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

**RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**2º TRIMESTRE
2019**

23 de julho de 2019



www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267

Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte,
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

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	16
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	18
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	19
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	20
7 – CONCLUSÃO	21
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	21
7.2 - Meta Atuarial	22
7.3 - Riscos	22
7.3.1 - Risco de Mercado	22
7.3.2 - Risco de Crédito	24
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	24
7.3.2.2 - Instituição Financeira	24
7.3.3 - Risco de Liquidez	25
7.4 - Aderência ao PAI	26
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	26
7.4.2 - Risco de Crédito	27
7.4.3 - Risco de Liquidez	27
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	27
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	28

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 2º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do 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 2019 - LIMITE DE SEGMENTO - IPSMGLL

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\$)	
RENDAS FIXAS								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	76,1%	96,1%	80,3%	5.413.791,24	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	96,1%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	23,9%	40,0%	19,7%	1.327.475,27	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					100,0%	6.741.266,51	
RENDAS VARIÁVEIS								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				0,0%	-	-
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,0%	-	-
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	572,95	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	6.741.839,46	4

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

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

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B
CNPJ	25.078.994/0001-90	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – GERAL ex – C	IRF – M	IMA – B	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Investidores em geral	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	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
DISTRIBUIDOR	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
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	42613	38329	24/07/2005	38785
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	1.000.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	300.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não há	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI 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 BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	11.061.217/0001-28	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IMA – GERAL	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regimes Próprios 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	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	40326	08/07/2010	40245
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0,00	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	0	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)			
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito baixo	2 - 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 FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO FI RF IMA GERAL	
CNPJ	03.256.793/0001-00	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Referenciado DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	
ÍNDICE	CDI	IMA – B 5	IMA – GERAL	
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados	
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco s.a	
GESTOR	BRAM – Bradesco Asset Management	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	
CUSTODIANTE	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	
DATA DE INÍCIO	02/08/1999	08/08/2014	30/04/2007	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	Qualquer Valor	50.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer Valor	5.000,00	Qualquer valor	
RESGATE MÍNIMO	Qualquer Valor	Não possui	Qualquer valor	
SALDO MÍNIMO	Qualquer Valor	5.000,00	Qualquer valor	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	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)	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 GERAL TP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	310.737,99	-	-	2.537,07	313.275,06	0,810%
MAIO	313.275,06	-	150.000,00	3.270,66	166.545,72	1,964%
JUNHO	166.545,72	-	-	3.195,91	169.741,63	1,883%

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	55.233,76	-	-	822,34	56.056,10	1,467%
MAIO	56.056,10	150.000,00	-	7.054,59	213.110,69	3,310%
JUNHO	213.110,69	-	-	7.872,59	220.983,28	3,563%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	465.718,74	-	-	2.335,46	468.054,20	0,499%
MAIO	468.054,20	-	-	3.061,83	471.116,03	0,650%
JUNHO	471.116,03	-	-	2.701,66	473.817,69	0,570%



CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	136.823,70	-	-	711,63	137.535,33	0,517%
MAIO	137.535,33	-	-	781,08	138.316,41	0,565%
JUNHO	138.316,41	-	-	668,02	138.984,43	0,481%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	273.050,13	-	-	1.369,30	274.419,43	0,499%
MAIO	274.419,43	-	-	1.795,12	276.214,55	0,650%
JUNHO	276.214,55	-	-	1.583,99	277.798,54	0,570%

CAIXA BRASIL IMA GERAL TP						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	58.031,85	-	-	473,82	58.505,67	0,810%
MAIO	58.505,67	-	-	1.059,73	59.565,40	1,779%
JUNHO	59.565,40	-	-	1.143,01	60.708,41	1,883%



4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	846.736,20	-	-	9.188,59	855.924,79	1,074%
MAIO	855.924,79	-	-	11.763,78	867.688,57	1,356%
JUNHO	867.688,57	-	-	14.753,65	882.442,22	1,672%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.019.112,71	-	-	6.003,21	1.025.115,92	0,586%
MAIO	1.025.115,92	-	-	17.906,15	1.043.022,07	1,717%
JUNHO	1.043.022,07	-	-	22.321,15	1.065.343,22	2,095%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	261.748,55	53.196,98	- 170.600,95	1.293,87	145.638,45	0,888%
MAIO	145.638,45	32.581,95	- 176.079,27	962,75	3.103,88	31,018%
JUNHO	3.103,88	3.387,22	- 4.500,00	22,42	2.013,52	1,113%



BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	457.243,02	-	-	5.051,36	462.294,38	1,093%
MAIO	462.294,38	-	-	4.374,85	466.669,23	0,937%
JUNHO	466.669,23	-	70.000,00	4.986,68	401.655,91	1,242%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	102.508,59	-	-	1.112,40	103.620,99	1,074%
MAIO	103.620,99	50.000,00	-	1.898,88	155.519,87	1,221%
JUNHO	155.519,87	-	-	2.644,37	158.164,24	1,672%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	228.276,74	-	8.172,11	1.134,91	221.239,54	0,513%
MAIO	221.239,54	-	150.000,00	755,05	71.994,59	1,049%
JUNHO	71.994,59	-	6.100,00	397,36	66.291,95	0,599%



BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	73.396,45	-	-	372,41	73.768,86	0,505%
MAIO	73.768,86	-	59.153,34	193,19	14.808,71	1,305%
JUNHO	14.808,71	-	10.922,57	62,83	3.948,97	1,591%

BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.006.788,71	-	-	8.757,40	1.015.546,11	0,862%
MAIO	1.015.546,11	-	-	20.490,57	1.036.036,68	1,978%
JUNHO	1.036.036,68	-	-	22.484,08	1.058.520,76	2,124%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	40.055,83	-	-	593,18	40.649,01	1,459%
MAIO	40.649,01	150.000,00	1.400,00	5.479,44	194.728,45	2,814%
JUNHO	194.728,45	-	-	7.216,96	201.945,41	3,574%



BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	80.196,24	-	-	472,41	80.668,65	0,586%
MAIO	80.668,65	-	-	1.409,07	82.077,72	1,717%
JUNHO	82.077,72	-	-	1.756,50	83.834,22	2,095%

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	-	133.060,46	-	327,44	133.387,90	0,245%
MAIO	133.387,90	-	2.711,63	706,23	131.382,50	0,538%
JUNHO	131.382,50	72.881,22	- 176.079,27	618,57	28.803,02	2,148%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	97.373,23	-	2.151,18	99.524,41	2,161%
JUNHO	99.524,41	244.395,73	-	9.571,08	353.491,22	2,708%



4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	386.076,06	-	-	1.944,72	388.020,78	0,501%
MAIO	388.020,78	-	-	2.047,65	390.068,43	0,525%
JUNHO	390.068,43	-	-	1.776,86	391.845,29	0,453%

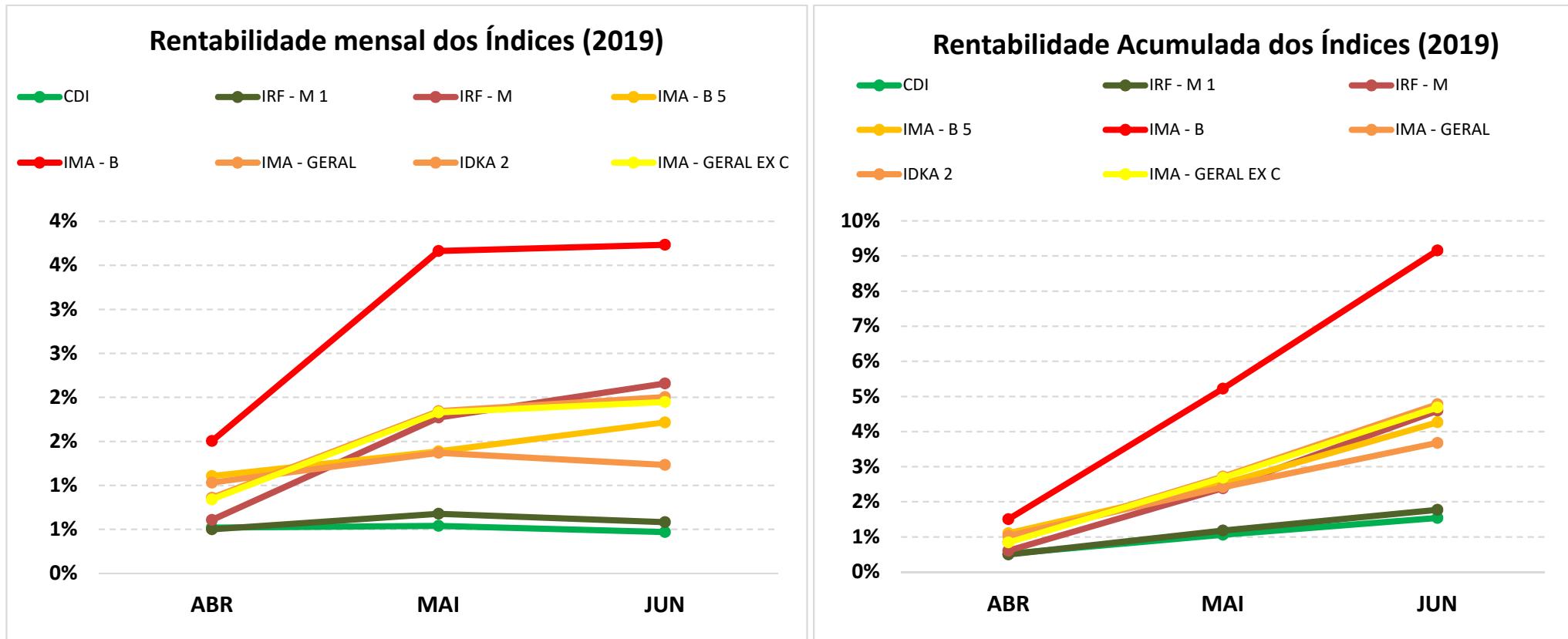
BRADESCO FI RF IMA GERAL						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	378.990,78	-	-	3.293,70	382.284,48	0,862%
MAIO	382.284,48	-	150.000,00	5.118,50	237.402,98	2,156%
JUNHO	237.402,98	-	-	5.010,59	242.413,57	2,067%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	292.119,02	-	-	3.121,81	295.240,83	1,057%
MAIO	295.240,83	150.000,00	-	5.493,57	450.734,40	1,219%
JUNHO	450.734,40	-	-	7.784,61	458.519,01	1,698%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,51%	0,53%	0,46%	1,51%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,50%	0,65%	0,57%	1,73%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	1,09%	1,37%	1,70%	4,22%
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	1,10%	0,95%	1,11%	3,19%
BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,87%	2,02%	2,17%	5,14%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	0,59%	1,75%	2,14%	4,54%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	1,50%	3,63%	3,71%	9,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	1,48%	3,61%	3,71%	9,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,52%	0,57%	0,48%	1,58%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,50%	0,65%	0,57%	1,73%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	0,82%	1,81%	1,92%	4,62%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	1,49%	3,63%	3,69%	9,06%
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,50%	0,53%	0,46%	1,50%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,07%	1,39%	1,73%	4,25%
BRADESCO FI RF IMA GERAL	0,87%	1,88%	2,11%	4,93%
CDI	0,52%	0,54%	0,47%	1,54%
IRF - M 1	0,50%	0,68%	0,58%	1,77%
IRF - M	0,61%	1,77%	2,16%	4,59%
IMA - B 5	1,11%	1,39%	1,72%	4,27%
IMA - B	1,51%	3,66%	3,73%	9,15%
IMA - GERAL	0,86%	1,84%	2,00%	4,78%
IDKA 2	1,03%	1,37%	1,23%	3,68%
IMA - GERAL EX C	0,84%	1,83%	1,95%	4,69%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



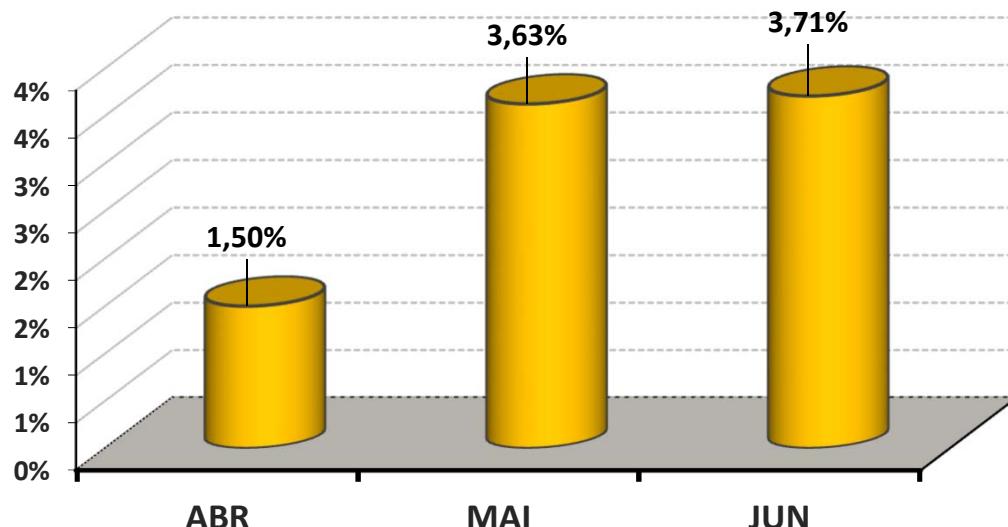
5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	1,50%	3,63%	3,71%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP

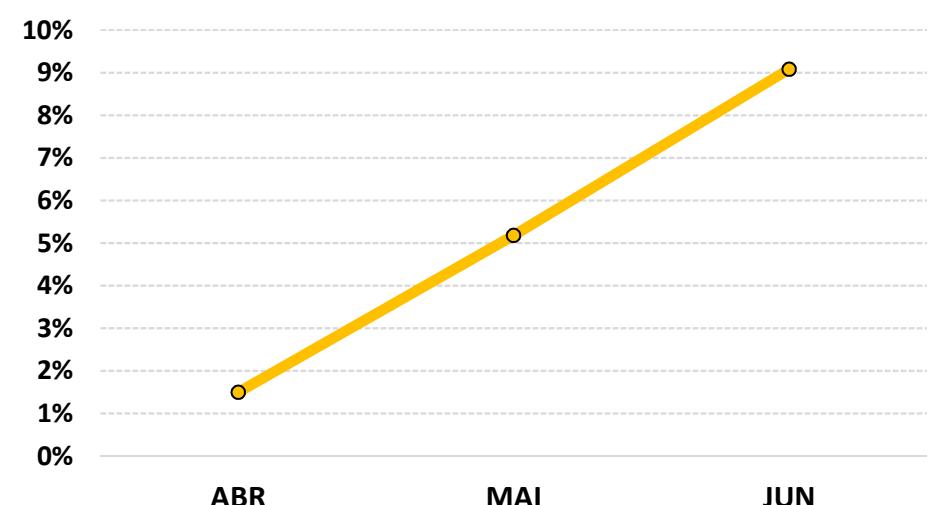


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	1,50%	5,18%	9,08%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

—○— BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP



5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

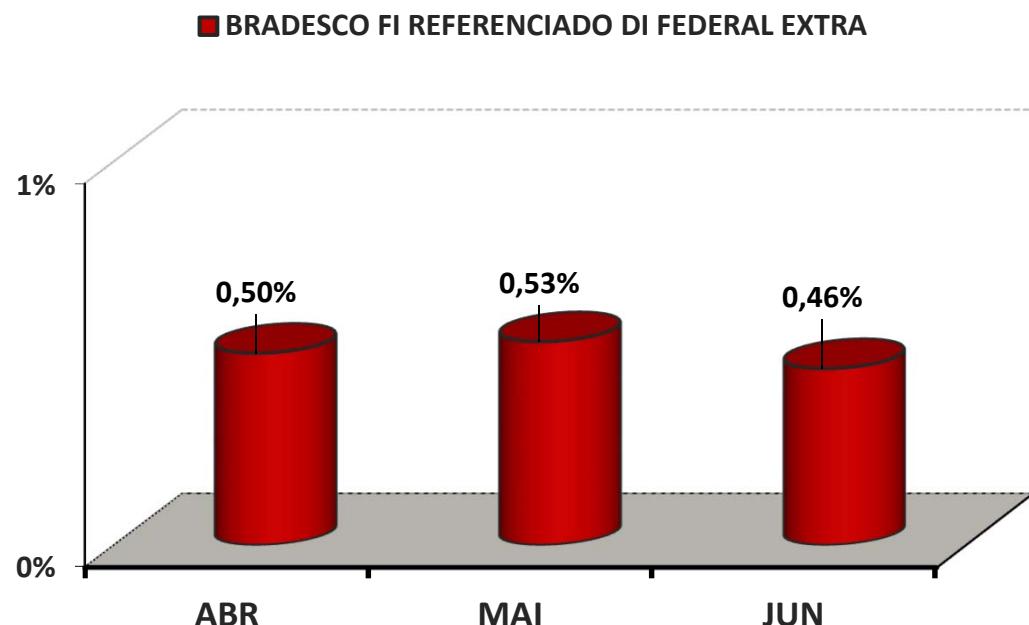
COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,50%	0,53%	0,46%

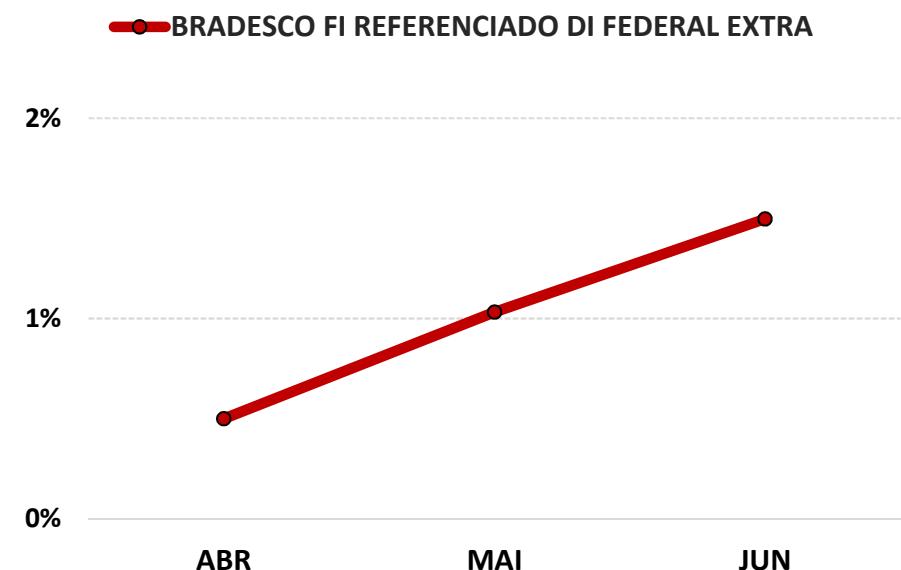
COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,50%	1,03%	1,50%

Comportamento MENSAL no Trimestre



Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º TRIMESTRE - 2019

	ABR	MAI	JUN
MENSAL	0,79%	1,50%	1,80%
CDI	0,52%	0,54%	0,47%
IBOVESPA	0,98%	0,70%	4,06%
META ATUARIAL	1,06%	0,62%	0,50%

	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,79%	2,30%	4,14%
CDI	0,52%	1,06%	1,54%
IBOVESPA	0,98%	1,69%	5,82%
META ATUARIAL	1,06%	1,68%	2,19%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DOIPSMGLL: R\$ 267.263,79

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 141.318,89

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 125.944,90

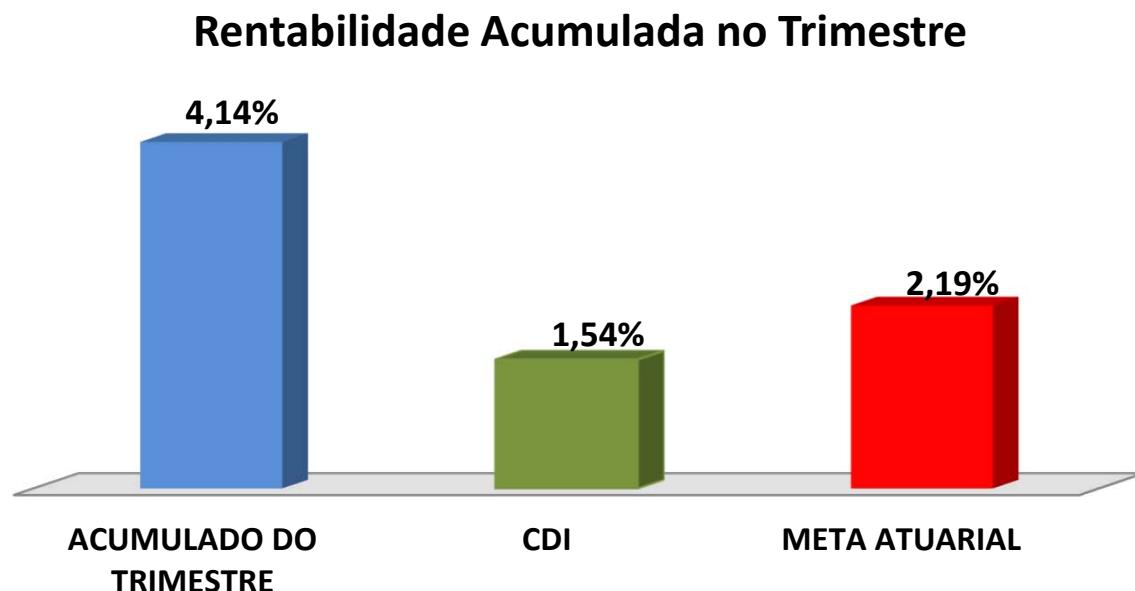
7-CONCLUSÃO

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 2º Trimestre/2019, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2019.

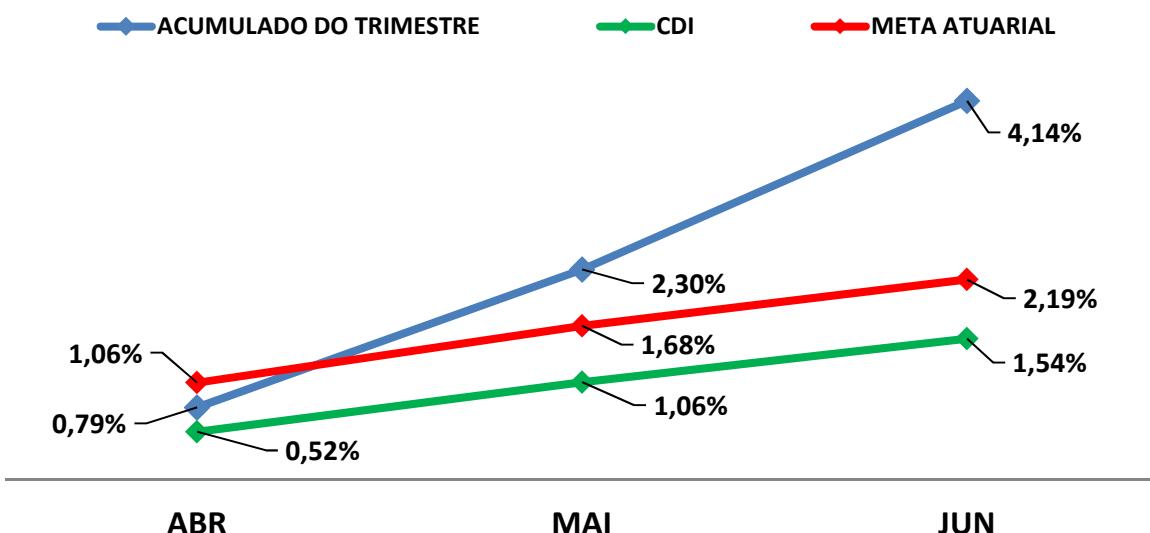
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 4,14% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 1,54% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 269,33% 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 4,14% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,19%, representando 189,54% 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.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	4 - Alto
4	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	5 - Muito Alto
5	BB PREVIDENCIARIO 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	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	1 - Muito baixo
10	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
11	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3 - Médio
12	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	3 - Médio
13	BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	2 - Baixo
14	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
15	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 IMA B 5 FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	Não Precisa	Não Precisa
5	BB PREVIDENCIARIO 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	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	Fitch Rating	Forte
10	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
11	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	Fitch Rating	Forte
12	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	Fitch Rating	Forte
13	BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	Não Precisa	Não Precisa
14	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não há	Não há
15	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	Banco do Brasil	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)
3	Bradesco	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)



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 2 3	EXTREMAMENTE CONSERVADOR CONSERVADOR CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4 5 6	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA MODERADO MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7 8 9 10	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA ARROJADO EXTREMAMENTE ARROJADO

O atual perfil de risco do IPSMGLL (PERFIL 6 - MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2019.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2019 do 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/2019 do IPSMGLL.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

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

Na Política Anual de Investimentos/2019 do IPSMGLL foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 2.706.000,00 Milhões de reais. Atualmente, o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IPSMGLL está em R\$ 1.354.700,39 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do IPSMGLL não está aderente a Política Anual de Investimentos/2019 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O 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/2019, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2019.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IPSMGLL estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2019 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Relatório.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM