



Parecer do comitê de Investimento nº 001/2020.

Este parecer tem como finalidade auxiliar os conselheiros na tomada de decisões, sobre os investimentos que deverão ser efetuados na Política de Investimentos do PREVIMUNI para o ano de 2020. Tendo como referência os limites estabelecidos pela Resolução CMN 3.922/2010, alterada pela resolução CMN 4.604/2017, para garantir a segurança, liquidez e rentabilidade necessárias. Assegurando os benefícios e esclarecendo aos conselheiros, membros do comitê de investimentos e a Diretora Executiva do PREVIMUNI, quanto aos objetivos e restrições relativos aos investimentos dos ativos do Regime Próprio.

Classificação de Riscos:

Os investimentos do PREVIMUNI possui riscos de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico, voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc.).

A maioria dos Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o PREVIMUNI aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os fundos de Renda Fixa possuem certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Os Fundos que possuem classificação são :CAIXA FI BRASIL IRF □ M 1 TP RF CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A CAIXA BRASIL IMA □ B 5 TÍTULO PÚBLICO, com rating classificado como forte.

O PREVIMUNI em relação ao custeio das obrigações previdenciárias anual, possui aplicado o valor de R\$ 1.998.530,75 Milhões de reais em índices conservadores, representando 4% do Patrimônio Líquido do PREVIMUNI.

Em relação aos investimentos com prazo de duração mais longo na carteira, tem liquidez à partir de 2024, representando 5,54% de seus recursos financeiros. Observa-se ainda que conforme o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário,



PREVIMUNI

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE SÃO JOSÉ DO RIO CLARO

informado na Política Anual de Investimentos/2020, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2030.

Portanto o investimento a LP, não caracteriza risco em relação a necessidade de utilização antes do prazo.

Nesse sentido, as alocações dos recursos estão assim definidas:

RENTA FIXA

- BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M
- BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL
- BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2
- BRADESCO FI RF IRF-M1 TP
- BRADESCO FI RF IDKA PRE 2
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP
- CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A
- CAIXA FI BRASIL IRF M1
- CAIXA FI BRASIL IPCA XVI
- SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M1
- SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M

RENTA VARIÁVEL

- BB AÇÕES CONSUMO FIC FI
- BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI



PREVIMUNI

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE SÃO JOSÉ DO RIO CLARO

Composição e movimentação ocorrida na carteira de investimento no 1º Trimestre:

RENTA FIXA:

Investimento:	BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL (Art. 7, IV, a (40% e 20% por fundo), CNPJ: 13.077.418/0001-49				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020.		
Saldo Inicial R\$	Aplicação R\$	Resgate R\$	Rentabilidade R\$	Saldo Atual R\$	Retorno %
628.427,32	-	-	3.920,75	632.138,99	-0,033%

Investimento:	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TP (Art. 7, I, B- até 100% sobre o PL) CNPJ: 11.328.882/0001-35				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial R\$	Aplicação R\$	Resgate R\$	Rentabilidade R\$	Saldo Atual R\$	Retorno %
461.189,10	10.648,05	-	6.396,58	478.233,73	0,589%

Investimento:	BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M (Art. 7º, I, B 100% Patrimônio Líquido), CNPJ: 07.111.384/0001-69				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial R\$	Aplicação R\$	Resgate R\$	Rentabilidade R\$	Saldo Atual R\$	Retorno %
5.328.924,93			79.532,50	5.402.465,86	-0,111 %



PREVIMUNI

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE SÃO JOSÉ DO RIO CLARO

Investimento:	BB PREVIDENCIARIO RF TP IPCA III (Art. 7º, I, B 100% Patrimônio Líquido), CNPJ: 19.303.795/0001-35				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
2.582.845,59	-	66.074,82	(25.119,39)	2.498.547,10	-1,735%

Investimento:	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TP (Art. 7, I, B- até 100% sobre o PL) CNPJ: 11.328.882/0001-35				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
2.936.967,46	180.000,00	-	40.756,12	3.157.723,58	0,571 %

Investimento:	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 (Art. 7, I, B- até 100% sobre o PL) CNPJ: 13.322.205/0001-35				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
4.387.961,75	65.000,00	-	(30.631,11)	4.422.330,64	-1,700 %



PREVIMUNI

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE SÃO JOSÉ DO RIO CLARO

Investimento:	BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL (Art. 7, IV, a (40% e 20% por fundo), CNPJ: 13.077.418/0001-49				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
1.035.187,58	-	170.000,00	5.626,25	870.813,83	-0,033 %

Investimento:	BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL (Art. 7, IV, a (40% e 20% por fundo), CNPJ: 13.077.418/0001-49				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
432.713,64	60.346,49	-	2.699,70	495.577,93	-0,037%

Investimento:	BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M (Art. 7º, I, B 100% Patrimônio Líquido), CNPJ: 07.111.384/0001-69				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
127.394,37	25.000,00		1.549,71	153.944,08	-0,228 %



PREVIMUNI

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE SÃO JOSÉ DO RIO CLARO

Investimento:	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TP (Art. 7, I, B- até 100% sobre o PL) CNPJ: 11.328.882/0001-35				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial R\$	Aplicação R\$	Resgate R\$	Rentabilidade R\$	Saldo Atual R\$	Retorno %
1.328.872,34	61.258,51	-	18.402,16	1.408.533,01	0,576%

Investimento:	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 (Art. 7, I, B- até 100% sobre o PL) CNPJ: 13.322.205/0001-35				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial R\$	Aplicação R\$	Resgate R\$	Rentabilidade R\$	Saldo Atual R\$	Retorno %
159.346,19	36.258,51	-	(1.893,02)	193.711,68	-1,813%

Investimento:	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF-M LP (Art. 7, III – Até 60% e 20% por fundo), CNPJ:13.081.159/0001-20				
Instituição financeira:	BANCO SICREDI				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial R\$	Aplicação R\$	Resgate R\$	Rentabilidade R\$	Saldo Atual R\$	Retorno %
3.680.830,84	-	-	48.698,78	3.729.529,62	-0,488 %



PREVIMUNI

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE SÃO JOSÉ DO RIO CLARO

Investimento:	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF-M1 LP (Art. 7, III – Até 60% e 20% por fundo), CNPJ: 19.196.599/0001-09				
Instituição financeira:	BANCO SICREDI				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
1.493.999,14	-	-	23.788,09	1.517.787,23	0,652 %

Investimento:	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF-M1 LP (Art. 7, III – Até 60% e 20% por fundo), CNPJ: 19.196.599/0001-09				
Instituição financeira:	BANCO SICREDI				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
758.643,35	-	-	12.079,44	770.722,79	0,652 %

Investimento:	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF-M LP (Art. 7, III – Até 60% e 20% por fundo), CNPJ:13.081.159/0001-20				
Instituição financeira:	BANCO SICREDI				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
303.041,69	-	-	4.009,35	307.051,04	-0,488 %



PREVIMUNI

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE SÃO JOSÉ DO RIO CLARO

Investimento:	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP (Art. 7, I, b – Até 100% sobre o PL), CNPJ 11.484.558/0001-06				
Instituição financeira:	BANCO BRADESCO				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial R\$	Aplicação R\$	Resgate R\$	Rentabilidade R\$	Saldo Atual R\$	Retorno %
2.696.735,54	-	-	36.531,09	2.733.266,63	0,574 %

Investimento:	BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2 (Art. 7, I, b – Até 100% sobre o PL), CNPJ 24.022.566/0001-82				
Instituição financeira:	BANCO BRADESCO				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial R\$	Aplicação R\$	Resgate R\$	Rentabilidade R\$	Saldo Atual R\$	Retorno %
202.898,46	-	-	6.613,67	209.512,13	1,36 %

Investimento:	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A (Art. 7, I, B 100% por fundo) CNPJ: 14.386.926/0001-71				
Instituição financeira:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial R\$	Aplicação R\$	Resgate R\$	Rentabilidade R\$	Saldo Atual R\$	Retorno %
200.110,74		201.146,50	1.317,58	0,00	0,205%



PREVIMUNI

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE SÃO JOSÉ DO RIO CLARO

Investimento:	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A (Art. 7, I, B 100% por fundo) CNPJ: 14.386.926/0001-71				
Instituição financeira:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
655.137,69	252.980,68	-	(6.098,92)	902.018,45	-1,456%

Investimento:	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP (Art. 7, I, B 100% por fundo) CNPJ: 11.060.913/0001-10				
Instituição financeira:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
8.094.206,87	-	-	(51.900,82)	8.042.306,05	- 1,830%

Investimento:	CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO (Art. 7, VII, B 5% por fundo) CNPJ: 21.918.896/0001-62				
Instituição financeira:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
1.219.873,20	-	-	(17.105,20)	1.202.768,20	-2,997 %



PREVIMUNI

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE SÃO JOSÉ DO RIO CLARO

Investimento:	CAIXA BRASIL IRF M1 TP (Art. 7, I, B 100% por fundo) CNPJ: 10.740.658/0001-93				
Instituição financeira:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
5.830.274,55	-	-	80.445,90	5.910.720,45	0,584%

Composição e movimentação ocorrida na carteira de investimento no 1º trimestre:

Renda VARIÁVEL:

Investimento:	BB AÇÕES CONSUMO FIC FI (Art. 8, II, a (20% por fundo), CNPJ: 08.973.942/0001-68				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020.		
Saldo Inicial	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
66.829,64	-	-	(23.639,48)	43.190,16	-30,872%

Investimento:	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI (Art. 8, II, a (20% por fundo) CNPJ: 08.973.948/0001-35				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:			JANEIRO A MARÇO DE 2020		
Saldo Inicial	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
43.826,48	-	-	(16.947,99)	26.878,49	-32,563%



PREVIMUNI

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE SÃO JOSÉ DO RIO CLARO

COMPARATIVO DA RENTABILIDADE ANUAL:

Fundo de Investimento	Percentual acumulado da Rentabilidade	Valor aplicado
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL	0,59	1.998.530,75
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1	1,38	5.044.490,32
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	-0,66	4.616.042,32
BB PREVIDENCIARIO RF TP IPCA III	-0,75	2.498.547,10
BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M TP	1,38	5.556.409,94
BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	-35,37	43.190,16
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-38,67	26.878,49
CAIXA BRASIL IRF M1 TP RF	1,38	5.910.720,45
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	-0,4	902.018,45
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	-0,64	8.042.306,05
CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CREDITO PRIVADO	-1,4	1.202.768,00
BRADESCO FI RF IRF-M1 TP	1,36	2.733.266,63
BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	3,26	209.512,13
SICREDI INSTITUCIONAL RF IRF-M 1 LP	1,60	2.288.510,02
SICREDI INSTITUCIONAL RF IRF-M LP	1,32	4.036.580,66
Total da carteira de investimento		45.109.771,47



PREVIMUNI

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE SÃO JOSÉ DO RIO CLARO

Fluxo de Caixa dos investimentos:

O fluxo de caixa dos investimentos inclui os recursos relacionados aos valores aplicados, aos valores transferidos para cobertura das despesas com benefícios e taxa

administrativa e a rentabilidade financeira obtida no período e outras operações da mesma natureza.

FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	Saldo Anterior
	44.656.238,46
a) Ingressos:	1.091.036,05
Aplicações originárias Contribuição previdenciária no período.	487.365,06
Aplicações por migração de Investimento	404.127,08
Rentabilidade Financeira	199.543,91
b) Desembolsos:	637.503,04
Resgate para pagamento das despesas administrativas	
Resgate para pagamento das despesas com benefícios	170.000,00
Resgate por migração de Investimento	467.503,04
Resgate para despesas com investimentos	
Apuração do Fluxo de Caixa no período (saldo inicial + Ingressos - Desembolsos)	R\$ 45.109.771,47

Sugestão do Comitê de Investimento:

Conforme análise técnica a Carteira de Investimentos do PREVIMUNI, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 0,45% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento



PREVIMUNI

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE SÃO JOSÉ DO RIO CLARO

acumulado no trimestre de 1,10% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 43,96% sobre o índice de referência do mercado.

Mediante ao comportamento do mercado financeiro, sugerimos o aguardo de migrações na carteira de investimento, mantendo a composição atual, e os valores recebidos das contribuições previdenciárias aplicação manter nos índice moderado para arrojado, aguardando os demais reflexos no cenário do mercado com possibilidades o para arrojado.

São José do Rio Claro-MT, 31 DE MARÇO DE 2020.

Presidente do Comitê de Investimentos