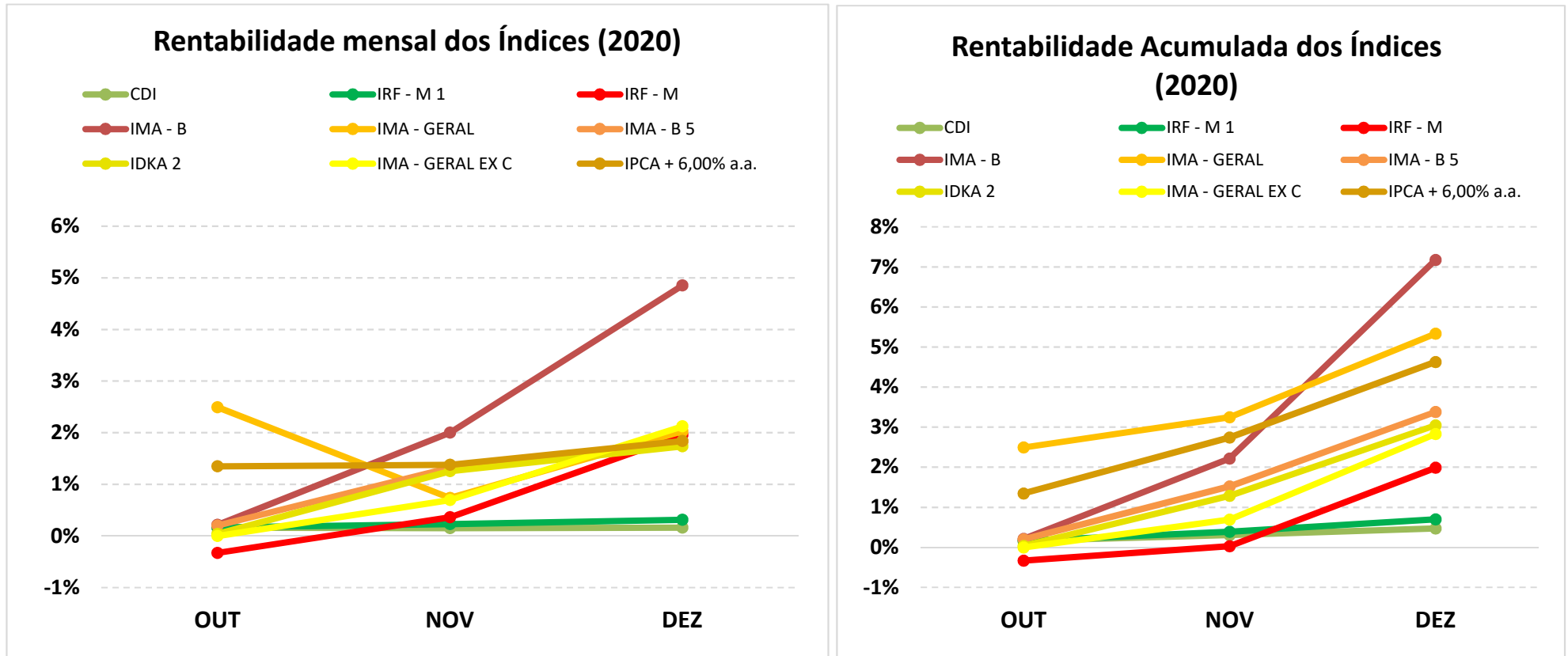
<b>BRADESCO FI RF IMA GERAL</b>						
	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>21</b>						
<b>OUTUBRO</b>	<b>260.238,93</b>	-	-	208,71	<b>260.447,64</b>	<b>0,080%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>260.447,64</b>	-	-	2.230,12	<b>262.677,76</b>	<b>0,849%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>262.677,76</b>	-	-	5.454,02	<b>268.131,78</b>	<b>2,034%</b>

<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>						
	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>22</b>						
<b>OUTUBRO</b>	<b>504.697,73</b>	-	-	632,43	<b>505.330,16</b>	<b>0,125%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>505.330,16</b>	-	-	6.558,73	<b>511.888,89</b>	<b>1,281%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>511.888,89</b>	-	-	9.099,44	<b>520.988,33</b>	<b>1,747%</b>

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,16%	0,16%	0,25%	<b>0,57%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,11%	0,20%	0,31%	<b>0,62%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	0,33%	1,34%	1,53%	<b>3,22%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,19%	1,31%	1,81%	<b>3,34%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	-0,07%	0,85%	2,38%	<b>3,18%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	-0,31%	0,34%	1,96%	<b>1,99%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	0,20%	1,99%	4,84%	<b>7,13%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	0,18%	1,95%	4,81%	<b>7,04%</b>
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	-0,07%	1,01%	2,70%	<b>3,66%</b>
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,12%	0,09%	0,25%	<b>0,46%</b>
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	0,03%	0,70%	2,11%	<b>2,85%</b>
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	0,19%	1,99%	4,84%	<b>7,13%</b>
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,13%	1,30%	1,78%	<b>3,24%</b>
BRDESCO FI RF IMA GERAL	0,08%	0,86%	2,08%	<b>3,04%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,47%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,70%</b>
<b>IRF - M</b>	<b>-0,33%</b>	<b>0,36%</b>	<b>1,95%</b>	<b>1,99%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>0,21%</b>	<b>2,00%</b>	<b>4,85%</b>	<b>7,18%</b>
<b>IMA - GERAL</b>	<b>2,49%</b>	<b>0,73%</b>	<b>2,02%</b>	<b>5,34%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,20%</b>	<b>1,32%</b>	<b>1,83%</b>	<b>3,38%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>0,04%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,73%</b>	<b>3,047%</b>
<b>IMA - GERAL EX C</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,70%</b>	<b>2,12%</b>	<b>2,83%</b>
<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	<b>1,35%</b>	<b>1,38%</b>	<b>1,84%</b>	<b>4,63%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

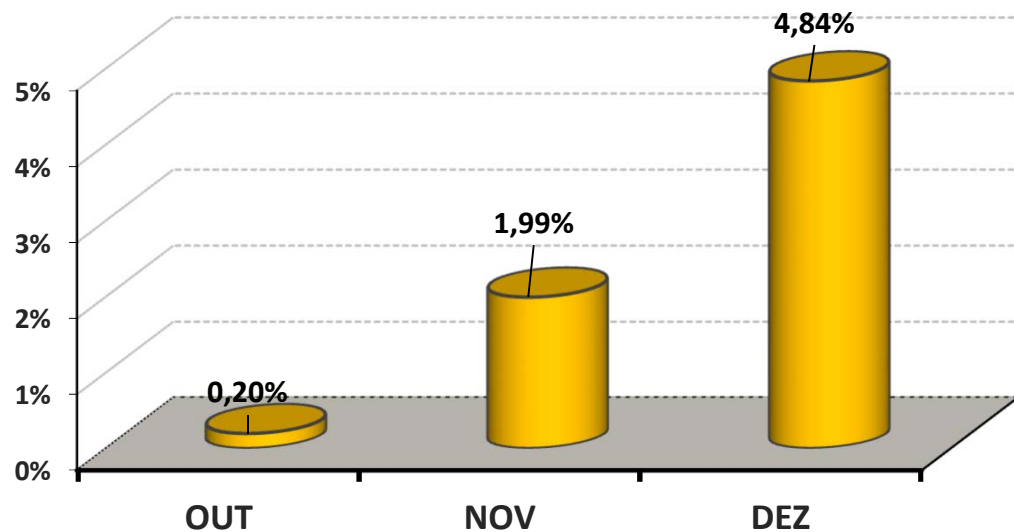
FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	0,20%	1,99%	4,84%

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	0,20%	2,19%	7,13%

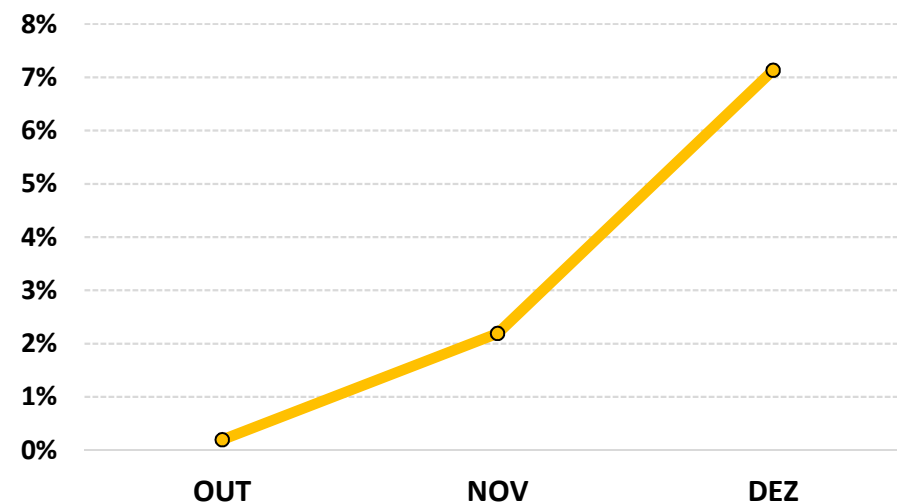
### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP



### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

—○— BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP



## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

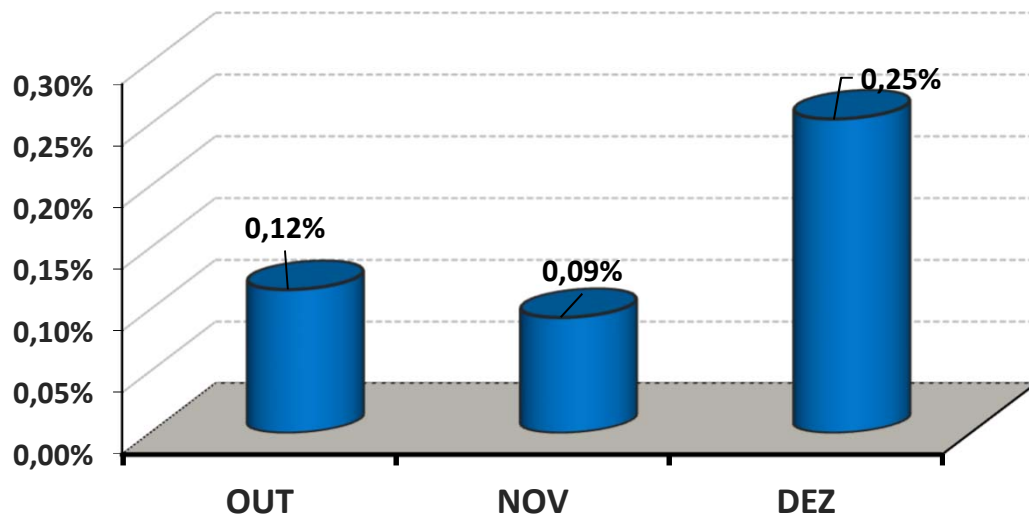
FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,12%	0,09%	0,25%

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,12%	0,21%	0,46%

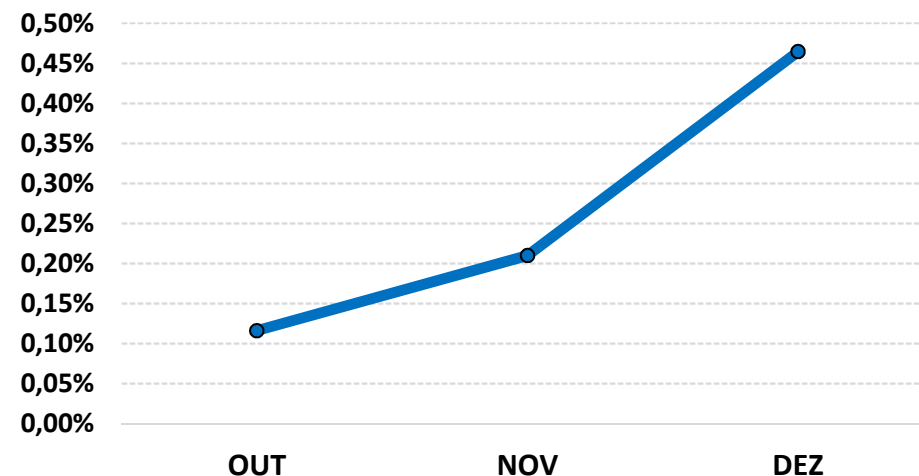
#### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS



#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 4º TRIMESTRE - 2020

	OUT	NOV	DEZ
<b>MENSAL</b>	0,07%	1,22%	2,82%
<b>CDI</b>	0,16%	0,15%	0,16%
<b>IBOVESPA</b>	-0,69%	15,90%	9,30%
<b>META ATUARIAL</b>	1,34%	1,37%	1,83%

	OUT	NOV	DEZ
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	0,07%	1,29%	4,15%
<b>CDI</b>	0,16%	0,31%	0,47%
<b>IBOVESPA</b>	-0,69%	15,10%	25,80%
<b>META ATUARIAL</b>	1,34%	2,72%	4,60%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IPSMGLL: R\$ 318.460,57

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 351.182,94

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (32.722,37)

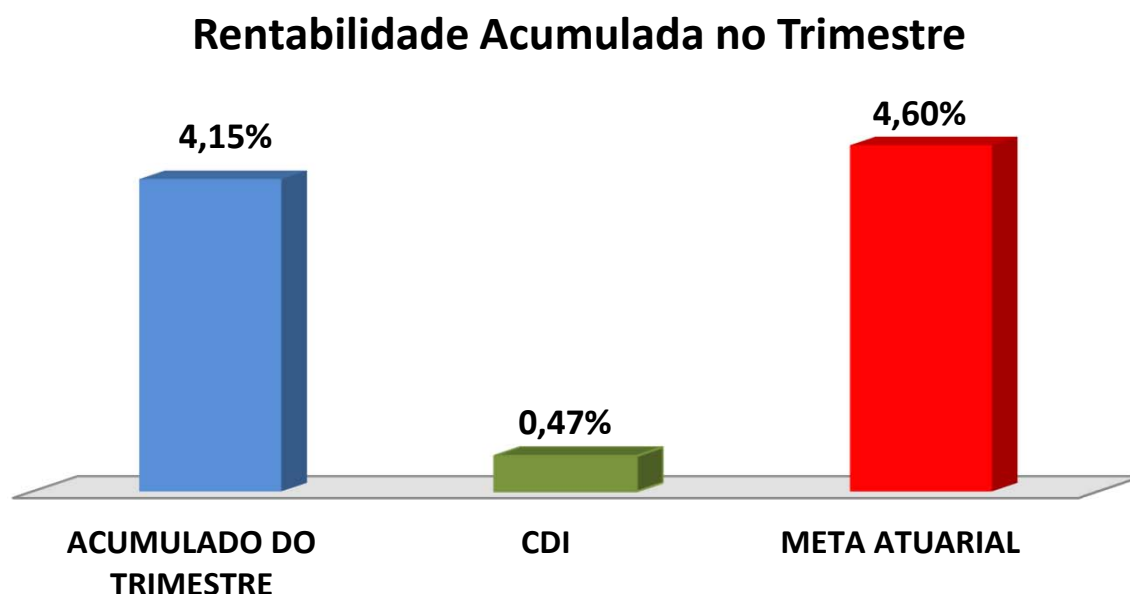
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do IPSMGLL, no 4º Trimestre/2020, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2020.

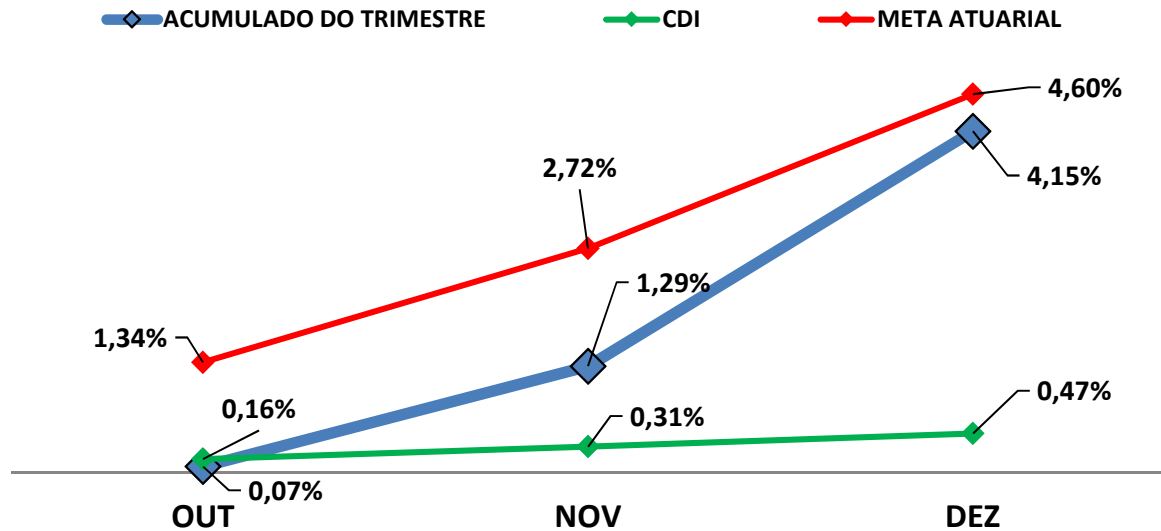
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 4,15% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 0,47% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 881,06% sobre o índice de referência do mercado.

#### GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



## Rentabilidade Acumulada no Trimestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IPSMGLL é de 4,15% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,60%, representando 90,21% 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 IPSMGLL aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

<b>Nº</b>	<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>	<b>RISCO DE MERCADO*</b>
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	5 - Muito Alto
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	4 - Alto
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	4 - Alto
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	4 - Alto
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	5 - Muito Alto
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	5 - Muito Alto
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3 - Médio
10	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	1 - Muito baixo
11	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3 - Médio
12	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	3 - Médio
13	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
14	BRADESCO FI RF IMA GERAL	1 - Muito baixo

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

### 7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

#### 7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

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

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	Não Precisa	Não Precisa
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	Não Precisa	Não Precisa
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	Não Precisa	Não Precisa
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
10	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	Fitch Rating	Forte
11	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	Fitch Rating	Forte
12	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	Fitch Rating	Forte
13	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não há	Não há
14	BRADESCO FI RF IMA GERAL	Não há	Não há

#### 7.3.2.2-INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Fitch Ratings	AAA(bra)

### 7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

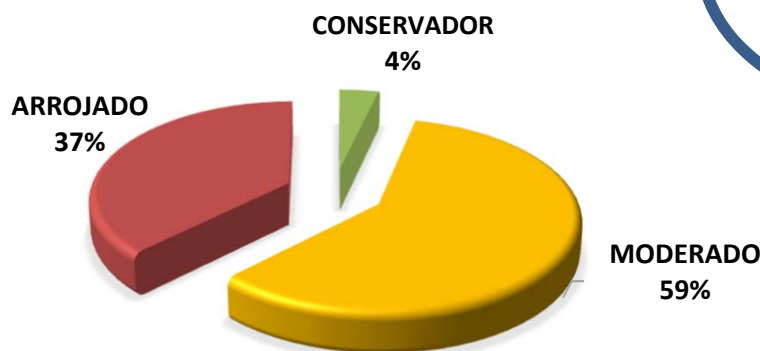
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O IPSMGLL não aplica em Fundos de Investimento Fechado e/ou Aberto com Carência, portanto, possui 100% de Disponibilidade Financeira (Resgate diário) não possuindo Risco de Liquidez no Curto Prazo.

## 7.4-ADERÊNCIA AO PAI

### 7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

#### PERFIL DOS INVESTIMENTOS



**PERFIL 7**  
ARROJADO COM  
TENDÊNCIA  
CONSERVADORA

#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação, mas protegendo uma pequena parte da carteira, das oscilações de mercado. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados e arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é um perfil indicado.

##### Comportamento da carteira

A carteira com perfil ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para proteção de parte dos recursos, investe também em ativos conservadores. Apesar de possuir ativos que podem rentabilizar negativo em um mês, esses mesmos ativos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil busca o cumprimento da Meta Atuarial, mas protegendo parte dos recursos das oscilações de mercado.

#### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

<b>CONSERVADOR</b>	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
<b>MODERADO</b>	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
<b>ARROJADO</b>	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

O atual perfil de risco do IPSMGLL (PERFIL 7 - ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA), 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 IPSMGLL, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do IPSMGLL, 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 IPSMGLL.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

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

Atualmente o IPSMGLL possui aplicado o valor de R\$ 326.364,60 Mil reais em índices conservadores, representando 4% do Patrimônio Líquido do IPSMGLL.

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

O IPSMGLL não possui Fundos de Investimento Aberto com Carência e Fundos de Investimentos de Condomínio Fechados na sua carteira de investimento, possuindo liquidez à qualquer momento de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2020, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2025.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IPSMGLL 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