

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**ARRAIAS / TO**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**3º TRIMESTRE  
2020**

20 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>8</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>14</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	16
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	17
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>18</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>21</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	21
7.2 - Meta Atuarial .....	22
7.3 - Riscos .....	22
7.3.1 - Risco de Mercado .....	22
7.3.2 - Risco de Crédito .....	24
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	24
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	24
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	25
7.4 - Aderência ao PAI .....	26
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	26
7.4.2 - Risco de Crédito .....	27
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	27
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	27
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	28

## 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 ARRAIAS-PREV.

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 - ARRAIAS-PREV

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%	80,0%	100,0%	85,0%	2.966.634,37	-
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%	0,0%	-	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0%	20,0%	40%	15,0%	523.575,80	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0%	0,0%	40%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>100,0%</b>	<b>3.490.210,17</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%	0,0%	-	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
22	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
23	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
24	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
28	<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>3.490.210,17</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 PREVID RF IMA GERAL EX-C TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP
CNPJ	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03	14.964.240/0001-10	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL ex – C	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores qualificados	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.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil SA	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	17/12/1999	16/04/2012	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20%a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	30 dias	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a 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.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	
CNPJ	13.327.340/0001-73	07.442.078/0001-05	35.292.588/0001-89	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Fundo de Renda Fixa	
ÍNDICE	IMA – B 5 +	IMA – B	IPCA	
PÚBLICO ALVO	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	
GESTOR	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.	
DISTRIBUIDOR	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	
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	24/07/2005	16/03/2020	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	10.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	1.000,00	
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	1.000,00	
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	1.000,00	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
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)	
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	3 - Médio	
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 de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	

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

#### 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	22.116,09	-	-	51,51	22.167,60	0,232%
AGOSTO	22.167,60	-	-	19,57	22.187,17	0,088%
SETEMBRO	22.187,17	-	-	9,49	22.196,66	0,043%

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	129.560,82	-	12.653,55	121,29	117.028,56	0,104%
AGOSTO	117.028,56	-	12.653,55	80,01	104.455,02	0,077%
SETEMBRO	104.455,02	-	15.614,44	1,52	88.842,10	0,002%

BB RENDA FIXA CURTO PRAZO SUPREMO SETOR PÚBLICO						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	370.827,26	163.619,02	203.454,45	81,31	331.073,14	0,025%
AGOSTO	331.073,14	177.001,74	331.078,31	15,25	177.011,82	0,009%
SETEMBRO	177.011,82	182.736,24	177.014,57	8,01	182.741,50	0,004%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	451.974,44	-	-	4.371,60	456.346,04	0,958%
AGOSTO	456.346,04	-	-	1.673,58	458.019,62	0,365%
SETEMBRO	458.019,62	-	-	703,72	457.315,90	-0,154%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	239.247,14	-	-	557,26	239.804,40	0,232%
AGOSTO	239.804,40	-	-	211,68	240.016,08	0,088%
SETEMBRO	240.016,08	167.166,67	-	53,15	407.235,90	0,013%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	167.542,26	-	-	12.193,79	179.736,05	6,784%
AGOSTO	179.736,05	-	-	6.629,00	173.107,05	-3,829%
SETEMBRO	173.107,05	-	-	4.581,41	168.525,64	-2,719%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	415.647,39	-	-	3.352,82	419.000,21	0,800%
AGOSTO	419.000,21	-	-	2.874,86	421.875,07	0,681%
SETEMBRO	421.875,07	-	-	481,41	422.356,48	0,114%

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	250.883,78	-	-	592,21	251.475,99	0,235%
AGOSTO	251.475,99	-	-	455,70	251.931,69	0,181%
SETEMBRO	251.931,69	-	-	60,51	251.992,20	0,024%

BB PREVID RF IMA GERAL EX-C TP FI						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	417.745,46	-	-	6.974,58	424.720,04	1,642%
AGOSTO	424.720,04	-	-	3.082,23	421.637,81	-0,731%
SETEMBRO	421.637,81	-	-	3.316,47	418.321,34	-0,793%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	354.568,41	-	-	3.993,14	358.561,55	1,114%
AGOSTO	358.561,55	-	-	2.879,49	355.682,06	-0,810%
SETEMBRO	355.682,06	-	-	2.338,28	353.343,78	-0,662%

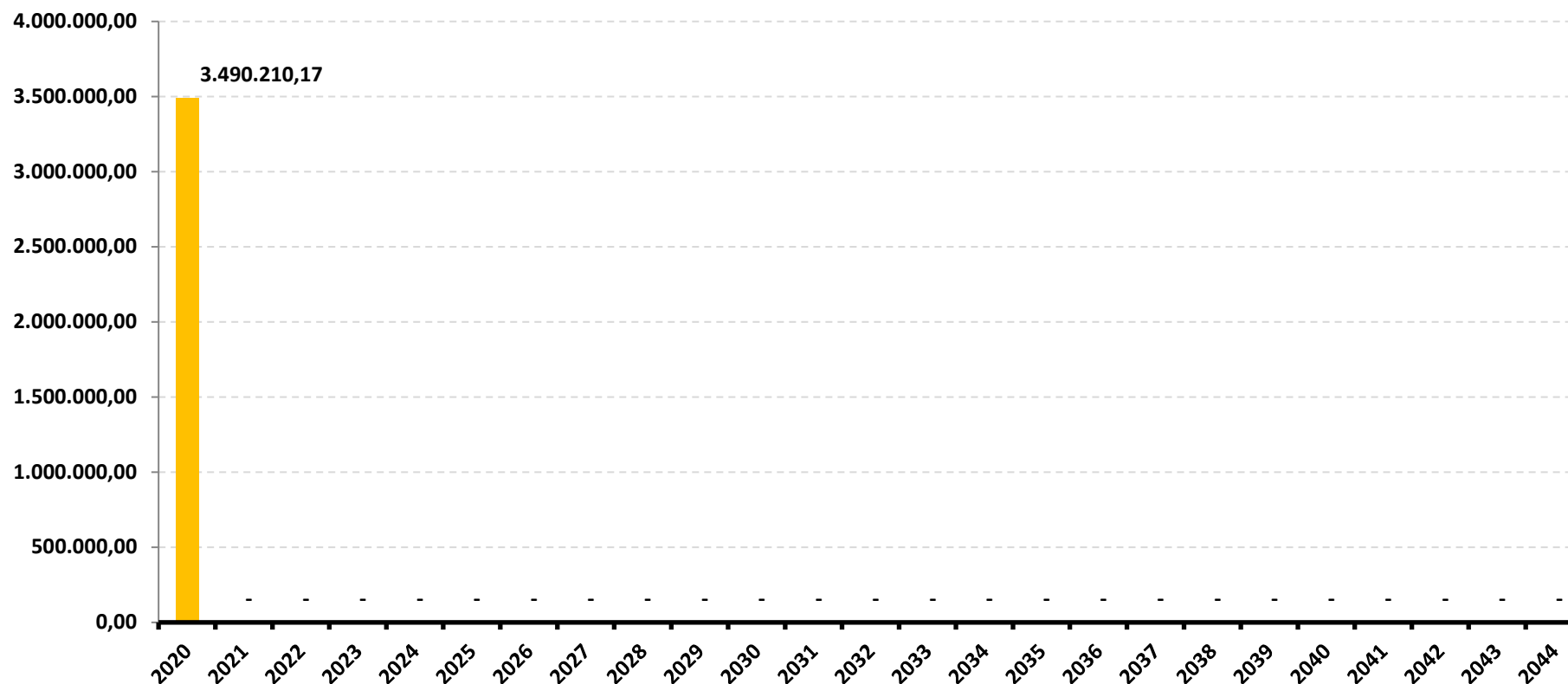
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	199.278,55	-	-	8.693,44	207.971,99	4,180%
AGOSTO	207.971,99	-	-	3.855,09	204.116,90	-1,889%
SETEMBRO	204.116,90	-	-	3.174,92	200.941,98	-1,580%

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	199.782,65	-	2.336,70	202.119,35	1,156%
AGOSTO	202.119,35	323.289,29	-	4.436,24	520.972,40	-0,852%
SETEMBRO	520.972,40	-	-	4.575,71	516.396,69	-0,886%

## 5-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

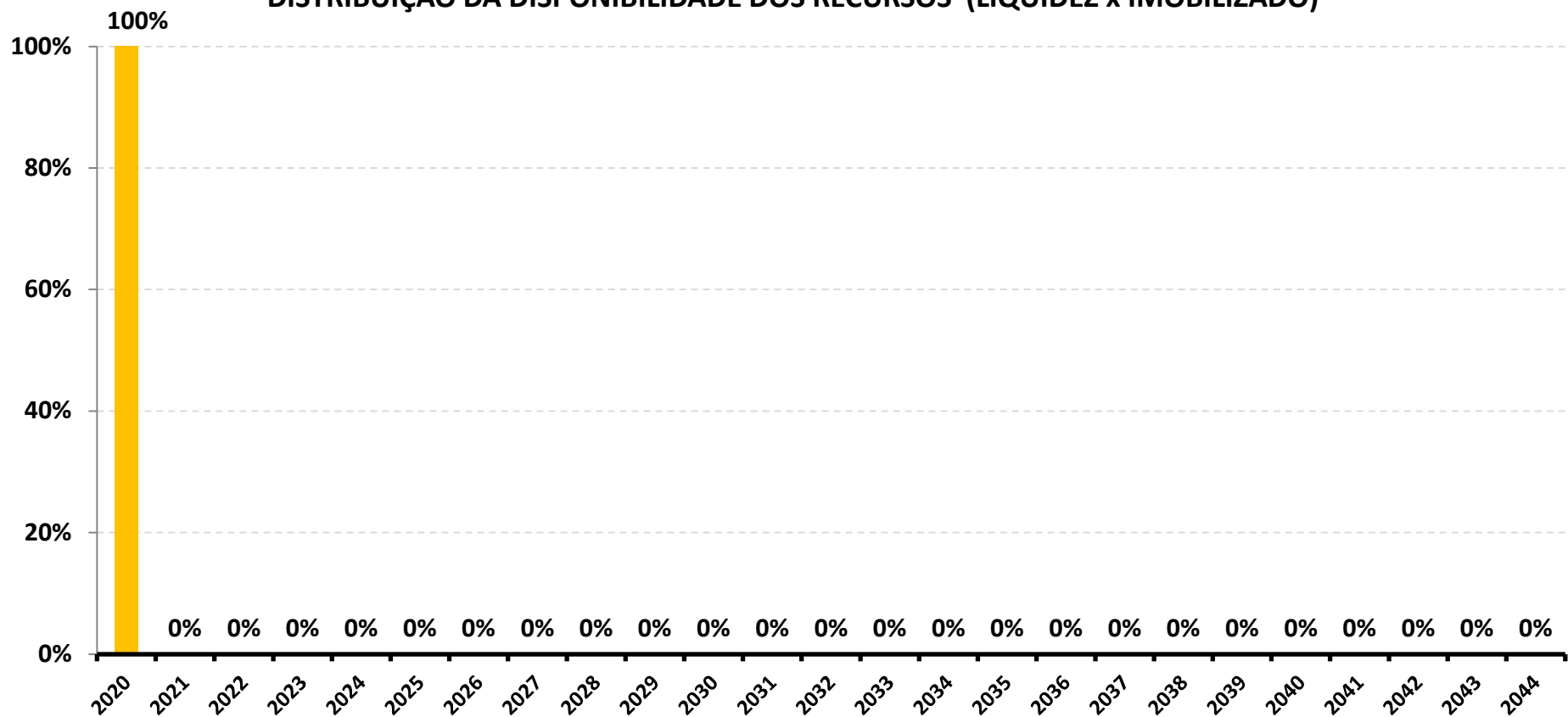
### 5.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



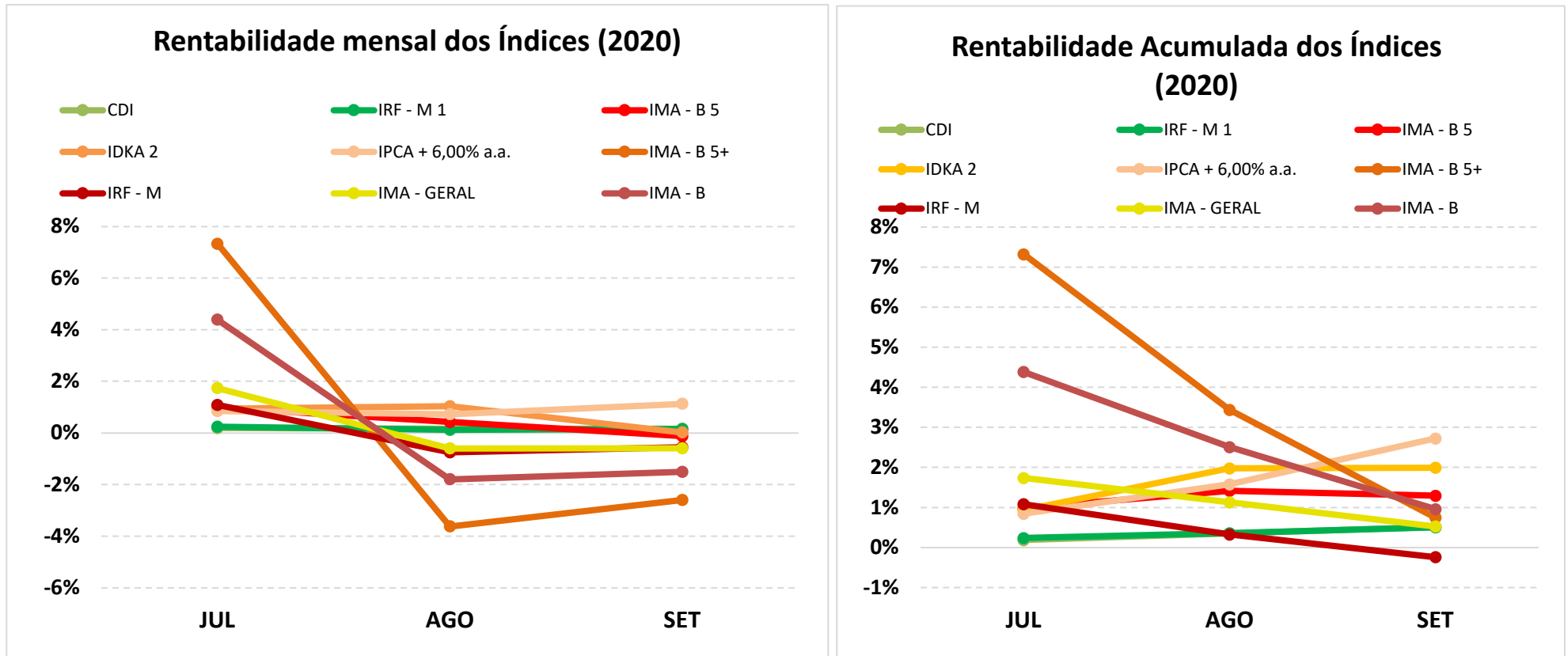
\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



## 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 PREVID RF IMA GERAL EX-C TP FI	1,67%	-0,73%	-0,79%	<b>0,14%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	1,13%	-0,80%	-0,66%	<b>-0,35%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+	7,28%	-3,69%	-2,65%	<b>0,59%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	4,36%	-1,85%	-1,56%	<b>0,83%</b>
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,92%	-1,05%	-0,88%	<b>-0,03%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,51%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,12%</b>	<b>0,15%</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>IDKA 2</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,03%</b>	<b>0,02%</b>	<b>1,99%</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>IMA - B 5+</b>	<b>7,32%</b>	<b>-3,62%</b>	<b>-2,60%</b>	<b>0,75%</b>
<b>IRF - M</b>	<b>1,08%</b>	<b>-0,75%</b>	<b>-0,56%</b>	<b>-0,24%</b>
<b>IMA - GERAL</b>	<b>1,74%</b>	<b>-0,60%</b>	<b>-0,60%</b>	<b>0,53%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>4,39%</b>	<b>-1,80%</b>	<b>-1,51%</b>	<b>0,96%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

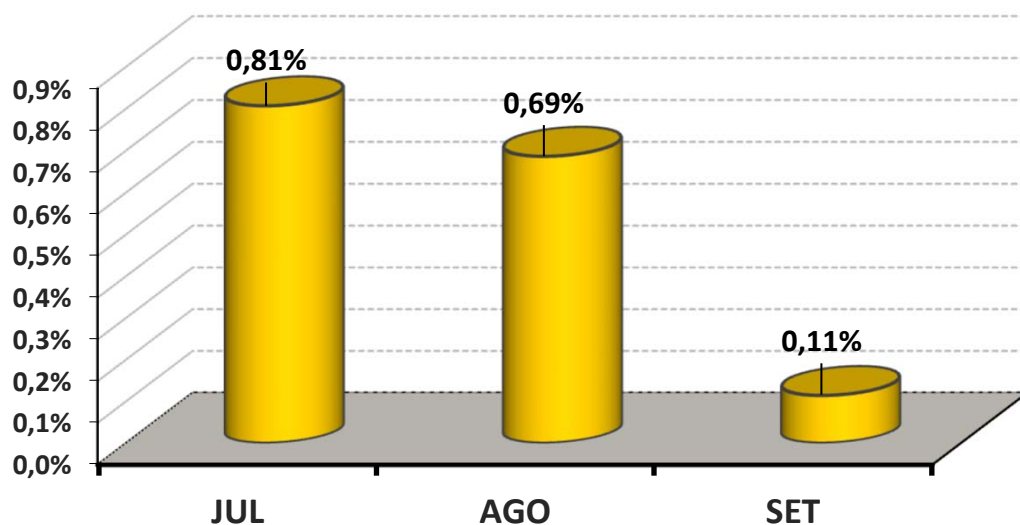
FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	0,81%	0,69%	0,11%

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

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

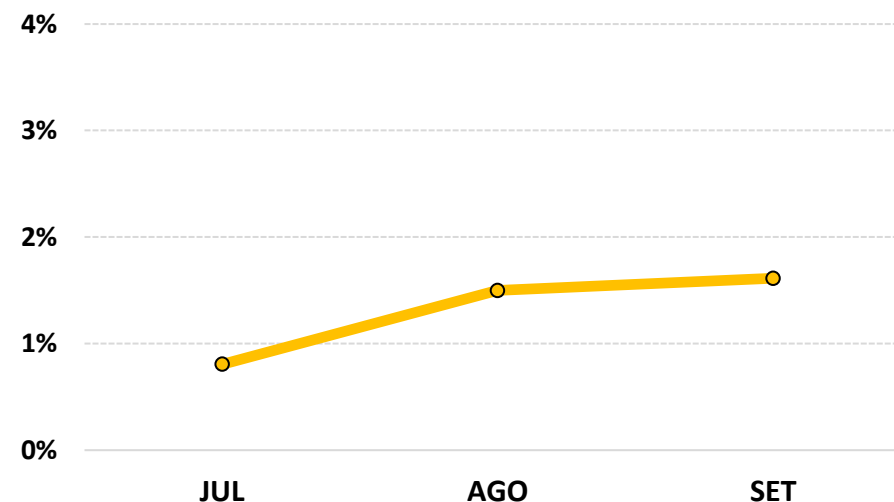
### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2



### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2



## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

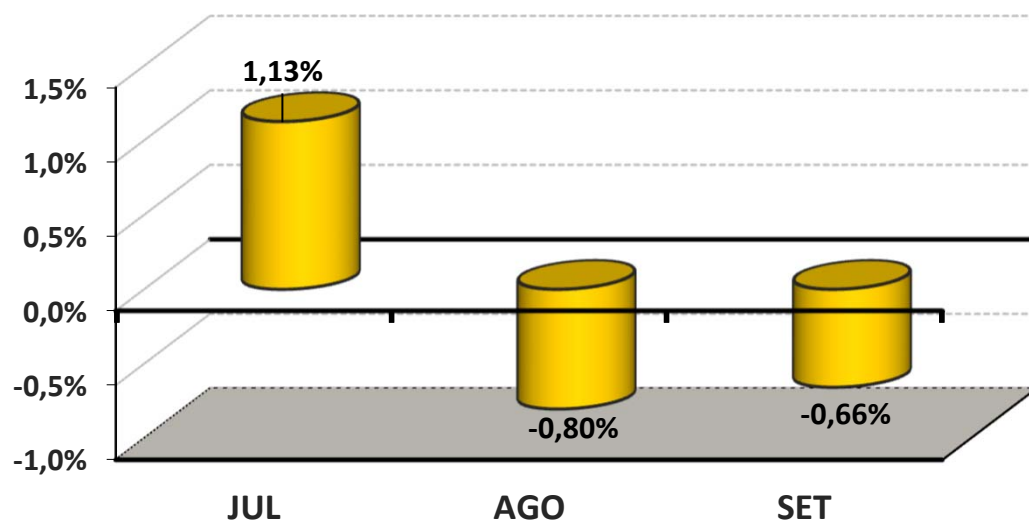
FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	1,13%	-0,80%	-0,66%

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

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

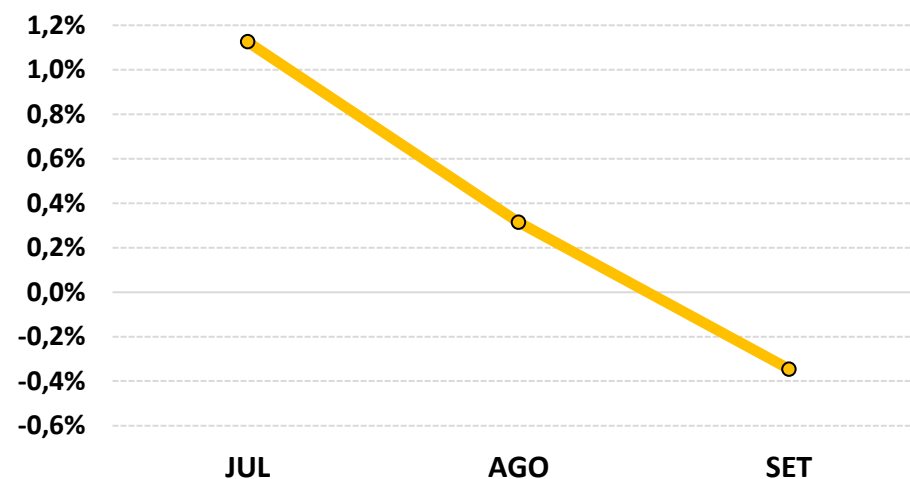
### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP



### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP



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

	JUL	AGO	SET
<b>MENSAL</b>	1,43%	-0,48%	-0,54%
CDI	0,19%	0,16%	0,16%
IBOVESPA	8,27%	-3,44%	-4,80%
<b>META ATUARIAL</b>	0,84%	0,72%	1,12%

	JUL	AGO	SET
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	1,43%	0,94%	0,40%
CDI	0,19%	0,35%	0,51%
IBOVESPA	8,27%	4,55%	-0,47%
<b>META ATUARIAL</b>	0,84%	1,56%	2,69%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO ARRAIAS-PREV: R\$ 9.691,83

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 85.668,98

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (75.977,15)

## 7-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2020 - ARRAIAS-PREV

### 7.1-RENTABILIDADE MENSAL

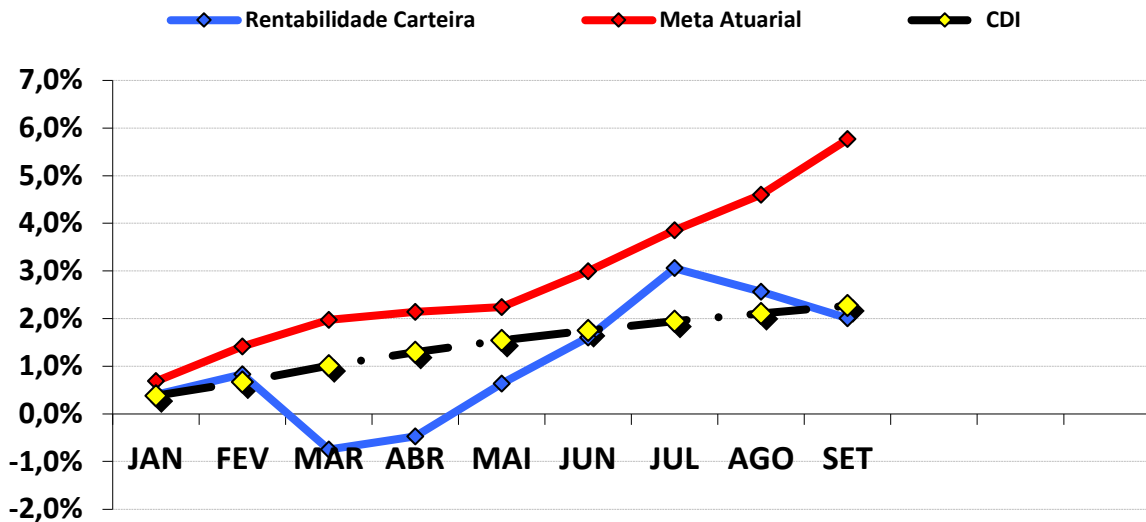
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,43%</b>	<b>-1,57%</b>	<b>0,27%</b>	<b>1,12%</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,43%</b>	<b>-0,48%</b>	<b>-0,54%</b>			
<b>CDI</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,34%</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,16%</b>			
<b>IBOVESPA</b>	<b>-1,63%</b>	<b>-8,43%</b>	<b>-29,90%</b>	<b>10,25%</b>	<b>8,57%</b>	<b>8,76%</b>	<b>8,27%</b>	<b>-3,44%</b>	<b>-4,80%</b>			
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,17%</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,72%</b>	<b>1,12%</b>			

### 7.2-RENTABILIDADE ACUMULADA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,83%</b>	<b>-0,75%</b>	<b>-0,48%</b>	<b>0,64%</b>	<b>1,60%</b>	<b>3,06%</b>	<b>2,56%</b>	<b>2,01%</b>			
<b>CDI</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,67%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,30%</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,75%</b>	<b>1,95%</b>	<b>2,11%</b>	<b>2,27%</b>			
<b>IBOVESPA</b>	<b>-1,63%</b>	<b>-9,92%</b>	<b>-36,86%</b>	<b>-30,38%</b>	<b>-24,42%</b>	<b>-17,80%</b>	<b>-11,00%</b>	<b>-14,06%</b>	<b>-18,18%</b>			
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,69%</b>	<b>1,42%</b>	<b>1,97%</b>	<b>2,14%</b>	<b>2,24%</b>	<b>2,99%</b>	<b>3,85%</b>	<b>4,60%</b>	<b>5,77%</b>			

**GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2019**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,40%	0,69%	0,38%
FEV	0,83%	1,42%	0,67%
MAR	-0,75%	1,97%	1,01%
ABR	-0,48%	2,14%	1,30%
MAI	0,64%	2,24%	1,54%
JUN	1,60%	2,99%	1,75%
JUL	3,06%	3,85%	1,95%
AGO	2,56%	4,60%	2,11%
SET	2,01%	5,77%	2,27%



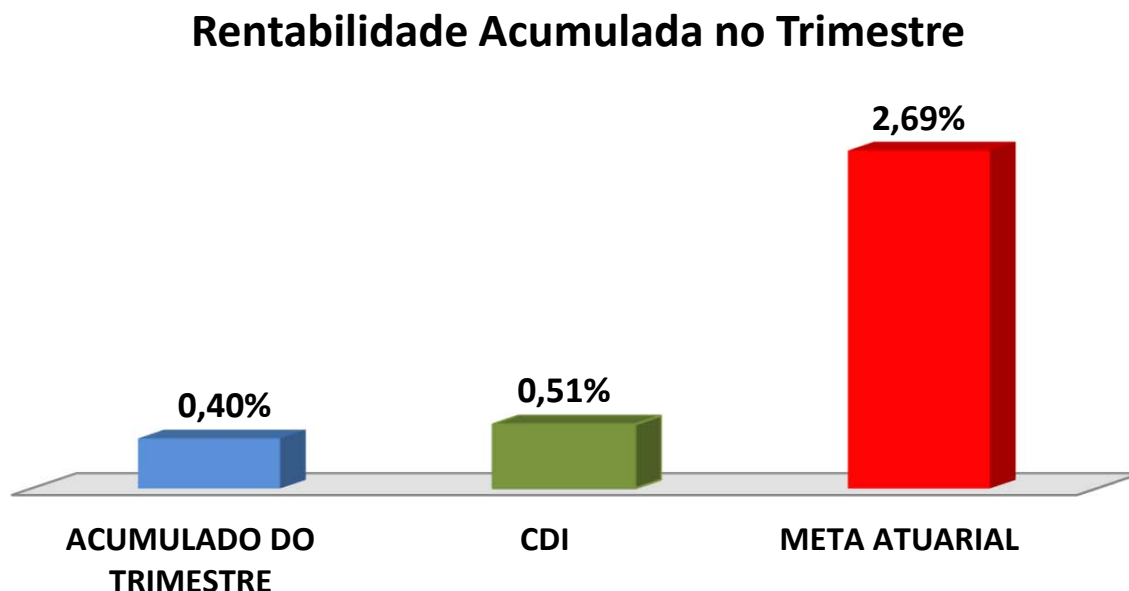
## 7-CONCLUSÃO

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

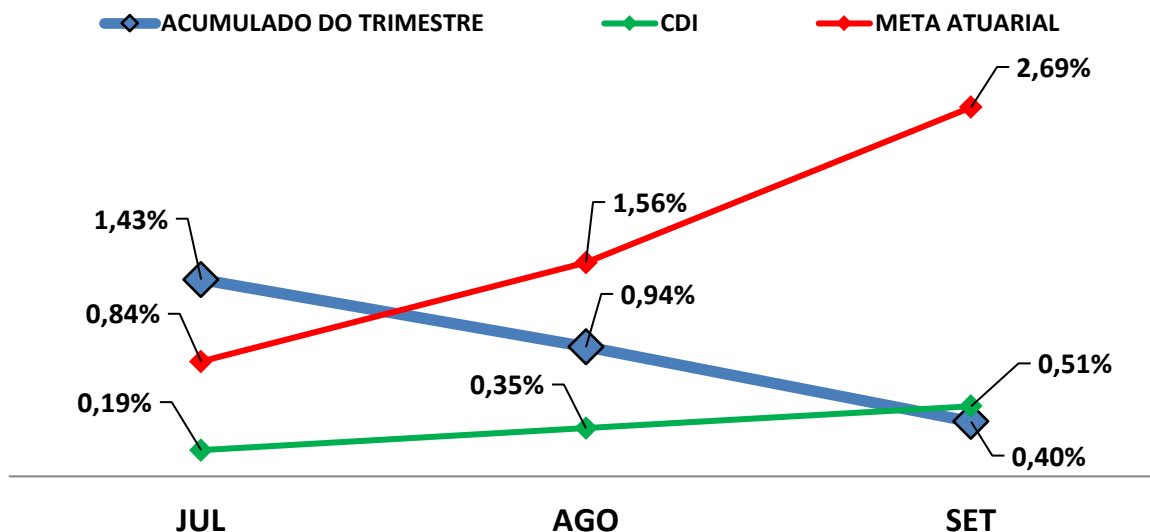
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do ARRAIAS-PREV , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 0,40% 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 78,06% 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 ARRAIAS-PREV é de 0,40% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,69%, representando 14,81% 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 ARRAIAS-PREV aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB 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 PREVID RF IMA GERAL EX-C TP FI	4 - Alto
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	4 - Alto
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+	5 - Muito Alto
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	5 - Muito Alto
11	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3 - Médio

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

### 7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

#### 7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

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

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 PREVID RF IMA GERAL EX-C TP FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	Não Precisa	Não Precisa
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+	Não Precisa	Não Precisa
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	Não Precisa	Não Precisa
11	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa

#### 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)

---

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

## 7.4-ADERÊNCIA AO PAI

### 7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

#### PERFIL DOS INVESTIMENTOS



**PERFIL 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 ARRAIAS-PREV (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 ARRAIAS-PREV, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do ARRAIAS-PREV, 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 ARRAIAS-PREV.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

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

Atualmente o ARRAIAS-PREV possui aplicado o valor de R\$ 953.008,36 Milhões de reais em índices conservadores, representando 27% do Patrimônio Líquido do ARRAIAS-PREV.

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

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

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2020, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2027.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do ARRAIAS-PREV 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