

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**VERA / MT**

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

**1º TRIMESTRE**  
**2020**

**30 de abril 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>18</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	20
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	21
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>22</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>23</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	23
7.2 - Meta Atuarial .....	24
7.3 - Riscos .....	24
7.3.1 - Risco de Mercado .....	24
7.3.2 - Risco de Crédito .....	26
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	26
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	26
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	27
7.4 - Aderência ao PAI .....	28
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	28
7.4.2 - Risco de Crédito .....	29
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	29
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	29
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	30

## 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 1º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do VERA-PREVI.

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 - VERA-PREVI

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%	99,1%	100,0%	98,6%	26.858.654,55	-
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%	0,9%	40%	0,9%	245.085,57	-
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>99,5%</b>	<b>27.103.740,12</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%		<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
30	CONTA CORRENTE	-				<b>0,5%</b>	<b>146.098,64</b>	
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>27.249.838,76</b>	<b>4</b>

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2
<b>CNPJ</b>	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	CDI	CDI	IRF – M 1	IDKA 2
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	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.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM 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	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,00% 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>	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>0,01</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>Qualquer valor</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	5 - Muito Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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)	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 RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV
<b>CNPJ</b>	19.303.794/0001-90	03.543.447/0001-03	19.303.795/0001-35	19.515.015/0001-10
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índice	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índice	Renda Fixa índice
<b>ÍNDICE</b>	IDKA 3	IMA – B 5	IPCA + 6,00%	IPCA + 6,00%
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	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>	Banco do Brasil 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>	06/02/2014	17/12/1999	11/02/2014	11/02/2014
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,15% a.a.	0,20%a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	300.000,00	1.000,00	300.000,00	300.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	0,01	0,01	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	0,01	0,01	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Até dia 15/08/2020	30 dias	Até dia 15/08/2024	Até dia 15/08/2024
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	4 - Alto	3 - Médio	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 RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO
CNPJ	20.734.937/0001-06	07.442.078/0001-05	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IMA – B	IRF – M 1	IMA – B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	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	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	12/05/2015	24/07/2005	28/05/2010	09/07/2010
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	300.000,00	10.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,00	0,00
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2018	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	5 - Muito Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
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	CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	BRASESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	
CNPJ	18.598.088/0001-50	14.508.605/0001-00	11.484.558/0001-06	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IRF – M	IRF – M 1	
PÚBLICO ALVO	Investidores Institucionais	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a	
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Bradesco S.A.	
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Bradesco S.A.	
AUDITORIA	Ernst & Young Terço Auditores Independentes	Ernst & Young Terço Auditores Independentes S/S	KPMG Auditores Independentes	
DATA DE INÍCIO	25/02/2014	16/08/2012	02/07/2010	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	1.000.000,00	1.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor	
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	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)	
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito baixo	3 - Médio	2 - Baixo	
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)	

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

#### 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.419.509,00	-	-	18.665,00	1.438.174,00	1,298%
FEVEREIRO	1.438.174,00	-	39.932,45	7.495,45	1.405.737,00	0,533%
MARÇO	1.405.737,00	-	-	10.828,00	1.416.565,00	0,764%

CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.474.309,38	-	-	20.725,02	2.495.034,40	0,831%
FEVEREIRO	2.495.034,40	-	-	15.779,41	2.510.813,81	0,628%
MARÇO	2.510.813,81	39.932,45	-	2.804,96	2.547.941,30	-0,110%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.663.165,54	-	-	7.028,10	1.670.193,64	0,421%
FEVEREIRO	1.670.193,64	-	-	6.067,02	1.676.260,66	0,362%
MARÇO	1.676.260,66	-	-	9.853,17	1.686.113,83	0,584%

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.317.336,39	-	-	28.931,74	5.346.268,13	0,541%
FEVEREIRO	5.346.268,13	-	-	33.656,98	5.379.925,11	0,626%
MARÇO	5.379.925,11	-	-	96.683,98	5.283.241,13	-1,830%

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

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	762.294,66	-	-	4.237,14	766.531,80	0,553%
FEVEREIRO	766.531,80	-	-	4.987,48	771.519,28	0,646%
MARÇO	771.519,28	-	-	13.819,70	757.699,58	-1,824%

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	562.340,40	-	-	172,07	562.168,33	-0,031%
FEVEREIRO	562.168,33	-	15.784,20	1.395,92	547.780,05	0,255%
MARÇO	547.780,05	-	-	6.190,53	541.589,52	-1,143%

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.421.269,10	-	-	6.039,62	1.427.308,72	0,423%
FEVEREIRO	1.427.308,72	-	36.359,16	7.782,89	1.398.732,45	0,556%
MARÇO	1.398.732,45	-	-	23.850,50	1.374.881,95	-1,735%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP</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>
JANEIRO	350.204,48	-	-	1.468,57	351.673,05	0,418%
FEVEREIRO	351.673,05	-	-	1.241,19	352.914,24	0,352%
MARÇO	352.914,24	-	-	2.109,05	355.023,29	0,594%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2</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>
JANEIRO	746.897,89	-	-	2.875,47	749.773,36	0,384%
FEVEREIRO	749.773,36	-	-	4.709,84	754.483,20	0,624%
MARÇO	754.483,20	-	-	12.544,39	741.938,81	-1,691%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI</b>						
10	<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>
JANEIRO	130.486,66	-	-	456,48	130.943,14	0,349%
FEVEREIRO	130.943,14	-	-	357,62	131.300,76	0,272%
MARÇO	131.300,76	-	-	43,41	131.257,35	-0,033%

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.551,48	-	-	25,30	4.576,78	0,553%
FEVEREIRO	4.576,78	-	-	29,78	4.606,56	0,646%
MARÇO	4.606,56	-	-	82,52	4.524,04	-1,824%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	62.703,74	-	-	262,95	62.966,69	0,418%
FEVEREIRO	62.966,69	-	-	222,23	63.188,92	0,352%
MARÇO	63.188,92	-	-	377,62	63.566,54	0,594%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	122.177,78	-	-	512,34	122.690,12	0,418%
FEVEREIRO	122.690,12	-	-	433,03	123.123,15	0,352%
MARÇO	123.123,15	-	-	735,79	123.858,94	0,594%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP</b>						
	<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>14</b>						
<b>JANEIRO</b>	<b>354.264,03</b>	-	-	1.485,59	<b>355.749,62</b>	<b>0,418%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>355.749,62</b>	-	-	1.255,58	<b>357.005,20</b>	<b>0,352%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>357.005,20</b>	-	-	2.133,50	<b>359.138,70</b>	<b>0,594%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI</b>						
	<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>15</b>						
<b>JANEIRO</b>	<b>1.220.316,57</b>	243.084,47	-	8.156,68	<b>1.471.557,72</b>	<b>0,554%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>1.471.557,72</b>	-	-	9.574,79	<b>1.481.132,51</b>	<b>0,646%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>1.481.132,51</b>	66.591,54	-	28.093,97	<b>1.519.630,08</b>	<b>-1,849%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP</b>						
	<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>16</b>						
<b>JANEIRO</b>	<b>2.204.169,42</b>	203.124,57	-	6.633,94	<b>2.413.927,93</b>	<b>0,275%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>2.413.927,93</b>	-	-	10.545,50	<b>2.424.473,43</b>	<b>0,435%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>2.424.473,43</b>	-	-	169.300,56	<b>2.255.172,87</b>	<b>-7,507%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV</b>						
17	<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>
JANEIRO	1.564.554,02	-	-	8.553,86	1.573.107,88	0,544%
FEVEREIRO	1.573.107,88	-	39.663,58	10.329,17	1.543.773,47	0,669%
MARÇO	1.543.773,47	-	-	25.535,18	1.518.238,29	-1,682%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP</b>						
18	<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>
JANEIRO	1.546.510,10	-	-	6.485,21	1.552.995,31	0,418%
FEVEREIRO	1.552.995,31	-	-	5.481,15	1.558.476,46	0,352%
MARÇO	1.558.476,46	-	-	9.313,59	1.567.790,05	0,594%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2</b>						
19	<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>
JANEIRO	2.191.816,86	-	-	8.438,23	2.200.255,09	0,384%
FEVEREIRO	2.200.255,09	39.663,58	-	13.821,32	2.253.739,99	0,613%
MARÇO	2.253.739,99	-	-	37.471,73	2.216.268,26	-1,691%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO</b>						
20	<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>
JANEIRO	62.711,13	-	-	179,10	62.890,23	0,285%
FEVEREIRO	62.890,23	-	-	136,12	63.026,35	0,216%
MARÇO	63.026,35	-	-	156,86	63.183,21	0,248%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI</b>						
21	<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>
JANEIRO	50.347,64	-	-	176,13	50.523,77	0,349%
FEVEREIRO	50.523,77	-	-	137,99	50.661,76	0,272%
MARÇO	50.661,76	-	-	16,75	50.645,01	-0,033%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI</b>						
22	<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>
JANEIRO	88.683,00	-	-	313,60	88.996,60	0,352%
FEVEREIRO	88.996,60	-	-	244,59	89.241,19	0,274%
MARÇO	89.241,19	-	-	278,45	89.519,64	0,311%

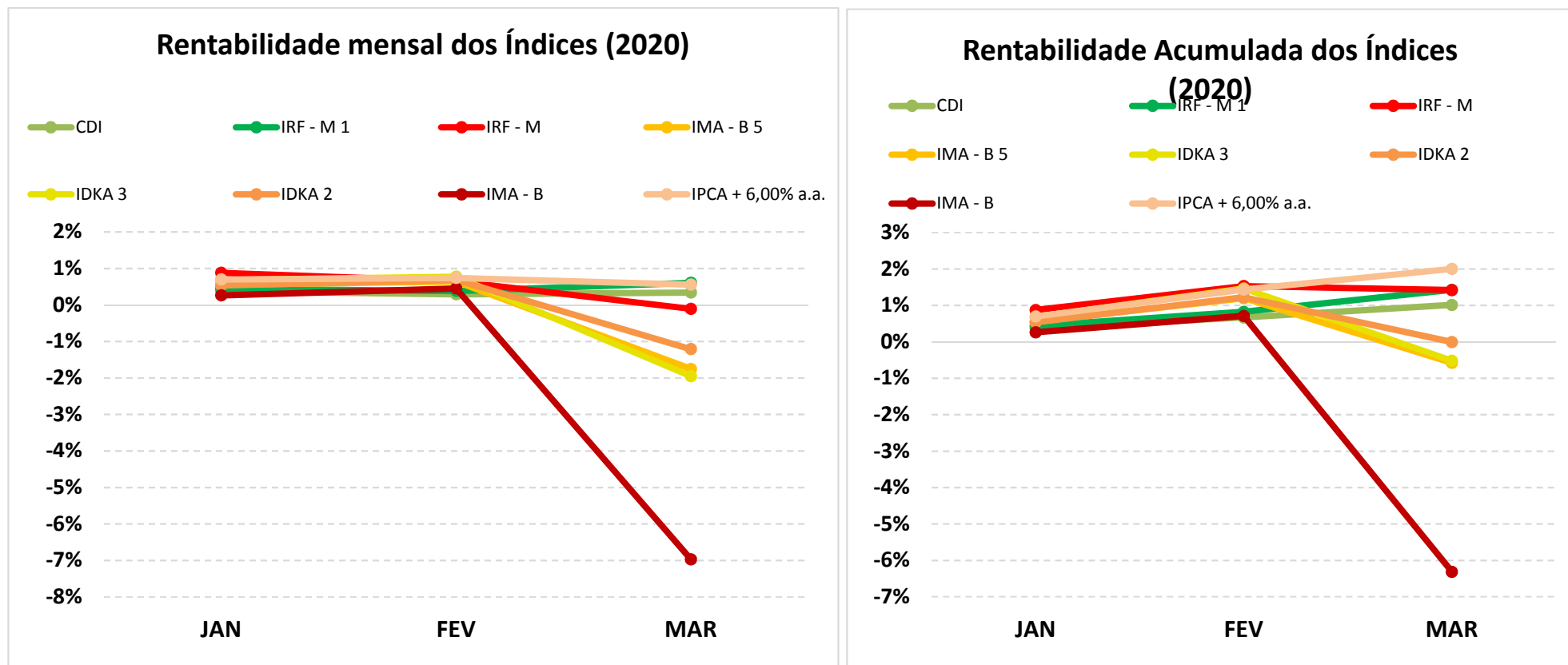
### 4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

<b>BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS</b>						
<b>23</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>JANEIRO</b>	<b>2.403.395,34</b>	-	-	10.035,16	<b>2.413.430,50</b>	<b>0,416%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>2.413.430,50</b>	-	-	8.545,23	<b>2.421.975,73</b>	<b>0,353%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>2.421.975,73</b>	-	-	13.977,00	<b>2.435.952,73</b>	<b>0,574%</b>

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,29%	0,22%	0,25%	<b>0,76%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,35%	0,27%	-0,03%	<b>0,59%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,42%	0,35%	0,60%	<b>1,38%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	0,38%	0,63%	-1,66%	<b>-0,66%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	-0,03%	0,25%	-1,13%	<b>-0,91%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,56%	0,65%	-1,79%	<b>-0,60%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III	0,42%	0,55%	-1,71%	<b>-0,75%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	0,55%	0,66%	-1,65%	<b>-0,46%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	0,35%	0,27%	0,31%	<b>0,94%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	0,26%	0,44%	-6,98%	<b>-6,33%</b>
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,42%	0,36%	0,59%	<b>1,38%</b>
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	0,54%	0,63%	-1,80%	<b>-0,64%</b>
CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	1,31%	0,52%	0,77%	<b>2,62%</b>
CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	0,84%	0,63%	-0,11%	<b>1,36%</b>
BRDESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,42%	0,35%	0,58%	<b>1,36%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,34%</b>	<b>1,01%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,44%</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,60%</b>	<b>1,43%</b>
<b>IRF - M</b>	<b>0,88%</b>	<b>0,65%</b>	<b>-0,11%</b>	<b>1,42%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,64%</b>	<b>-1,75%</b>	<b>-0,57%</b>
<b>IDKA 3</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,78%</b>	<b>-1,95%</b>	<b>-0,52%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,69%</b>	<b>-1,21%</b>	<b>0,00%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,45%</b>	<b>-6,97%</b>	<b>-6,31%</b>
<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	<b>0,70%</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,56%</b>	<b>2,00%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

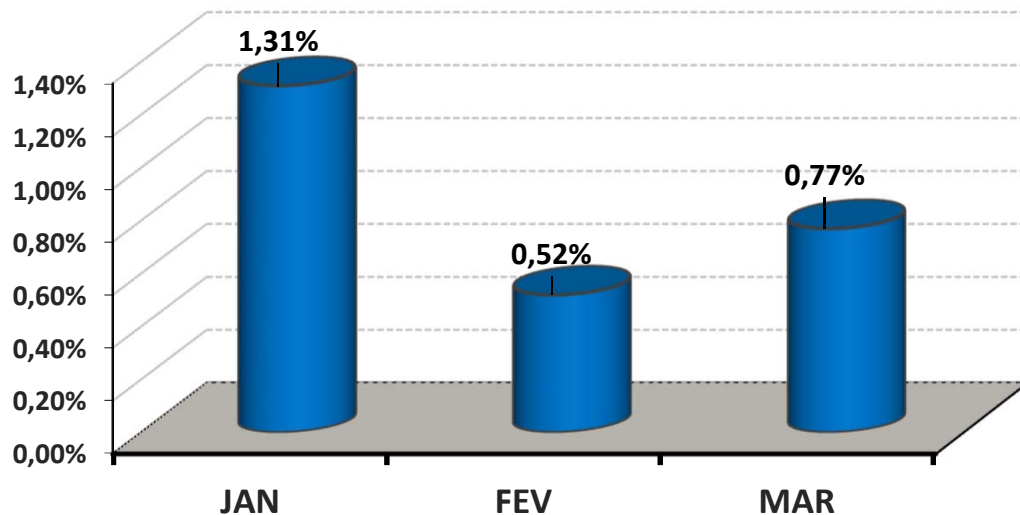
FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	1,31%	0,52%	0,77%

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	1,31%	1,84%	2,62%

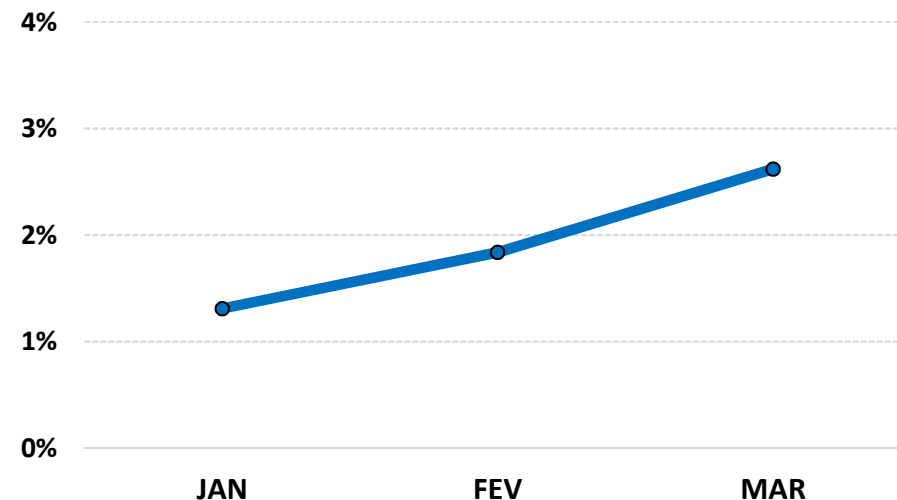
### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS



### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS



## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

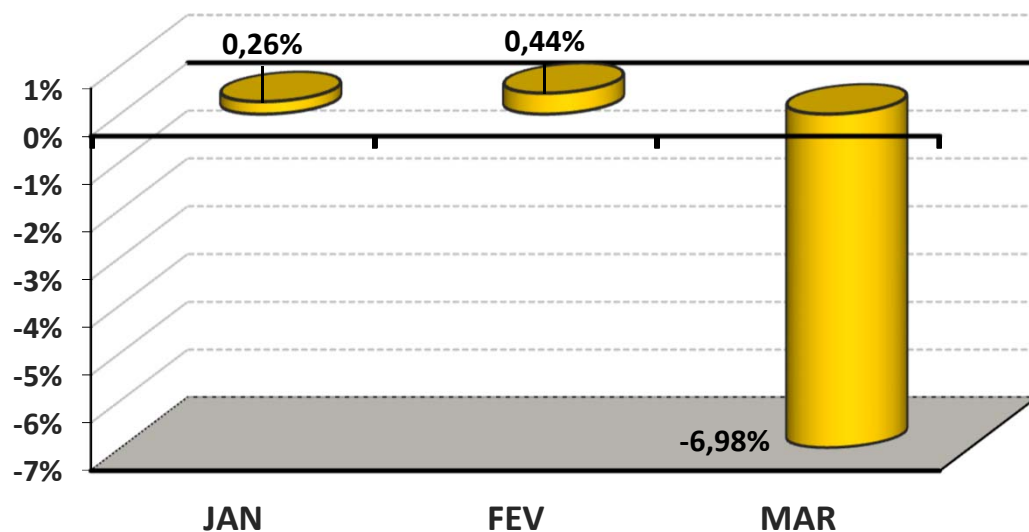
FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	0,26%	0,44%	-6,98%

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	0,26%	0,70%	-6,33%

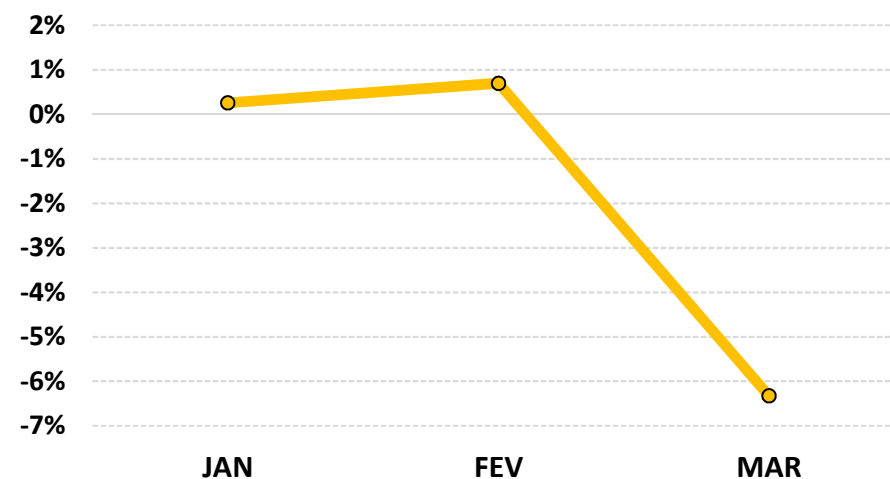
#### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP



#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º TRIMESTRE - 2020

	JAN	FEV	MAR
<b>MENSAL</b>	0,53%	0,53%	-1,34%
<b>CDI</b>	0,38%	0,29%	0,34%
<b>IBOVESPA</b>	-1,63%	-8,43%	-29,90%
<b>META ATUARIAL</b>	0,69%	0,73%	0,55%

	JAN	FEV	MAR
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	0,53%	1,06%	-0,29%
<b>CDI</b>	0,38%	0,67%	1,01%
<b>IBOVESPA</b>	-1,63%	-9,92%	-36,86%
<b>META ATUARIAL</b>	0,69%	1,42%	1,97%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO VERA-PREVI: R\$ (80.931,71)

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 531.407,03

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (612.338,74)

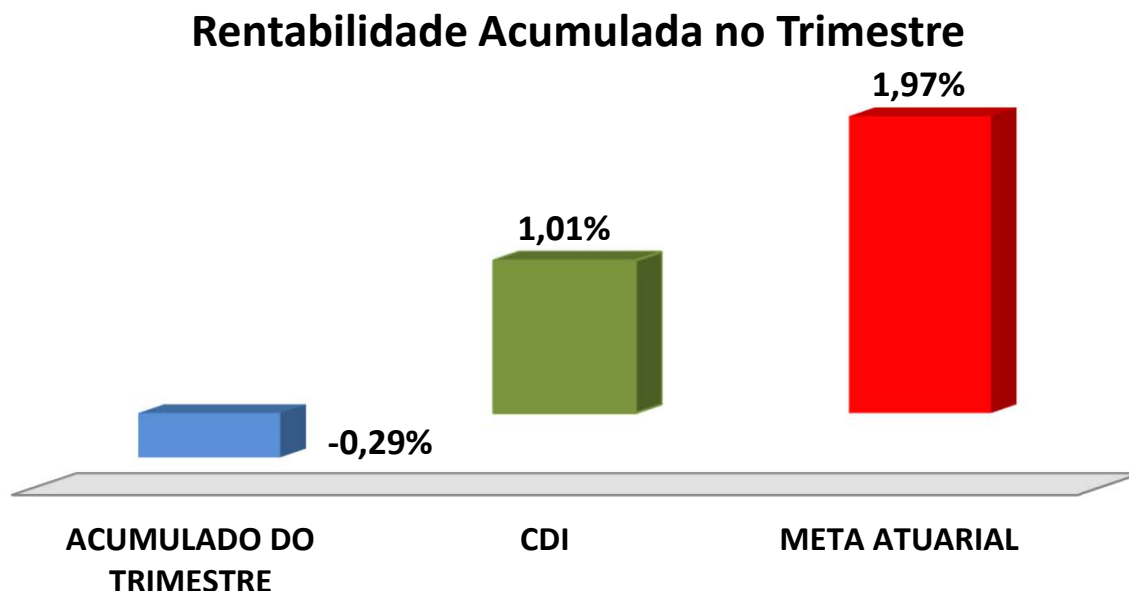
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do VERA-PREVI, no 1º Trimestre/2020, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2020.

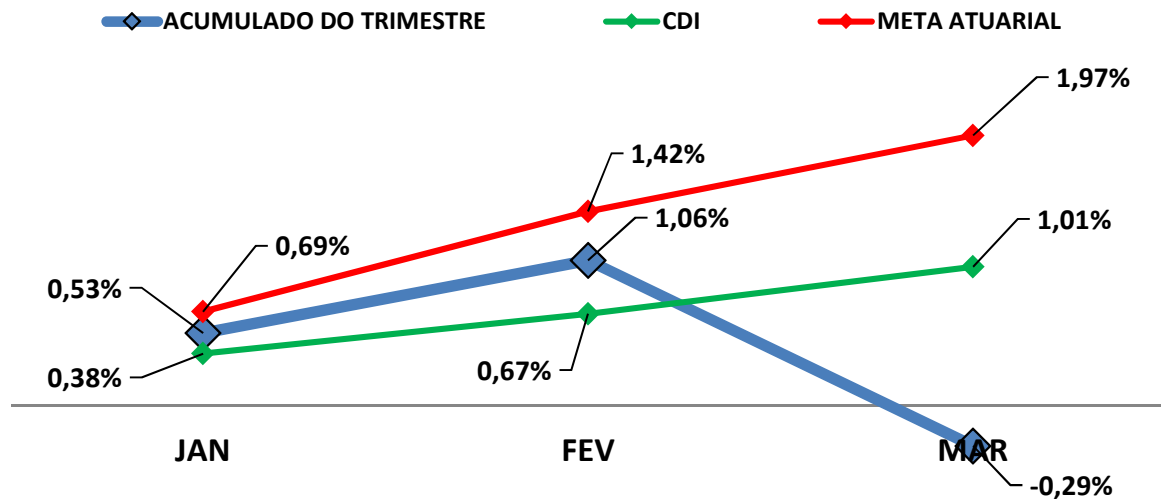
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do VERA-PREVI, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de -0,29% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 1,01% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de -28,99% 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 VERA-PREVI é de -0,29% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,97%, representando -14,90% 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 VERA-PREVI 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 PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	3 - Médio
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	2 - Baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	5 - Muito Alto
5	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	3 - Médio
6	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	4 - Alto
7	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III	3 - Médio
8	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	4 - Alto
9	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	3 - Médio
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	5 - Muito Alto
11	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
12	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	2 - Baixo
13	CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	1 - Muito baixo
14	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	3 - Médio
15	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	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 que o VERA-PREVI aplica, não necessitam de Análise de Rating.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	Não Precisa	Não Precisa
5	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	Não Precisa	Não Precisa
6	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
7	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	Não Precisa	Não Precisa
8	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	Não Precisa	Não Precisa
9	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	Não Precisa	Não Precisa
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	Não Precisa	Não Precisa
11	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
12	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	Fitch Rating	Forte
13	CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	Não Precisa	Não Precisa
14	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	Fitch Rating	Forte
15	BRANCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	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)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Fitch Ratings	AAA(bra)

### 7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

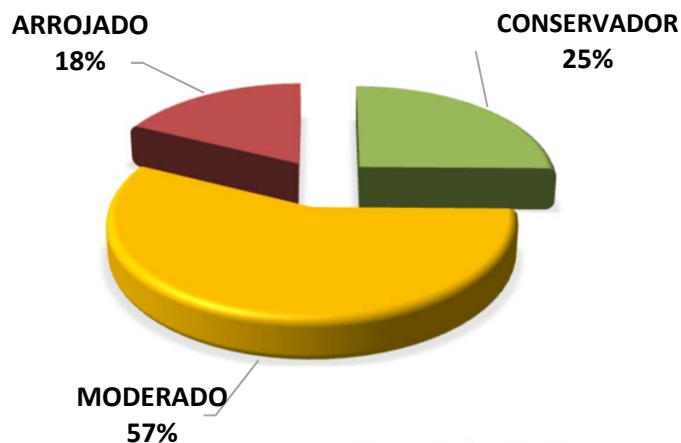
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O VERA-PREVI 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 VERA-PREVI (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 VERA-PREVI, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do VERA-PREVI, 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 VERA-PREVI.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

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

Atualmente o VERA-PREVI possui aplicado o valor de R\$ 245.085,57 Mil reais em índices conservadores, representando 1% do Patrimônio Líquido do VERA-PREVI.

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

O investimento com prazo de duração mais longo que o VERA-PREVI possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2024, representando 16,22% 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 VERA-PREVI 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**