



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

## **Sumário**

<b>1. Cenário econômico, estratégia e resultados da carteira de investimentos</b>	<b>3</b>
1.1 Cenário Econômico	3
1.2 Carteira de Investimentos do CABOPREV	3
<b>2. Aderência a Política Anual de Investimentos e Limites Previstos Pela Resolução CMN 3922</b>	<b>4</b>
2.1 Movimentações (Aplicações e Resgate) do Instituto no mês de Abril	4
2.2 Composição da carteira de investimentos do RPPS	5
2.3 Distribuição da Carteira de Investimentos por Segmento (%)	6
2.4 Distribuição da Carteira de Investimentos por Artigo (%)	7
2.5 Distribuição da Carteira de Investimentos por Administrador (%)	9
<b>3. Avaliação de Desempenho da Carteira de Investimentos</b>	<b>10</b>
3.1 Rentabilidade Mensal e Acumulada Carteira x Meta Atuarial	10
3.2 Rentabilidade Mensal por Ativo da Carteira de Investimentos	11

# 1. Cenário econômico, estratégia e resultados da carteira de investimentos

## 1.1 Cenário Econômico:

Embora os dados econômicos divulgados comecem a apresentar os impactos econômicos negativos já previsível pelo lockdown, as curvas de novos casos/mortes pelo COVID-19 começam a cair nas economias mais desenvolvidas. Analisando o cenário global, abril foi um mês de recuperação para ativos de Renda Variável. Nesse cenário, os debates sobre a fase 2 de abertura gradual da economia começam a ser colocadas em pauta, indicando alguma recuperação econômica para os próximos trimestres. O índice de volatilidade S&P 500 VIX, da principal bolsa americana, mostrou uma considerável queda apontando essa diminuição das incertezas. O contexto interno acompanhou parte dessa recuperação apesar das incertezas políticas e fiscais terem se acentuado no mês.

## 1.2 Carteira de Investimentos do CABOPREV:

A carteira do CABOPREV terminou com resultado de 2,21% de rentabilidade no mês de abril contra a meta de 0,25 (INPC+5,88%) renda variável representando 1,87% dessa rentabilidade. Seguimos com estratégia de aportes em ativos de baixo risco a exemplo de fundos atrelados ao IRFM-1 e fundos de alocação ativa pois a curto prazo tem uma melhor relação Risco/Retorno e pequenos aportes em renda variável olhando para o horizonte de longo prazo pois acreditamos que a bolsa está bem descontada.

## 2. Aderência a Política Anual de Investimentos e Limites Previstos Pela Resolução CMN 3922

### 2.1 Movimentações (Aplicações e Resgate) do Instituto no mês de Abril:

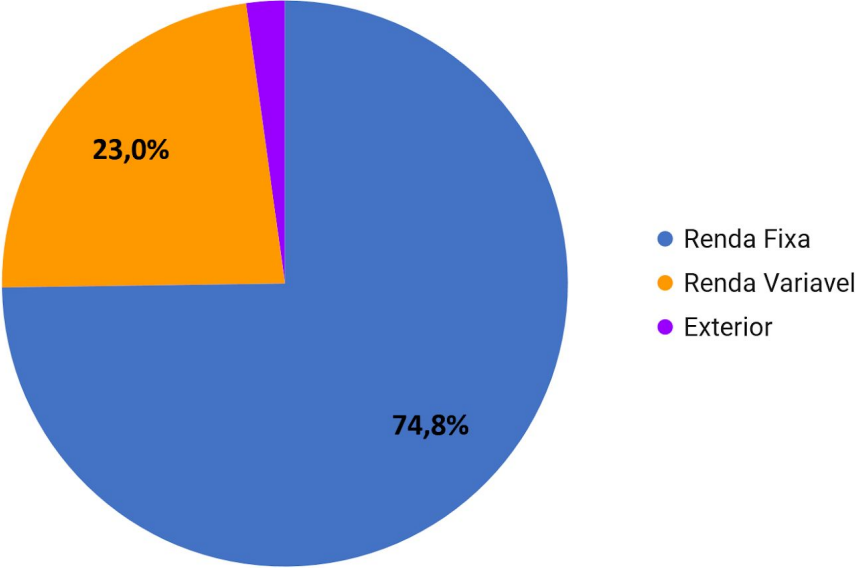
No mês de abril-2020 o Instituto realizou um total de 29 movimentações (APRs) na carteira sendo 13 **aplicações** e 16 **resgates**. Em valores as movimentações foram, **R\$ 4.178.826,88 de aplicações** e **R\$ 1.822.884,84 de resgates** Totalizando **R\$ 6.001.711,73** em movimentações no mês.

<b>Movimentações no mês de Abril</b>			
<b>Tipo da Movimentação</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Total</b>
<b>Quantidade Movimentações (APRs)</b>	<b>13</b>	<b>16</b>	<b>29</b>
<b>em Valores (R\$)</b>	<b>R\$ 4.178.826,88</b>	<b>R\$ 1.822.884,84</b>	<b>R\$ 6.001.711,73</b>

## 2.2 Composição da carteira de investimentos do RPPS:

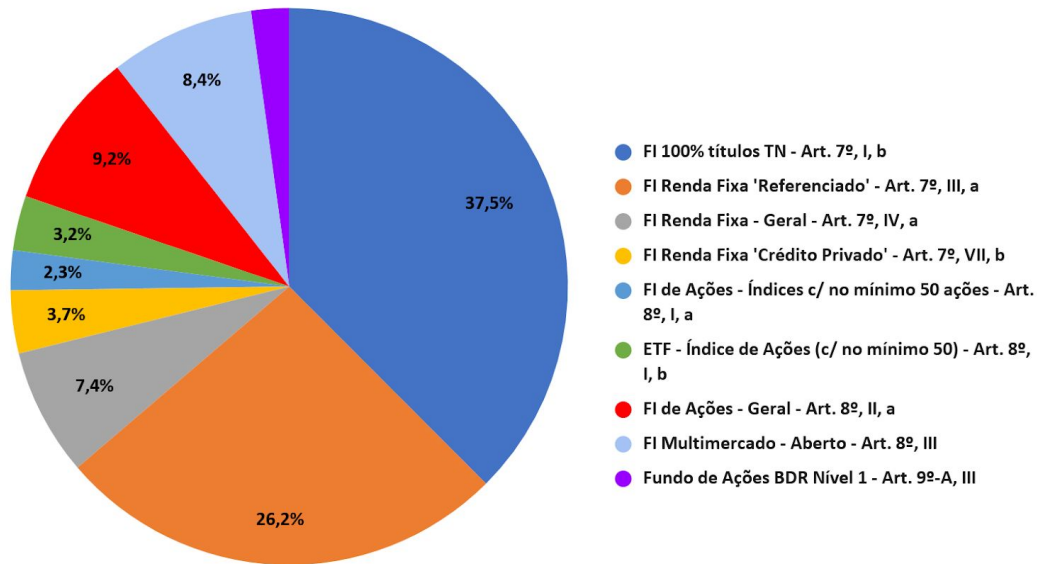
Segmento	Artigo CMN 3.922 (4.695/18)	Limite da Resolução	Ativo / Fundo	Índice de Ref. (Benchmark)	Saldo (R\$)	% PL do RPPS	% PL do Ativo/Fundo
RENTA FIXA	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	100,00%	CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B	R\$ 2.965.494,60	1,04%	0,67%
			CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B5	R\$ 8.490.821,58	2,97%	0,09%
			CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B	R\$ 386.486,70	0,14%	0,15%
			CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B	R\$ 444.132,30	0,16%	0,21%
			BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	IRF-M 1	R\$ 3.406,84	0,00%	0,00%
			CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IRF M 1	R\$ 2.936.874,96	1,03%	0,03%
			BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA	R\$ 4.686.608,24	1,64%	0,04%
			CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	IPCA	R\$ 57.714.989,18	20,21%	0,51%
	FI Renda Fixa 'Referenciado' - Art. 7º, III, a	60,00%	TERRA NOVA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO FIC - RF II	IMA-B	R\$ 23.986.444,58	8,40%	23,56%
			TERRA NOVA IMAB FUNDO DE INVESTIMENTO FIC RF	IMA-B	R\$ 29.053.612,51	10,17%	40,69%
			PREMIUM IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO FIC RF	IMA-B	R\$ 21.808.593,31	7,64%	25,99%
			CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	CDI	R\$ 2.196,69	0,00%	0,00%
	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	40,00%	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADE FI RENDA FIXA	CDI	R\$ 4.059.889,37	1,42%	0,70%
			BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FI FIC	CDI	R\$ 790.048,59	0,28%	0,05%
			BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	IPCA	R\$ 15.249.071,04	5,34%	1,28%
			SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	IPCA	R\$ 1.009.157,68	0,35%	0,12%
			PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO FIC RF CP	-	R\$ 10.432.568,01	3,65%	13,02%
	RENTA VARIÁVEL	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	30,00%	BB PREVID AÇÕES GOV	IGC	R\$ 6.587.062,10	2,31%
ETF - Índice de Ações (c/ no mínimo 50) - Art. 8º, I, b		30,00%	CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	IBOVESPA	R\$ 9.034.883,73	3,16%	9,19%
FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a		20,00%	CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	R\$ 3.826.091,67	1,34%	0,40%
			EQUITIES FI AÇÕES	IBOVESPA	R\$ 10.099.708,31	3,54%	1,17%
			ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	IBOVESPA	R\$ 11.721.406,55	4,10%	0,41%
			BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	IBRX	R\$ 484.082,06	0,17%	0,03%
FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III		10,00%	CAIXA FI MULTIMERCADO RV30 LP	CDI	R\$ 9.229.072,90	3,23%	0,39%
			FIC TERRA NOVA MULTI CRED PRIV	IPCA	R\$ 5.928.317,56	2,08%	61,52%
	CAIXA FIC CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MU		IBOVESPA	R\$ 8.811.047,23	3,08%	1,74%	
EXTERIOR	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	10,00%	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	-	R\$ 6.272.962,60	2,20%	0,58%
Total Investimentos			R\$	285.497.619,92			
Total Disponibilidade			R\$	137.813,33			
<b>Total do PL RPPS</b>			<b>R\$</b>	<b>285.635.433,25</b>			

2.3 Distribuição da Carteira de Investimentos por Segmento (%):



Distribuição por Segmento	(R\$)	(%)
Renda Fixa	R\$ 213.502.985,21	74,78%
Renda Variável	R\$ 65.721.672,11	23,02%
Exterior	R\$ 6.272.962,60	2,20%
<b>Total</b>	<b>R\$ 285.497.619,92</b>	<b>100,00%</b>

## 2.4 Distribuição da Carteira de Investimentos por Artigo (%):

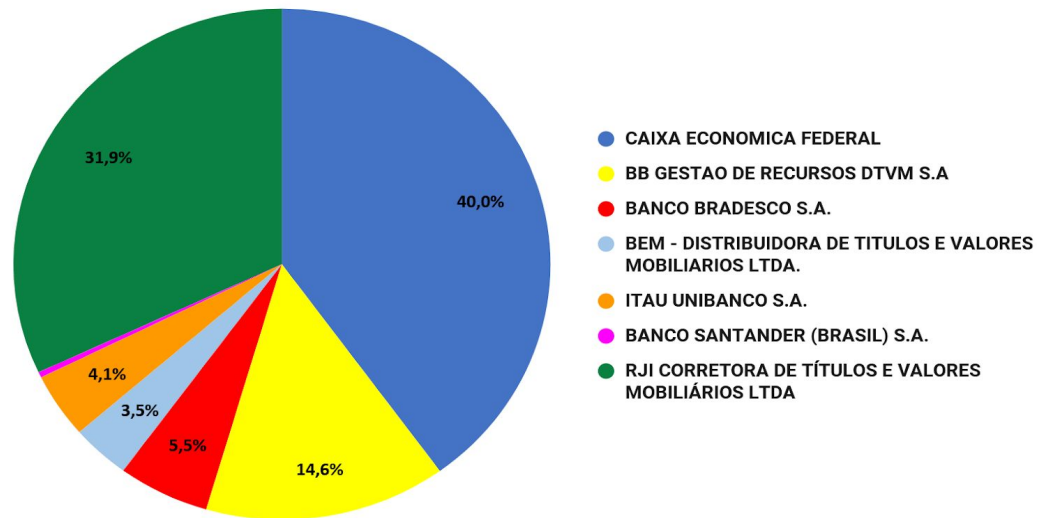


Distribuição por Artigo	(R\$)	(% )	LIMITE SUPERIOR RESOLUÇÃO (%)	Estratégia de Alocação da Política de Investimentos 2020		
				Limite inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
<b>Artigo 3.922 (4.695/18)</b>						
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	R\$ 107.111.403,44	37,52%	100,00%	25,00%	30,00%	100,00%
FI Renda Fixa 'Referenciado' - Art. 7º, III, a	R\$ 74.848.650,40	26,22%	60,00%	0,00%	1,00%	60,00%
FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	R\$ 21.110.363,37	7,39%	40,00%	0,00%	4,00%	40,00%
FI Renda Fixa 'Crédito Privado' - Art. 7º, VII, b	R\$ 10.432.568,01	3,65%	5,00%	0,00%	2,00%	5,00%

FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	R\$ 6.587.062,10	2,31%	30,00%	0,00%	3,00%	30,00%
ETF - Índice de Ações (c/ no mínimo 50) - Art. 8º, I, b	R\$ 9.034.883,73	3,16%	30,00%	0,00%	1,00%	30,00%
FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	R\$ 26.131.288,59	9,15%	20,00%	0,00%	10,00%	20,00%
FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	R\$ 23.968.437,68	8,40%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	R\$ 6.272.962,60	2,20%	10,00%	0,00%	1,00%	10,00%
<b>Total</b>	<b>R\$ 285.497.619,92</b>	<b>100,00%</b>				



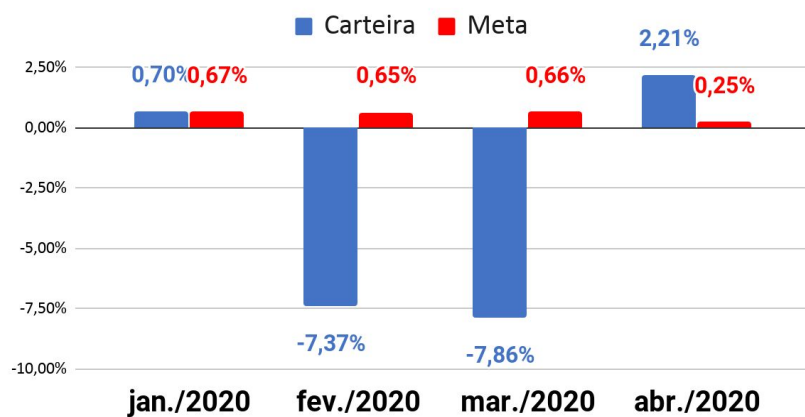
## 2.5 Distribuição da Carteira de Investimentos por Administrador (%):



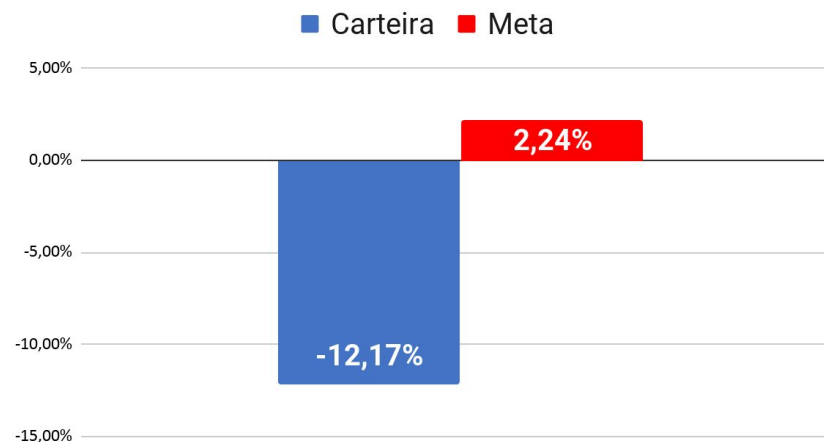
Distribuição por Administrador	(R\$)	(%)
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$ 114.174.943,50	39,99%
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	R\$ 41.549.714,82	14,55%
BANCO BRADESCO S.A.	R\$ 15.733.153,10	5,51%
BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	R\$ 10.099.708,31	3,54%
ITAU UNIBANCO S.A.	R\$ 11.721.406,55	4,11%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	R\$ 1.009.157,68	0,35%
RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	R\$ 91.209.535,96	31,95%
<b>Total</b>	<b>R\$ 285.497.619,92</b>	<b>100,00%</b>

### 3. Avaliação de Desempenho da Carteira de Investimentos

#### 3.1 Rentabilidade Mensal e Acumulada Carteira x Meta Atuarial:



Rentabilidade-Mensal



Rentabilidade-Acumulada(Ano) Abril-2020

Mês	jan./2020	fev./2020	mar./2020	abr./2020	ACUMULADO
Meta	0,67%	0,65%	0,66%	0,25%	2,24%
Carteira	0,70%	-7,37%	-7,86%	2,21%	-12,16%
Bateu Meta ?	SIM	NÃO	NÃO	SIM	NÃO

### 3.2 Rentabilidade Mensal por Ativo da Carteira de Investimentos:

Segmento	ATIVO/FUNDO	Retorno (R\$)	Retorno (%)
Renda Fixa	CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 20.496,60	0,70%
	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 39.321,57	0,47%
	CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-R\$ 98,40	-0,03%
	CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 3.063,30	0,69%
	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	R\$ 1,55	0,41%
	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 12.669,17	0,43%
	Tx-Adm-BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TP FIC FI	R\$ 12,44	0,41%
	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 42.383,09	0,91%
	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	R\$ 634.330,95	1,11%
	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	R\$ 121.062,75	0,41%
	TERRA NOVA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO FIC - RF II	-R\$ 32.353,70	-0,13%
	TERRA NOVA IMAB FUNDO DE INVESTIMENTO FIC RF	-R\$ 55.269,12	-0,19%
	PREMIUM IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO FIC RF	-R\$ 12.911,49	-0,06%
	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 6,82	0,31%
	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADE FI RENDA FIXA	R\$ 7.365,41	0,18%
	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FI FIC	R\$ 1.534,20	0,19%
	BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	R\$ 154.421,44	1,02%
	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 4.467,15	0,44%

	PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO FIC RF CP	-R\$ 11.677,93	-0,11%
<b>Sub-total Renda-Fixa</b>		<b>R\$ 928.825,80</b>	<b>0,34%</b>
<b>Renda Variável</b>	BB PREVID AÇÕES GOV	R\$ 652.113,51	10,99%
	CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	R\$ 822.111,13	10,01%
	CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$ 389.299,78	11,33%
	EQUITIES FI AÇÕES	R\$ 891.798,41	9,69%
	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 1.164.244,27	11,03%
	BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 61.491,98	14,55%
	CAIXA FI MULTIMERCADO RV30 LP	R\$ 303.087,59	3,40%
	FIC TERRA NOVA MULTI CRED PRIV	-R\$ 9.206,58	-0,16%
	CAIXA FIC CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MU	R\$ 21.871,31	0,25%
<b>Sub-total Renda-Variavel</b>		<b>R\$ 4.296.811,40</b>	<b>1,56%</b>
<b>EXTERIOR</b>	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R\$ 863.594,84	15,96%
<b>Sub-total Exterior</b>		<b>R\$ 863.594,84</b>	<b>0,31%</b>
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 6.089.232,04</b>	<b>2,21%</b>