



ANÁLISE PATRIMONIAL

MAIO DE 2020

OABPREV-SC COMENTÁRIOS SOBRE O BALANCETE DO MÊS DE MAIO DE 2020

COMENTÁRIO INICIAL - Em atendimento as Legislações Vigentes, Resolução MPS/CNPC nº 8, de 31/10/2011, Instrução Normativa SPC nº 34, de 24/09/09, que dispõe sobre as normas gerais que regulamentam os procedimentos contábeis, Resolução CGPC nº 29, de 31/08/09, que dispõe sobre os critérios e limites para o custeio das despesas administrativas, principalmente com a obrigatoriedade da instituição do Plano de Gestão Administrativa – PGA, Resolução CMN nº 4.661 de 25/05/18, que estabelece diretrizes pertinentes à aplicação de recursos dos planos de benefícios, Resolução CGPC nº 13, de 01/10/04, que estabelece princípios, regras e práticas de governança, gestão e controles internos, e demais legislações pertinentes, apresentamos a evolução ocorrida no mês de Maio de 2020, como segue:

A - CONTAS DE ATIVOS

Os ativos da OABprev-SC aumentou 1,35%, passando R\$ 188.414 mil em abril/20 para R\$ 190.967 mil em maio/20. Os ativos de investimentos aplicados no Mercado Financeiro são contabilizados de forma individualizada.

Os valores estão demonstrados de forma consolidada, como segue:

Mercado Financeiro	R\$	190.115 mil
Outros Valores a Realizar	R\$	233 mil
Permanente	R\$	619 mil

Os fatores que mais influenciaram no comportamento dos ativos foram: positivamente as receitas de contribuições no valor de R\$ 1.989 mil e receitas administrativas de R\$ 173 mil e resultado positivo dos investimentos de 2.630 mil, e negativamente, as despesas de benefícios e resgates no valor de R\$ 1.516 mil e as despesas administrativas no valor de R\$ 163 mil.

A.01 - MERCADO FINANCEIRO - Os recursos aplicados no mercado financeiro representam 100% do Programa de Investimento, distribuídos da seguinte forma:

Descrição	Valor (mil)	Rentabil. Média	Part. Invest.
INVESTIMENTOS	190.115	1,38%	100,00%
Fundos de Inv.	190.115	0,47%	100,00%
Referenciado	1.322	0,27%	0,70%
Itaú Soberano DILP	1.322	0,27%	0,70%
Multimercado	188.793	1,38%	99,30%
Mongeral FIM	84.123	-0,70%	42,67%
SOMMA FI	71.068	-0,36%	37,38%
Mongeral IN Ex	2.182	16,91%	1,15%
Vinci FIM	31.420	5,53%	16,53%

A.02 - OUTROS VALORES A REALIZAR – Esses ativos estão representados basicamente por devolução de contribuição no valor de R\$ 1 mil, Cotas SICOOB de R\$ 112 mil, despesas antecipadas no valor de R\$ 4 mil e disponível no valor de R\$ 76 mil.

A.03 – PERMANENTE – Representado pelas imobilizações, móveis e utensílios, computadores, periféricos, instalações e máquinas e equipamentos, com saldo total de R\$ 619 mil. No mês, teve uma variação negativa de R\$ 4 mil de depreciações.

B – CONTAS DE PASSIVOS

As contas do passivo estão assim distribuídas:

Exigível Operacional	R\$	921 mil
Provisão Matemática	R\$	187.310 mil
Fundos	R\$	2.736 mil

B.01 – EXIGÍVEL OPERACIONAL – O saldo de R\$ 921 mil é representado, basicamente, pelas obrigações com a mongeral no valor de R\$ 521 mil, com retenções a recolher sobre benefícios e resgates de R\$ 279 mil e outras obrigações no valor de R\$ 1 mil e com gestão administrativa referente a salários e encargos no valor de R\$ 92 mil, retenções a recolher de R\$ 27 mil.

B.02 – EXIGÍVEL ATUARIAL – Representadas por provisão Matemáticas de Benefícios a Conceder de R\$ 172.157 mil e de Benefícios Concedidos no valor de R\$ 15.153 mil.

As reservas no seu conjunto tiveram um acréscimo de 1,34%, passando R\$ 184.973 em abril/2020 para R\$ 187.310 em maio/2020, em função da avaliação/atualização atuarial.

B.03 – FUNDOS – O valor dos Fundos é de R\$ 2.736 mil, e estão assim distribuídos:

Fundo Administrativo	R\$	2.736 mil
Fundo de Garantia Imob	R\$	619 mil
Fundo Esp. Contigencia	R\$	1.335 mil
Fundo Sobrecarga Adm	R\$	781 mil

C – RESULTADOS

C.01 – GESTÃO PREVIDENCIAL – As receitas alcançaram o montante de R\$ 1.989 mil provenientes, basicamente, das contribuições de participantes R\$ 1.982 mil (R\$ 1.329 mil de contribuições normais, R\$ 536 mil de parcela de risco e R\$ 118 mil de aportes), e juros e correção de pagamentos pagos em atraso de R\$ 7 mil. As despesas foram de R\$ 2.255 mil, representadas por pagamentos de benefícios de aposentadorias (R\$ 66 mil), invalidez (R\$ 43 mil), pensões (R\$ 94 mil), e institutos – resgate e portabilidade (R\$ 1.516 mil) e repasse para seguradora (R\$ 536 mil). Além disso, houve resultado positivo dos investimentos de R\$ 2.609 mil, contabilizou despesas de R\$ 7 mil com a gestão administrativa e constituições das provisões matemáticas no valor de R\$ 2.337 mil (Benefícios a Conceder R\$ -2.175 mil e Benefícios Concedidos no valor de R\$ -161 mil).

C.02 – GESTÃO ADMINISTRATIVA – As receitas foram de R\$ 7 mil referente a multas e juros de contribuições previdenciárias, do ressarcimento das taxas administrativas de investimento no valor de R\$ 78 mil e do valor de pró-labore repassado pela corretora Mongeral de R\$ 72 mil, no mês recebemos da mongeral o valor de R\$ 16 mil referente a reembolso da mongeral para pagamento do programa de incentivo a adesões aos consultores.

Em função do equacionamento entre as receitas e despesas, no mês o fluxo de investimento da gestão administrativa ficou positivo no valor de R\$ 21 mil. As despesas administrativas efetivas foram custeadas pela gestão previdencial no valor de R\$ 160 mil, e de investimento no valor de R\$ 3 mil e que no mês totalizaram R\$ 163 mil, realizadas com pessoal (42%), despesas gerais, serviços de terceiros, tributos e depreciação /amortização (58%). No mês houve uma constituição de fundos de R\$ 21 mil.

C.03 – INVESTIMENTOS – As variações de investimentos, que totalizaram o valor positivo de R\$ 2.630 mil, foram oriundas do mercado de fundos de investimentos.

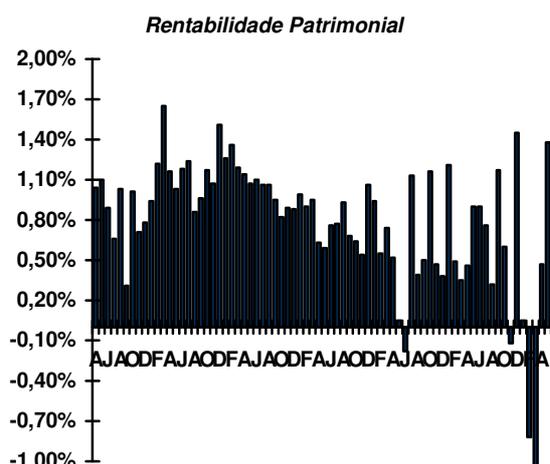
As despesas que totalizaram o valor de R\$ 4 mil foram oriundas tarifas de custódia, SELIC e Cetip e R\$ 78 mil do valor de taxa administrativa.

C.04 – PATRIMÔNIO SOCIAL – Aumentou nominalmente 1,35%, passando de R\$ 187.678 mil em Abril/20 para R\$ 190.046 mil em Maio/20.

Patrimônio Líquido - Valores em R\$ mil

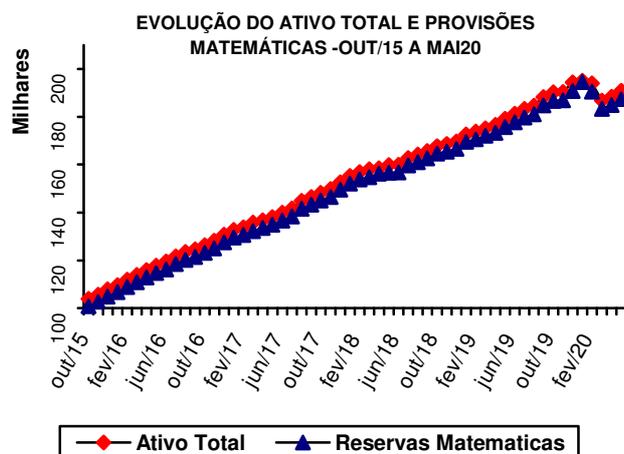
JUN/19	JUL/19	AGO/19	SET/19
180.452	182.423	183.816	187.549
OUT/19	NOV/19	DEZ/19	JAN/20
189.413	189.608	193.533	194.238
FEV/20	MAR/20	ABR/20	MAI/20
193.226	186.023	187.678	190.046

C.05 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - A rentabilidade dos Investimentos (Recursos Garantidores – PREVIC) em Maio/20 foi de 1,38%.



Rentabilidade Patrimonial

JUN/19	JUL/19	AGO/19	SET/19
0,90%	0,76%	0,32%	1,17%
OUT/19	NOV/19	DEZ/19	JAN/20
0,60%	-0,12%	1,45%	0,05%
FEV/20	MAR/20	ABR/20	MAI/20
-0,82%	-3,80%	0,47%	1,38%
Ac. Ex -2,78%			



RENTABILIDADE DO ATIVO E INDICE DE REF. INPC + 4,24%aa. JAN/15 - MAI/20



RENTABILIDADE X META ATUARIAL

MESES/ANO	RENTABILIDADE R. G. - SPC %	IND. REF. INPC+ 4,24% a.a.
ACUM.2015	14,93	16,67
ACUM.2016	13,47	11,89
ACUM.2017	9,85	7,11
ACUM.2018	6,84	8,56
ACUM.2019	8,83	9,25
Jan/20	0,05	0,52
Fev/20	-0,82	0,47
Mar/20	-3,80	0,54
Abr/20	0,47	0,10
Mai/20	1,38	0,33
ACUM.2020	-2,78	2,01
ACUM INICIO	302,87	366,86

D – EVOLUÇÕES PATRIMONIAIS E DE RENTABILIDADE – Demonstraremos a evolução das contas patrimoniais e rentabilidade no período de Outubro/15 a Maio/20, como segue:

BALANCETE SINTÉTICO

mai/20

ATIVO			PASSIVO			
	%	mai/20	abr/20		mai/20	abr/20
I DISPONIVEL		76.342	228.243	I EXIGIVEL OPERACIONAL	921.402	735.932
		<u>76.342</u>	<u>228.243</u>	1 GESTAO PREVIDENCIAL	802.013	623.413
II REALIZAVEL		190.271.784	187.562.786	2 GESTAO ADMINISTRATIVA	119.389	112.520
1 GESTÃO PREVIDENCIAL		1.269	1.269	3 INVESTIMENTOS	-	-
2 GESTÃO ADMINISTRATIVA		155.942	154.563	II EXIGIVEL CONTIGENCIAL	-	-
3 INVESTIMENTOS	100,00%	<u>190.114.573</u>	<u>187.406.954</u>	III PATRIMONIO SOCIAL	190.045.860	187.678.023
3.2 FUNDO DE INVESTIMENTO	100,00%	<u>190.114.573</u>	<u>187.406.954</u>	1 PATRIMONIO DE COBERTURA DO PLANO	187.310.215	184.973.420
a) REFERENCIADO	0,70%	1.322.122	1.323.163	1.1 PROVISÕES MATEMÁTICAS	187.310.215	184.973.420
b) MULTIMERCADO	99,30%	188.792.451	186.083.791	- BENEFICIO CONCEDIDOS	15.153.384	14.992.055
				- BENEFICIO A CONCEDER	<u>172.156.831</u>	<u>169.981.365</u>
				CONTRIBUICAO DEFINIDA	172.156.831	169.981.365
				1.2 EQUILÍBRIO TÉCNICO	-	-
III PERMANENTE		619.136	622.927	2 FUNDOS	2.735.645	2.704.602
				- FUNDO ADMINISTRATIVO - PGA	2.735.645	2.704.602
TOTAL		190.967.261	188.413.955	TOTAL	190.967.261	188.413.955

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

Entidade: OABPREV

DESCRIÇÃO	mai/20	abr/20	VARIAÇÃO	%
A) Ativo Líquido - Início do exercício	184.973.420,17	183.338.237,78	1.635.182,39	0,88%
(+) 1. Adições	4.062.465,36	2.796.503,24	1.265.962,12	31,16%
(+) Contribuições	1.453.452,51	1.608.646,07	(155.193,56)	-10,68%
(+) Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.609.012,85	935.009,75	1.674.003,10	64,16%
(+) Portabilidade	-	252.847,42	(252.847,42)	0,00%
(+) Reversão de Provisões Fundo Administrativo	-	-	-	0,00%
(-) 2. Destinos	(1.725.670,66)	(1.161.320,85)	(564.349,81)	32,70%
(-) Benefícios	(202.916,46)	(172.052,62)	(30.863,84)	15,21%
(-) Institutos / Resgates e Portabilidade	(1.516.003,69)	(985.152,87)	(530.850,82)	35,02%
(-) Resultado Negativo dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	-	-	0,00%
(-) Constituição de Contingências - Gestão Previdencial	-	-	-	0,00%
(-) Custeio Administrativo	(6.750,51)	(4.115,36)	(2.635,15)	39,04%
(+/-) 3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquid (1+2)	2.336.794,70	1.635.182,39	701.612,31	30,02%
(+/-) Provisões Matemáticas	(2.336.794,70)	(1.635.182,39)	(701.612,31)	30,02%
(+/-) Fundos Previdenciais	-	-	-	0,00%
(+/-) Superávit (déficit) Técnico do Exercício	-	-	-	0,00%
(+/-) B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	187.310.214,87	184.973.420,17	2.336.794,70	1,25%
+ C) Fundos Não Previdenciais			-	
+ Fundo Administrativo	2.735.644,81	2.704.602,40	31.042,41	1,13%
+ Fundo dos Investimentos	-	-	-	

**DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO
PLANO PGA**

Entidade: OABPREV

DESCRIÇÃO	mai/20	abr/20	VARIAÇÃO	%
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	2.704.302,40	2.684.367,34	19.935,06	0,74%
(+) 1. Custeio da Gestão Administrativa	193.584,35	162.831,38	30.752,97	15,89%
(+) 1.1 Receitas	193.584,35	162.831,38	30.752,97	15,89%
(+) Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	6.750,51	4.115,36	2.635,15	39,04%
(+) Custeio Administrativo dos Investimentos	77.907,85	77.261,09	646,76	0,83%
(+) Receitas Diretas	71.732,27	78.750,53	(7.018,26)	-9,78%
(+) Resultado positivo dos Investimentos	20.701,22	-	20.701,22	100,00%
(+) Doações	-	-	-	0,00%
(+) Outras receitas	16.492,50	2.704,40	13.788,10	83,60%
(-) 2. Despesas Administrativas	(162.541,94)	(135.255,17)	(27.286,77)	16,79%
(-) 2.1 Administração Previdencial	(159.231,90)	(131.945,13)	(27.286,77)	17,14%
(-) Pessoal e Encargos	(68.579,24)	(69.594,80)	1.015,56	-1,48%
(-) Treinamentos e Congressos	(1.894,97)	(1.894,97)	-	0,00%
(-) Viagens e Estadias	-	(1.555,76)	1.555,76	0,00%
(-) Serviços de Terceiros	(30.666,56)	(13.141,46)	(17.525,10)	57,15%
(-) Despesas Gerais	(44.423,51)	(37.552,48)	(6.871,03)	15,47%
(-) Depreciações e Amortizações	(3.790,95)	(634,00)	(3.156,95)	83,28%
(-) Tributos	(9.876,67)	(7.571,66)	(2.305,01)	23,34%
(-) Outras Despesas	-	-	-	0,00%
(-) 2.2 Administração Investimentos	(3.310,04)	(3.310,04)	-	0,00%
(-) Pessoal e Encargos	-	-	-	0,00%
(-) Treinamentos e Congressos	-	-	-	0,00%
(-) Viagens e Estadias	-	-	-	0,00%
(-) Serviços de Terceiros	(3.310,04)	(3.310,04)	-	0,00%
(-) Despesas Gerais	-	-	-	0,00%
(-) Depreciações e Amortizações	-	-	-	0,00%
(-) Contingencias	-	-	-	0,00%
(-) Outras Despesas	-	-	-	0,00%
(-) 2.3 Administração Assistencial	-	-	-	0,00%
(-) 2.4 Outras Despesas	-	-	-	0,00%
(+/-) 3. Resultado Negativo dos Investimentos	-	(7.341,15)	7.341,15	0,00%
(+/-) 4. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3)	31.042,41	20.235,06	10.807,35	34,81%
(+/-) 5. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo	-	(300,00)	300,00	0,00%
(+/-) B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+5)	2.735.344,81	2.704.302,40	31.042,41	1,13%

DESPESAS COM PROGRAMA DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - 2020

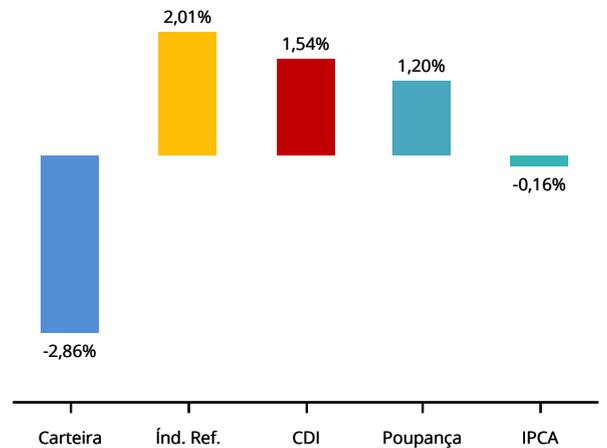
Gastos com a Administração - PGA	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Pessoal e Encargos	64.367,07	70.014,86	71.792,93	69.594,80	68.579,24							
Treinamentos/Congressos e Seminários	3.475,77	314,17	1.894,97	1.894,97	1.894,97							
Viagens e Estadia	873,00	779,59	1.888,69	1.555,76	-							
Consultoria Atuarial	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00							
Consultoria Contábil	10.393,37	5.820,00	5.820,00	5.820,00	5.820,00							
Serviço de Informática	2.368,47	33.207,34	17.783,06	257,96	17.783,06							
Auditoria	-	-	8.400,00	-	-							
Consultoria Jurídica	-	-	-	4.363,50	4.363,50							
Assessoria de Comunicação	1.700,10	1.491,00	1.700,00	1.700,00	1.700,00							
Serviço Terceirizado de Limpeza	900,41	900,41	875,00	625,00	500,00							
Consultoria de Investimentos	3.310,04	3.613,00	3.310,04	3.310,04	3.310,04							
Mensalidade Associações	869,36	869,36	869,36	759,36	869,36							
Brindes	6.323,82	3.824,63	422,60	642,69	1.379,87							
Cartório	-	16,58	99,48	-	168,86							
Condomínio	990,46	978,46	978,46	973,42	973,42							
Correios	237,54	100,00	286,91	192,80	36,70							
Energia Elétrica	688,79	926,68	812,80	754,05	599,89							
Impressos	2.460,00	1.275,00	-	-	-							
Internet	479,10	489,57	489,57	489,57	489,57							
IPTU	180,00	345,50	342,38	563,95	563,95							
Lanches e Refeições	107,97	24,13	44,22	132,08	-							
Limpeza e Conservação	30,21	239,53	-	-	-							
Locomoção	36,00	-	-	-	410,18							
Material de Consumo	457,64	581,49	593,22	387,01	138,67							
Material de Expediente	133,01	321,22	101,85	-	319,89							
Manutenção e Conserto	789,90	1.243,00	835,00	957,40	4.678,88							
Publicidade e Propaganda	8.510,00	8.614,55	7.344,00	7.344,00	8.294,00							
Telefonia	1.895,41	1.895,41	1.895,41	1.895,41	1.940,32							
Aluguéis e Locações	600,00	600,00	600,00	517,65	900,00							
Eventos e Patrocínios	7.596,63	-	-	-	-							
Seguros e Alvará	628,41	200,61	230,38	681,83	681,83							
Despesas Bancárias	20.841,50	21.532,77	20.115,84	19.798,51	20.491,90							
Bens de pequeno valor	-	-	-	669,00	-							
Certificadora ICSS	936,00	936,00	-	-	936,00							
Criação e Desenvolvimento	-	550,00	413,20	-	-							
Frete	20,00	-	85,00	-	30,00							
Auxílio Funeral	300,00	-	-	-	-							
Depreciações	3.679,77	3.705,03	3.705,03	634,00	3.790,95							
PIS	1.063,48	1.088,06	1.217,91	1.058,40	1.258,30							
COFINS	6.544,48	6.650,47	7.494,87	6.513,26	7.743,37							
TAFIC	-	-	-	-	875,00							
INSS Autonomo	-	-	-	168,75	20,22							
Projeto Jovem Advocacia	-	1.000,00	-	300,00	-							
TOTAL DESPESAS PGA	154.787,71	175.148,42	163.442,18	135.555,17	162.541,94	-	-	-	-	-	-	-

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: Em maio, continuamos a observar um otimismo acerca da recuperação da economia global, baseado na reabertura das principais economias desenvolvidas. Por outro lado, as tensões entre EUA e China foram o principal destaque negativo; as relações diplomáticas entre os dois países tiveram uma piora significativa, sobretudo após o legislativo do país asiático ter aprovado uma lei de segurança nacional sobre Hong Kong. Apesar do endurecimento da retórica, acreditamos que a proximidade das eleições americanas (novembro) deve fazer com que o presidente Donald Trump se abstenha de adotar uma guerra comercial em larga escala com a China – como em 2019.

Economia Brasileira: No Brasil, não há indícios de controle da pandemia, apesar de algumas localidades se prepararem para a abertura gradual de suas economias. Com relação a atividade econômica, o PIB do 1º trimestre de 2020 teve retração de 1,5%, conforme o esperado. O 2º trimestre deve apresentar retração ainda maior, dado que nesse período se intensificaram as medidas de quarentena. O mês também foi marcado por decisão do Copom, com a taxa Selic sendo reduzida para 3,0%. Por fim, uma investigação do STF, no âmbito de um inquérito sobre Fake News, renovou as tensões entre o executivo e o judiciário. A operação atingiu apoiadores de Bolsonaro, e os desdobramentos desse inquérito são de extrema importância, pois podem levar o país a uma grave crise institucional.

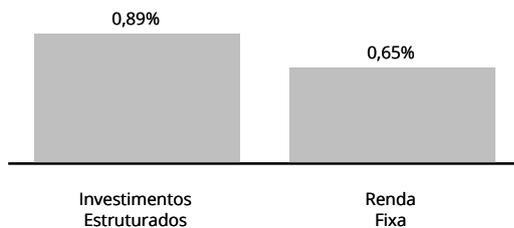
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Jun-19	Jul-19	Ago-19	Set-19	Out-19	Nov-19	Dez-19	Jan-20	Fev-20	Mar-20	Abr-20	Mai-20	ANO	12 Meses	24 Meses
OABPrev Santa Catarina	0,90	0,76	0,32	1,17	0,60	(0,12)	1,45	0,05	(0,82)	(3,80)	0,47	1,29	(2,86)	2,19	9,84
Índ. Ref.	0,32	0,48	0,48	0,30	0,42	0,87	1,57	0,55	0,47	0,54	0,10	0,33	2,01	6,63	17,29
CDI	0,47	0,57	0,50	0,47	0,48	0,38	0,38	0,38	0,29	0,34	0,28	0,24	1,54	4,88	11,57
Poupança	0,37	0,37	0,37	0,34	0,34	0,32	0,29	0,26	0,26	0,24	0,22	0,22	1,20	3,66	8,38

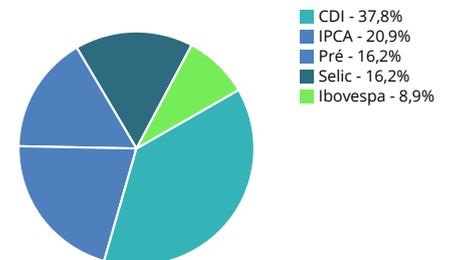
Índice de Referência INPC + 4.24% a.a.

RENTABILIDADE POR CATEGORIA (NO MÊS)

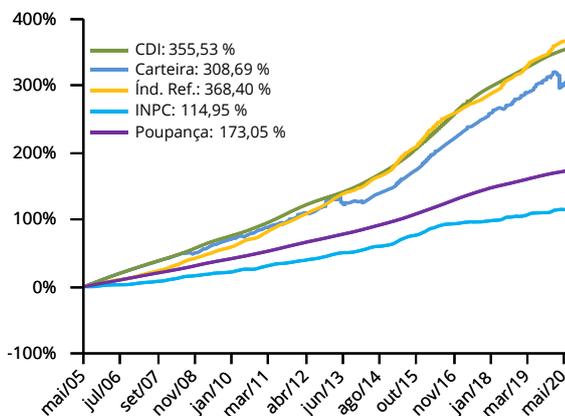


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

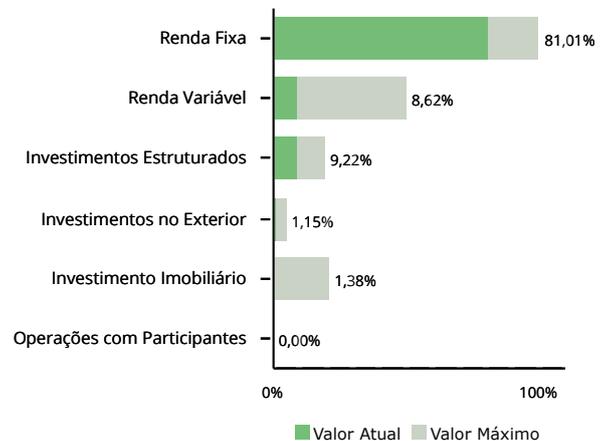
Patrimônio Líquido R\$ 188.792.453,34



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2013	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,09%	-0,19%	0,16%	0,53%	-1,12%	-2,10%	0,52%	-0,46%	1,26%	0,75%	-0,79%	0,65%	-0,75%
Rent. Líquida	0,07%	-0,21%	0,13%	0,60%	-1,18%	-2,12%	0,53%	-0,46%	1,25%	0,74%	-0,82%	0,63%	-0,90%
CDI	0,59%	0,48%	0,54%	0,60%	0,58%	0,59%	0,71%	0,69%	0,70%	0,80%	0,71%	0,78%	8,05%
Índice Ref.	1,17%	1,27%	0,91%	1,03%	1,00%	0,74%	0,73%	0,30%	0,57%	0,72%	1,00%	0,05%	9,90%

2014	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	-1,11%	1,16%	1,05%	1,05%	1,11%	0,90%	0,66%	1,03%	0,32%	0,98%	0,72%	0,78%	8,96%
Rent. Líquida	-1,14%	1,17%	1,00%	1,04%	1,10%	0,89%	0,66%	1,03%	0,31%	1,01%	0,71%	0,78%	8,89%
CDI	0,84%	0,78%	0,76%	0,81%	0,86%	0,82%	0,94%	0,86%	0,90%	0,94%	0,84%	0,95%	10,81%
Índice Ref.	1,06%	1,03%	1,19%	1,17%	1,01%	0,65%	0,58%	0,58%	0,94%	0,83%	0,92%	1,05%	11,58%

2015	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,94%	1,23%	1,66%	1,17%	1,04%	1,19%	1,24%	0,87%	0,97%	1,18%	1,08%	1,52%	15,02%
Rent. Líquida	0,94%	1,22%	1,65%	1,16%	1,03%	1,18%	1,24%	0,86%	0,96%	1,17%	1,07%	1,50%	14,93%
CDI	0,93%	0,82%	1,03%	0,95%	0,98%	1,06%	1,18%	1,11%	1,11%	1,11%	1,06%	1,16%	13,23%
Índice Ref.	1,89%	1,51%	1,94%	1,10%	1,38%	1,18%	1,03%	0,66%	0,92%	1,18%	1,50%	1,33%	16,79%

2016	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,26%	1,38%	1,19%	1,15%	1,07%	1,10%	1,06%	1,06%	0,95%	0,83%	0,90%	0,90%	13,65%
Rent. Líquida	1,26%	1,36%	1,18%	1,15%	1,04%	1,06%	1,09%	1,05%	0,93%	0,82%	0,89%	0,88%	13,47%
CDI	1,05%	1,00%	1,16%	1,05%	1,11%	1,16%	1,11%	1,21%	1,11%	1,05%	1,04%	1,12%	14,00%
Índice Ref.	1,90%	1,32%	0,87%	1,03%	1,39%	0,90%	1,05%	0,76%	0,49%	0,56%	0,46%	0,57%	11,89%

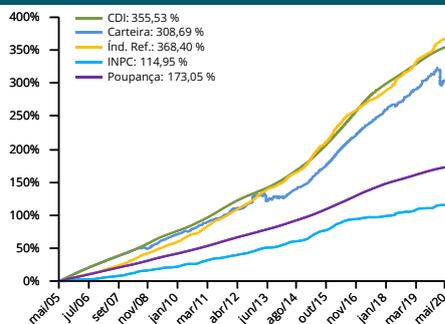
2017	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,99%	0,90%	0,95%	0,63%	0,58%	0,80%	0,79%	0,95%	0,68%	0,61%	0,54%	1,10%	9,96%
Rent. Líquida	0,99%	0,89%	0,95%	0,63%	0,59%	0,76%	0,77%	0,93%	0,69%	0,64%	0,54%	1,06%	9,85%
CDI	1,09%	0,87%	1,05%	0,79%	0,93%	0,81%	0,80%	0,80%	0,64%	0,65%	0,57%	0,54%	9,95%
Índice Ref.	0,85%	0,59%	0,77%	0,43%	0,79%	0,11%	0,58%	0,42%	0,37%	0,78%	0,57%	0,65%	7,11%

2018	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,96%	0,64%	0,76%	0,55%	-0,11%	-0,22%	1,15%	0,31%	0,54%	1,39%	0,44%	0,49%	7,12%
Rent. Líquida	0,94%	0,55%	0,72%	0,55%	0,05%	-0,18%	1,13%	0,39%	0,50%	1,16%	0,47%	0,38%	6,84%
CDI	0,58%	0,47%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%	6,42%
Índice Ref.	0,66%	0,53%	0,48%	0,62%	0,84%	1,84%	0,68%	0,45%	0,67%	0,83%	0,14%	0,53%	8,56%

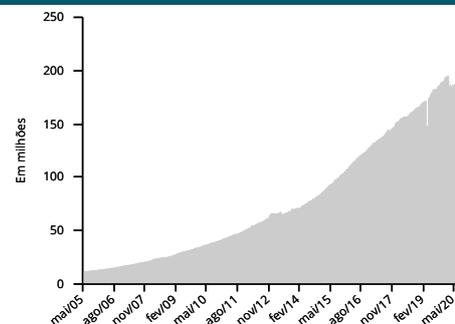
2019	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,30%	0,52%	0,35%	0,49%	1,05%	0,93%	0,81%	0,37%	1,23%	0,65%	-0,08%	1,52%	9,51%
Rent. Líquida	1,21%	0,49%	0,35%	0,46%	0,90%	0,90%	0,76%	0,32%	1,17%	0,60%	-0,12%	1,45%	8,83%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,47%	0,48%	0,38%	0,38%	5,97%
Índice Ref.	0,79%	0,93%	1,14%	1,01%	0,57%	0,32%	0,48%	0,48%	0,30%	0,42%	0,87%	1,57%	9,25%

2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,09%	-0,86%	-3,73%	0,54%	1,44%								-2,56%
Rent. Líquida	0,05%	-0,82%	-3,80%	0,47%	1,29%								-2,86%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%								1,54%
Índice Ref.	0,55%	0,47%	0,54%	0,10%	0,33%								2,01%

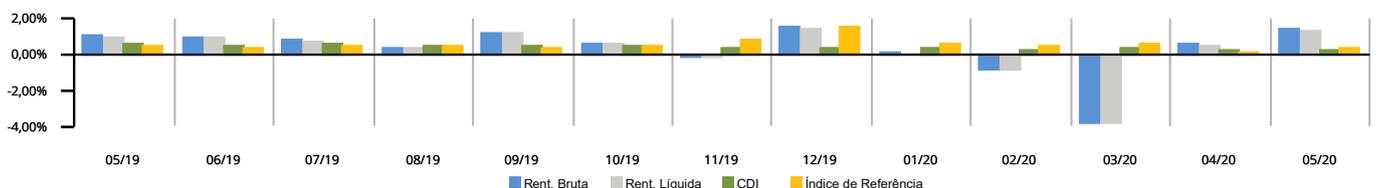
RENTABILIDADE ACUMULADA



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO EM REAIS



RENTABILIDADE DOS ÚLTIMOS 12 MESES





RELATÓRIO FINANCEIRO DE MOVIMENTAÇÃO SINTÉTICO

DATA INICIAL	DATA FINAL	BANCO	INSTITUIDOR	TOTAL RECEBIDO	EMISSÃO
01/05/2020	31/05/2020	Todos	999	2.000.083,67	04/06/2020 11:23:11

APOSENTADORIA	INVALIDEZ	PENSÃO	TAXA ADM.	TOT. MAIOR	PORTAB.
R\$ 1.329.088,41	R\$ 250.662,07	R\$ 295.969,09	R\$ 0,00	R\$ 6.750,51	

BOLETOS	1.162.468,23
APOSENT.	862.219,18
INVALIDEZ	135.748,97
PENSÃO	157.796,25
TAXA ADM.	0,00
A MAIOR	6.703,83
A MENOR	0,00

DÉBITOS	827.502,79
APOSENT.	584.382,82
INVALIDEZ	110.362,20
PENSÃO	132.711,09
TAXA ADM.	0,00
A MAIOR	46,68
A MENOR	0,00

CARTAO D	0,00
APOSENT.	0,00
INVALIDEZ	0,00
PENSÃO	0,00
TAXA ADM.	0,00
A MAIOR	0,00
A MENOR	0,00

DEPÓSITOS	100,00
APOSENT.	100,00
INVALIDEZ	0,00
PENSÃO	0,00
TAXA ADM.	0,00
A MAIOR	0,00
A MENOR	0,00

APORTES	117.613,59
APOSENT.	117.613,59
INVALIDEZ	0,00
PENSÃO	0,00
TAXA ADM.	0,00
A MAIOR	0,00
A MENOR	0,00

DESC. FUNDO	10.012,65
APOSENT.	0,00
INVALIDEZ	4.550,90
PENSÃO	5.461,75
TAXA ADM.	0,00
A MAIOR	0,00
A MENOR	0,00



RELATÓRIO PAGAMENTO DE BENEFÍCIOS DE 29/05/2020 À 29/05/2020

Valor Total IR: R\$ 14.217,64 Total Valor Tx. Adm.: R\$ 0,00 Total Valor Líquido R\$ 188.698,82
 Valor IR Regressiva: R\$ 4.076,63 Total Valor Outros Total Valor Bruto R\$ 202.916,46
 Valor IR Progressiva: R\$ 10.141,01 Descontos: R\$ 0,00

Aposentadoria Programada	Aposentadoria por Invalidez	Pensão por Morte	13^o Renda
Valor Bruto <u>65.645,71</u>	Valor Bruto <u>43.510,24</u>	Valor Bruto <u>93.760,51</u>	Valor Bruto <u>0,00</u>
Valor IR <u>1.279,55</u>	Valor IR <u>1.752,02</u>	Valor IR <u>11.186,07</u>	Valor IR <u>0,00</u>
Outros Desc. <u>0,00</u>	Outros Desc. <u>0,00</u>	Outros Desc. <u>0,00</u>	Outros Desc. <u>0,00</u>
Taxa Adm <u>0,00</u>	Taxa Adm <u>0,00</u>	Taxa Adm <u>0,00</u>	Taxa Adm <u>0,00</u>
Valor Líquido <u>64.366,16</u>	Valor Líquido <u>41.758,22</u>	Valor Líquido <u>82.574,44</u>	Valor Líquido <u>0,00</u>

RELATÓRIO DE RESGATES PAGOS

Período	TOTAL DE REGISTROS	TOTAL BRUTO	TOTAL DESCONTO IR	TOTAL LIQUIDO
01/05/2020 a 31/05/2020	43	R\$ 1.516.003,69	R\$ 264.999,07	R\$ 1.251.004,62

Efetivação	Pagamento	Critério Tributação	Valor Bruto	Desconto IR	Valor Líquido	Tipo Resgate
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 570,59	R\$ 85,58	R\$ 485,01	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 13.638,51	R\$ 2.045,78	R\$ 11.592,73	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 27.466,08	R\$ 7.672,76	R\$ 19.793,32	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 3.988,66	R\$ 598,31	R\$ 3.390,35	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 45.000,00	R\$ 4.500,00	R\$ 40.500,00	Parcial
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 25.312,02	R\$ 3.796,83	R\$ 21.515,19	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 5.353,63	R\$ 803,07	R\$ 4.550,56	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 1.042,66	R\$ 156,39	R\$ 886,27	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 18.145,75	R\$ 2.721,88	R\$ 15.423,87	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 11.526,68	R\$ 1.729,02	R\$ 9.797,66	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 24.989,27	R\$ 3.748,46	R\$ 21.240,81	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 5.845,35	R\$ 876,85	R\$ 4.968,50	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 61.555,46	R\$ 9.233,35	R\$ 52.322,11	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 36.341,47	R\$ 5.451,29	R\$ 30.890,18	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 7.594,18	R\$ 1.139,11	R\$ 6.455,07	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 4.338,73	R\$ 650,83	R\$ 3.687,90	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 279.730,21	R\$ 41.959,54	R\$ 237.770,67	Integral
14/05/2020	15/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 1.932,09	R\$ 289,82	R\$ 1.642,27	Integral
20/05/2020	20/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 76.434,16	R\$ 11.465,17	R\$ 64.968,99	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 8.326,30	R\$ 1.248,96	R\$ 7.077,34	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 12.646,25	R\$ 3.555,00	R\$ 9.091,25	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 4.640,90	R\$ 696,14	R\$ 3.944,76	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 15.658,80	R\$ 2.348,84	R\$ 13.309,96	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 8.524,82	R\$ 1.278,74	R\$ 7.246,08	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 6.142,07	R\$ 921,33	R\$ 5.220,74	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 8.453,63	R\$ 1.268,09	R\$ 7.185,54	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 15.835,99	R\$ 2.375,37	R\$ 13.460,62	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 1.453,13	R\$ 217,98	R\$ 1.235,15	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 3.656,03	R\$ 548,41	R\$ 3.107,62	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 140.851,08	R\$ 37.038,58	R\$ 103.812,50	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 168.958,20	R\$ 25.343,77	R\$ 143.614,43	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 148.572,27	R\$ 29.933,81	R\$ 118.638,46	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 7.022,65	R\$ 1.053,41	R\$ 5.969,24	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 6.871,66	R\$ 1.030,75	R\$ 5.840,91	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 1.997,70	R\$ 299,66	R\$ 1.698,04	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 29.856,34	R\$ 7.011,89	R\$ 22.844,45	Integral

Efetivação	Pagamento	Critério Tributação	Valor Bruto	Desconto IR	Valor Líquido	Tipo Resgate
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 4.011,59	R\$ 601,78	R\$ 3.409,81	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 34.565,53	R\$ 5.184,85	R\$ 29.380,68	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 26.268,47	R\$ 3.940,31	R\$ 22.328,16	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 14.371,40	R\$ 4.003,37	R\$ 10.368,03	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 7.837,87	R\$ 1.863,82	R\$ 5.974,05	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Antecipada - Alíquotas Progressivas	R\$ 74.323,74	R\$ 11.148,60	R\$ 63.175,14	Integral
28/05/2020	29/05/2020	Definitiva - Alíquotas Regressivas	R\$ 114.351,77	R\$ 23.161,57	R\$ 91.190,20	Integral