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

**RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**3º TRIMESTRE
2020**

22 de outubro 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	20
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	21
7 – CONCLUSÃO	22
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	22
7.2 - Meta Atuarial	23
7.3 - Riscos	23
7.3.1 - Risco de Mercado	23
7.3.2 - Risco de Crédito	25
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	25
7.3.2.2 - Instituição Financeira	25
7.3.3 - Risco de Liquidez	26
7.4 - Aderência ao PAI	27
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	27
7.4.2 - Risco de Crédito	28
7.4.3 - Risco de Liquidez	28
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	28
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	29

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 3º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPSMGLL.

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

Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.

2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2020 - LIMITE DE SEGMENTO - IPSMGLL

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
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%	83,7%	6.501.613,59	-
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%	16,3%	1.268.951,11	-
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%	7.770.564,70	
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%	571,15	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	7.771.135,85	

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.

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	31/08/2016	08/12/2004	24/07/2005	09/03/2006
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.

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	16/03/2020	10/02/2006	28/05/2010	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 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	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	08/03/2010	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%

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%

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	-	-	-	-	-	-

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%

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	-	-	-	-	-	-

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%

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%

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%

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%

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%

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%

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%

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
13						
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%

BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
14						
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%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
15						
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%

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%

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%

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%

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%

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%

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%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

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

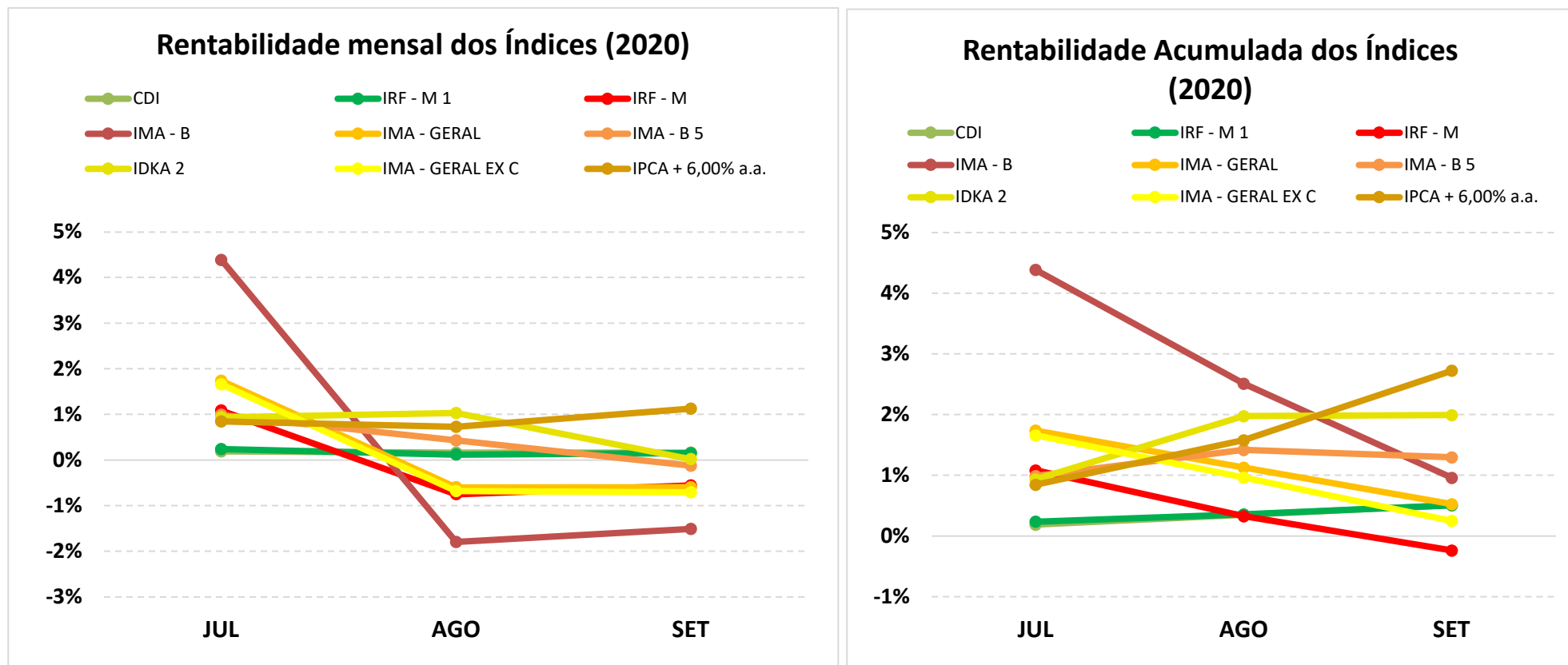
BRADESCO FI RF IMA GERAL						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	258.387,66	-	-	4.817,36	263.205,02	1,830%
AGOSTO	263.205,02	-	-	1.625,90	261.579,12	-0,622%
SETEMBRO	261.579,12	-	-	1.340,19	260.238,93	-0,515%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,24%	0,18%	0,02%	0,44%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,23%	0,09%	0,04%	0,36%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	0,81%	0,69%	0,11%	1,61%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,97%	0,37%	-0,15%	1,18%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1,77%	-0,89%	-0,75%	0,11%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	1,13%	-0,80%	-0,66%	-0,35%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	4,36%	-1,85%	-1,56%	0,83%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	4,39%	-1,79%	-1,57%	0,91%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,92%	-1,05%	-0,88%	-0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,19%	0,15%	-0,18%	0,15%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,24%	0,10%	0,13%	0,47%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	1,65%	-0,72%	-0,61%	0,30%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,38%	-1,83%	-1,53%	0,89%
BRANCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,18%	0,15%	-0,03%	0,30%
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,97%	0,42%	-0,19%	1,20%
BRANCO FI RF IMA GERAL	1,86%	-0,62%	-0,51%	0,71%
CDI	0,19%	0,16%	0,16%	0,51%
IRF - M 1	0,24%	0,12%	0,15%	0,51%
IRF - M	1,08%	-0,75%	-0,56%	-0,24%
IMA - B	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,96%
IMA - GERAL	1,74%	-0,60%	-0,60%	0,53%
IMA - B 5	0,99%	0,43%	-0,12%	1,30%
IDKA 2	0,94%	1,03%	0,02%	1,995%
IMA - GERAL EX C	1,66%	-0,68%	-0,71%	0,25%
IPCA + 6,00% a.a.	0,85%	0,73%	1,13%	2,72%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

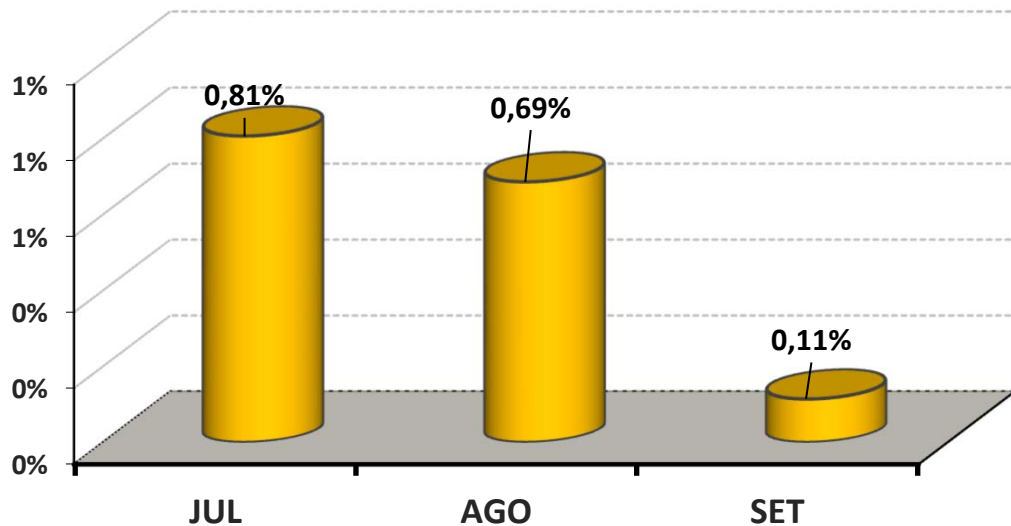
FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	0,81%	0,69%	0,11%

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	0,81%	1,50%	1,61%

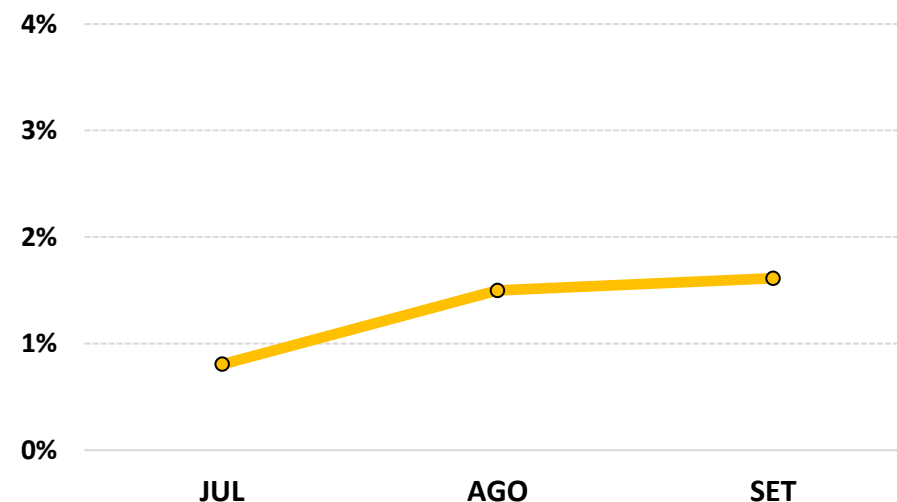
Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2



Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2



5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

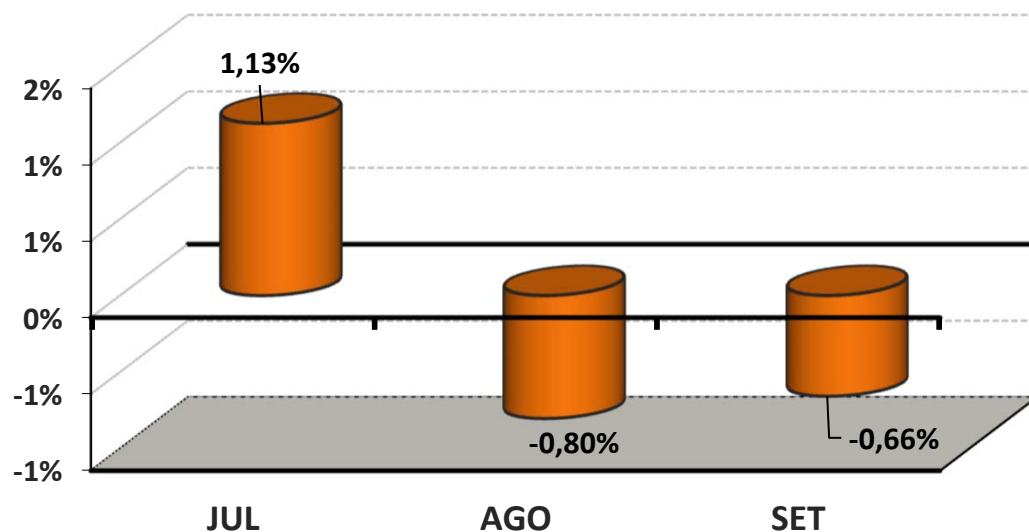
FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	1,13%	-0,80%	-0,66%

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	1,13%	0,31%	-0,35%

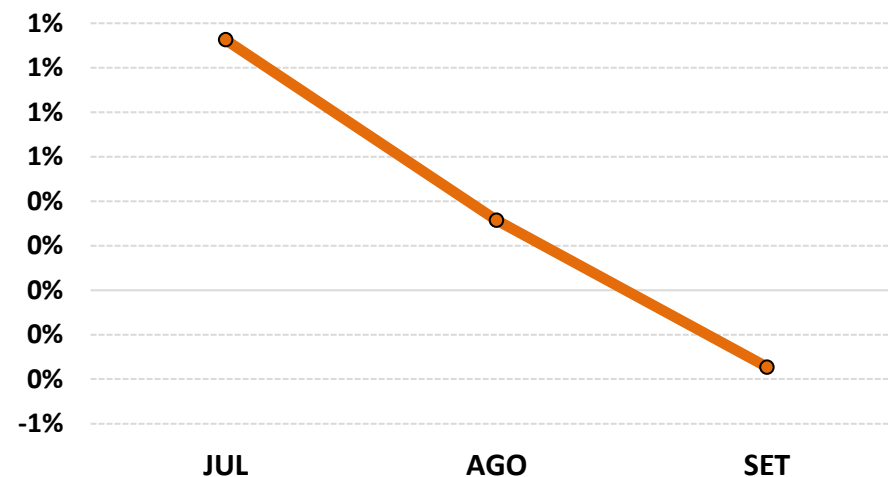
Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP



Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2020

	JUL	AGO	SET
MENSAL	2,04%	-0,78%	-0,76%
CDI	0,19%	0,16%	0,16%
IBOVESPA	8,27%	-3,44%	-4,80%
META ATUARIAL	0,84%	0,72%	1,12%

	JUL	AGO	SET
ACUMULADO DO TRIMESTRE	2,04%	1,25%	0,48%
CDI	0,19%	0,35%	0,51%
IBOVESPA	8,27%	4,55%	-0,47%
META ATUARIAL	0,84%	1,56%	2,69%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IPSMGLL: R\$ **35.172,30**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **207.086,53**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(171.914,23)**

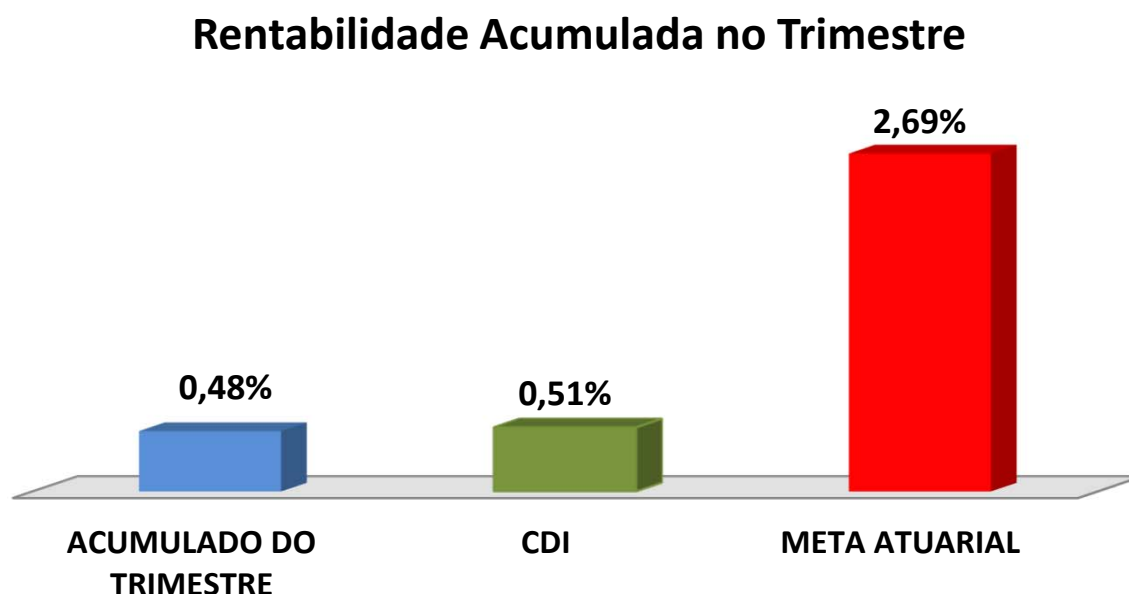
7-CONCLUSÃO

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 3º Trimestre/2020, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2020.

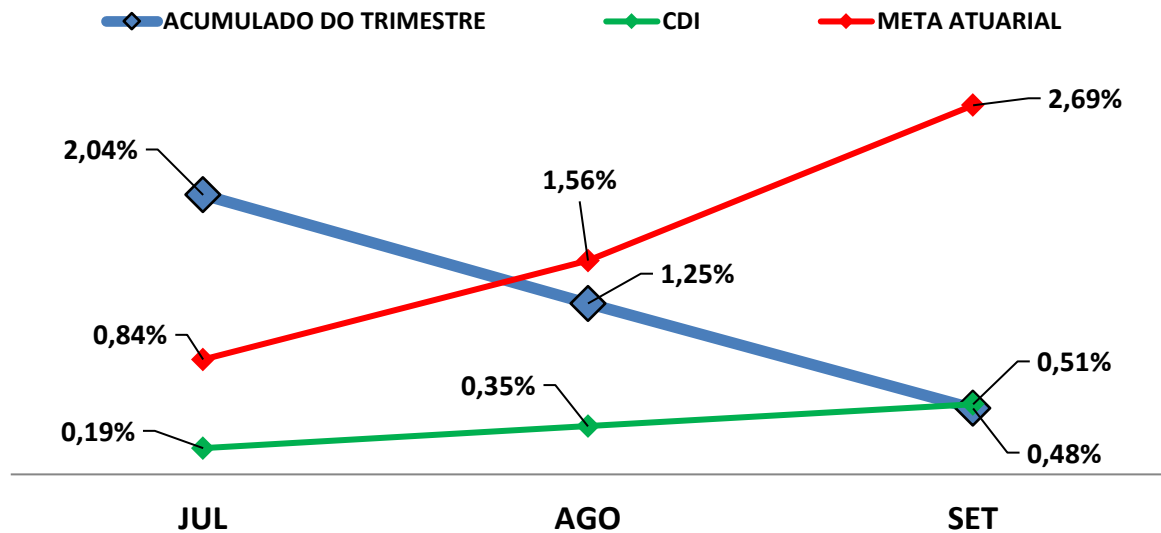
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 0,48% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 0,51% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 94,14% 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 0,48% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,69%, representando 17,86% 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 RF IDKA 2	5 - Muito Alto
4	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	4 - Alto
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	4 - Alto
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	4 - Alto
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	5 - Muito Alto
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	5 - Muito Alto
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3 - Médio
10	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	1 - Muito baixo
11	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
12	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3 - Médio
13	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	3 - Médio
14	BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	2 - Baixo
15	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
16	BRADESCO FI RF IMA GERAL	1 - Muito baixo

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

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

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

7.3.2.2-INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

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

7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

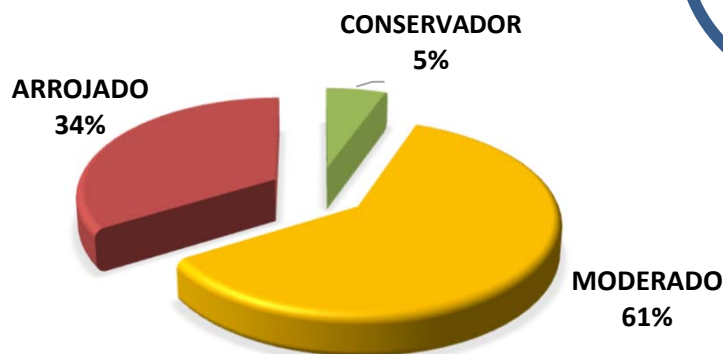
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

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

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 7
ARROJADO COM
TENDÊNCIA
CONSERVADORA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

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

Comportamento da carteira

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

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

O atual perfil de risco do IPSMGLL (PERFIL 7 - ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2020.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2020 do IPSMGLL, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do IPSMGLL, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2020 do IPSMGLL.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Atualmente o IPSMGLL possui aplicado o valor de R\$ 431.913,73 Mil reais em índices conservadores, representando 6% do Patrimônio Líquido do IPSMGLL.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

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

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

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IPSMGLL estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2020 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

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

É o Relatório.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM