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

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**2º SEMESTRE
2020**

20 de janeiro de 2021

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 Semestral dos Investimentos	19
5.2 - Pior Desempenho Semestral 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 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 2º 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%	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	TOTAL - RENDA FIXA					100,0%	8.959.904,39	
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%	8.959.904,39	

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	Não possui
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	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP
CNPJ	35.292.588/0001-89	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	11.061.217/0001-28
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	IRF – M 1	IMA – GERAL
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados
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	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	43906	10/02/2006	40326	08/07/2010
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	1.000,00	0	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	0,00	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	1.000,00	0	0,00	Qualquer valor
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	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO FI RF IMA GERAL
CNPJ	10.740.658/0001-93	03.256.793/0001-00	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Referenciado DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B	CDI	IMA – B 5	IMA – GERAL
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco s.a
GESTOR	Caixa Econômica Federal	BRAM – Bradesco Asset Management	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	40245	02/08/1999	08/08/2014	30/04/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	Qualquer Valor	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer Valor	5.000,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer Valor	Não possui	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer Valor	5.000,00	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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI 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
JULHO	230.980,64	-	-	10.105,44	241.086,08	4,192%
AGOSTO	241.086,08	-	-	4.412,81	236.673,27	-1,865%
SETEMBRO	236.673,27	-	-	3.628,95	233.044,32	-1,557%
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
JULHO	78.006,97	-	-	1.288,75	79.295,72	1,625%
AGOSTO	79.295,72	-	-	573,62	78.722,10	-0,729%
SETEMBRO	78.722,10	-	-	478,71	78.243,39	-0,612%
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 FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	603.831,52	-	603.686,40	145,12	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	44.297,95	-	-	82,64	44.380,59	0,186%
AGOSTO	44.380,59	-	-	65,03	44.445,62	0,146%
SETEMBRO	44.445,62	-	-	80,79	44.364,83	-0,182%
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 FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	286.523,21	-	286.454,33	68,88	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

CAIXA BRASIL IMA GERAL TP						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	64.409,60	-	-	1.064,10	65.473,70	1,625%
AGOSTO	65.473,70	-	-	473,63	65.000,07	-0,729%
SETEMBRO	65.000,07	-	-	395,26	64.604,81	-0,612%
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						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	781.892,94	-	-	7.562,66	789.455,60	0,958%
AGOSTO	789.455,60	-	-	2.895,20	792.350,80	0,365%
SETEMBRO	792.350,80	-	-	1.217,39	791.133,41	-0,154%
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						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	445.350,91	-	-	19.532,43	464.883,34	4,202%
AGOSTO	464.883,34	-	-	8.337,71	456.545,63	-1,826%
SETEMBRO	456.545,63	-	-	7.153,29	449.392,34	-1,592%
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						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	364.240,70	-	-	4.102,08	368.342,78	1,114%
AGOSTO	368.342,78	-	-	2.958,04	365.384,74	-0,810%
SETEMBRO	365.384,74	-	-	2.402,07	362.982,67	-0,662%
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%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.310.411,25	-	-	57.166,09	1.367.577,34	4,180%
AGOSTO	1.367.577,34	-	-	25.350,17	1.342.227,17	-1,889%
SETEMBRO	1.342.227,17	-	-	20.877,60	1.321.349,57	-1,580%
OUTUBRO	1.321.349,57	-	-	2.587,28	1.323.936,85	0,195%
NOVEMBRO	1.323.936,85	-	-	26.387,96	1.350.324,81	1,954%
DEZEMBRO	1.350.324,81	-	-	65.299,45	1.415.624,26	4,613%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	136.978,05	198.107,85	- 205.086,28	593,55	130.593,17	0,455%
AGOSTO	130.593,17	549.073,89	- 307.191,29	27,39	372.503,16	0,007%
SETEMBRO	372.503,16	153.755,64	- 205.086,28	54,73	321.227,25	0,017%
OUTUBRO	321.227,25	182.013,82	- 205.086,28	447,39	298.602,18	0,150%
NOVEMBRO	298.602,18	138.109,75	- 205.086,28	616,91	232.242,56	0,266%
DEZEMBRO	232.242,56	96.008,76	- 307.191,55	480,23	21.540,00	2,229%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	460.579,08	-	-	3.715,26	464.294,34	0,800%
AGOSTO	464.294,34	-	-	3.185,63	467.479,97	0,681%
SETEMBRO	467.479,97	-	-	533,45	468.013,42	0,114%
OUTUBRO	468.013,42	-	-	1.537,83	469.551,25	0,328%
NOVEMBRO	469.551,25	-	-	6.292,20	475.843,45	1,322%
DEZEMBRO	475.843,45	180.395,39	-	8.129,27	664.368,11	1,224%

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	9.281,95	-	-	21,91	9.303,86	0,235%
AGOSTO	9.303,86	-	-	16,86	9.320,72	0,181%
SETEMBRO	9.320,72	-	-	2,24	9.322,96	0,024%
OUTUBRO	9.322,96	-	-	14,86	9.337,82	0,159%
NOVEMBRO	9.337,82	-	-	14,74	9.352,56	0,158%
DEZEMBRO	9.352,56	241.813,93	-	42,18	251.208,67	0,017%

BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.036.721,96	-	-	18.326,85	1.055.048,81	1,737%
AGOSTO	1.055.048,81	-	-	9.376,75	1.045.672,06	-0,897%
SETEMBRO	1.045.672,06	-	-	7.869,20	1.037.802,86	-0,758%
OUTUBRO	1.037.802,86	-	-	728,92	1.037.073,94	-0,070%
NOVEMBRO	1.037.073,94	-	-	8.793,87	1.045.867,81	0,841%
DEZEMBRO	1.045.867,81	-	-	24.881,52	1.070.749,33	2,324%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	221.433,65	-	-	2.141,76	223.575,41	0,958%
AGOSTO	223.575,41	-	-	819,93	224.395,34	0,365%
SETEMBRO	224.395,34	-	-	344,77	224.050,57	-0,154%
OUTUBRO	224.050,57	-	-	418,24	224.468,81	0,186%
NOVEMBRO	224.468,81	-	-	2.946,22	227.415,03	1,296%
DEZEMBRO	227.415,03	-	-	4.109,13	231.524,16	1,775%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	39.770,09	-	-	1.744,25	41.514,34	4,202%
AGOSTO	41.514,34	-	-	744,56	40.769,78	-1,826%
SETEMBRO	40.769,78	-	-	638,79	40.130,99	-1,592%
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						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	215.569,84	-	1.228,01	2.414,85	216.756,68	1,114%
AGOSTO	216.756,68	-	-	1.740,71	215.015,97	-0,810%
SETEMBRO	215.015,97	-	-	1.413,53	213.602,44	-0,662%
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						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	96.150,53	-	10.448,95	222,07	85.923,65	0,258%
AGOSTO	85.923,65	-	22.918,47	71,38	63.076,56	0,113%
SETEMBRO	63.076,56	-	11.273,11	27,08	51.830,53	0,052%
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%

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	5.145,43	-	-	12,15	5.157,58	0,236%
AGOSTO	5.157,58	-	-	9,34	5.166,92	0,181%
SETEMBRO	5.166,92	-	-	1,24	5.168,16	0,024%
OUTUBRO	5.168,16	-	-	8,24	5.176,40	0,159%
NOVEMBRO	5.176,40	-	3.532,20	8,17	1.652,37	0,494%
DEZEMBRO	1.652,37	-	-	4,16	1.656,53	0,251%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	1.012.914,71	-	11.847,24	1.024.761,95	1,156%
AGOSTO	1.024.761,95	-	-	10.740,81	1.014.021,14	-1,059%
SETEMBRO	1.014.021,14	-	-	8.906,17	1.005.114,97	-0,886%
OUTUBRO	1.005.114,97	-	-	724,57	1.004.390,40	-0,072%
NOVEMBRO	1.004.390,40	-	-	10.122,01	1.014.512,41	0,998%
DEZEMBRO	1.014.512,41	-	-	27.356,31	1.041.868,72	2,626%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	286.454,33	-	3.350,42	289.804,75	1,156%
AGOSTO	289.804,75	-	-	3.037,52	286.767,23	-1,059%
SETEMBRO	286.767,23	-	-	2.518,68	284.248,55	-0,886%
OUTUBRO	284.248,55	-	-	204,91	284.043,64	-0,072%
NOVEMBRO	284.043,64	-	-	2.862,52	286.906,16	0,998%
DEZEMBRO	286.906,16	-	-	7.736,42	294.642,58	2,626%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA							
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
22							
JULHO	409.106,86	-	-	409.264,81	157,95	-	
AGOSTO	-	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-	

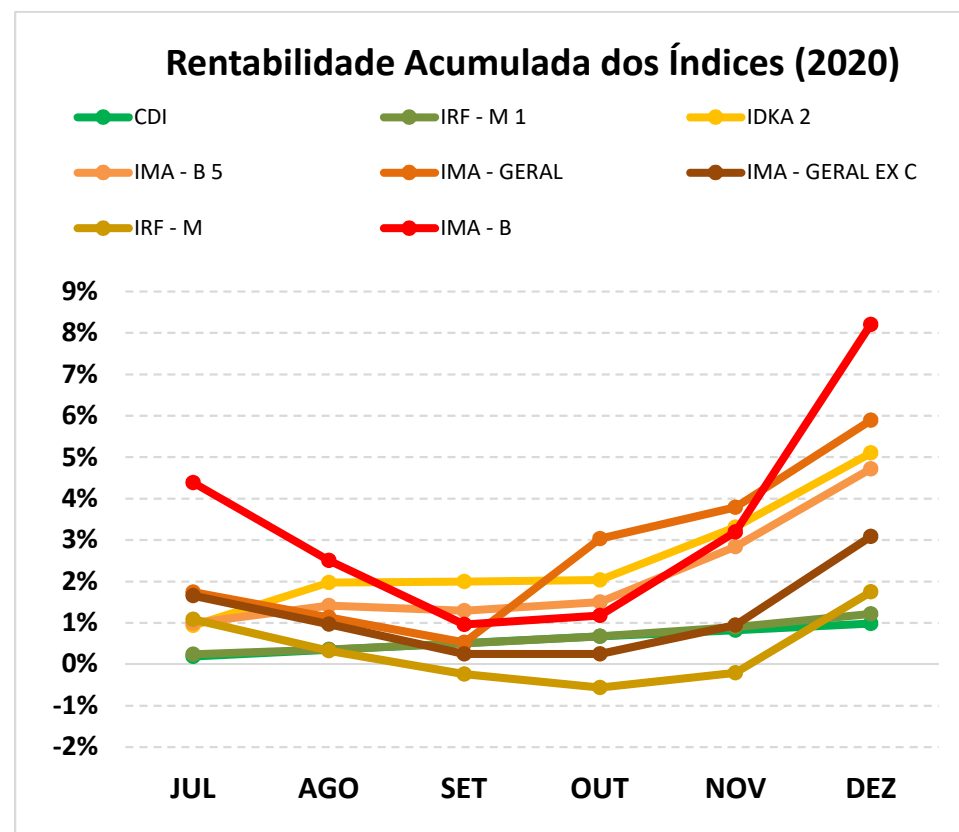
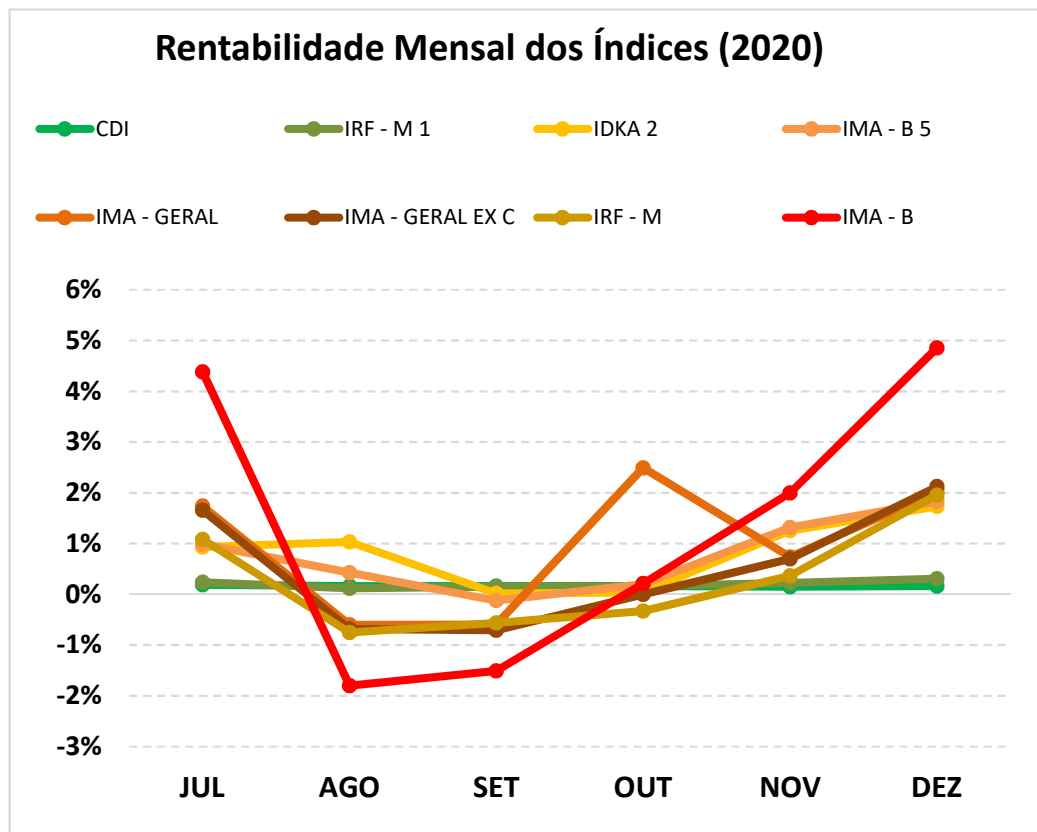
BRADESCO FI RF IMA GERAL							
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
23							
JULHO	258.387,66	-	-	4.817,36	263.205,02	1,830%	
AGOSTO	263.205,02	-	-	1.625,90	261.579,12	-0,622%	
SETEMBRO	261.579,12	-	-	1.340,19	260.238,93	-0,515%	
OUTUBRO	260.238,93	-	-	208,71	260.447,64	0,080%	
NOVEMBRO	260.447,64	-	-	2.230,12	262.677,76	0,849%	
DEZEMBRO	262.677,76	-	-	5.454,02	268.131,78	2,034%	

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5							
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
24							
JULHO	498.653,12	-	-	4.853,67	503.506,79	0,964%	
AGOSTO	503.506,79	-	-	2.135,92	505.642,71	0,422%	
SETEMBRO	505.642,71	-	-	944,98	504.697,73	-0,187%	
OUTUBRO	504.697,73	-	-	632,43	505.330,16	0,125%	
NOVEMBRO	505.330,16	-	-	6.558,73	511.888,89	1,281%	
DEZEMBRO	511.888,89	-	-	9.099,44	520.988,33	1,747%	

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,24%	0,18%	0,02%	0,16%	0,16%	0,25%	1,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,23%	0,09%	0,04%	0,11%	0,20%	0,31%	0,99%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	0,81%	0,69%	0,11%	0,33%	1,34%	1,53%	4,89%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,97%	0,37%	-0,15%	0,19%	1,31%	1,81%	4,56%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1,77%	-0,89%	-0,75%	-0,07%	0,85%	2,38%	3,29%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	1,13%	-0,80%	-0,66%	-0,31%	0,34%	1,96%	1,64%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	4,36%	-1,85%	-1,56%	0,20%	1,99%	4,84%	8,03%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	4,39%	-1,79%	-1,57%	0,18%	1,95%	4,81%	8,01%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,92%	-1,05%	-0,88%	-0,07%	1,01%	2,70%	3,62%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,19%	0,15%	-0,18%	0,12%	0,09%	0,25%	0,62%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,24%	0,10%	0,13%	0,14%	0,22%	0,28%	1,12%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	1,65%	-0,72%	-0,61%	0,03%	0,70%	2,11%	3,16%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,38%	-1,83%	-1,53%	0,19%	1,99%	4,84%	8,09%
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,18%	0,15%	-0,03%	0,11%	0,11%	0,21%	0,73%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,97%	0,42%	-0,19%	0,13%	1,30%	1,78%	4,48%
BRADESCO FI RF IMA GERAL	1,86%	-0,62%	-0,51%	0,08%	0,86%	2,08%	3,77%
CDI	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	0,98%
IRF - M 1	0,24%	0,12%	0,15%	0,16%	0,23%	0,31%	1,21%
IDKA 2	0,94%	1,03%	0,02%	0,04%	1,25%	1,73%	5,10%
IMA - B 5	0,99%	0,43%	-0,12%	0,20%	1,32%	1,83%	4,72%
IMA - GERAL	1,74%	-0,60%	-0,60%	2,49%	0,73%	2,02%	5,89%
IMA - GERAL EX C	1,66%	-0,68%	-0,71%	0,00%	0,70%	2,12%	3,09%
IRF - M	1,08%	-0,75%	-0,56%	-0,33%	0,36%	1,95%	1,75%
IMA - B	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,21%	2,00%	4,85%	8,21%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

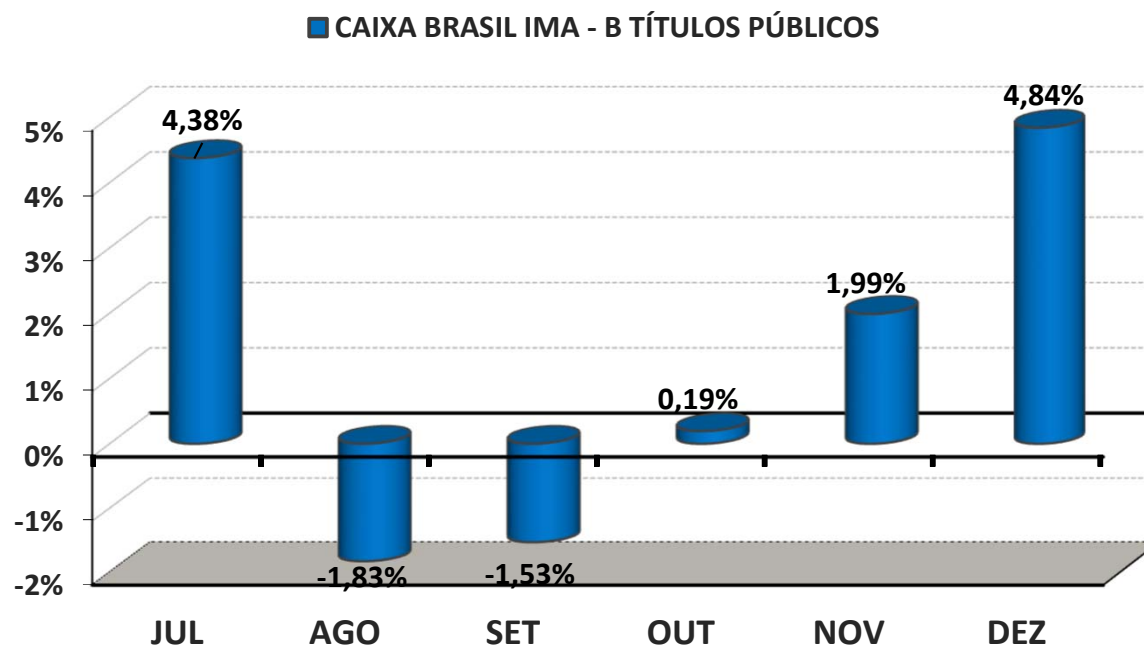


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,38%	-1,83%	-1,53%	0,19%	1,99%	4,84%

Comportamento MENSAL no Semestre

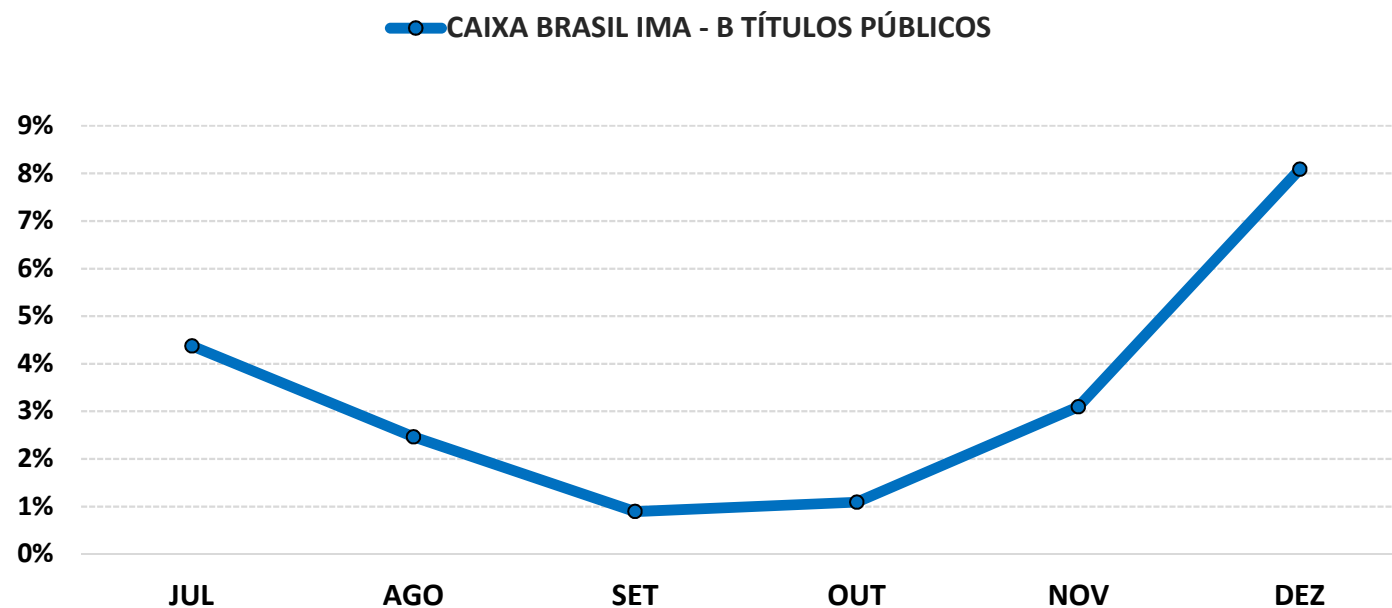


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,38%	2,46%	0,89%	1,09%	3,10%	8,09%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

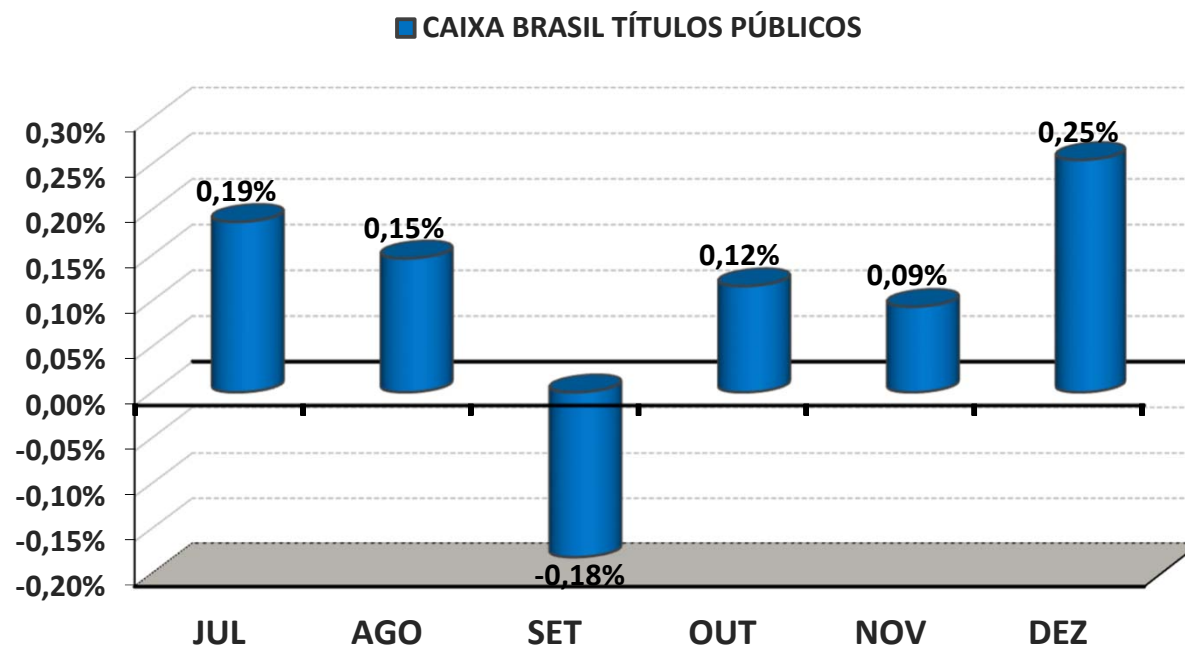


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,19%	0,15%	-0,18%	0,12%	0,09%	0,25%

Comportamento MENSAL no Semestre

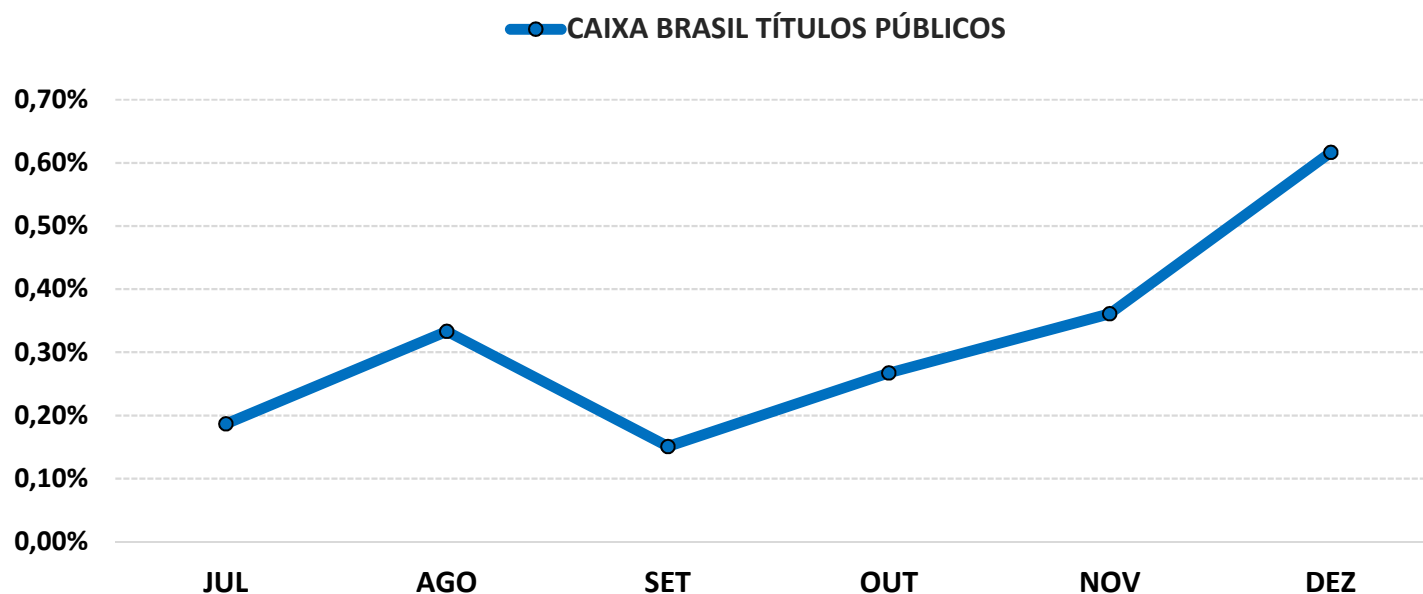


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,19%	0,33%	0,15%	0,27%	0,36%	0,62%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2020

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	2,04%	-0,78%	-0,76%	0,07%	1,22%	2,82%
CDI	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%
IBOVESPA	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%
META ATUARIAL	0,84%	0,72%	1,12%	1,34%	1,37%	1,83%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO SEMESTRE	2,04%	1,25%	0,48%	0,55%	1,78%	4,65%
CDI	0,19%	0,35%	0,51%	0,67%	0,82%	0,98%
IBOVESPA	8,27%	4,55%	-0,47%	-1,16%	14,56%	25,21%
META ATUARIAL	0,84%	1,56%	2,69%	4,07%	5,49%	7,41%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IPSMGLL:

R\$ 353.632,87

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

R\$ 558.269,48

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL:

R\$ (204.636,61)

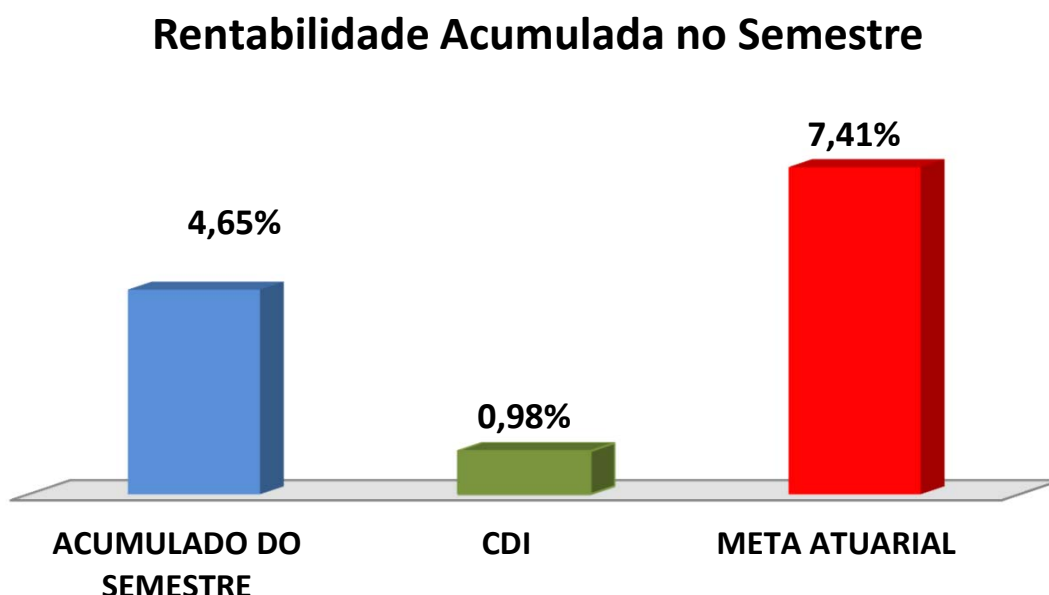
7-CONCLUSÃO

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 2º Semestre/2020, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2020.

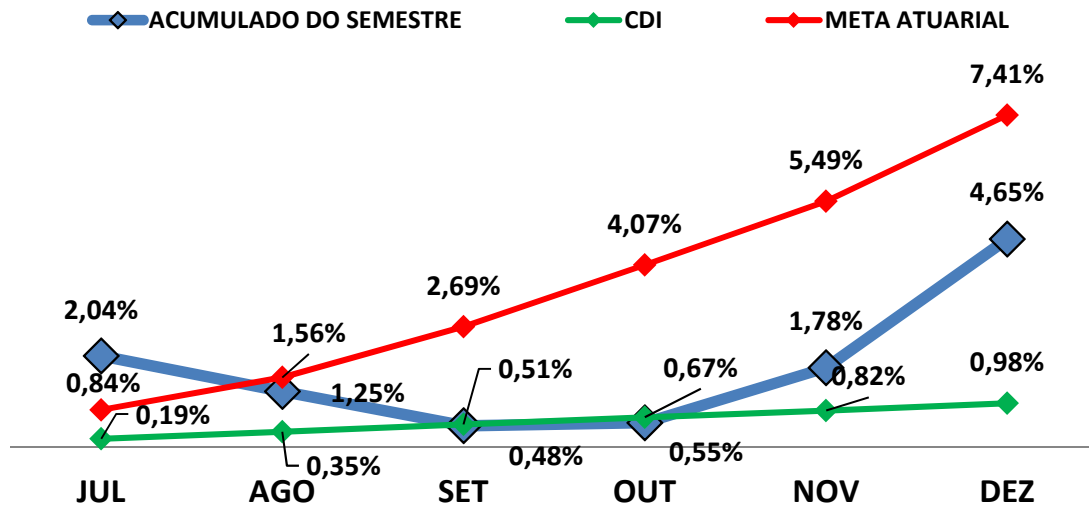
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 4,65% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 0,98% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 472,39% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Semestre

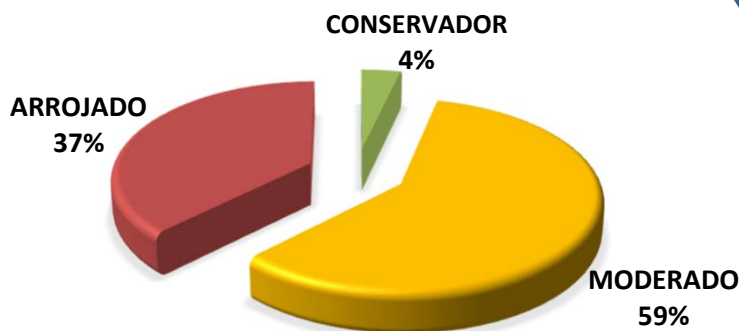


7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IPSMGLL é de 4,65% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 7,41%, representando 62,70% 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 2º SEMESTRE

No 3º e 4º trimestre/2020, o RPPS optou por uma carteira com perfil 7 - Arrojado com tendência conservadora. Mesmo com a forte desvalorização do mercado financeiro, por conta da paralisação da atividade econômica decorrente da pandemia de COVID-19, a carteira ficou distante da Meta Atuarial, mas conseguiu amenizar os efeitos da crise, finalizando o 2º semestre/2020 com uma bela margem de ganho, se compararmos com o indicador de desempenho do mercado (CDI).

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