



PREX XANGRI-LÁ

PRESTAÇÃO DE CONTAS 2º.Trim/2020

Na tabela abaixo, é possível visualizar o demonstrativo dos gastos com benefícios previdenciários e despesas administrativas.

DESPESAS PREVIDENCIÁRIA				
BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	1º trim	Nº Segurado	2º Trim	Nº Segurado
Pensão por morte	R\$ 33.870,35	05	R\$ 58.264,67	7
Aposentadoria	R\$ 840.740,77	75	R\$ 1.016.453,42	75
Tt DESP. PREVIDENCIÁRIO	R\$ 874.611,12		R\$ 1.075.078,09	
Despesas administrativas	R\$ 141.456,63		R\$ 122.519,93	
Desp. Previdenciária Taxas			R\$ 4.790,73	
TOTAL DESP. ADM+ PREV.	R\$ 1.016.067,75		R\$ 1.202.308,75	

Observa-se que a despesa administrativa executada representa 81% do valor arrecadado no semestre, que soma R\$ 263.976,46 (duzentos e sessenta e três mil e novecentos e setenta e seis reais, quarenta e seis centavos).

Na tabela abaixo, é possível visualizar a Receita TRIMESTRAL

DEMONSTRATIVO DA RECEITA	1º Trim.	2º Trim.
Receita patronal	3.167.204,11	R\$ 938.074,41
Contribuição Servidor	R\$ 1.385.995,34	R\$ 1.077.698,52
Rentabilidade	R\$ 199.629,30	R\$ 2.112.479,54
Multas e Juros		
Outras receitas	R\$ 315,00	R\$ 321,48
Total de Receita 1-trim.	R\$ 4.753.143,75	4.128.573,95



PREV XANGRI-LÁ

Quadro Demonstrativo da Rentabilidade dos Fundos:

ATIVOS FINANCEIROS	TOTAL/ 1º Semestre.	1º TRIM	2º TRIM
BANRISUL FOCO IRFM- 1 FI RF	R\$6.229.832,61	R\$40.846,79	R\$47.431,89
BANRISUL PATRIMONIAL F1 RF	R\$1.959.665,10	-R\$45.875,67	R\$68.380,93
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	R\$6.716.242,58	-R\$17.826,19	R\$219.249,02
BANRISUL PREV. II REFER. IMA B	R\$726.898,65	-R\$218.498,22	R\$62.206,78
BB IMA B5 FIC RF PREVID. LP	R\$5.222.482,94	-R\$19.718,39	R\$186.749,12
BB ALOC. ATIVA IMA B RF PREV	R\$8.107.356,23	-R\$101.098,43	R\$233.242,27
BB AÇÕES ENERGIA	R\$440.103,08	-R\$147.826,17	R\$72.929,25
BB AÇÕES VALOR FIC PREVID.	R\$569.769,84	-R\$240.205,22	R\$114.553,52
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R\$395.956,14	-R\$187.916,90	R\$68.883,49
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREV	R\$639.652,60	-R\$285.878,20	R\$150.554,13
CAIXA BRASIL IRFM-1 TP RF	R\$5.821.391,30	R\$60.465,07	R\$49.030,37
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF LP	R\$8.541.903,05	-R\$571.245,95	R\$399.443,11
CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP		R\$7.007,22	
CAIXA BRASIL IRFM TP F LP	R\$5.607.989,88	R\$61.018,30	R\$161.860,18
CAIXA BRASIL IMA B5 TP FI RF LP	R\$3.212.584,89	-R\$35.721,99	R\$145.141,34
CAIXA BRASIL IRF-M 1 + TP FI RF LP	R\$174.739,34	R\$2.323,48	R\$7.381,16
CAIXA INSTIT..FI AÇÕES BDR NIVEL I	R\$663.608,94	R\$7.023,95	R\$130.154,33
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$388.841,93	-R\$219.680,36	R\$93.522,29
AUSTRO INST. PIPE FIC AÇÕES	R\$322.136,20	-R\$208.833,24	-R\$130.583,64
ISCHARES BOVESPA FI (BOVA11)	R\$424.809,00	-R\$171.904,37	R\$50278,80
+TOTAL MENSAL	R\$56.165.964,30	-R\$2.293544,48	R\$2.112.479,54
DISPONIBILIDADE	R\$9.359,19	R\$29.540,48	
TOTAL DE ATIVOS	R\$56.175.323,49	R\$53.179.887,83	R\$56.175.323,49



PREV XANGRI-LÁ

A composição da carteira por Benchmarks:

Benchmark	Valor de Ativo R\$	%
Ibovespa	R\$1.794.670,99	3,20%
IDKA 2	R\$6.716.242,58	11,96%
IRF-M 1	R\$12.051.223,91	21,46%
IMA Geral	R\$10.067.021,73	17,92%
<i>IMA-B</i>	R\$9.268.801,70	16,50%
Ações	R\$2.050.206,74	3,65%
IMA-B 5	R\$8.435.067,83	15,02%
IRF-M 1+	R\$174.739,24	0,31%
IRF-M	R\$5.607.989,88	9,98%
<i>Total:</i>	R\$56.165.964,30	100%

A composição dos fundos de investimentos quanto a exposição de risco de mercado está distribuída da seguinte forma:

- 33,41% da carteira representam ativos de baixo risco;
- 25,31% são ativos alocados em médio/alto risco;
- 34,43 % são ativos médio alto risco;
- 6,85 % alto risco.

A partir do contexto atual de mercado, tal configuração das aplicações apresenta um **PERFIL DE RISCO de mercado alto para a renda fixa, com baixa perspectiva de proteção e alta volatilidade.**

Por fim, observa-se que a rentabilidade acumulada no período foi positiva em R\$ 2.112.479,54 (dois milhões e cento e doze mil e quatrocentos e setenta e nove, cinquenta e quatro centavos).



PREV XANGRI-LÁ

Segue abaixo quadro comparativo da meta atuarial estabelecida e a meta realizada.

	INPC+5,89	META-PREV
janeiro	0,67%	0,31%
Fevereiro	0,65%	-0,14%
Março	0,66%	-4,30%
Abril	0,25%	1,27%
Maió	0,23%	1,44%
JUnho	0,36%	1,36%

Comentário do Economista:

“Segundo análise do economista da Referência, a questão investimentos deve observar os seguintes pontos: a) uma possível 2ª onda de COVID: caso haja forçaria novas quarentenas e a volta do forte choque econômico. É importante frisar que até agora, não há sinais; b) Guerra Comercial China-EUA: caso a guerra comercial entre China e EUA se desencadeie para uma Guerra Fria entre os dois países, isso poderia levar a uma escalada da aversão ao risco novamente. Mas os sinais vistos até agora não apontam nessa direção; c) Político: os riscos políticos no Brasil parecem ter diminuído, mas não desapareceram por completo. É importante monitorar as tensões entre os três poderes, as investigações em curso, e as medidas setoriais sendo discutidas no Congresso e; d) Economia: a grave crise levada pelo COVID deixará marcas na Economia muito além da retomada das atividades pós” (João Ennes).

Por fim, observa-se que o mercado apresentou recuperação no trimestre dos ativos de risco, com reflexo positivo de recuperação em 92% dos prejuízos acumulados no trimestre anterior. Frente a esse cenário de recuperação do mercado o PREV promoveu realocação de recursos na carteira (reduzindo a exposição de risco em 10% do patrimônio) com vistas dar maior proteção e reduzir a volatilidade do mercado.



PREV XANGRI-LÁ

Apesar do mercado estar apresentando continuidade de recuperação devemos manter cautela nos investimentos, bem como monitorar as estratégias, pois qualquer decisão precipitada pode causar prejuízos sem possibilidade de recuperação em uma retomada de mercado.

Destaca-se ainda que que a receita patronal dos meses de março e abril não foram repassadas ao PREV, esse valor pode ser objeto de parcelamento.

Heloisa Alves da Rosa
Diretora-Presidente

Xangri-Lá, 14 de julho de 2020