
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ÁGUAS DA PRATA / FPBSPMAP

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	16
5.1 - Melhor Desempenho Semestral dos Investimentos	18
5.2 - Pior Desempenho Semestral dos Investimentos	20
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	22
7 – CONCLUSÃO	23
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	23
7.2 - Meta Atuarial	24
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	25
7.4 - Avaliação de Desempenho no 2º Semestre	26

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 FPBSPMAP.

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 - FPBSPMAP

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%	80,6%	100,0%	87,7%	10.592.658,91	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0%	0,0%	100,0%	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%	3,4%	406.744,25	-
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%	18,4%	40%	5,9%	707.941,36	-
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%	1,0%	13,0%	0,2%	19.173,22	-
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					97,1%	11.726.517,74	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0%	0,0%	5,0%	2,9%	350.139,36	-
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%	5,0%	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%)				2,9%	350.139,36	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
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%	12.076.657,10	4

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB RENDA FIXA CURTO PRAZO SUPREMO SETOR PÚBLICO	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
CNPJ	04.288.966/0001-27	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Curto Prazo	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	CDI	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Entidades Governamentais	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	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil SA	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	15/07/2002	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	4,00% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	Qualquer Valor	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer Valor	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer Valor	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer Valor	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito baixo	3 - Médio	2 - Baixo	2 - 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)	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 PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV
CNPJ	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03	25.078.994/0001-90	19.515.015/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Renda Fixa índice
ÍNDICE	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL ex – C	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral	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	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL 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	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	17/12/1999	42613	11/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20%a.a.	0,30% 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	1.000.000,00	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	0,01	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	1.000.000,00	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	300.000,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2022
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - 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 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 IMA - B TP	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES
CNPJ	07.442.078/0001-05	19.196.599/0001-09	19.196.599/0001-09	06.051.151/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Ações Ibovespa Ativo
ÍNDICE	IMA – B	IRF – M 1	IRF – M 1	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Schroder Investment Management Brasil Ltda
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	07/02/2014	07/02/2014	40816
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	50.000,00	50.000,00	500,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	5.000,00	5.000,00	100,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	5.000,00	5.000,00	100,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	50.000,00	50.000,00	300,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após á solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)

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

3.1-RESUMO DO REGULAMENTO DOS TÍTULOS PÚBLICOS E/OU PRIVADOS

INFORMAÇÕES	CDB SICREDINVEST AUTOMATICO
DESCRIÇÃO	O SICREDINVEST é uma opção de investimento com remuneração pós-fixada e liquidez diária a partir do cumprimento do prazo de carência. A rentabilidade é calculada por um percentual do CDI, definido no momento da aplicação e mantido durante todo o período da operação.
RENDIMENTO	DI
PAGAMENTO DOS JUROS	Associados do Sicredi que desejam garantir recursos para investimentos futuros.
VALOR DO RESGATE	0
ENQUADRAMENTO LEGAL	CDB - Certificado de Depósito Bancário - Art. 7º, VI, a (15%)

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB RENDA FIXA CURTO PRAZO SUPREMO SETOR PÚBLICO						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	192.225,46	199,40	- 15.928,57	60,21	176.556,50	0,034%
AGOSTO	176.556,50	-	- 23.807,74	22,93	152.771,69	0,015%
SETEMBRO	152.771,69	32.288,87	- 17.579,43	13,38	167.494,51	0,008%
OUTUBRO	167.494,51	-	- 19.101,19	16,73	148.410,05	0,011%
NOVEMBRO	148.410,05	-	- 17.369,00	14,29	131.055,34	0,011%
DEZEMBRO	131.055,34	194,47	- 47.054,87	12,95	84.207,89	0,015%

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	764.427,51	-	-	1.804,42	766.231,93	0,235%
AGOSTO	766.231,93	-	- 300.000,00	1.172,22	467.404,15	0,251%
SETEMBRO	467.404,15	-	- 467.655,15	251,00	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.132.295,53	-	- 100.000,00	20.535,18	2.052.830,71	1,000%
AGOSTO	2.052.830,71	-	-	7.528,44	2.060.359,15	0,365%
SETEMBRO	2.060.359,15	-	- 130.000,00	3.165,61	1.927.193,54	-0,164%
OUTUBRO	1.927.193,54	-	-	3.597,50	1.930.791,04	0,186%
NOVEMBRO	1.930.791,04	-	-	25.342,20	1.956.133,24	1,296%
DEZEMBRO	1.956.133,24	-	-	35.345,15	1.991.478,39	1,775%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.912.523,89	-	-	83.432,98	1.995.956,87	4,180%
AGOSTO	1.995.956,87	-	-	36.998,16	1.958.958,71	-1,889%
SETEMBRO	1.958.958,71	-	-	30.470,53	1.928.488,18	-1,580%
OUTUBRO	1.928.488,18	-	-	3.776,11	1.932.264,29	0,195%
NOVEMBRO	1.932.264,29	-	-	38.512,79	1.970.777,08	1,954%
DEZEMBRO	1.970.777,08	-	-	95.303,48	2.066.080,56	4,613%

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	471.761,04	-	-	3.255,34	475.016,38	0,685%
AGOSTO	475.016,38	-	71.670,21	3.461,58	406.807,75	0,851%
SETEMBRO	406.807,75	-	-	785,95	407.593,70	0,193%
OUTUBRO	407.593,70	-	-	2.015,98	409.609,68	0,492%
NOVEMBRO	409.609,68	-	-	4.808,04	414.417,72	1,160%
DEZEMBRO	414.417,72	-	-	5.022,03	419.439,75	1,197%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.036.475,56	-	-	2.414,17	1.038.889,73	0,232%
AGOSTO	1.038.889,73	-	-	917,07	1.039.806,80	0,088%
SETEMBRO	1.039.806,80	-	-	444,53	1.040.251,33	0,043%
OUTUBRO	1.040.251,33	-	-	1.179,64	1.041.430,97	0,113%
NOVEMBRO	1.041.430,97	-	-	2.056,72	1.043.487,69	0,197%
DEZEMBRO	1.043.487,69	-	-	3.265,53	1.046.753,22	0,312%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2							
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	2.130.980,66	- -	100.000,00	17.145,43	2.048.126,09	0,837%	
AGOSTO	2.048.126,09	-	-	14.052,69	2.062.178,78	0,681%	
SETEMBRO	2.062.178,78	- -	130.000,00	2.353,16	1.934.531,94	0,122%	
OUTUBRO	1.934.531,94	-	-	6.356,62	1.940.888,56	0,328%	
NOVEMBRO	1.940.888,56	-	-	26.008,81	1.966.897,37	1,322%	
DEZEMBRO	1.966.897,37	-	-	30.007,53	1.996.904,90	1,503%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO							
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	78.646,06	215.511,90	- 223.574,43	140,28	70.723,81	0,198%	
AGOSTO	70.723,81	212.558,81	- 255.765,07	107,19	27.624,74	0,388%	
SETEMBRO	27.624,74	144.982,30	- 131.552,02	- 21,79	41.033,23	-0,053%	
OUTUBRO	41.033,23	137.263,10	- 157.385,00	3,79	20.915,12	0,018%	
NOVEMBRO	20.915,12	240.939,05	- 131.124,51	110,72	130.840,38	0,085%	
DEZEMBRO	130.840,38	2.195.024,29	- 2.166.333,96	1.069,34	160.600,05	0,666%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI							
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	508.160,07	- -	60.000,00	1.184,02	449.344,09	0,263%	
AGOSTO	449.344,09	-	-	814,25	450.158,34	0,181%	
SETEMBRO	450.158,34	130.000,00	-	108,13	580.266,47	0,019%	
OUTUBRO	580.266,47	-	-	924,83	581.191,30	0,159%	
NOVEMBRO	581.191,30	- -	120.000,00	779,78	461.971,08	0,169%	
DEZEMBRO	461.971,08	-	-	1.162,34	463.133,42	0,251%	

BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.048.974,34	200.000,00	-	19.410,10	1.268.384,44	1,530%
AGOSTO	1.268.384,44	-	-	11.272,77	1.257.111,67	-0,897%
SETEMBRO	1.257.111,67	130.000,00	-	9.460,39	1.377.651,28	-0,687%
OUTUBRO	1.377.651,28	-	-	967,63	1.376.683,65	-0,070%
NOVEMBRO	1.376.683,65	-	-	11.673,60	1.388.357,25	0,841%
DEZEMBRO	1.388.357,25	-	-	33.029,45	1.421.386,70	2,324%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	1.648.000,00	-	2.615,39	1.650.615,39	0,158%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	467.721,00	- 70.000,00	- 961,69	396.759,31	-0,242%
OUTUBRO	396.759,31	-	- 75.000,00	552,38	322.311,69	0,171%
NOVEMBRO	322.311,69	78.220,47	- 156.000,00	638,03	245.170,19	0,260%
DEZEMBRO	245.170,19	300.000,00	- 140.000,00	1.574,06	406.744,25	0,387%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS BANCOS

CDB SICREDINVEST AUTOMATICO						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.365,94	69.999,00	- 70.714,01	5,24	656,17	0,007%
AGOSTO	656,17	599.999,00	- 594.684,43	87,69	6.058,43	0,015%
SETEMBRO	6.058,43	74.999,16	- 80.443,45	10,15	624,29	0,014%
OUTUBRO	624,29	77.999,00	- 77.814,32	4,08	813,05	0,005%
NOVEMBRO	813,05	235.343,72	- 235.258,41	10,97	909,33	0,005%
DEZEMBRO	909,33	78.417,08	- 60.159,57	6,38	19.173,22	0,008%

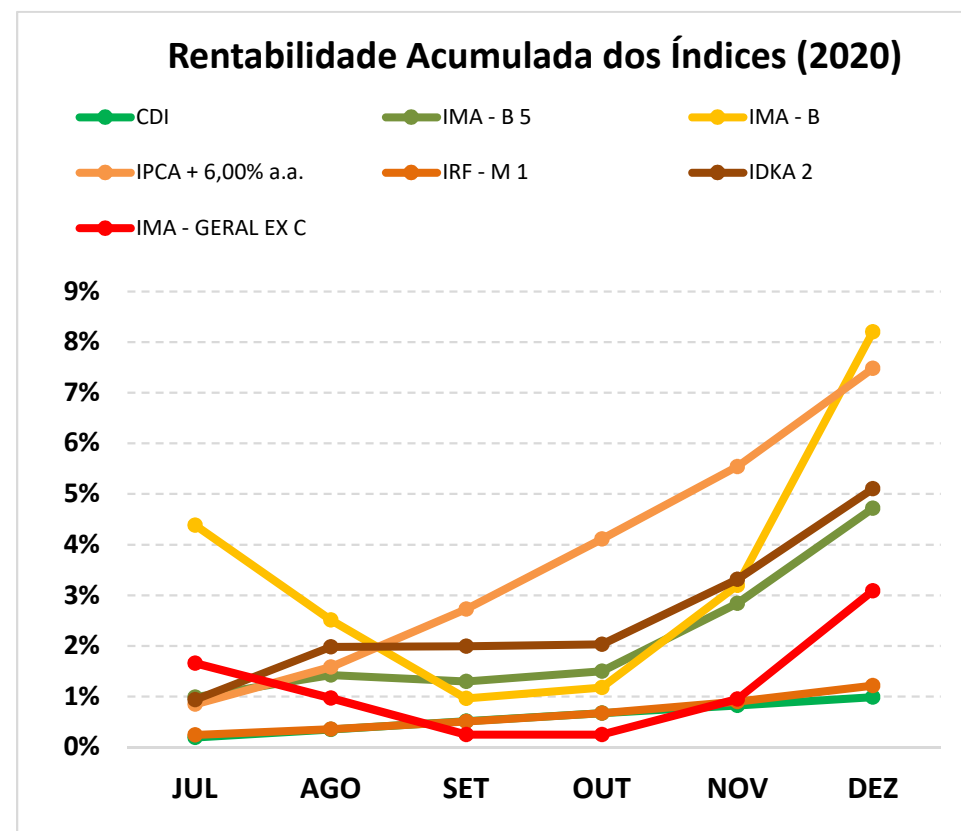
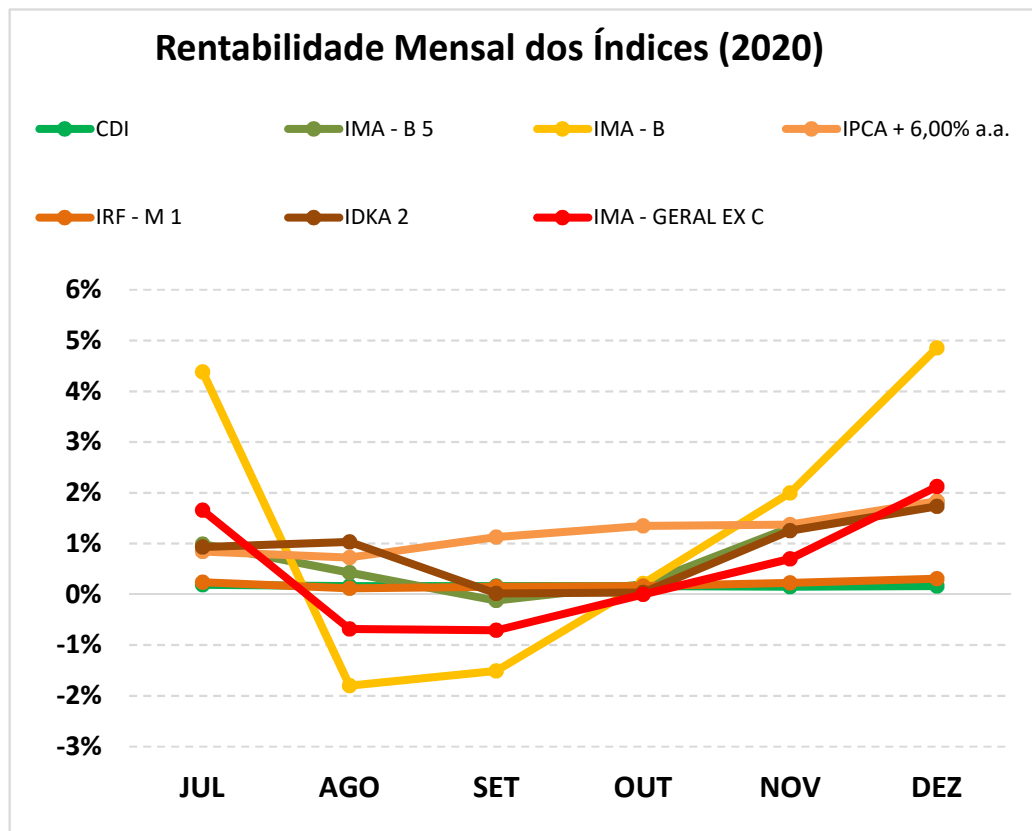
4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	300.000,00	-	7.377,55	292.622,45	-2,459%
SETEMBRO	292.622,45	-	-	13.083,01	279.539,44	-4,471%
OUTUBRO	279.539,44	-	-	832,64	280.372,08	0,298%
NOVEMBRO	280.372,08	-	-	39.509,19	319.881,27	14,092%
DEZEMBRO	319.881,27	-	-	30.258,09	350.139,36	9,459%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO SUPREMO SETOR PÚBLICO	0,03%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,10%	0,08%	0,00%	0,06%	0,06%	0,10%	0,39%
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 RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	0,69%	0,76%	0,19%	0,49%	1,17%	1,21%	4,60%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	4,36%	-1,85%	-1,56%	0,20%	1,99%	4,84%	8,03%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,92%	-1,05%	-0,88%	-0,07%	1,01%	2,70%	3,62%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,32%	0,09%	-0,23%	0,14%	0,19%	0,49%	0,00%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	8,16%	-2,81%	-4,47%	0,30%	14,09%	9,46%	0,00%
CDB SICREDINVEST AUTOMATICO	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%
CDI	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	0,98%
IMA - B 5	0,99%	0,43%	-0,12%	0,20%	1,32%	1,83%	4,72%
IMA - B	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,21%	2,00%	4,85%	8,21%
IPCA + 6,00% a.a.	0,85%	0,73%	1,13%	1,35%	1,38%	1,84%	7,48%
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 - GERAL EX C	1,66%	-0,68%	-0,71%	0,00%	0,70%	2,12%	3,09%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

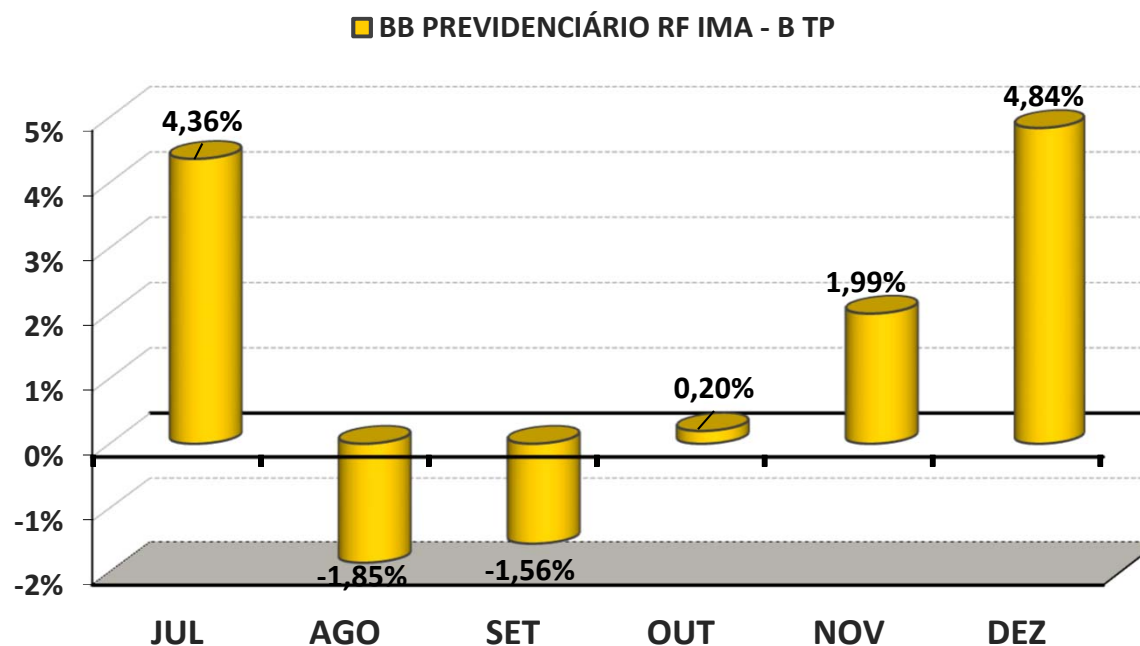


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	4,36%	-1,85%	-1,56%	0,20%	1,99%	4,84%

Comportamento MENSAL no Semestre

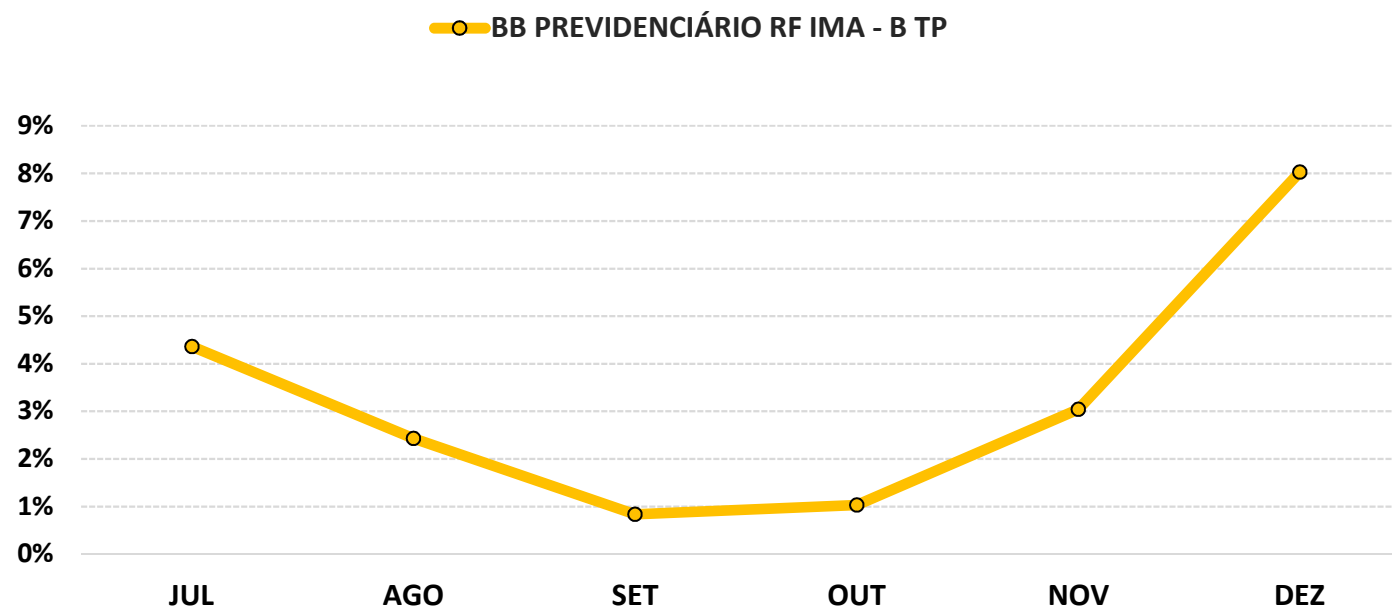


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	4,36%	2,43%	0,83%	1,03%	3,05%	8,03%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

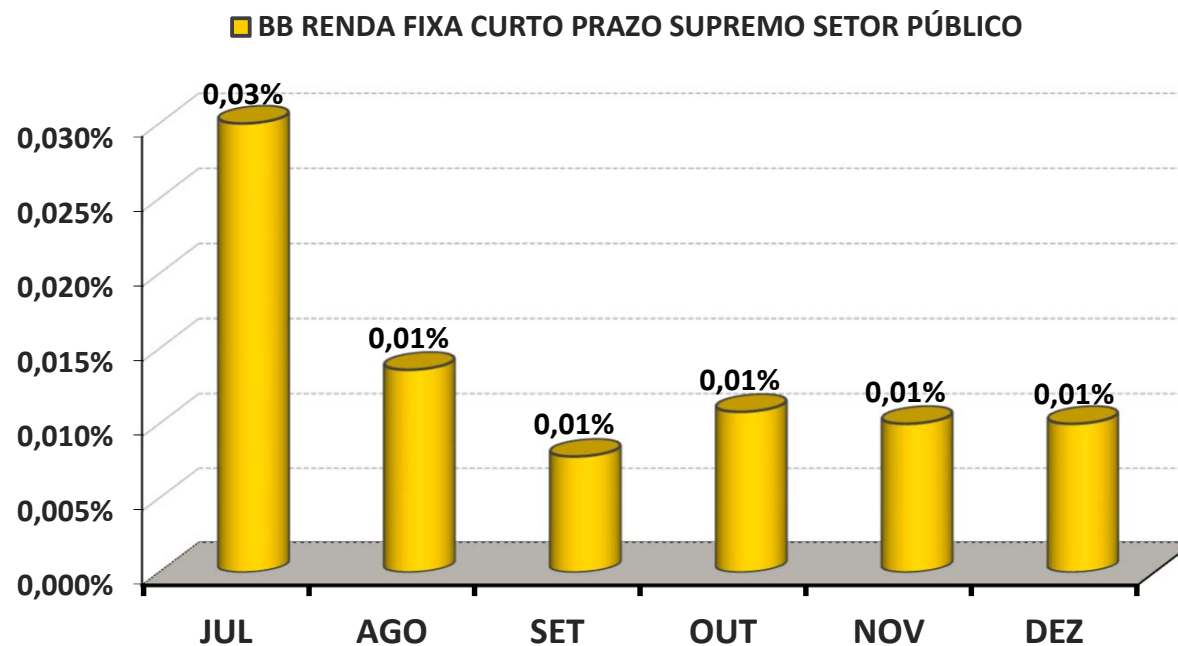


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO SUPREMO SETOR PÚBLICO	0,03%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%

Comportamento MENSAL no Semestre



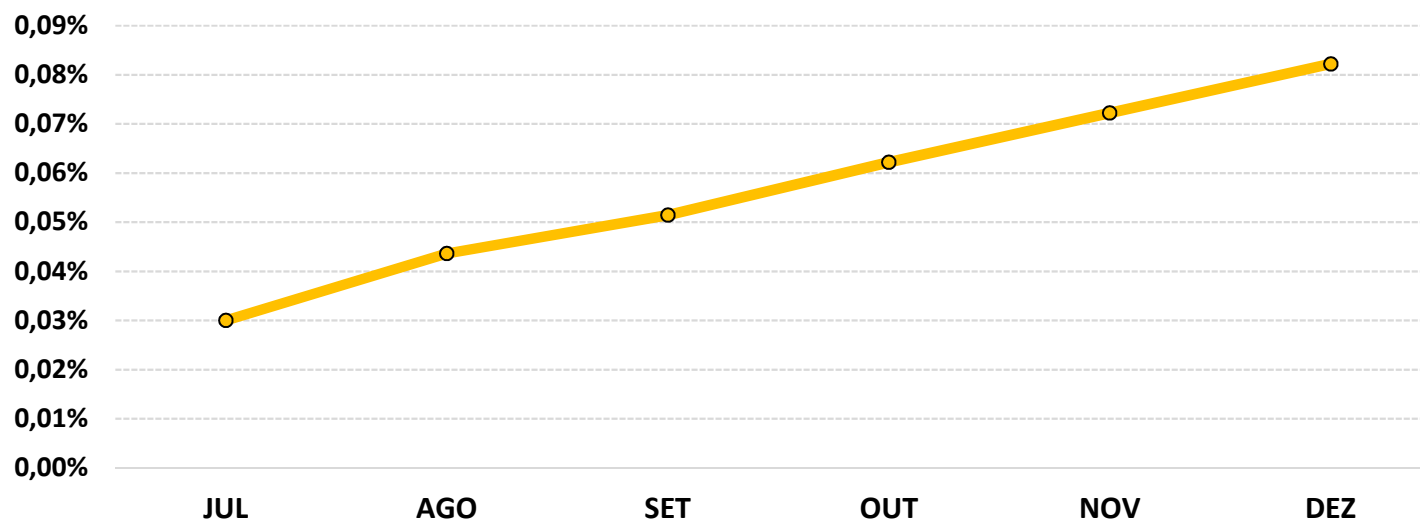
5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO SUPREMO SETOR PÚBLICO	0,03%	0,04%	0,05%	0,06%	0,07%	0,08%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BB RENDA FIXA CURTO PRAZO SUPREMO SETOR PÚBLICO



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

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	1,45%	-0,27%	-0,52%	0,18%	1,50%	2,38%
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	1,45%	1,18%	0,66%	0,84%	2,35%	4,78%
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%	4,06%	5,48%	7,41%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO FPBSPMAP: R\$ 475.135,76

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: R\$ 727.654,66

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL: R\$ (252.518,90)

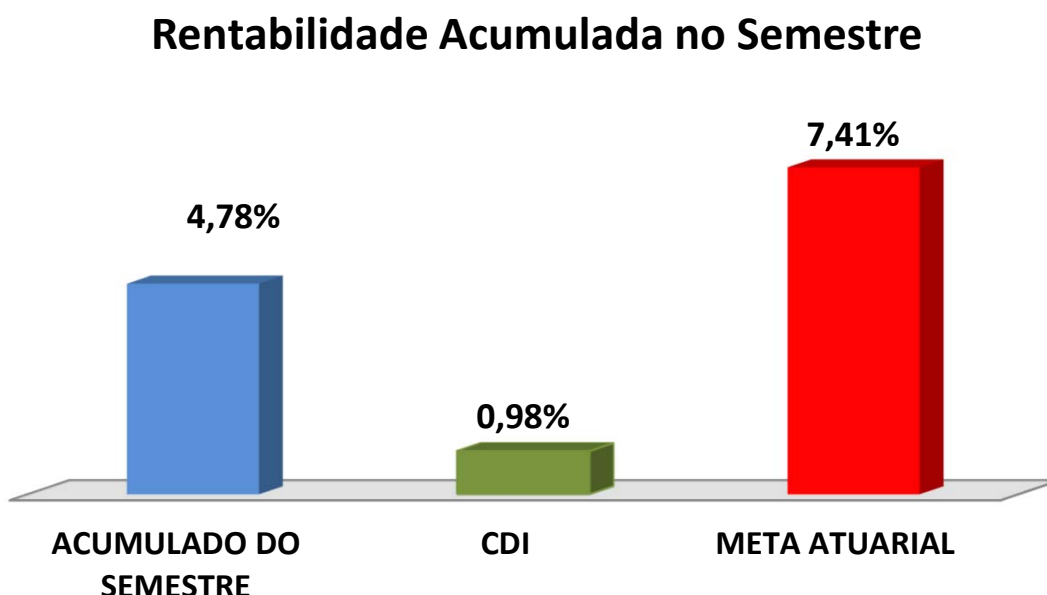
7-CONCLUSÃO

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 FPBSPMAP, no 2º Semestre/2020, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2020.

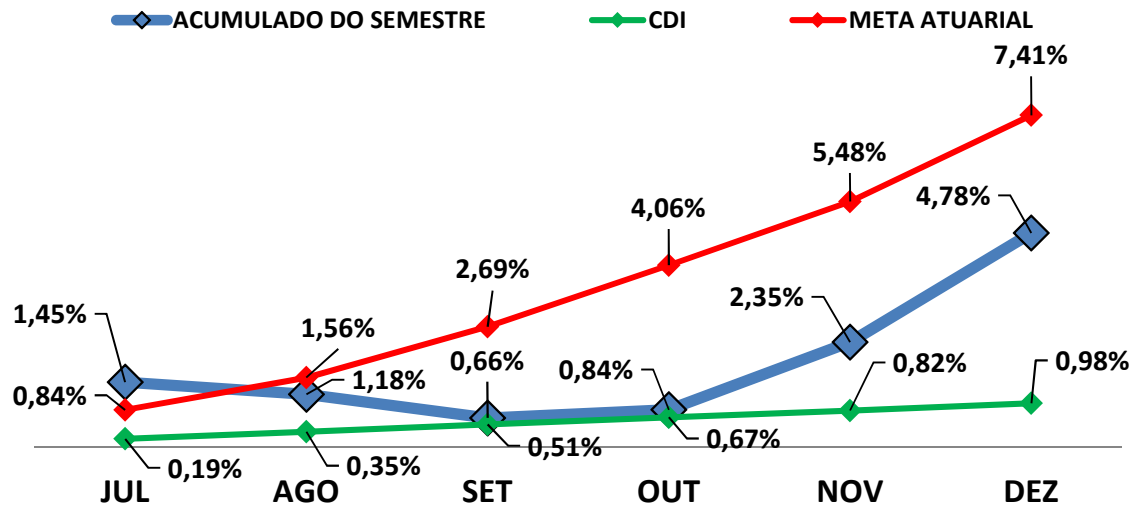
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do FPBSPMAP , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 4,78% 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 486,04% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Semestre

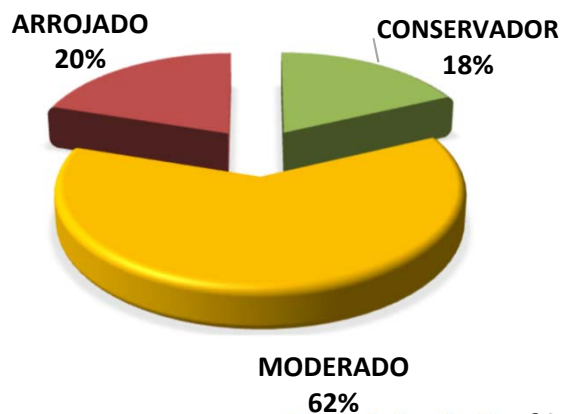


7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do FPBSPMAP é de 4,78% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 7,41%, representando 64,55% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 6
MODERADO COM
TENDÊNCIA
ARROJADA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	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 6 - Moderado com Tendência Arrojada. 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