

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE**  
**ÁGUAS DA PRATA / SP**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**3º TRIMESTRE**  
**2020**

**23 de outubro de 2020**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA .....</b>	<b>4</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>5</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>9</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>15</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	17
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	18
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>19</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>20</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	20
7.2 - Meta Atuarial .....	21
7.3 - Riscos .....	21
7.3.1 - Risco de Mercado .....	21
7.3.2 - Risco de Crédito .....	23
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	23
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	23
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	24
7.4 - Aderência ao PAI .....	25
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	25
7.4.2 - Risco de Crédito .....	26
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	26
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	26
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	27

## 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 FPBSPMAP.

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 - 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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
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%	85,5%	8.615.709,97	-
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%	3,9%	396.759,31	-
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%	7,8%	788.794,21	-
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%	0,0%	624,29	-
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	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>97,2%</b>	<b>9.801.887,78</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0%	0,0%	5,0%	2,8%	279.539,44	-
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	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>2,8%</b>	<b>279.539,44</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
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	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º A (10%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	-	-
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>10.081.427,22</b>	<b>4</b>

### 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	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	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.

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
<b>CNPJ</b>	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03	25.078.994/0001-90	19.515.015/0001-10
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Renda Fixa índice
<b>ÍNDICE</b>	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL ex – C	IPCA + 6,00%
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores em geral	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	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
<b>GESTOR</b>	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
<b>CUSTODIANTE</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil s.a.
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil s.a.
<b>AUDITORIA</b>	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	17/12/1999	31/08/2016	11/02/2014
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20%a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não Possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	10.000,00	1.000,00	1.000.000,00	300.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	Qualquer valor	0,01	0,01	0,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	1.000.000,00	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	300.000,00	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	30 dias	Não possui	Até dia 15/08/2024
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	
CNPJ	07.442.078/0001-05	19.196.599/0001-09	06.051.151/0001-55	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Ações Ibovespa Ativo	
ÍNDICE	IMA – B	IRF – M 1	IBOV	
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios 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.	
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	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.	
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil 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	
DATA DE INÍCIO	24/07/2005		30/09/2011	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	50.000,00	500,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	5.000,00	100,00	
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	5.000,00	100,00	
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	50.000,00	300,00	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	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	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 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%

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	-	-

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%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP</b>						
4	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>1.912.523,89</b>	-	-	83.432,98	<b>1.995.956,87</b>	<b>4,180%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>1.995.956,87</b>	-	-	36.998,16	<b>1.958.958,71</b>	<b>-1,889%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>1.958.958,71</b>	-	-	30.470,53	<b>1.928.488,18</b>	<b>-1,580%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV</b>						
5	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>471.761,04</b>	-	-	3.255,34	<b>475.016,38</b>	<b>0,685%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>475.016,38</b>	-	71.670,21	3.461,58	<b>406.807,75</b>	<b>0,851%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>406.807,75</b>	-	-	785,95	<b>407.593,70</b>	<b>0,193%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP</b>						
6	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>1.036.475,56</b>	-	-	2.414,17	<b>1.038.889,73</b>	<b>0,232%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>1.038.889,73</b>	-	-	917,07	<b>1.039.806,80</b>	<b>0,088%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>1.039.806,80</b>	-	-	444,53	<b>1.040.251,33</b>	<b>0,043%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2</b>							
7	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>	
<b>JULHO</b>	<b>2.130.980,66</b>	-	-	100.000,00	17.145,43	<b>2.048.126,09</b> <b>0,837%</b>	
<b>AGOSTO</b>	<b>2.048.126,09</b>	-	-	-	14.052,69	<b>2.062.178,78</b> <b>0,681%</b>	
<b>SETEMBRO</b>	<b>2.062.178,78</b>	-	-	130.000,00	2.353,16	<b>1.934.531,94</b> <b>0,122%</b>	

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO</b>							
8	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>	
<b>JULHO</b>	<b>78.646,06</b>	215.511,90	-	223.574,43	140,28	<b>70.723,81</b> <b>0,198%</b>	
<b>AGOSTO</b>	<b>70.723,81</b>	212.558,81	-	255.765,07	107,19	<b>27.624,74</b> <b>0,388%</b>	
<b>SETEMBRO</b>	<b>27.624,74</b>	144.982,30	-	131.552,02	21,79	<b>41.033,23</b> <b>-0,053%</b>	

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI</b>							
9	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>	
<b>JULHO</b>	<b>508.160,07</b>	-	-	60.000,00	1.184,02	<b>449.344,09</b> <b>0,263%</b>	
<b>AGOSTO</b>	<b>449.344,09</b>	-	-	-	814,25	<b>450.158,34</b> <b>0,181%</b>	
<b>SETEMBRO</b>	<b>450.158,34</b>	130.000,00	-	-	108,13	<b>580.266,47</b> <b>0,019%</b>	

<b>BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI</b>						
<b>10</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>1.048.974,34</b>	200.000,00	-	19.410,10	<b>1.268.384,44</b>	<b>1,530%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>1.268.384,44</b>	-	-	11.272,77	<b>1.257.111,67</b>	<b>-0,897%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>1.257.111,67</b>	130.000,00	-	9.460,39	<b>1.377.651,28</b>	<b>-0,687%</b>

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP						
11	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	<b>396.759,31</b>	<b>-0,242%</b>

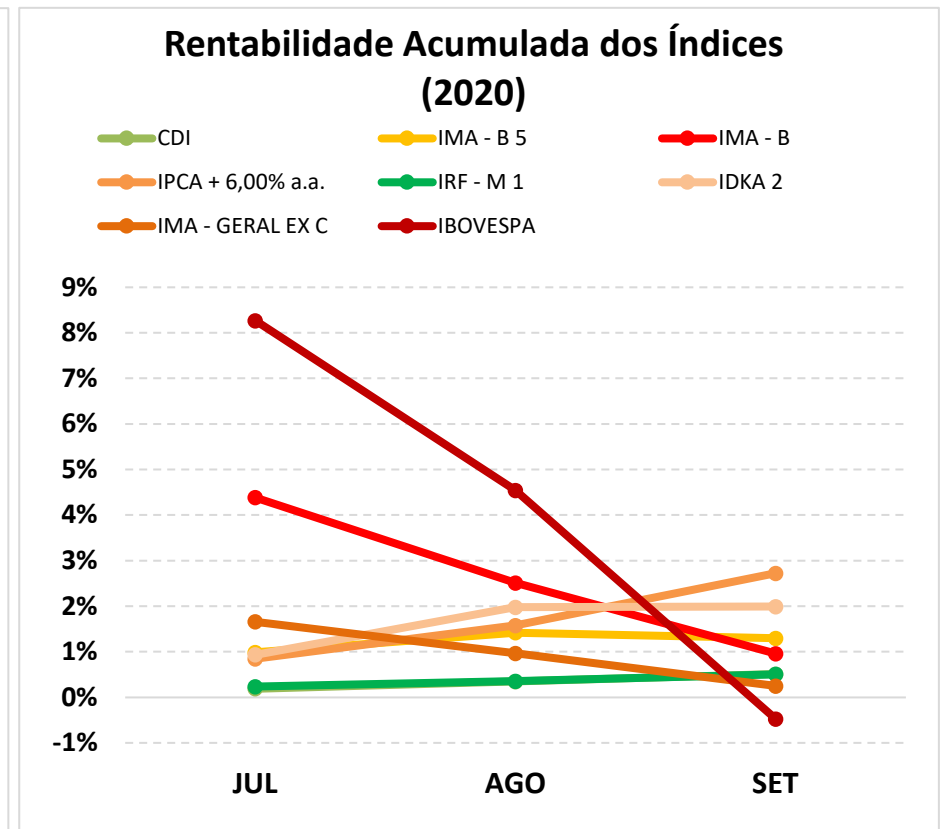
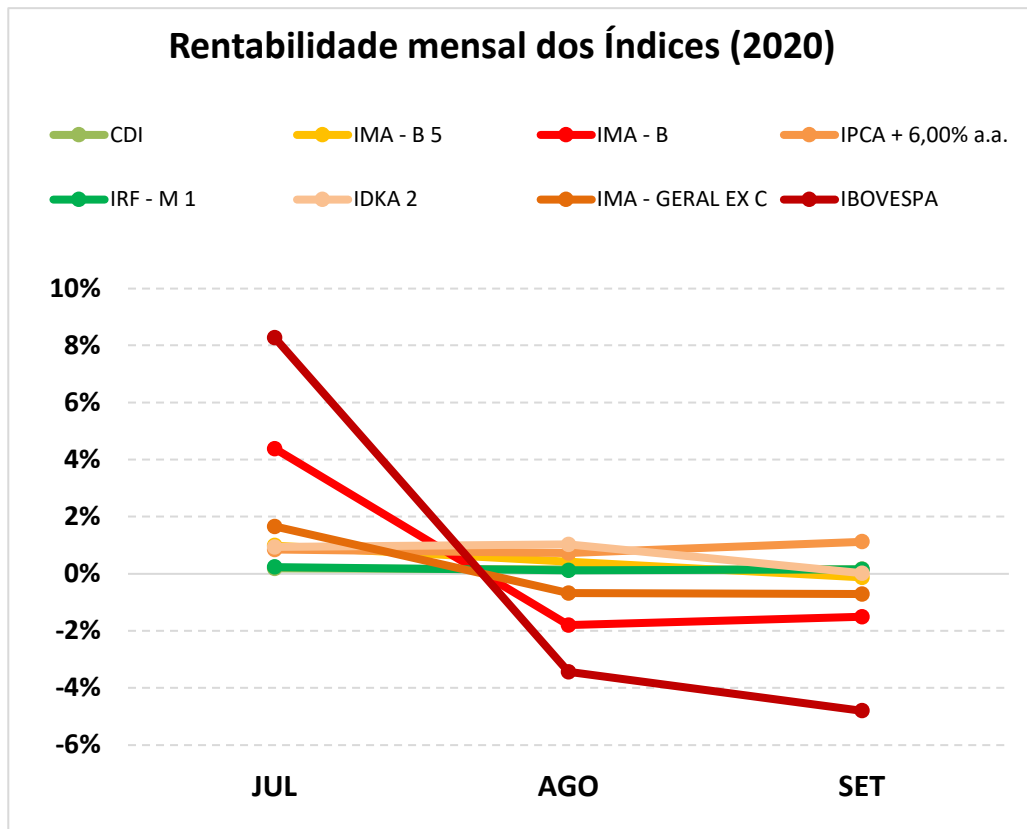
### 4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS

CDB SICREDINVEST AUTOMATICO						
12	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%

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO SUPREMO SETOR PÚBLICO	0,03%	0,01%	0,01%	<b>0,05%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,10%	0,08%	0,00%	<b>0,18%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,24%	0,18%	0,02%	<b>0,44%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,23%	0,09%	0,04%	<b>0,36%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	0,81%	0,69%	0,11%	<b>1,61%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,97%	0,37%	-0,15%	<b>1,18%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1,77%	-0,89%	-0,75%	<b>0,11%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	0,69%	0,76%	0,19%	<b>1,65%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	4,36%	-1,85%	-1,56%	<b>0,83%</b>
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,32%	0,09%	-0,23%	<b>0,18%</b>
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	8,16%	-2,81%	-4,47%	<b>0,42%</b>
CDB SICREDINVEST AUTOMÁTICO	0,01%	0,02%	0,01%	<b>0,03%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,51%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,43%</b>	<b>-0,12%</b>	<b>1,30%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>4,39%</b>	<b>-1,80%</b>	<b>-1,51%</b>	<b>0,96%</b>
<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,73%</b>	<b>1,13%</b>	<b>2,72%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,12%</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,51%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,03%</b>	<b>0,02%</b>	<b>1,995%</b>
<b>IMA - GERAL EX C</b>	<b>1,66%</b>	<b>-0,68%</b>	<b>-0,71%</b>	<b>0,25%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>8,27%</b>	<b>-3,44%</b>	<b>-4,80%</b>	<b>-0,47%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

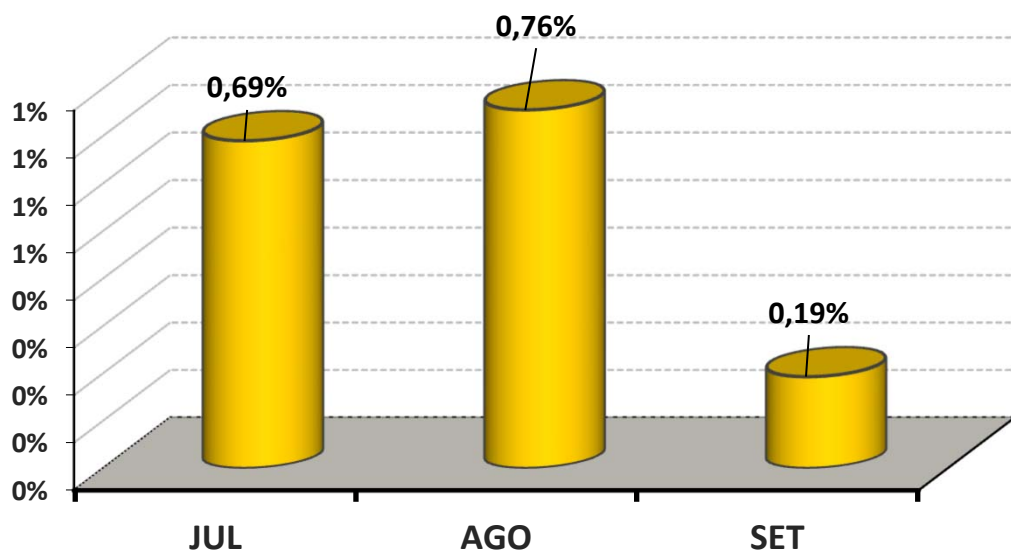
FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	0,69%	0,76%	0,19%

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	0,69%	1,45%	1,65%

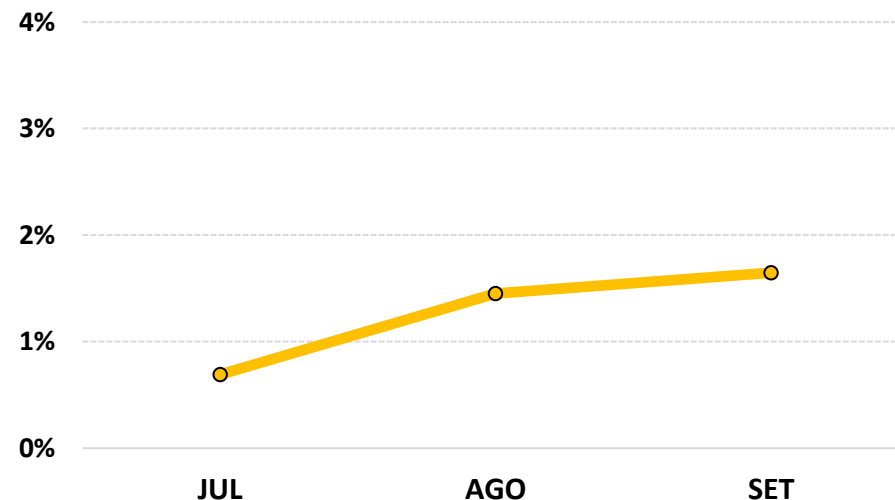
### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV



### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV



## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

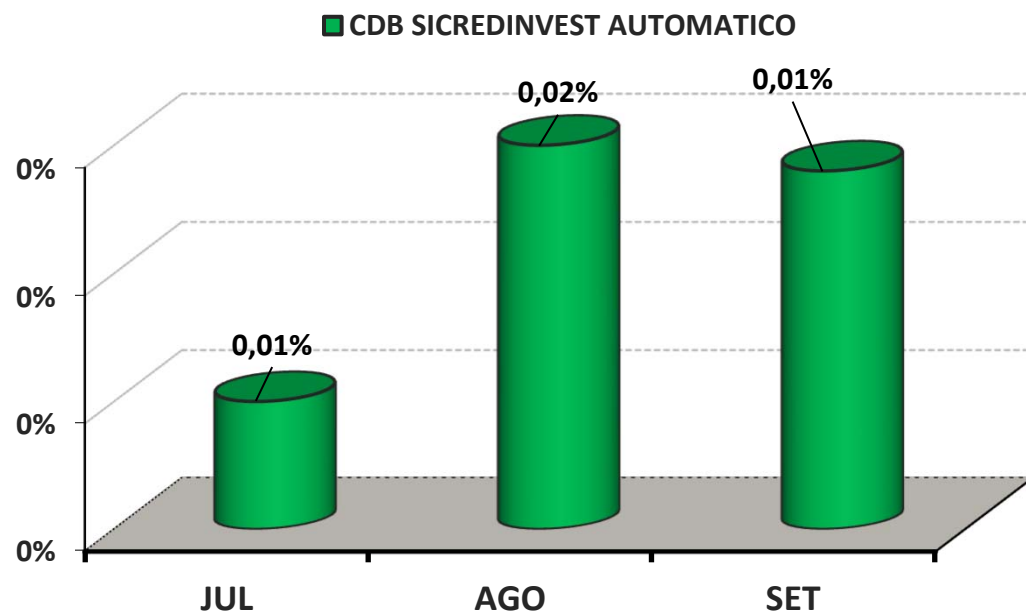
### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
CDB SICREDINVEST AUTOMATICO	0,01%	0,02%	0,01%

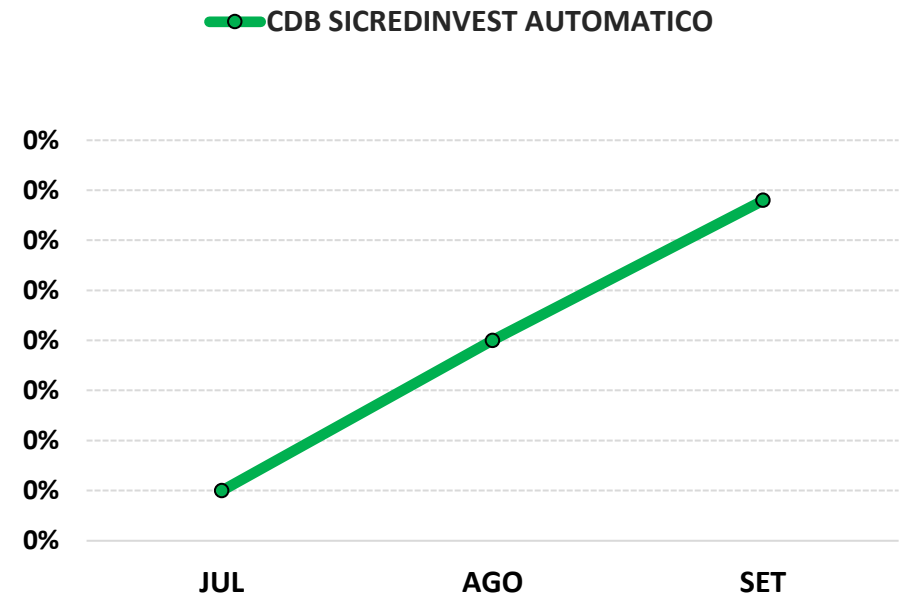
### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
CDB SICREDINVEST AUTOMATICO	0,01%	0,02%	0,03%

### Comportamento MENSAL no Trimestre



### Comportamento ACUMULADO no Trimestre



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

	JUL	AGO	SET
<b>MENSAL</b>	1,45%	-0,27%	-0,52%
<b>CDI</b>	0,19%	0,16%	0,16%
<b>IBOVESPA</b>	8,27%	-3,44%	-4,80%
<b>META ATUARIAL</b>	0,84%	0,72%	1,12%

	JUL	AGO	SET
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	1,45%	1,18%	0,66%
<b>CDI</b>	0,19%	0,35%	0,51%
<b>IBOVESPA</b>	8,27%	4,55%	-0,47%
<b>META ATUARIAL</b>	0,84%	1,56%	2,69%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO FPBSPMAP: R\$ 68.706,23

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 273.510,20

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (204.803,97)

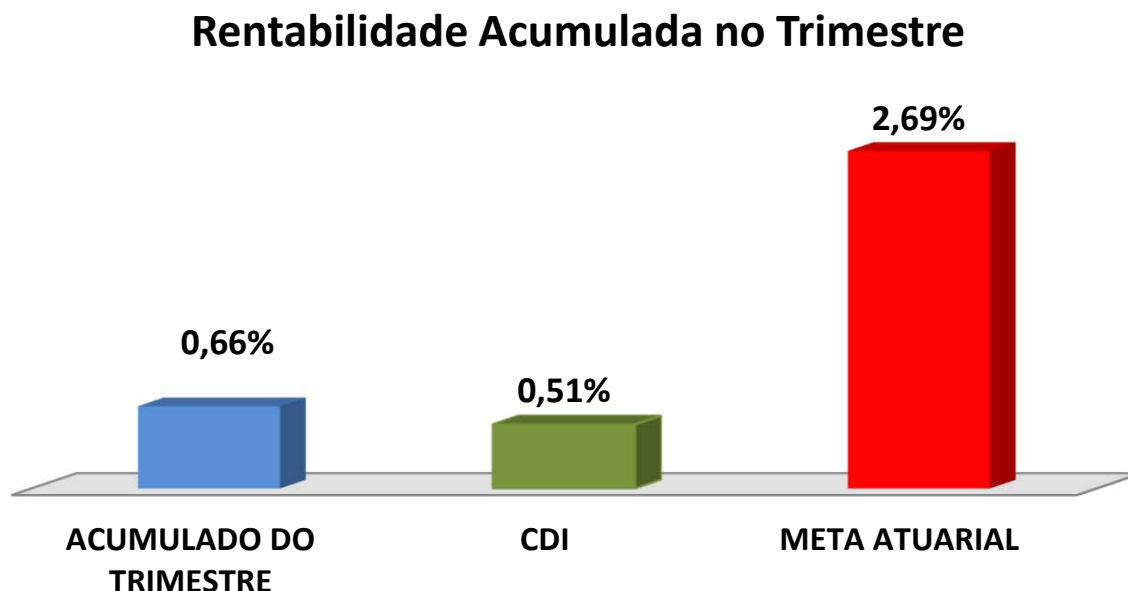
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do FPBSPMAP, no 3º Trimestre/2020, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2020.

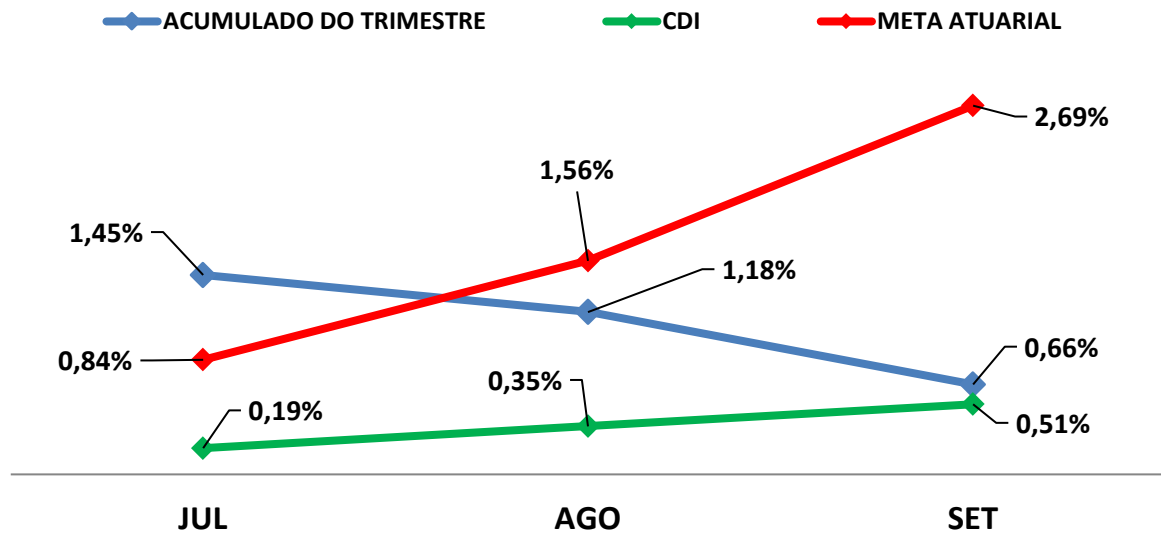
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do FPBSPMAP , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 0,66% 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 128,26% 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 FPBSPMAP é de 0,66% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,69%, representando 24,35% 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 FPBSPMAP 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.

<b>Nº</b>	<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>	<b>RISCO DE MERCADO*</b>
1	BB RENDA FIXA CURTO PRAZO SUPREMO SETOR PÚBLICO	1 - Muito baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	3 - Médio
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	2 - Baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	2 - Baixo
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	5 - Muito Alto
6	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	4 - Alto
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	4 - Alto
8	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	4 - Alto
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	5 - Muito Alto
10	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	2 - Baixo
11	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	5 - Muito Alto
12	CDB SICREDINVEST AUTOMÁTICO	2 - 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 e Renda Variável que o FPBSPMAP aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os investimentos de Renda Variável são isentos de classificação de risco de crédito, mas, considerados de Alto Risco de mercado. Investimentos com potencial risco de mercado, necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2020.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB RENDA FIXA CURTO PRAZO SUPREMO SETOR PÚBLICO	Não Há	Não Há
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	Não Precisa	Não Precisa
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	Não Precisa	Não Precisa
6	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	Não Precisa	Não Precisa
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	Não Precisa	Não Precisa
10	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	Não Precisa	Não Precisa
11	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	Não há	Não há
12	CDB SICREDINVEST AUTOMATICO	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	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA(bra)
3	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	Fitch Ratings	A+
4	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)

### 7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

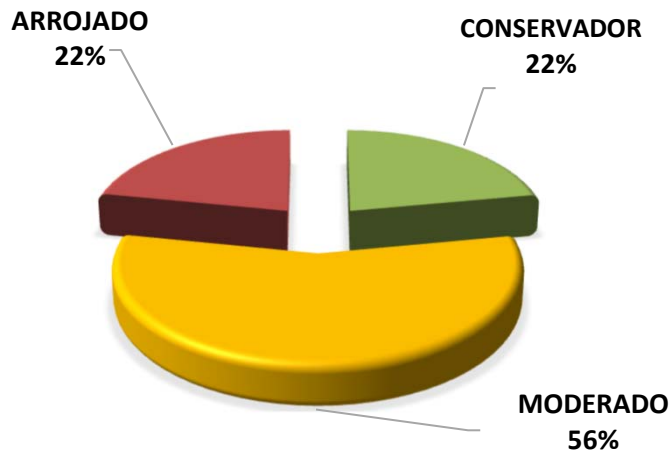
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O FPBSPMAP possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

## 7.4-ADERÊNCIA AO PAI

### 7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

#### 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

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

O atual perfil de risco do FPBSPMAP (PERFIL 6 - MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA), 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 FPBSPMAP, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do FPBSPMAP, 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 FPBSPMAP.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

##### *7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO*

Atualmente o FPBSPMAP possui aplicado o valor de R\$ 2.226.429,14 Milhões de reais em índices conservadores, representando 22% do Patrimônio Líquido do FPBSPMAP.

#### 7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o FPBSPMAP possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2024, representando 4,55% 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 2022.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do FPBSPMAP 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