

ATA Nº 11/2020 COMITÊ DE INVESTIMENTO

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada no dia 10 de Novembro de 2020, às 08h:04min, na sede do Instituto de Previdência Social dos Servidores Público do Município de Monte Negro – IPREMON, situado a Avenida Governador Jorge Teixeira nº 2499.

Deu início a reunião ordinária do Comitê de Investimento, onde estiveram presentes os seguintes membros: Vinícius José de Oliveira Peres Almeida, Gestor do Comitê de Investimento, Marcio Juliano Borges Costa e Juliano Souza Guedes ambos pertencentes como membro do Comitê de Investimento, todos devidamente nomeados conforme portaria nº 468/GAB/2018 de 2018 de 13 de Junho de 2018. A convocação foi realizada mediante correspondência eletrônica enviada aos membros do Comitê de Investimento. Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Vinícius José de Oliveira Peres Almeida, Gestor do Comitê de Investimento, trazendo como pauta dessa reunião o estudo da aplicação monetária do Instituto de Previdência Social dos Servidores Público do município de Monte Negro – IPREMON.

Observamos que a taxa de juro Selic esta a 2% ao ano. Inflação projetada para o IPCA acima de 3% ao ano. Incertezas fiscais, com a relação dívida/PIB no seu maior nível histórico. Os três componentes citados foram fatores de oscilação para o mercado financeiro no mês de outubro. Apesar de um início positivo, outubro acabou repetindo o desempenho ruim dos meses de agosto e setembro.

No cenário doméstico, mesmo com a taxa de juro Selic a 2% ao ano, o aumento do risco-país em função das incertezas fiscais, os preços dos ativos vêm refletindo negativamente a perspectiva de um contínuo desajuste fiscal. O risco fiscal influencia todos os ativos de risco brasileiros, inclusive os investimentos em bolsa.

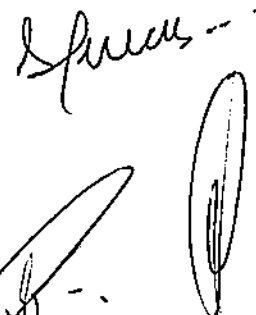
No cenário externo, o embate nas eleições presidenciais norte-americanas, e a segunda onda da pandemia, que já ameaça a Europa e os Estados Unidos ocasionou queda generalizada nos mercados globais. O câmbio também reflete a deterioração das expectativas em relação ao cenário fiscal. O aumento do risco-país causa impacto no câmbio, refletindo os desequilíbrios macroeconômicos.

Em relação as expectativas de mercado, vide abaixo algumas estimativas:

ESTIMATIVAS DO RELATÓRIO FOCUS

PREVISÃO	2020
Produto Interno Bruto (PIB)	-4.81%
Inflação	3,16%
Taxa básica de juros (Selic)	2,00%
Dólar	R\$ 5,50
Balança comercial (saldo)	US\$ 58,70 bilhões
Investimento estrangeiro direto	US\$ 50,00 bilhões

Fonte: Banco Central



Índice de Referência (IPCA + 5,89% aa) – Expectativa 2020 | 9,24% ao ano

Índice de Referência (INPC + 4,00% aa) – Expectativa 2020 | 7,29% ao ano

A composição da dívida pública, incluindo os seus prazos de vencimento, a moeda que é emitida e os indexadores utilizados constituem fatores que contribuem para explicar a remuneração oferecida pelos títulos públicos federais. Por conta das incertezas fiscais, houve aumento das taxas de juro de longo prazo.

O quadro a seguir captura o cenário de juros e indica que as taxas reais (descontada a inflação) estão acima de 3% ao ano nos títulos NTN-B (fundos IMA-B) nos vencimentos mais longos (vide terceira coluna da esquerda para a direita). A inflação projetada para o ano de 2020 está em 3,16%:

Prazo de Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Taxa de juro REAL ao ano	Inflação projetada IPCA	Rentabilidade Total NOMINAL ao ano
15/05/2023	IMA-B	1,20%	3,16%	4,40%
15/08/2024	IMA-B 5	2,10%	3,16%	5,33%
15/08/2030	IMA-B 5+	3,49%	3,16%	5,33%
15/05/2055	IMA-B 5+	4,34%	3,16%	7,64%

Fonte: ANBIMA

De acordo com o quadro abaixo, os fundos da família IRF-M (Pré-Fixados) operam abaixo do índice de referência (meta atuarial) nos vencimentos para 2022 a 2024.

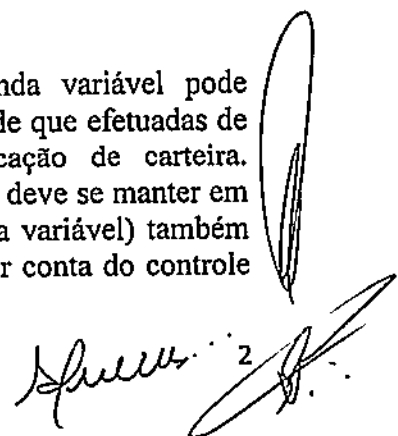
Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Rentabilidade Total ao ano
2022	IRF-M 1	3,52%
2023	IRF-M	5,93%
2024	IRF-M 1 +	6,40%

Fonte: ANBIMA

Neste cenário, a alocação dos recursos está com o seguinte indicativo:

a) **RENTA FIXA:** Deve estar centrada **TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS**. Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 3,52% e 6,40% ao ano. Fundos da família IRF-M, IRF-M 1+ e IMA-B 5+ capturam taxas de juro mais elevadas, apesar de estarem sujeitos a oscilações. Os fundos CDI (referenciados) e IRF-M1 (hum) estão rodando abaixo do índice de referência, apesar de apresentarem estabilidade de retornos. Num ambiente de incerteza, a utilização dos fundos de investimentos “flexíveis” (que permitem mudanças de posição da carteira dentro do próprio fundo de investimento) combina uma estratégia interessante para enfrentar períodos de oscilações nos rendimentos.

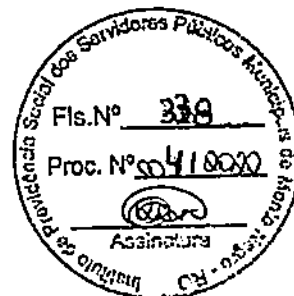
b) **RENTA VARIÁVEL (AÇÕES):** O mercado de renda variável pode apresentar uma janela de oportunidades para compras de ações, desde que efetuadas de forma ordenada, com estratégias distintas, formando diversificação de carteira. Importante manter posição no segmento, pois a taxa de juros SELIC deve se manter em patamar baixo ao longo do ano. Fundos Multimercados (com renda variável) também surgem como boa alternativa. As expectativas, doravante, ficam por conta do controle fiscal e da retomada da atividade econômica.



c) **EXTERIOR:** Em cenário de taxa de câmbio elevada, aplicações no segmento "Exterior" podem funcionar como mecanismo de diversificação da carteira, com menor correlação com o mercado doméstico. Importante avaliar as diferentes estratégias dos produtos oferecidos para o correto entendimento dos mecanismos de geração de valor para a carteira de investimentos.

RELATÓRIO DE MERCADO

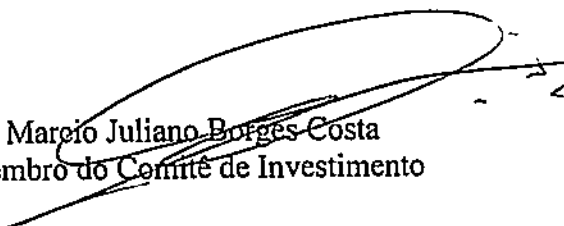
- Relatório da DI BLASI Consultoria Financeira conforme fonte:
<https://www.liasys.com.br/sisweb/relatorio.php> (Anexo)

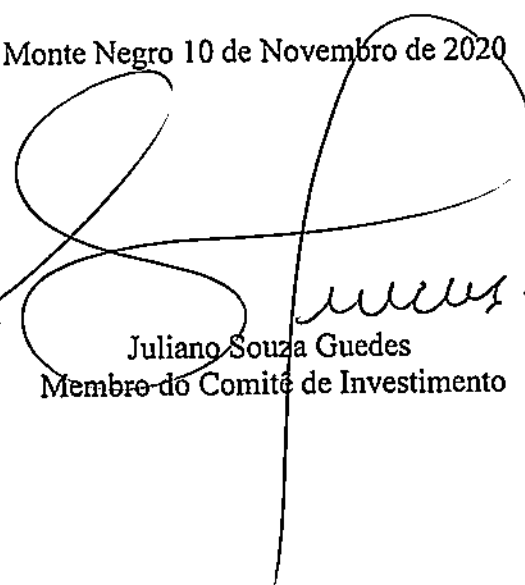


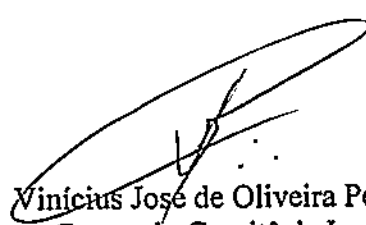
CONSIDERAÇÕES FINAIS

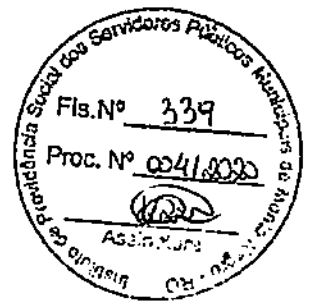
Finalizando a reunião, foi dada a oportunidade para quaisquer outros esclarecimentos, e não havendo mais nada a tratar, o Gestor do Comitê de Investimento agradeceu a todos pela presença e declarou encerrada a reunião do Comitê de Investimento do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Monte Negro – IPREMON. Para constar eu, Vinicius José de Oliveira Peres Almeida, lavrei a presente ata, e depois de lida e aprovada será assinada por todos os presentes.

Monte Negro 10 de Novembro de 2020


Marcio Juliano Borges Costa
Membro do Comitê de Investimento


Juliano Souza Guedes
Membro do Comitê de Investimento


Vinicius José de Oliveira Peres Almeida
Gestor do Comitê de Investimento



RELATÓRIO DE MERCADO (ANEXO)



DI BLASI
Obras, Materiais e Equipamentos



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO**

Relatório Competência

10/2020

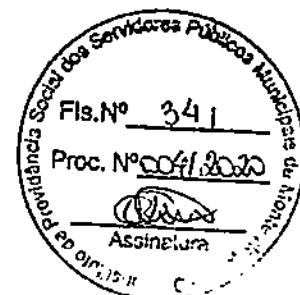


VISÃO GERAL

FUNDO	DISP. DE RESGATE	SALDO R\$	PARTICIPAÇÃO	QTD. COTISTAS	% SOBRE PL DO FUNDO	PL DO FUNDO R\$	RESOLUÇÃO	GRAU DE RISCO	TAXA ADM.	TIPO
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	D + 0	11.007,89	0,06 %	762	0,00 %	1.611.170.285,08	Art 7º, IV "a"	Baixo	1,00 %	Fundo de Investimento
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	D + 0	1.666,94	0,01 %	762	0,00 %	1.611.170.285,08	Art 7º, IV "a"	Baixo	1,00 %	Fundo de Investimento
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	D + 0	3.125.851,03	15,69 %	705	0,07 %	4.799.950.020,87	Art 7º, I, "b"	Médio	0,20 %	Fundo de Investimento
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	D + 0	2.185.028,62	10,97 %	1234	0,03 %	7.687.722.403,08	Art 7º, I, "b"	Baixo	0,10 %	Fundo de Investimento
BRASESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	D + 0	1.614.729,82	8,11 %	263	0,20 %	813.096.025,00	Art 7º, I, "b"	Baixo	0,20 %	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	D + 0	3.379.285,58	16,96 %	988	0,04 %	9.550.097.040,26	Art 7º, I, "b"	Baixo	0,20 %	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	D + 0	1.117.555,25	5,61 %	331	0,06 %	1.789.450.540,00	Art 7º, I, "b"	Médio	0,20 %	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	D + 0	1.133.554,07	5,69 %	954	0,01 %	18.309.382.329,52	Art 7º, I, "b"	Médio	0,20 %	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	D + 0	1.036.283,31	5,20 %	902	0,02 %	5.818.645.931,87	Art 7º, I, "b"	Médio	0,20 %	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	D + 0	3.185.122,11	15,99 %	1366	0,03 %	11.237.812.745,76	Art 7º, I, "b"	Baixo	0,20 %	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	D + 0	740.922,29	3,72 %	390	0,02 %	3.143.067.959,97	Art 7º, I, "b"	Médio	0,20 %	Fundo de Investimento
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	D + 0	1.168.467,41	5,87 %	874	0,01 %	13.635.004.724,81	Art 7º, I, "b"	Baixo	0,20 %	Fundo de Investimento
BRASESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	D + 1	1.219.798,11	6,12 %	126	0,12 %	996.897.363,36	Art 7º, I, "b"	Alto	0,20 %	Fundo de Investimento

TOTAL SALDO: R\$ 19.919.272,43

Relatório competência: 10/2020





ENQUADRAMENTO

RENDA FIXA - ARTIGOS	LIMITE DA RESOLUÇÃO	LIMITE PL FUNDO	LIMITE POR PARTICIPAÇÃO	LIMITE POLÍTICA	TOTAL	% CARTEIRA
FI 100 TÍTULOS TN - Art 7º, I "b"	100% ENQUADRADO	15% ENQUADRADO	20% ENQUADRADO	100%	19.906.597,60	99,94 %
FI RENDA FIXA GERAL - Art 7º, IV "a"	40% ENQUADRADO	15% ENQUADRADO	20% ENQUADRADO	40%	12.674,83	0,06 %
Valor total Renda Fixa: R\$ 19.919.272,43						

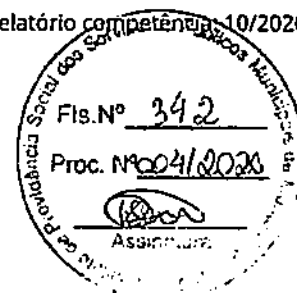
RENDA VARIÁVEL - ARTIGOS	LIMITE DA RESOLUÇÃO	LIMITE PL FUNDO	LIMITE POR PARTICIPAÇÃO	LIMITE POLÍTICA	TOTAL	% CARTEIRA
Valor total Renda Variável: R\$ 0,00						

EXTERIOR - ARTIGOS	LIMITE DA RESOLUÇÃO	LIMITE PL FUNDO	LIMITE POR PARTICIPAÇÃO	LIMITE POLÍTICA	TOTAL	% CARTEIRA
Valor total Exterior: R\$ 0,00						

DISTRIBUIÇÃO POR PARÂMETRO DE RENTABILIDADE	TOTAL	% CARTEIRA
CDI	12.674,83	0,06
IDKA 2	4.599.083,69	23,09
IMA-B	1.036.283,31	5,20
IMA-B S	1.133.554,07	5,69
IMA-B S+	1.117.555,25	5,61
IPCA	1.168.467,41	5,87
IRF-M	3.125.851,03	15,69
IRF-M1	6.984.880,55	35,07
IRF-M1+	740.922,29	3,72
	R\$ 19.919.272,43	

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	TOTAL	% CARTEIRA
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A CNPJ: 30822936000169	5.323.554,48	26,73
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CNPJ: 360305000104	11.761.190,02	59,04
BANCO BRADESCO S.A CNPJ: 60746948000112	2.834.527,93	14,23
	R\$ 19.919.272,43	

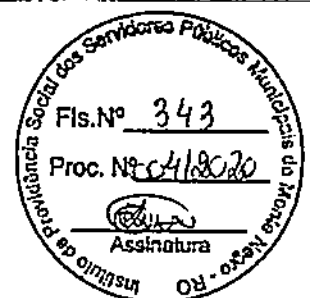
Relatório competência 10/2020





RETORNOS

FUNDO	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO ATUAL	RETORNO R\$	RETORNO %	EFETIVO %
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 11.124,59	R\$ 18.457,33	R\$ 18.567,67	R\$ 11.007,89	R\$ -6,35	0,05597 %	0,05597 %
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 98.008,70	R\$ 167.315,50	R\$ 263.588,68	R\$ 1.666,94	R\$ -68,58	0,05597 %	0,05597 %
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 3.135.693,40	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 3.125.851,03	R\$ -9.842,37	-0,31388 %	-0,31388 %
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	R\$ 2.240.307,12	R\$ 82.278,92	R\$ 140.000,00	R\$ 2.185.028,62	R\$ 2.442,58	0,11340 %	0,11340 %
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 1.172.384,19	R\$ 440.000,00	R\$ 0,00	R\$ 1.614.729,82	R\$ 2.345,63	0,14730 %	0,14730 %
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 9.374.130,67	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 3.379.285,58	R\$ 5.154,91	0,15278 %	0,15278 %
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 1.115.126,08	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.117.555,25	R\$ 2.429,17	0,21784 %	0,21784 %
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 1.131.503,34	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.133.554,07	R\$ 2.050,73	0,18124 %	0,18124 %
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 1.034.281,71	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.036.283,31	R\$ 2.001,60	0,19353 %	0,19353 %
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	R\$ 3.180.577,17	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 3.185.122,11	R\$ 4.544,94	0,14290 %	0,14290 %
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 745.101,30	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 740.922,29	R\$ -4.179,01	-0,56087 %	-0,56087 %
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	R\$ 1.169.728,52	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.168.467,41	R\$ -1.261,11	-0,10781 %	-0,10781 %
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	R\$ 1.228.919,18	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.219.798,11	R\$ -9.121,07	-0,74220 %	-0,74220 %
TOTAIS	R\$ 19.636.885,97	R\$ 708.051,75	R\$ 422.156,35	R\$ 19.919.272,43	R\$ -3.508,94	-0,0161 %	-0,0161 %





RETORNOS ACUMULADO

MÊS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO ATUAL	RETORNO R\$	RETORNO %	META %	ATINGIMENTO %
JANEIRO	R\$ 16.955.332,91	R\$ 366.458,55	R\$ 449.734,10	R\$ 16.962.920,91	R\$ 90.863,55	0,5377 %	0,69 %	78,03 %
FEVEREIRO	R\$ 16.962.920,91	R\$ 2.200.069,61	R\$ 2.209.928,42	R\$ 17.045.374,43	R\$ 92.312,33	0,5242 %	0,73 %	71,87 %
MARÇO	R\$ 17.045.374,43	R\$ 923.401,98	R\$ 315.654,11	R\$ 17.424.011,84	R\$ -229.110,46	-1,1968 %	0,55 %	-218,24 %
ABRIL	R\$ 17.424.011,84	R\$ 167.849,79	R\$ 285.648,71	R\$ 17.441.948,97	R\$ 135.736,05	0,7835 %	0,17 %	470,28 %
MAIO	R\$ 17.441.948,97	R\$ 184.238,50	R\$ 185.684,68	R\$ 17.646.163,18	R\$ 205.660,39	1,1827 %	0,10 %	1.228,16 %
JUNHO	R\$ 17.646.163,18	R\$ 261.510,36	R\$ 258.007,73	R\$ 17.807.762,71	R\$ 158.096,90	0,9014 %	0,74 %	121,92 %
JULHO	R\$ 17.807.762,71	R\$ 1.796.570,70	R\$ 1.010.127,37	R\$ 18.835.670,06	R\$ 241.464,02	1,3347 %	0,84 %	158,93 %
AGOSTO	R\$ 18.835.670,06	R\$ 909.268,96	R\$ 322.836,03	R\$ 19.352.787,78	R\$ -69.315,21	-0,3592 %	0,72 %	-49,95 %
SETEMBRO	R\$ 19.352.787,78	R\$ 1.109.587,73	R\$ 742.984,44	R\$ 19.636.885,97	R\$ -82.505,10	-0,4122 %	1,12 %	-36,76 %
OUTUBRO	R\$ 19.636.885,97	R\$ 708.051,75	R\$ 422.156,35	R\$ 19.919.272,43	R\$ -3.508,94	-0,0161 %	1,34 %	-1,20 %
TOTAIS		R\$ 8.627.007,93	R\$ 6.202.761,94		R\$ 539.693,53	3,30	7,21	45,76

Relatório competência: 10/2020

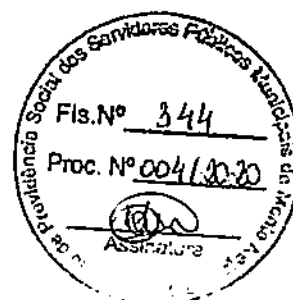
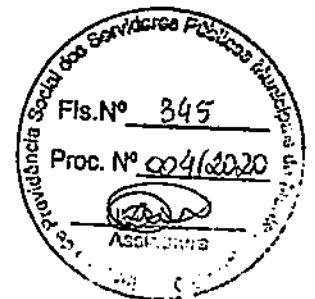




Gráfico - Retorno acumulado no ano



Relatório competência: 10/2020

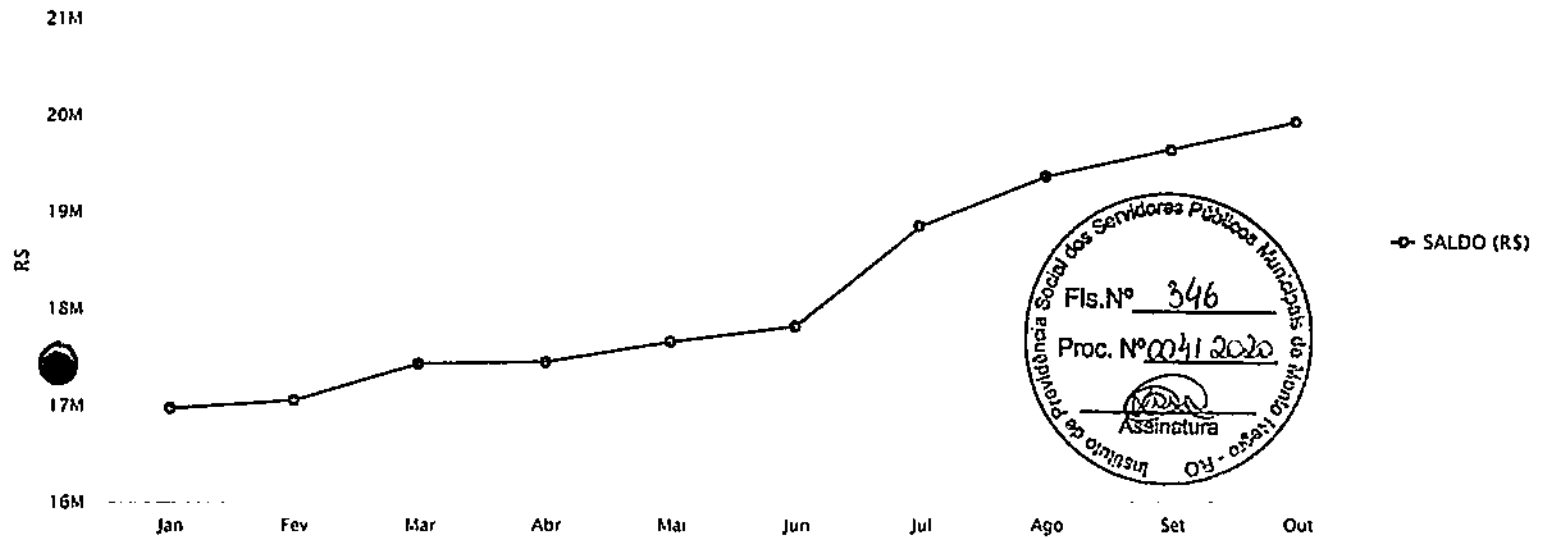




EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO X RENTABILIDADE MONETÁRIA

MESES	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
SALDO (R\$)	16.962.920,91	17.045.374,43	17.424.011,84	17.441.948,97	17.646.163,18	17.807.762,71	18.835.670,06	19.352.787,78	19.636.885,97	19.919.272,43	0,00	0,00
RETORNO (R\$)	90.863,55	92.312,33	-229.110,46	135.736,05	205.660,39	158.096,90	241.464,02	-69.315,21	-82.505,10	-3.508,94	0,00	0,00

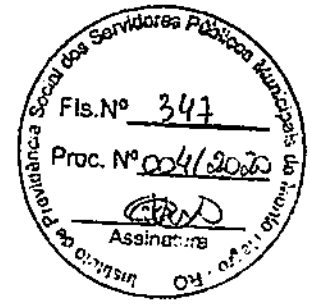
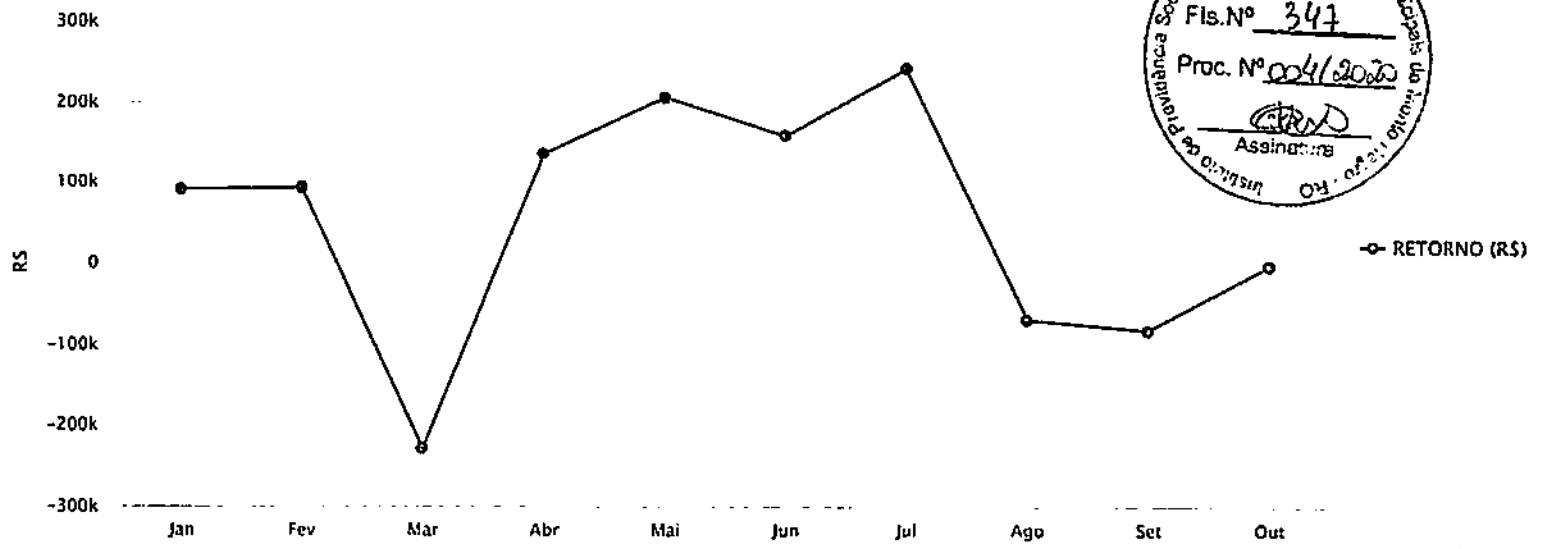
REFERENTE AO SALDO (R\$)



Relatório competência: 10/2020



REFERENTE AO RETORNO (R\$)



Relatório competência: 10/2020



MEDIDA DE RISCO

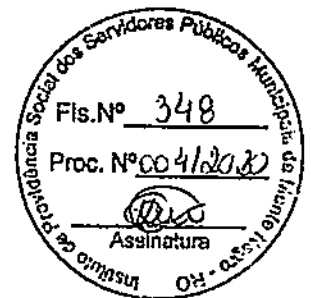
TESTÃO DE RISCO - MERCADO: O valor dos ativos que compõem a carteira do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emissores de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

Índice Sharpe: O Índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base em rentabilidades semanais, mensais ou anuais.

VAR - Value at Risk: Value-at-risk ou Valor sob Risco pode ser definido como perda máxima, num determinado período, sob condições normais de mercado, com determinado grau de confiança.

FUNDO	BENCHMARK	VAR 12 MESES	SHARPE	VOLATILIDADE 3 MESES	VOLATILIDADE 6 MESES	VOLATILIDADE 12 MESES
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	CDI	0,62 %	-3,77 %	0,12 %	0,20 %	0,29 %
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	CDI	0,62 %	-3,77 %	0,12 %	0,20 %	0,29 %
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	IRF-M	5,91 %	1,87 %	1,75 %	2,62 %	2,71 %
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	IRF-M1	0,94 %	2,12 %	0,44 %	0,43 %	0,43 %
BRASESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	IRF-M1	0,93 %	2,05 %	0,40 %	0,42 %	0,43 %
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IDKA 2	6,06 %	0,89 %	3,97 %	3,42 %	2,79 %
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B 5+	34,39 %	0,21 %	22,08 %	19,28 %	15,81 %
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B 5	7,74 %	0,96 %	4,77 %	4,27 %	3,56 %
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B	23,25 %	0,33 %	14,89 %	12,96 %	10,68 %
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IRF-M1	0,93 %	2,27 %	0,40 %	0,42 %	0,43 %
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IRF-M1+	8,26 %	1,79 %	2,79 %	3,82 %	3,79 %
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	8,15 %	1,99 %	1,73 %	2,68 %	3,74 %
BRASESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	IDKA 2	6,78 %	0,23 %	3,99 %	3,83 %	3,12 %

Relatório competência: 10/2020





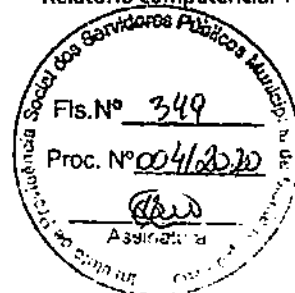
PROVISÃO DE RISCO - INDICATIVO

FUNDO	CNPJ	BENCHMARK	SALDO (R\$)	VAR 12 MESES	VOLATILIDADE 12 MESES	VAR% BASE 1 DIA CONFIANÇA 95% 252 DU* (R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	13.077.415/0001-05	CDI	11.007,89	0,62 %	0,29 %	68,25
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	13.077.415/0001-05	CDI	1.666,94	0,62 %	0,29 %	10,34
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	07.111.384/0001-69	IRF-M	3.125.851,03	5,91 %	2,71 %	184.737,80
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	11.328.882/0001-35	IRF-M1	2.185.028,62	0,94 %	0,43 %	20.539,27
BRAPRESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	IRF-M1	1.614.729,82	0,93 %	0,43 %	15.016,99
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.386.926/0001-71	IDKA 2	3.379.285,58	6,06 %	2,79 %	204.784,71
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	10.577.503/0001-88	IMA-B 5+	1.117.555,25	34,39 %	15,81 %	384.327,25
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.060.913/0001-10	IMA-B 5	1.133.554,07	7,74 %	3,56 %	87.737,09
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	10.740.658/0001-93	IMA-B	1.036.283,31	23,25 %	10,68 %	240.935,87
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	IRF-M1	3.185.122,11	0,93 %	0,43 %	29.621,64
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	10.577.519/0001-90	IRF-M1+	740.922,29	8,26 %	3,79 %	61.200,18
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	IPCA	1.168.467,41	8,15 %	3,74 %	95.230,09
BRAPRESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	IDKA 2	1.219.798,11	6,78 %	3,12 %	82.702,31

RISCO DE MERCADO

Saldo Total:	R\$ 19.919.272,43
Provisão para perda e investimentos:	R\$ 1.406.911,77
% Provisão de Perda:	7,063%

Relatório competência: 10/2020





DI BLASI

Fis. Nº 350

Prod. Nº 0041207

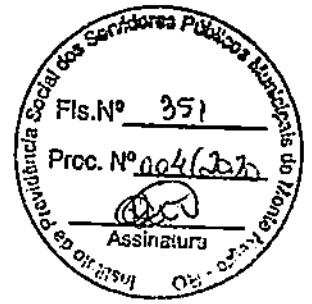
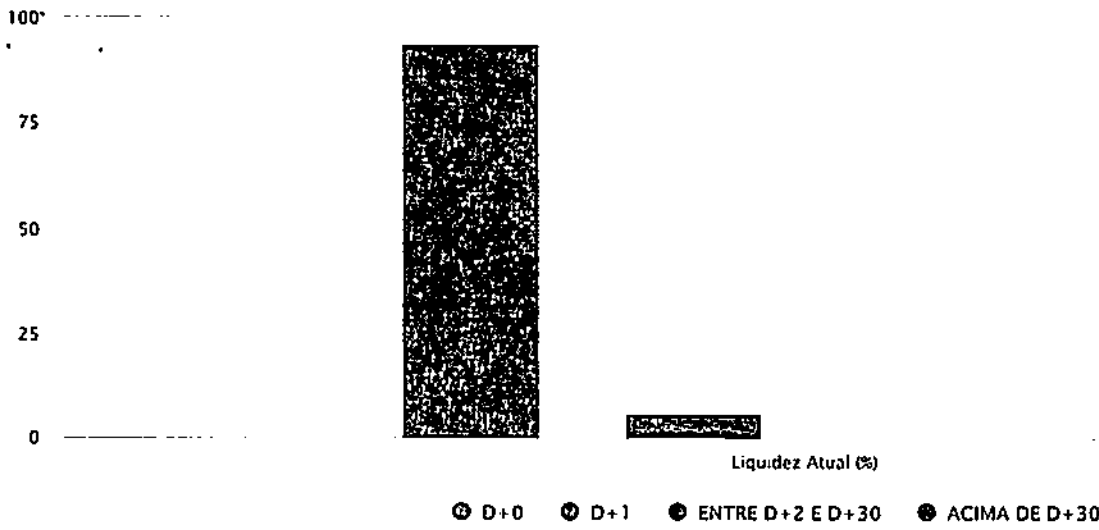
RISCO DE LIQUIDEZ

FUNDO	DISP. DE RESGATE	SALDO R\$	PARTICIPAÇÃO	QTDE. COTISTAS	% SOBRE PL DO FUNDO	PL DO FUNDO R\$	RESOLUÇÃO	GRAU DE RISCO
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	D + 0	11.007,89	0,06 %	762	0,00 %	1.611.170.285,08	Art 7º, IV "a"	Baixo
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	D + 0	1.666,94	0,01 %	762	0,00 %	1.611.170.285,08	Art 7º, IV "a"	Baixo
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	D + 0	3.125.851,03	15,69 %	705	0,07 %	4.799.950.020,87	Art 7º, I, "b"	Médio
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FC FI	D + 0	2.185.028,62	10,97 %	1234	0,03 %	7.887.722.403,08	Art 7º, I, "b"	Baixo
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	D + 0	1.614.729,82	8,11 %	263	0,20 %	813.096.025,00	Art 7º, I, "b"	Baixo
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	D + 0	3.379.285,58	16,96 %	988	0,04 %	9.550.097.040,26	Art 7º, I, "b"	Baixo
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	D + 0	1.117.555,25	5,61 %	331	0,06 %	1.789.450.540,00	Art 7º, I, "b"	Médio
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	D + 0	1.133.554,07	5,69 %	954	0,01 %	18.309.382.329,52	Art 7º, I, "b"	Médio
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	D + 0	1.036.283,31	5,20 %	902	0,02 %	5.818.645.931,87	Art 7º, I, "b"	Médio
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	D + 0	3.185.122,11	15,99 %	1366	0,03 %	11.237.812.745,76	Art 7º, I, "b"	Baixo
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	D + 0	740.922,29	3,72 %	390	0,02 %	3.143.067.959,97	Art 7º, I, "b"	Médio
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	D + 0	1.168.467,41	5,87 %	874	0,01 %	13.635.004.724,81	Art 7º, I, "b"	Baixo
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	D + 1	1.219.798,11	6,12 %	126	0,12 %	996.897.363,36	Art 7º, I, "b"	Alto

TOTAL SALDO: R\$ 19.919.272,43

PRAZO DE RESGATE	QUANTIDADE DE FUNDOS	LIQUIDEZ ATUAL
D+0	12	94%
D+1	1	6%
ENTRE D+2 E D+30	0	0%
ACIMA DE D+30	0	0%

Gráfico



Highcharts.com

Relatório competência: 10/2020

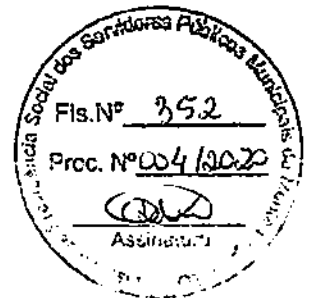


RISCO DE CRÉDITO

RENTA FIJA - ARTIGOS	LIMITE DA RESOLUÇÃO	LIMITE POLÍTICA	TOTAL	% CARTEIRA
Art 7º, I, "b"	100 %	100 %	19.906.597,60	99,94
Art 7º, IV "a"	40 %	40 %	12.674,83	0,06
			19.919.272,43	

RISCO DE CRÉDITO	% CARTEIRA
100% Títulos Públicos e 0% Títulos Privados	99,97%
50% Títulos Públicos e 50% Títulos Privados	0,03%
0% Títulos Públicos e 100% Títulos Privados	0,00%

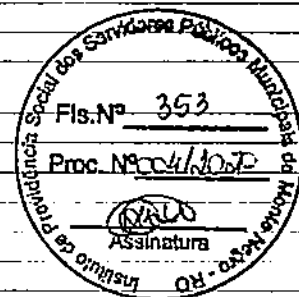
Relatório competência: 10/2020





CAPITAL PROTEGIDO

TIPO DE PRODUTO E PERCENTUAL DO CAPITAL INVESTIDO PROTEGIDO	
TIPO DE PRODUTO PERCENTUAL DO CAPITAL	
INVESTIDO PROTEGIDO	INVESTIDO PROTEGIDO (Até)
Títulos Públicos Federais/ Carteira Própria	100%
Fundos de Investimento Referenciado e Renda Fixa 100% Títulos Públicos Federais (previsto no regulamento do fundo)	100%
Fundos de Investimento Referenciado e Renda Fixa (50% de títulos públicos federais)	50%
Fundos de Investimentos Crédito Privado	0%
FIDC	0%
Fundos de Ações	0%
Fundos de Índices - ETF	0%
Fundos Multimercados	0%
Fundos Imobiliários	0%
Fundos de Participação	0%



PERCENTUAL MÍNIMO DE ALOCAÇÃO DA CARTEIRA TOTAL DO RPPS EM PRODUTOS COM CAPITAL INVESTIDO PROTEGIDO: 80% do Patrimônio Líquido do RPPS, apurado concomitantemente na data de fechamento dos dados para envio do DAIR ao Ministério da Previdência Social - MPS.

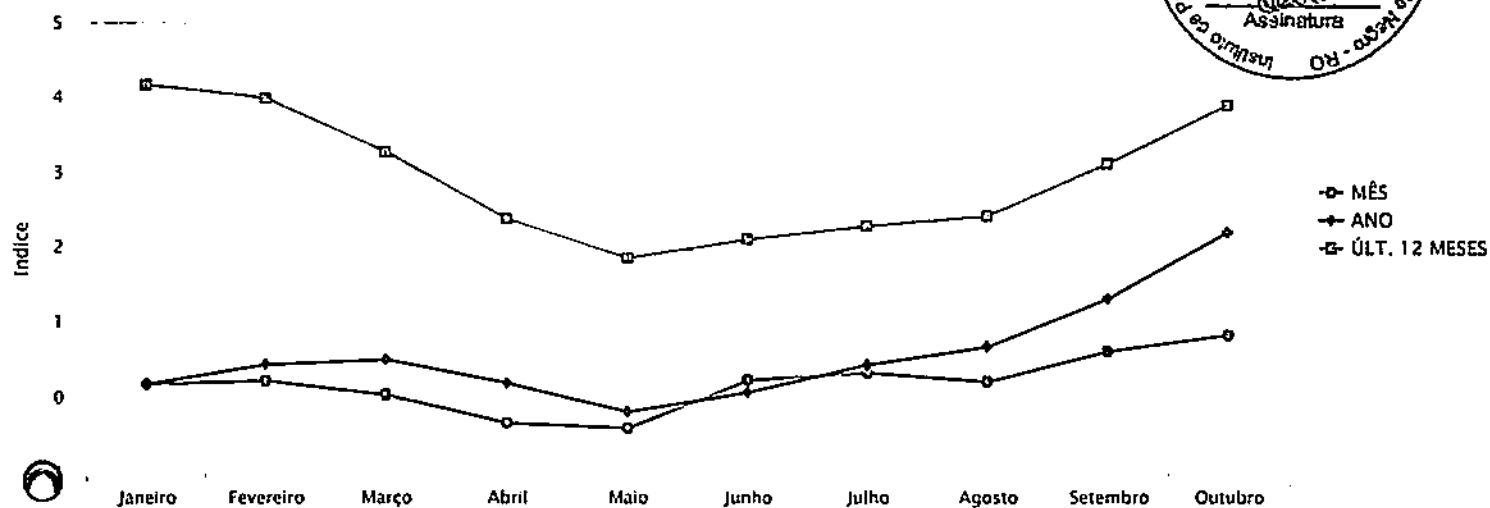
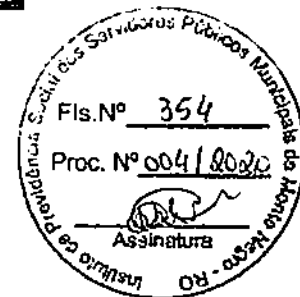
Relatório competência: 10/2020



DI BLASI
Gestão Financeira

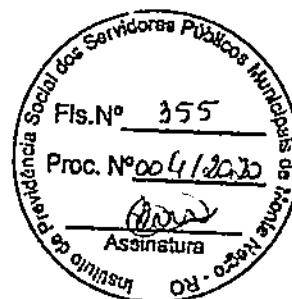
ÍNDICES ECONÔMICOS

IPCA
2020

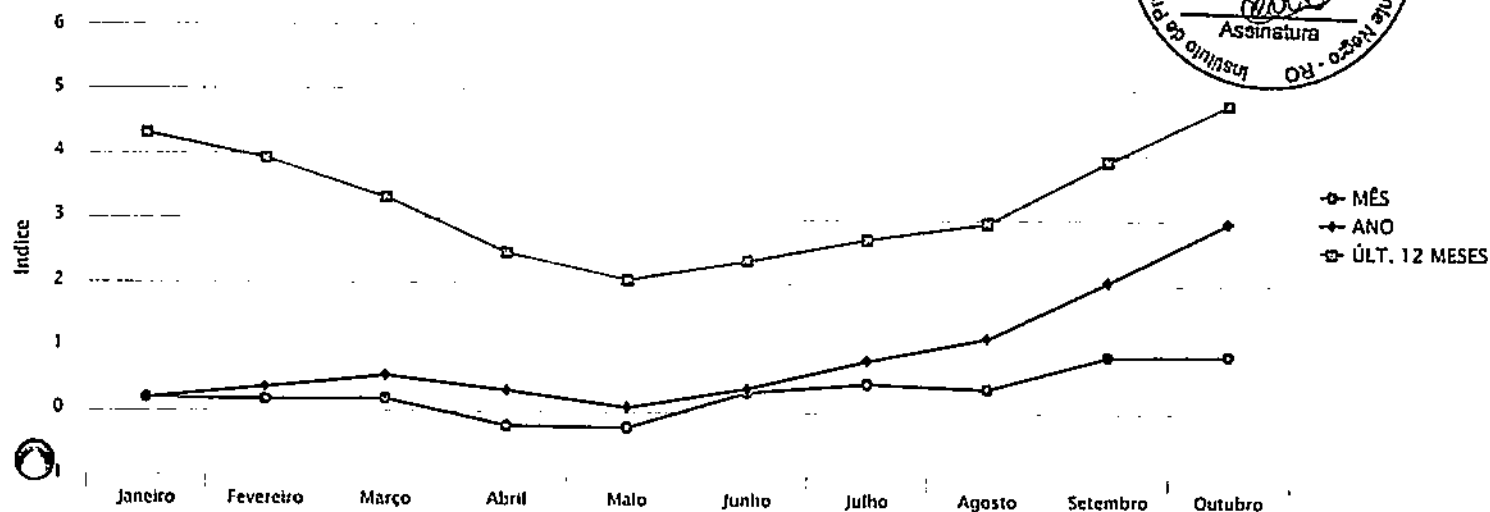


highcharts.com

2020	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
MÊS	0.2100	0.2500	0.0700	-0.3100	-0.3800	0.2600	0.3600	0.2400	0.6400	0.8500		
ANO	0.2100	0.4600	0.5300	0.2200	-0.1600	0.1000	0.4500	0.7000	1.3400	2.2200		
ULT. 12 M	4.1900	4.0100	3.3000	2.4000	1.8800	2.1300	2.3100	2.4400	3.1400	3.9200		

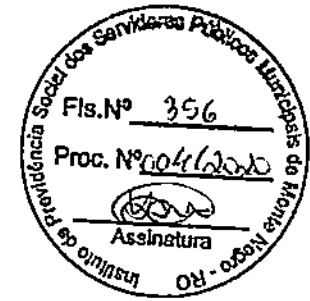


INPC
2020

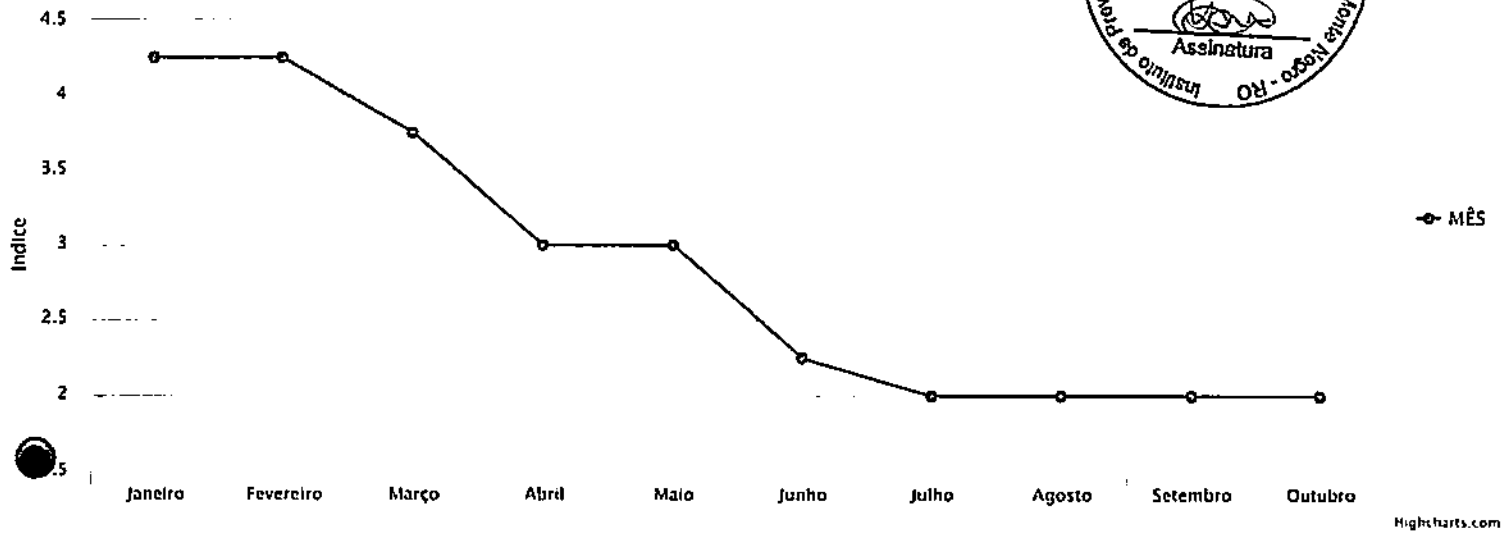


Highcharts.com

2020	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
MÊS	0.1900	0.1700	0.1800	-0.2300	-0.2500	0.3000	0.4400	0.3600	0.8700	0.8900		
ANO	0.1900	0.3600	0.5400	0.3100	0.0600	0.3600	0.8000	1.1600	2.0400	2.9500		
ULT. 12 M	4.3000	3.9200	3.3100	2.4600	2.0500	2.3500	2.6900	2.9400	3.8900	4.7700		



SELIC
2020

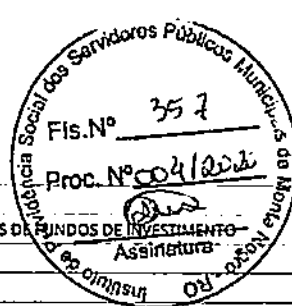


Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
4.25	4.25	3.75	3.00	3.00	2.25	2.00	2.00	2.00	2.00		

Relatório competência: 10/2020



DI BLASI
Solução Financeira



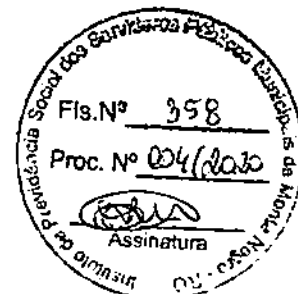
CADPREV

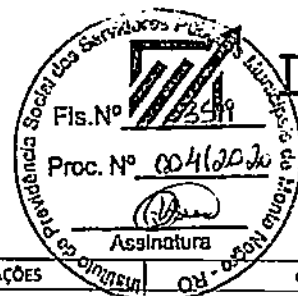
Renda Fixa	Tipo: Fundo de Investimento	Benchmark: CDI
Fundo: BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	CNPJ: 13.077.415/0001-05	Saldo em 10/2020: R\$ 11.007,89
Administrador: BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	CNPJ: 30.822.936/0001-69	Performance: 0,00%
Resolução 3.922/2010: FI RENDA FIXA GERAL Art 7º, IV "a"	Disponibilidade: D + 0	Adesão: 01/12/2015
Valor da Cota: R\$ 2,110833006	Quantidade de Cotas: 5.214,9507	PL do Fundo: R\$ 1.611.170.285,08
% do PL do Fundo: 0,00%	Limite Cumulativo: 0,06%	Limite do Fundo: 40%
Renda Fixa	Tipo: Fundo de Investimento	Benchmark: CDI
Fundo: BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	CNPJ: 13.077.415/0001-05	Saldo em 10/2020: R\$ 1.666,94
Administrador: BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	CNPJ: 30.822.936/0001-69	Performance: 0,00%
Resolução 3.922/2010: FI RENDA FIXA GERAL Art 7º, IV "a"	Disponibilidade: D + 0	Adesão: 01/12/2015
Valor da Cota: R\$ 2,110833006	Quantidade de Cotas: 789,7072	PL do Fundo: R\$ 1.611.170.285,08
% do PL do Fundo: 0,00%	Limite Cumulativo: 0,01%	Limite do Fundo: 40%
Renda Fixa	Tipo: Fundo de Investimento	Benchmark: IRF-M
Fundo: BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	CNPJ: 71.113.840/0016-9	Saldo em 10/2020: R\$ 3.125.851,03
Administrador: BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	CNPJ: 30.822.936/0001-69	Performance: 0,00%
Resolução 3.922/2010: FI 100 TÍTULOS TN Art 7º, I, "b"	Disponibilidade: D + 0	Adesão: 29/03/2018
Valor da Cota: R\$ 6,008945233	Quantidade de Cotas: 520.199,6205	PL do Fundo: R\$ 4.799.950.020,87
% do PL do Fundo: 0,07%	Limite Cumulativo: 15,69%	Limite do Fundo: 100%
Renda Fixa	Tipo: Fundo de Investimento	Benchmark: IRF-M1
Fundo: BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	CNPJ: 11.328.882/0001-35	Saldo em 10/2020: R\$ 2.185.028,62
Administrador: BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	CNPJ: 30.822.936/0001-69	Performance: 0,00%
Resolução 3.922/2010: FI 100 TÍTULOS TN Art 7º, I, "b"	Disponibilidade: D + 0	Adesão: 01/12/2015
Valor da Cota: R\$ 2,711270535	Quantidade de Cotas: 805.905,7891	PL do Fundo: R\$ 7.887.722.403,08
% do PL do Fundo: 0,03%	Limite Cumulativo: 10,97%	Limite do Fundo: 100%
Renda Fixa	Tipo: Fundo de Investimento	Benchmark: IRF-M1
Fundo: BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	CNPJ: 11.484.558/0001-06	Saldo em 10/2020: R\$ 1.614.729,82
Administrador: BANCO BRADESCO S.A.	CNPJ: 60.746.948/0001-12	Performance: 0,00%
Resolução 3.922/2010: FI 100 TÍTULOS TN Art 7º, I, "b"	Disponibilidade: D + 0	Adesão: 12/02/2020
Valor da Cota: R\$ 2,562168800	Quantidade de Cotas: 630.219,9215	PL do Fundo: R\$ 813.096.025,00
% do PL do Fundo: 0,20%	Limite Cumulativo: 8,11%	Limite do Fundo: 100%
Renda Fixa	Tipo: Fundo de Investimento	Benchmark: IDKA 2
Fundo: FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	CNPJ: 14.386.926/0001-71	Saldo em 10/2020: R\$ 3.379.285,58
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CNPJ: 00.360.305/0001-04	Performance: 0,00%
Resolução 3.922/2010: FI 100 TÍTULOS TN Art 7º, I, "b"	Disponibilidade: D + 0	Adesão: 01/12/2015
Valor da Cota: R\$ 2,329819000	Quantidade de Cotas: 1.450.449,8332	PL do Fundo: R\$ 9.550.097.040,26
% do PL do Fundo: 0,04%	Limite Cumulativo: 16,96%	Limite do Fundo: 100%
Renda Fixa	Tipo: Fundo de Investimento	Benchmark: IMA-B 5+
Fundo: FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	CNPJ: 10.577.503/0001-88	Saldo em 10/2020: R\$ 1.117.555,25
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CNPJ: 00.360.305/0001-04	Performance: 0,00%
Resolução 3.922/2010: FI 100 TÍTULOS TN Art 7º, I, "b"	Disponibilidade: D + 0	Adesão: 28/02/2019
Valor da Cota: R\$ 2,548718000	Quantidade de Cotas: 438.477,4031	PL do Fundo: R\$ 1.789.450.540,00
% do PL do Fundo: 0,06%	Limite Cumulativo: 5,61%	Limite do Fundo: 100%
Renda Fixa	Tipo: Fundo de Investimento	Benchmark: IMA-B 5
Fundo: FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	CNPJ: 11.060.913/0001-10	Saldo em 10/2020: R\$ 1.133.554,07
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CNPJ: 00.360.305/0001-04	Performance: 0,00%
Resolução 3.922/2010: FI 100 TÍTULOS TN Art 7º, I, "b"	Disponibilidade: D + 0	Adesão: 28/02/2019
Valor da Cota: R\$ 3,130806000	Quantidade de Cotas: 362.064,6153	PL do Fundo: R\$ 18.309.382.329,52
% do PL do Fundo: 0,01%	Limite Cumulativo: 5,69%	Limite do Fundo: 100%
Renda Fixa	Tipo: Fundo de Investimento	Benchmark: IMA-B
Fundo: FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	CNPJ: 10.740.658/0001-93	Saldo em 10/2020: R\$ 1.036.283,31
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CNPJ: 00.360.305/0001-04	Performance: 0,00%
Resolução 3.922/2010: FI 100 TÍTULOS TN Art 7º, I, "b"	Disponibilidade: D + 0	Adesão: 28/02/2019
Valor da Cota: R\$ 3,454797000	Quantidade de Cotas: 299.954,9062	PL do Fundo: R\$ 5.818.645.931,87

% do PL do Fundo: 0,02%	Limite Cumulativo: 5,20%	Limite do Fundo: 100%
Renda Fixa	Tipo: Fundo de Investimento	Benchmark: IRF-M1
Fundo: FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CNPJ: 10.740.670/0001-06	Saldo em 10/2020: R\$ 3.185.122,11
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CNPJ: 00.360.305/0001-04	Performance: 0,00%
Resolução 3.922/2010: FI 100 TÍTULOS TN Art 7º, I, "b"	Disponibilidade: D + 0	Adesão: 00/12/2015
Valor da Cota: R\$ 2,599992000	Quantidade de Cotas: 1.225.050,7348	PL do Fundo: R\$ 11.237.812.745,76
% do PL do Fundo: 0,03%	Limite Cumulativo: 15,99%	Limite do Fundo: 100%
Renda Fixa	Tipo: Fundo de Investimento	Benchmark: IRF-M1+
Fundo: FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	CNPJ: 10.577.519/0001-90	Saldo em 10/2020: R\$ 740.922,29
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CNPJ: 00.360.305/0001-04	Performance: 0,00%
Resolução 3.922/2010: FI 100 TÍTULOS TN Art 7º, I, "b"	Disponibilidade: D + 0	Adesão: 29/03/2019
Valor da Cota: R\$ 2,501995000	Quantidade de Cotas: 296.132,6022	PL do Fundo: R\$ 3.143.067.959,97
% do PL do Fundo: 0,02%	Limite Cumulativo: 3,72%	Limite do Fundo: 100%
Renda Fixa	Tipo: Fundo de Investimento	Benchmark: IPCA
Fundo: FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	CNPJ: 23.215.097/0001-55	Saldo em 10/2020: R\$ 1.168.467,41
Administrador: CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CNPJ: 00.360.305/0001-04	Performance: 0,00%
Resolução 3.922/2010: FI 100 TÍTULOS TN Art 7º, I, "b"	Disponibilidade: D + 0	Adesão: 28/02/2019
Valor da Cota: R\$ 1,482472000	Quantidade de Cotas: 788.188,5189	PL do Fundo: R\$ 13.635.004.724,81
% do PL do Fundo: 0,01%	Limite Cumulativo: 5,87%	Limite do Fundo: 100%
Renda Fixa	Tipo: Fundo de Investimento	Benchmark: IDXA 2
Fundo: BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDXA PRÉ 2	CNPJ: 24.022.566/0001-82	Saldo em 10/2020: R\$ 1.219.798,11
Administrador: BANCO BRADESCO S.A.	CNPJ: 60.746.948/0001-12	Performance: 0,00%
Resolução 3.922/2010: FI 100 TÍTULOS TN Art 7º, I, "b"	Disponibilidade: D + 1	Adesão: 12/02/2020
Valor da Cota: R\$ 1,652391500	Quantidade de Cotas: 738.201,6368	PL do Fundo: R\$ 996.897.363,36
% do PL do Fundo: 0,12%	Limite Cumulativo: 6,12%	Limite do Fundo: 100%

TOTAL: R\$ 19.919.272,43

Relatório competência: 10/2020





DI BLASI
Consultoria Financeira

CARTEIRA SUGERIDA ESTRATEGIA PRÓXIMO MÊS - PERFIL CONSERVADOR

CARTEIRA ATUAL			MOVIMENTAÇÕES	CARTEIRA SUGERIDA	
ÍNDICE	SALDO ATUAL	% CAPITAL	APLICAR / RESGATAR	SALDO FINAL	% CAPITAL
FIDC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CRED PRIVADO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MULTIMERCADO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GERAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IPCA	1.168.467,41	5,87	793,88	1.169.261,29	5,87
IMA-B	1.036.283,31	5,20	-40.319,69	995.963,62	5,00
IMA-B 5	1.133.554,07	5,69	858.373,17	1.991.927,24	10,00
IMA-B 5+	1.117.555,25	5,61	-1.117.555,25	0,00	0,00
IDKA 2	4.599.083,69	23,09	-1.611.192,83	2.987.890,86	15,00
IDKA 20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IRF-M	3.125.851,03	15,69	-137.950,17	2.987.890,86	15,00
IRF-M1	6.984.880,55	35,07	-3.996.989,69	2.987.890,86	15,00
IRF-M1+	740.922,29	3,72	74,64	740.996,93	3,72
AÇÕES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
POUPANÇA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FIP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SELIC/CDI	12.674,83	0,06	1.979.252,41	1.991.927,24	10,00
ALOCÇÃO ATIVA	0,00	0,00	4.065.523,50	4.065.523,50	20,41
TOTAL:	19.919.272,43	100,00		19.919.272,43	100,00

MOVIMENTAÇÕES ACIMA SÃO SUGESTÕES PARA O SEGMENTO DE RENDA FIXA, EM FUNDOS DE INVESTIMENTOS COMPOSTOS EXCLUSIVAMENTE POR TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS, PARA ALOCAÇÃO EM INSTITUIÇÕES RECONHECIDAMENTE DE PRIMEIRA LINHA, EM PRODUTOS QUE JÁ INTEGRAM A CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS.

Relatório competência: 10/2020



ESTRATEGIA PRÓXIMO MÊS - PERFIL MODERADO

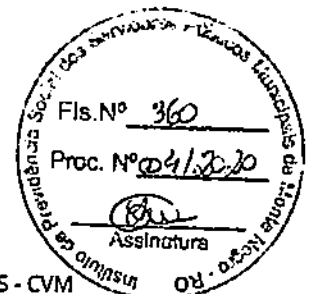
ÍNDICE	CARTEIRA ATUAL		MOVIMENTAÇÕES		CARTEIRA SUGERIDA	
	SALDO ATUAL	% CAPITAL	APLICAR / RESGATAR		SALDO FINAL	% CAPITAL
FIDC	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
CRED PRIVADO	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
MULTIMERCADO	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
GERAL	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
IPCA	1.168.467,41	5,87	793,88		1.169.261,29	5,87
IMA-B	1.036.283,31	5,20	955.643,93		1.991.927,24	10,00
IMA-B 5	1.133.554,07	5,69	-137.590,45		995.963,62	5,00
IMA-B 5+	1.117.555,25	5,61	874.371,99		1.991.927,24	10,00
IDKA 2	4.599.083,69	23,09	-2.607.156,45		1.991.927,24	10,00
IDKA 20	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
IRF-M	3.125.851,03	15,69	-137.950,17		2.987.890,86	15,00
IRF-M1	6.984.880,55	35,07	-3.996.989,69		2.987.890,86	15,00
IRF-M1+	740.922,29	3,72	74,64		740.996,93	3,72
AÇÕES	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
POUPANÇA	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
FIP	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
SELIC/CDI	12.674,83	0,06	983.288,79		995.963,62	5,00
ALOCÇÃO ATIVA	0,00	0,00	4.065.523,50		4.065.523,50	20,41
TOTAL:	19.919.272,43	100,00			19.919.272,43	100,00

MOVIMENTAÇÕES ACIMA SÃO SUGESTÕES PARA O SEGMENTO DE RENDA FIXA, EM FUNDOS DE INVESTIMENTOS COMPOSTOS EXCLUSIVAMENTE POR TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS, PARA ALOCAÇÃO EM INSTITUIÇÕES RECONHECIDAMENTE DE PRIMEIRA LINHA, EM PRODUTOS QUE JÁ INTEGRAM A CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS.

Kenzo Eduardo Di Blasi

DI BLASI CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA
CNPJ 03.866.812/0001-02

CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS HABILITADA PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM



Relatório competência: 10/2020