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

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**1º SEMESTRE
2020**

21 de julho de 2020

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	5
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	9
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	17
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	19
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	21
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	23
7 – CONCLUSÃO	24
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	24
7.2 - Meta Atuarial	25
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	26
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	27
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	27

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPSMGLL.

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

Art. 3. III – realizar avaliação do desempenho das aplicações efetuadas por entidade autorizada e credenciada, no mínimo semestralmente, adotando, de imediato, medidas cabíveis no caso da constatação de performance insatisfatória.

2.1-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\$)	
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%	74,4%	94,4%	78,1%	5.932.027,89	-
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%	21,9%	1.665.696,02	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0%	0,0%	40%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					100,0%	7.597.723,91	
RENDA VARIÁVEL								
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	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%	5,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,0%	-	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	-	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	7.597.723,91	

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
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5
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	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
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	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	30 dias
CRÉDITO DO RESGATE	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)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	5 - Muito Alto	4 - 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.

RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

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
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.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil 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 possui	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+1 (No dia seguinte 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.

RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

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)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	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.

RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BRABESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRABESCO 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 - B TÍTULOS PÚBLICOS						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	235.395,90	-	-	580,62	235.976,52	0,246%
FEVEREIRO	235.976,52	-	-	1.035,75	237.012,27	0,437%
MARÇO	237.012,27	-	-	16.832,92	220.179,35	-7,645%
ABRIL	220.179,35	-	-	2.869,22	223.048,57	1,286%
MAIO	223.048,57	-	-	3.347,12	226.395,69	1,478%
JUNHO	226.395,69	-	-	4.584,95	230.980,64	1,985%

CAIXA BRASIL IMA GERAL TP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	76.769,88	-	-	373,50	77.143,38	0,484%
FEVEREIRO	77.143,38	-	-	339,15	77.482,53	0,438%
MARÇO	77.482,53	-	-	1.527,96	75.954,57	-2,012%
ABRIL	75.954,57	-	-	631,56	76.586,13	0,825%
MAIO	76.586,13	-	-	730,91	77.317,04	0,945%
JUNHO	77.317,04	-	-	689,93	78.006,97	0,884%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	589.194,99	-	-	2.489,78	591.684,77	0,421%
FEVEREIRO	591.684,77	-	-	2.149,30	593.834,07	0,362%
MARÇO	593.834,07	-	-	3.490,60	597.324,67	0,584%
ABRIL	597.324,67	-	-	2.587,91	599.912,58	0,431%
MAIO	599.912,58	-	-	2.357,76	602.270,34	0,391%
JUNHO	602.270,34	-	-	1.561,18	603.831,52	0,259%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	142.827,27	-	-	551,78	143.379,05	0,385%
FEVEREIRO	143.379,05	-	100.000,00	419,03	43.798,08	0,957%
MARÇO	43.798,08	-	-	155,24	43.953,32	0,353%
ABRIL	43.953,32	-	-	136,97	44.090,29	0,311%
MAIO	44.090,29	-	-	112,29	44.202,58	0,254%
JUNHO	44.202,58	-	-	95,37	44.297,95	0,215%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	279.578,07	-	-	1.181,41	280.759,48	0,421%
FEVEREIRO	280.759,48	-	-	1.019,88	281.779,36	0,362%
MARÇO	281.779,36	-	-	1.656,30	283.435,66	0,584%
ABRIL	283.435,66	-	-	1.227,98	284.663,64	0,431%
MAIO	284.663,64	-	-	1.118,78	285.782,42	0,391%
JUNHO	285.782,42	-	-	740,79	286.523,21	0,259%

CAIXA BRASIL IMA GERAL TP						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	63.388,15	-	-	308,42	63.696,57	0,484%
FEVEREIRO	63.696,57	-	-	280,02	63.976,59	0,438%
MARÇO	63.976,59	-	-	1.261,63	62.714,96	-2,012%
ABRIL	62.714,96	-	-	521,47	63.236,43	0,825%
MAIO	63.236,43	-	-	603,52	63.839,95	0,945%
JUNHO	63.839,95	-	-	569,65	64.409,60	0,884%

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
JANEIRO	1.010.274,03	-	185.638,32	5.615,50	830.251,21	0,676%
FEVEREIRO	830.251,21	-	-	5.402,08	835.653,29	0,646%
MARÇO	835.653,29	-	-	14.968,49	820.684,80	-1,824%
ABRIL	820.684,80	1.734.709,17	1.800.000,00	2.207,49	757.601,46	0,291%
MAIO	757.601,46	-	-	15.969,61	773.571,07	2,064%
JUNHO	773.571,07	-	-	8.321,87	781.892,94	1,064%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	42.417,41	437.707,15	-	159,47	480.284,03	0,033%
FEVEREIRO	480.284,03	-	-	1.934,98	482.219,01	0,401%
MARÇO	482.219,01	-	-	34.316,21	447.902,80	-7,662%
ABRIL	447.902,80	700.000,00	700.000,00	18.052,83	429.849,97	-4,200%
MAIO	429.849,97	-	-	6.634,38	436.484,35	1,520%
JUNHO	436.484,35	-	-	8.866,56	445.350,91	1,991%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	481.528,53	-	-	4.113,56	485.642,09	0,847%
FEVEREIRO	485.642,09	67.358,80	-	3.221,78	556.222,67	0,579%
MARÇO	556.222,67	-	-	616,19	555.606,48	-0,111%
ABRIL	555.606,48	1.013.138,00	1.200.000,00	12.206,91	356.537,57	-3,424%
MAIO	356.537,57	-	-	4.912,83	361.450,40	1,359%
JUNHO	361.450,40	-	-	2.790,30	364.240,70	0,766%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	932.036,29	-	-	2.423,18	934.459,47	0,259%
FEVEREIRO	934.459,47	-	-	4.082,29	938.541,76	0,435%
MARÇO	938.541,76	-	-	65.538,22	873.003,54	-7,507%
ABRIL	873.003,54	1.600.000,00	- 1.200.000,00	7.532,09	1.265.471,45	-0,595%
MAIO	1.265.471,45	-	-	18.999,30	1.284.470,75	1,479%
JUNHO	1.284.470,75	-	-	25.940,50	1.310.411,25	1,980%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	81.140,75	1.173,11	-	340,26	82.654,12	0,412%
FEVEREIRO	82.654,12	294.672,84	- 185.657,34	394,11	192.063,73	0,205%
MARÇO	192.063,73	175.601,84	- 187.939,97	1.148,07	180.873,67	0,635%
ABRIL	180.873,67	1.781.360,95	- 1.804.908,35	3.296,19	160.622,46	2,052%
MAIO	160.622,46	95.985,71	- 205.249,33	691,75	52.050,59	1,329%
JUNHO	52.050,59	289.781,56	- 205.086,28	232,18	136.978,05	0,170%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	252.742,03	-	-	973,03	253.715,06	0,384%
FEVEREIRO	253.715,06	-	-	1.593,76	255.308,82	0,624%
MARÇO	255.308,82	-	-	4.244,89	251.063,93	-1,691%
ABRIL	251.063,93	1.400.000,00	- 1.200.000,00	4.930,14	446.133,79	-1,105%
MAIO	446.133,79	-	-	8.925,36	455.059,15	1,961%
JUNHO	455.059,15	-	-	5.519,93	460.579,08	1,198%

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	88.543,47	-	-	309,75	88.853,22	0,349%
FEVEREIRO	88.853,22	-	-	242,67	89.095,89	0,272%
MARÇO	89.095,89	-	-	29,45	89.066,44	-0,033%
ABRIL	89.066,44	-	80.000,00	167,82	9.234,26	1,817%
MAIO	9.234,26	-	-	23,62	9.257,88	0,255%
JUNHO	9.257,88	-	-	24,07	9.281,95	0,259%

BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.105.905,73	-	-	5.372,94	1.111.278,67	0,483%
FEVEREIRO	1.111.278,67	-	-	5.067,34	1.116.346,01	0,454%
MARÇO	1.116.346,01	-	-	23.457,23	1.092.888,78	-2,146%
ABRIL	1.092.888,78	1.000.000,00	1.089.025,44	12.221,86	1.016.085,20	1,203%
MAIO	1.016.085,20	-	-	10.893,89	1.026.979,09	1,061%
JUNHO	1.026.979,09	-	-	9.742,87	1.036.721,96	0,940%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	215.808,33	-	-	1.199,55	217.007,88	0,553%
FEVEREIRO	217.007,88	-	-	1.411,97	218.419,85	0,646%
MARÇO	218.419,85	-	-	3.912,41	214.507,44	-1,824%
ABRIL	214.507,44	600.000,00	600.000,00	46,82	214.554,26	0,022%
MAIO	214.554,26	-	-	4.522,62	219.076,88	2,064%
JUNHO	219.076,88	-	-	2.356,77	221.433,65	1,064%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	258.290,12	-	-	679,58	258.969,70	0,262%
FEVEREIRO	258.969,70	-	-	1.043,34	260.013,04	0,401%
MARÇO	260.013,04	-	-	18.503,34	241.509,70	-7,662%
ABRIL	241.509,70	-	200.000,00	3.123,85	38.385,85	-8,138%
MAIO	38.385,85	-	-	592,45	38.978,30	1,520%
JUNHO	38.978,30	-	-	791,79	39.770,09	1,991%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	57.135,55	-	-	488,10	57.623,65	0,847%
FEVEREIRO	57.623,65	70.000,00	-	364,63	127.988,28	0,285%
MARÇO	127.988,28	-	-	141,78	127.846,50	-0,111%
ABRIL	127.846,50	200.000,00	120.000,00	3.164,37	211.010,87	1,500%
MAIO	211.010,87	-	-	2.907,58	213.918,45	1,359%
JUNHO	213.918,45	-	-	1.651,39	215.569,84	0,766%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.551,00	3.000,00	-	27,98	7.578,98	0,369%
FEVEREIRO	7.578,98	18.891,98	5.925,42	16,04	20.561,58	0,078%
MARÇO	20.561,58	-	11.683,73	112,99	8.990,84	1,257%
ABRIL	8.990,84	120.858,64	12.717,25	448,40	117.580,63	0,381%
MAIO	117.580,63	-	11.795,17	455,22	106.240,68	0,428%
JUNHO	106.240,68	1.287,57	11.647,57	269,85	96.150,53	0,281%

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	12.503,53	-	-	43,74	12.547,27	0,349%
FEVEREIRO	12.547,27	-	7.137,10	25,19	5.435,36	0,463%
MARÇO	5.435,36	-	328,46	1,09	5.105,81	-0,021%
ABRIL	5.105,81	-	-	13,18	5.118,99	0,257%
MAIO	5.118,99	-	-	13,10	5.132,09	0,255%
JUNHO	5.132,09	-	-	13,34	5.145,43	0,259%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	402.477,33	-	-	1.444,16	403.921,49	0,358%
FEVEREIRO	403.921,49	-	-	1.094,75	405.016,24	0,270%
MARÇO	405.016,24	-	-	1.298,95	406.315,19	0,320%
ABRIL	406.315,19	-	-	1.067,34	407.382,53	0,262%
MAIO	407.382,53	-	-	909,01	408.291,54	0,223%
JUNHO	408.291,54	-	-	815,32	409.106,86	0,199%

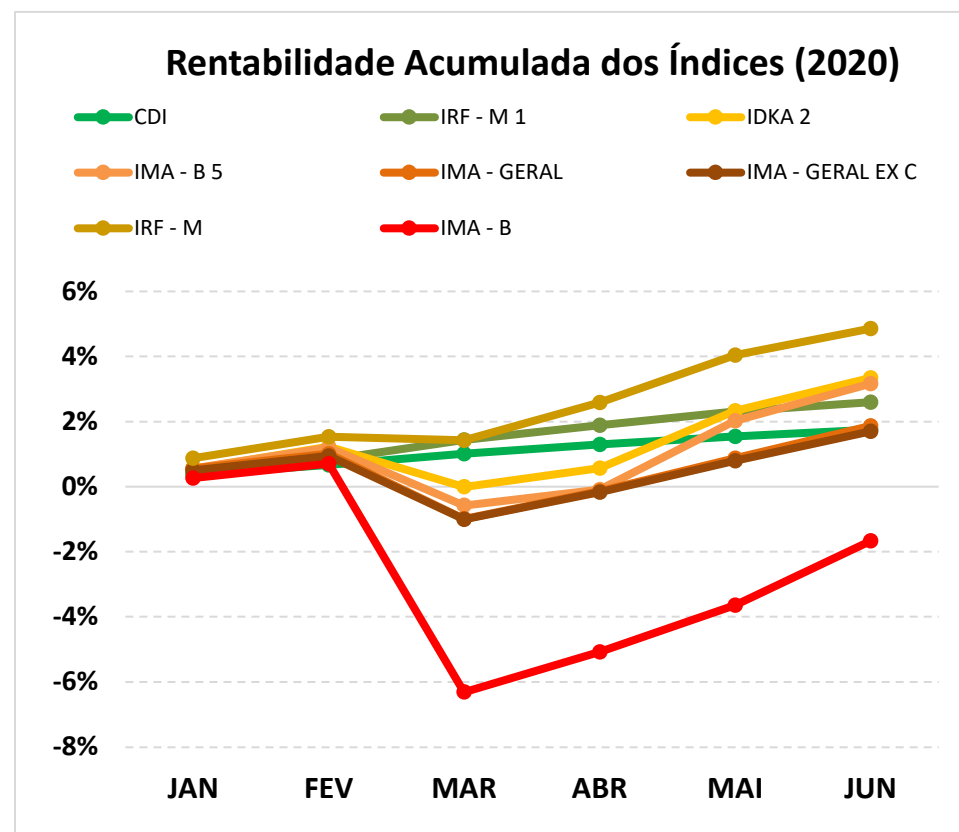
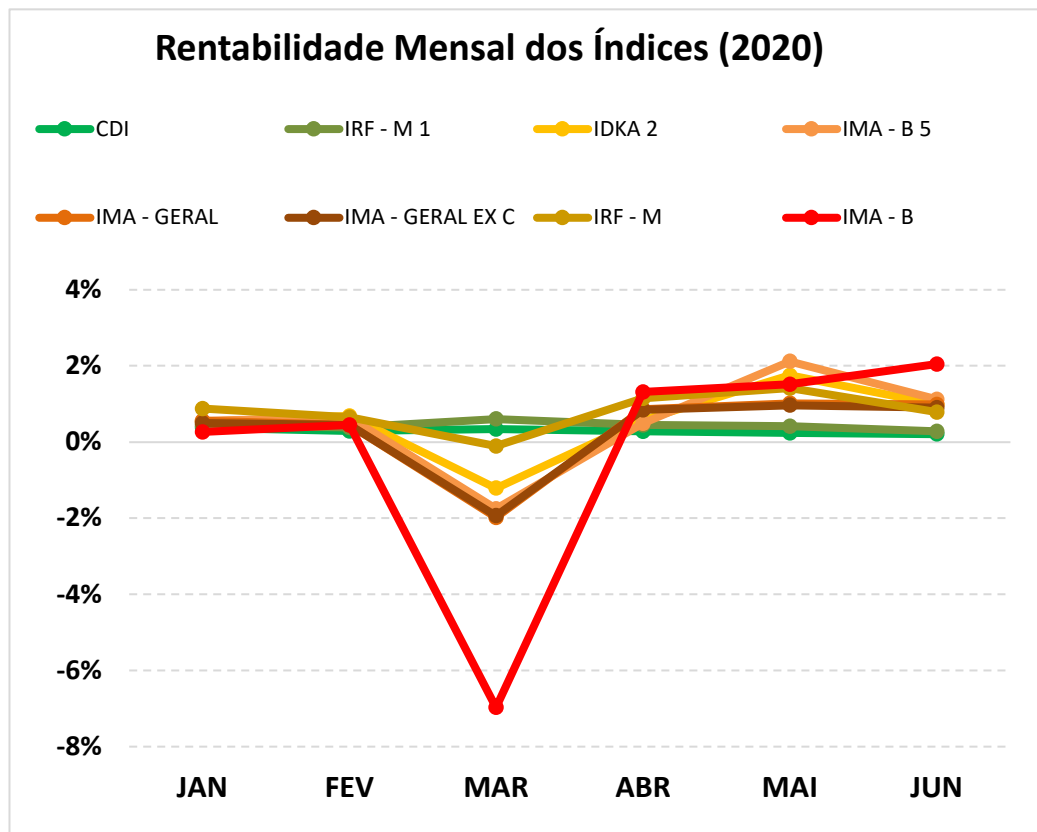
BRADESCO FI RF IMA GERAL						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	253.336,39	-	-	1.440,30	254.776,69	0,565%
FEVEREIRO	254.776,69	-	-	1.189,61	255.966,30	0,465%
MARÇO	255.966,30	-	-	5.309,71	250.656,59	-2,118%
ABRIL	250.656,59	-	-	2.119,39	252.775,98	0,838%
MAIO	252.775,98	-	-	2.908,36	255.684,34	1,137%
JUNHO	255.684,34	-	-	2.703,32	258.387,66	1,046%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	483.043,07	-	-	2.695,92	485.738,99	0,555%
FEVEREIRO	485.738,99	-	-	3.178,99	488.917,98	0,650%
MARÇO	488.917,98	-	-	8.717,56	480.200,42	-1,815%
ABRIL	480.200,42	-	-	2.630,04	482.830,46	0,545%
MAIO	482.830,46	-	-	10.443,24	493.273,70	2,117%
JUNHO	493.273,70	-	-	5.379,42	498.653,12	1,079%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,35%	0,27%	-0,03%	0,26%	0,26%	0,26%	1,37%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,42%	0,35%	0,60%	0,41%	0,39%	0,26%	2,45%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	0,38%	0,63%	-1,66%	0,32%	2,00%	1,21%	2,89%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,56%	0,65%	-1,79%	0,49%	2,11%	1,08%	3,09%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,49%	0,46%	-2,10%	0,91%	1,07%	0,95%	1,76%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	0,85%	0,63%	-0,11%	1,07%	1,38%	0,77%	4,68%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	0,26%	0,44%	-6,98%	1,30%	1,50%	2,02%	-1,75%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	0,26%	0,40%	-7,12%	1,22%	1,54%	2,03%	-1,95%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,39%	0,29%	0,35%	0,31%	0,25%	0,22%	1,83%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,42%	0,36%	0,59%	0,43%	0,39%	0,26%	2,48%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	0,49%	0,44%	-1,97%	0,83%	0,95%	0,89%	1,61%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	0,25%	0,44%	-7,10%	1,30%	1,50%	2,03%	-1,87%
BRDESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,36%	0,27%	0,27%	0,26%	0,22%	0,20%	1,59%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,56%	0,65%	-1,78%	0,55%	2,16%	1,09%	3,23%
BRDESCO FI RF IMA GERAL	0,57%	0,47%	-2,07%	0,85%	1,15%	1,06%	2,01%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	1,75%
IRF - M 1	0,44%	0,38%	0,60%	0,45%	0,42%	0,28%	2,60%
IDKA 2	0,54%	0,69%	-1,21%	0,57%	1,75%	0,99%	3,35%
IMA - B 5	0,56%	0,64%	-1,75%	0,49%	2,12%	1,12%	3,17%
IMA - GERAL	0,56%	0,45%	-1,98%	0,86%	1,02%	0,99%	1,87%
IMA - GERAL EX C	0,50%	0,44%	-1,93%	0,84%	0,97%	0,90%	1,71%
IRF - M	0,88%	0,65%	-0,11%	1,15%	1,42%	0,79%	4,86%
IMA - B	0,26%	0,45%	-6,97%	1,31%	1,52%	2,05%	-1,66%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

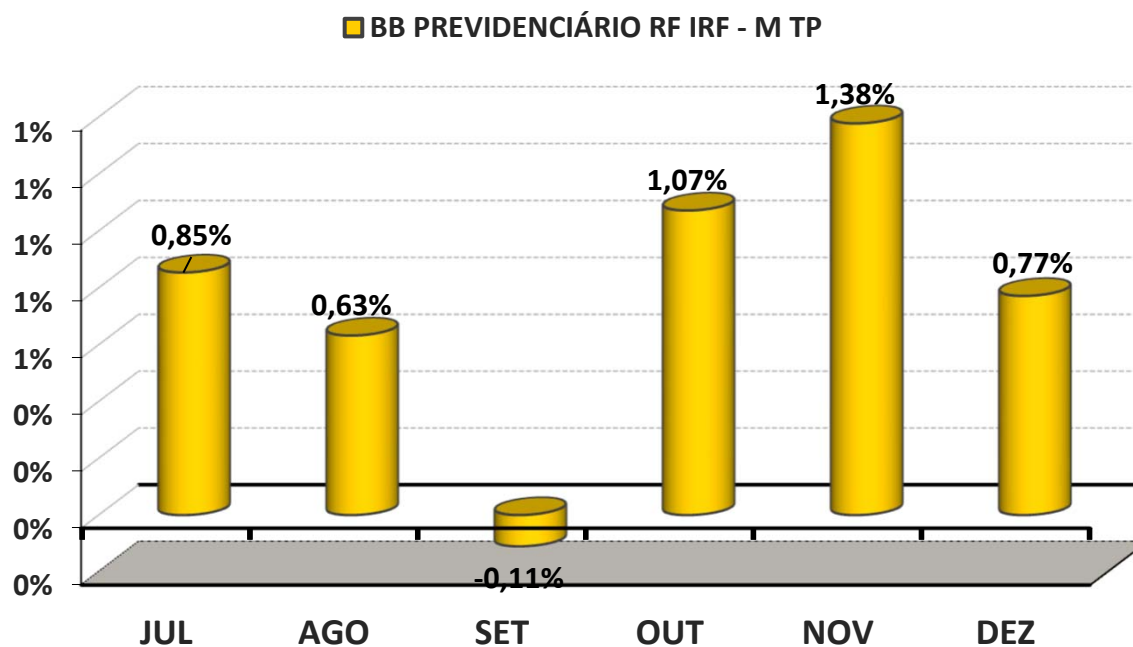


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	0,85%	0,63%	-0,11%	1,07%	1,38%	0,77%

Comportamento MENSAL no Semestre

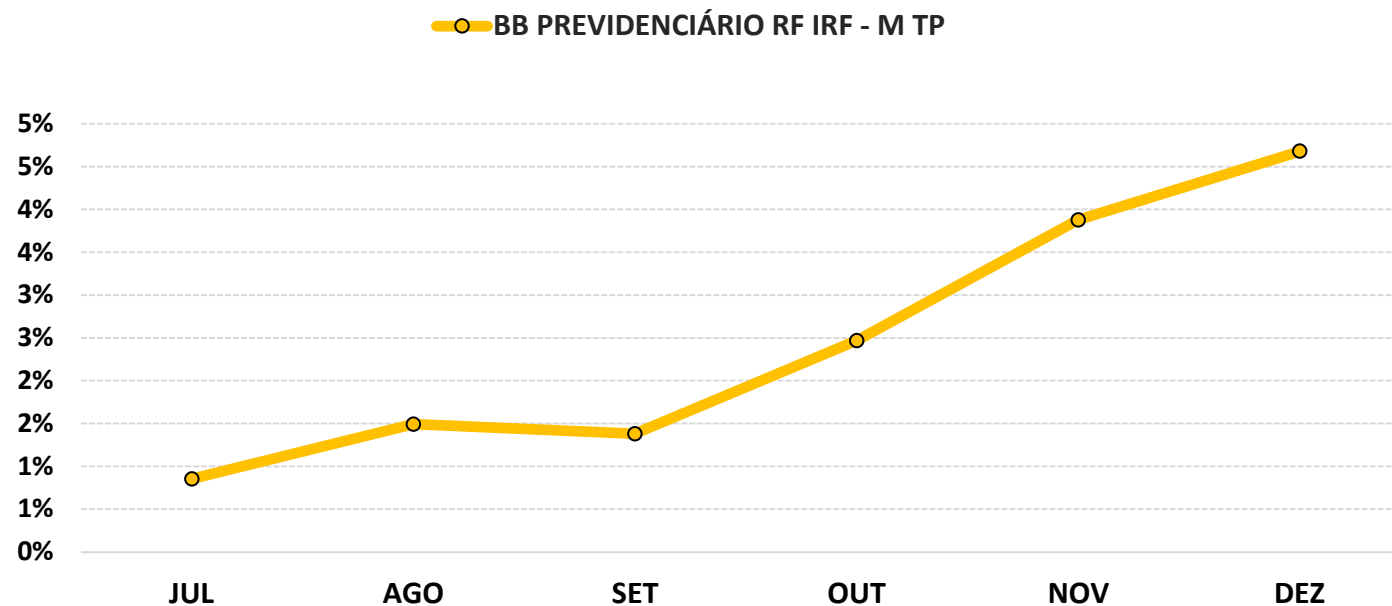


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	0,85%	1,49%	1,38%	2,47%	3,88%	4,68%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

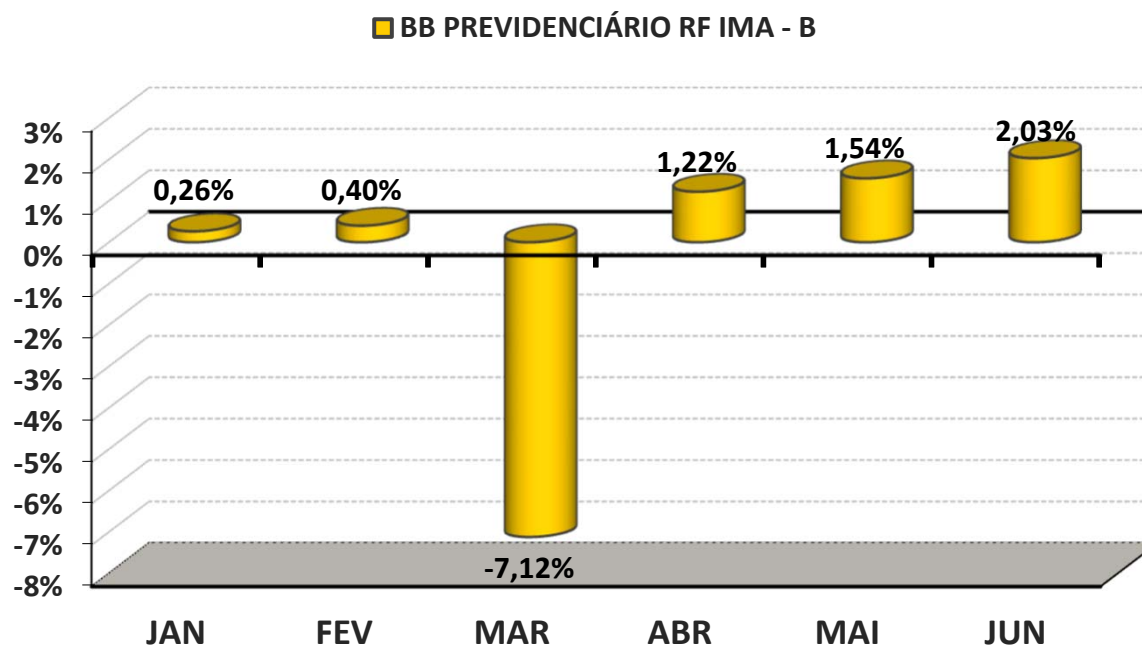


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	0,26%	0,40%	-7,12%	1,22%	1,54%	2,03%

Comportamento MENSAL no Semestre

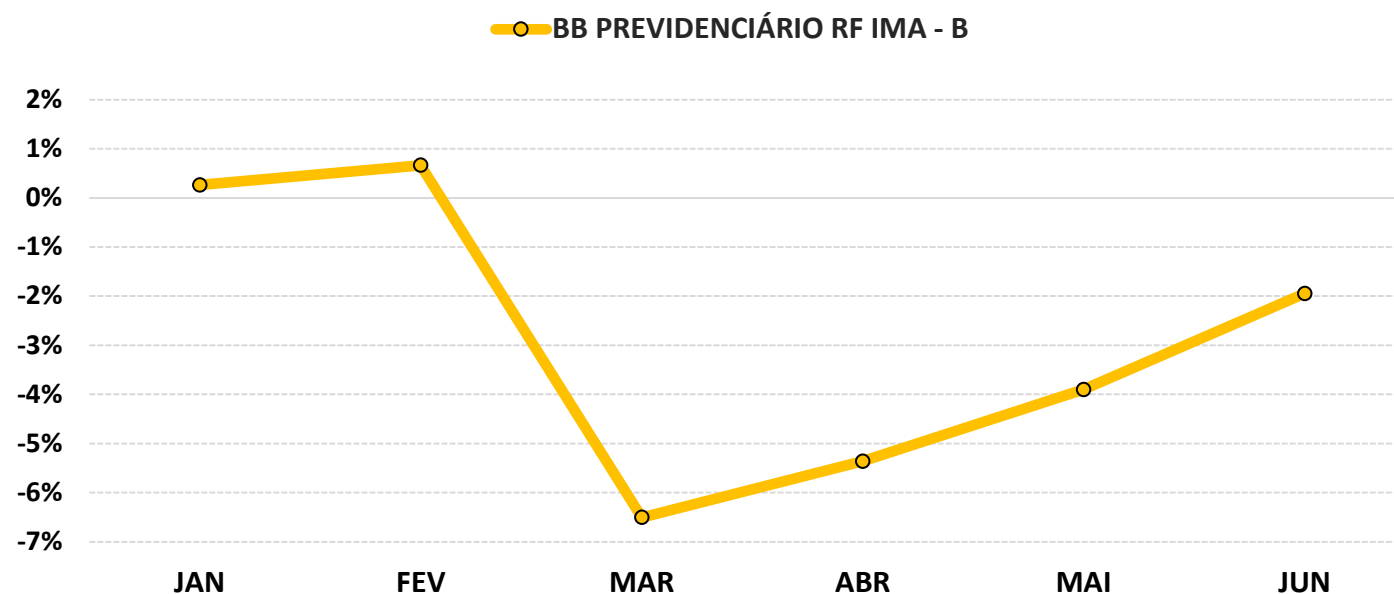


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	0,26%	0,66%	-6,50%	-5,36%	-3,90%	-1,95%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	0,46%	0,48%	-2,54%	-0,14%	1,31%	1,12%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%
META ATUARIAL	0,69%	0,73%	0,55%	0,17%	0,10%	0,74%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	0,46%	0,95%	-1,61%	-1,75%	-0,46%	0,66%
CDI	0,38%	0,67%	1,01%	1,30%	1,54%	1,75%
IBOVESPA	-1,63%	-9,92%	-36,86%	-30,38%	-24,42%	-17,80%
META ATUARIAL	0,69%	1,42%	1,97%	2,14%	2,24%	2,99%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IPSMGLL:

R\$ 48.048,50

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

R\$ 217.410,46

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL:

R\$ (169.361,96)

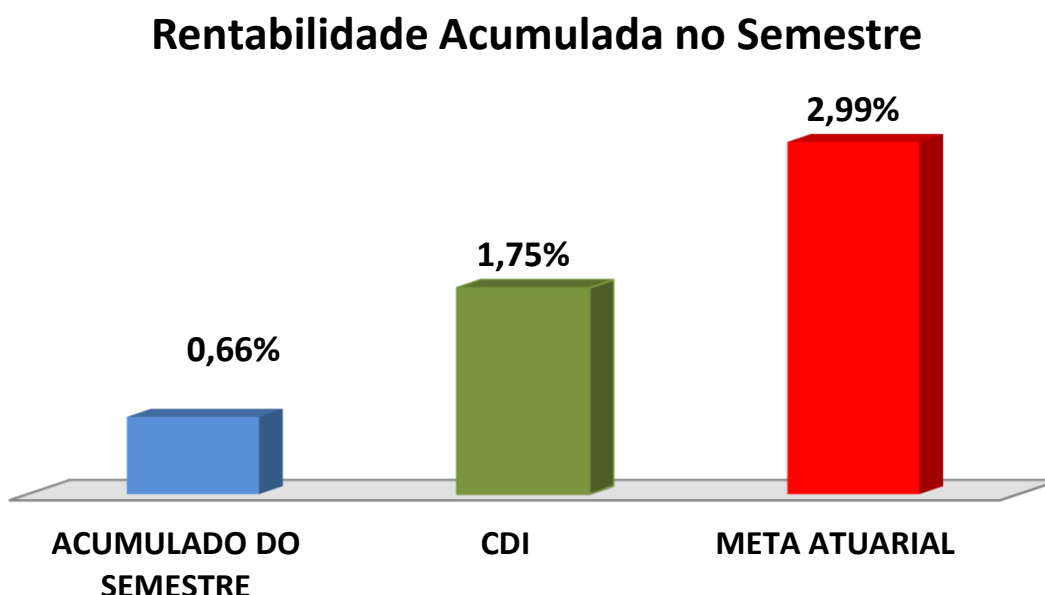
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, III, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do IPSMGLL, no 1º Semestre/2020, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2020.

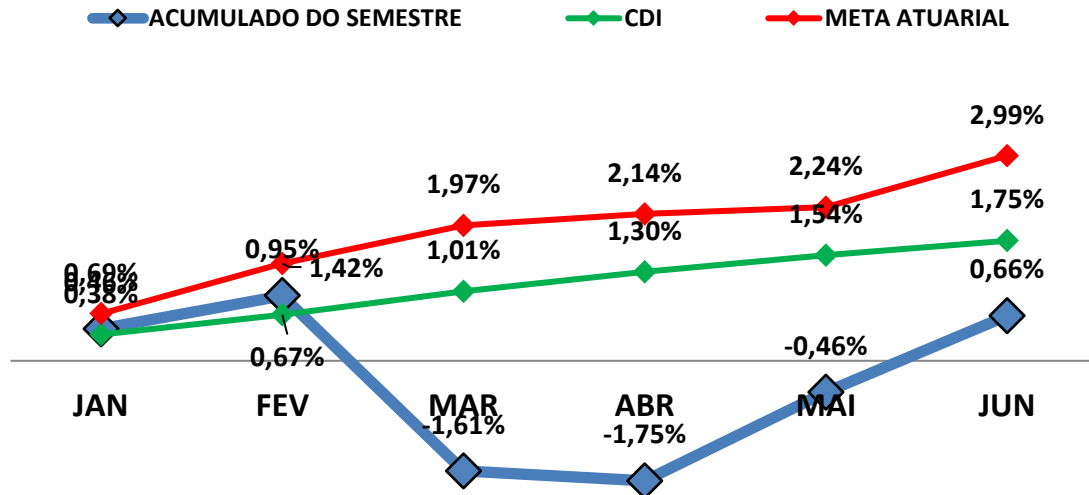
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 0,66% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 1,75% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 37,46% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Semestre

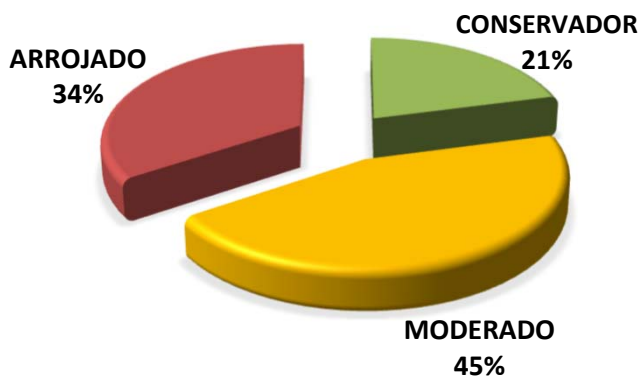


7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IPSMGLL é de 0,66% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,99%, representando 21,93% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR

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

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

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 1º SEMESTRE

No 1º trimestre e 2º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 7 - Arrojado com Tendência Conservadora. Por conta da paralisação da atividade econômica, decorrente da pandemia de COVID-19, a carteira sentiu os efeitos da forte crise econômica mundial, finalizando o 1º semestre/2020, distante da Meta Atuarial.

7.5-ORIENTAÇÃO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO 2º SEMESTRE

Com o maior controle e a redução dos casos de COVID-19 entre os países da Europa, Estados Unidos e China, a expectativa é uma ligeira recuperação das economias dos países desenvolvidos. Para os países emergentes, especialmente o Brasil, o 2º semestre ainda é de incertezas, mas, menos desafiadoras do que o cenário visto no 1º semestre/2020. A surpreendente recuperação do IBOVSPA foi ocasionada pela forte redução da Taxa Selic (2,25 % a.a.), que desfavorece investimentos conservadores.

O atual patamar da taxa de juros, aliado ao cenário de perspectiva sobre a economia dos países desenvolvidos, recomendamos a diversificação da carteira em Fundos de Investimento Multimercado e Fundos de Investimento atrelados aos índices BDR (Brazilian Deposit Receipts), que representam recibos de ações de empresas estrangeiras negociadas na B3 (Bolsa de Valores americanas). Por conta das características dos BDR, este índice sofre influência direta da cotação do Dólar, sendo mais uma opção para diversificação e proteção da carteira de novas oscilações. Na Renda Fixa, a orientação é dar uma atenção especial aos Fundos de Investimentos de Alocação, que possuem comportamento moderado e que alternam a concentração dos índices da carteira conforme os rumores do Mercado.

As orientações e 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