

RELATÓRIO TRIMESTRAL - 1/2015

20/04/2015

**Regime Próprio de Previdência Social do município de
Redenção - PA
IPMR**

Prezado(a) Diretor(a) Executivo(a), Sr(a). Wellington Gonçalves da Silva;

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 Redenção - PA.

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.

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF	CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II
CNPJ	10.740.670/0001-06	05.164.356/0001-84	11.060.913/0001-10	19.303.794/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índice
ÍNDICE	IRF – M 1	CDI	IMA – B 5	IDKA 3
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados	Investidores Institucionais
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco do Brasil s.a.
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco do Brasil s.a.
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	11/05/2012	10/02/2006	09/07/2010	27/01/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2020
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 *	Baixo	Muito baixo	Baixo	Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

2

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL	FIC AMAZONIA PERSONALIZADO RF LONG PRAZO	CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO
CNPJ	13.077.418/0001-49	08.070.814/0001-04	10.625.626/0001-47	13.555.918/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa	0	0
ÍNDICE	CDI	CDI	0	0
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Investidores qualificados	Investidores qualificados	Investidores qualificados
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Foco DTVM Ltda	Foco DTVM Ltda
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Aquilla Asset Management Ltda	Aquilla Asset Management Ltda
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco Bradesco SA	Banco Itaú Unibanco S.A.	Banco Itaú Unibanco S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco da Amazônia	Foco DTVM Ltda	Foco DTVM Ltda
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Terco Grant Thornton Aud. Indep.	Foco DTVM Ltda	Foco DTVM Ltda
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	06/08/2007	40037	40770
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,50% a.a.	1,10% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	0	0
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	10.000,00	0	0
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	1000,00	0	0
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	1000,00	0	0
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	1000,00	0	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte após a solicitação)	Não Especificado	Não Especificado
RISCO DE MERCADO *	Médio	Baixo	Alto	Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI em Participações - fechado - Art. 8º, V (5%)	FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI (5%)

* Definição da própria Instituição financeira

3

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO
CNPJ	17.517.779/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidores qualificados
ADMINISTRADOR	BRS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA
GESTOR	BRS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA
CUSTODIANTE	POSITIVA CORRETORA DE CÂMBIO
DISTRIBUIDOR	POSITIVA CORRETORA DE CÂMBIO
AUDITORIA	CROWE HORWATH BENDORAYTES & CIA A.I.
DATA DE INÍCIO	41614
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,26% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IMA B
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	R\$ 1.000.000,00
RESGATE MÍNIMO	R\$ -
SALDO MÍNIMO	R\$ 1.000.000,00
CARÊNCIA	R\$ -
CRÉDITO DO RESGATE	D+30 (Trinta dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TITULOS PUBLICOS RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	20.596.026,31	-	-	216.003,51	20.812.029,82	1,049%
FEVEREIRO	20.812.029,82	-	340.000,00	148.297,00	20.620.326,82	0,713%
MARÇO	20.620.326,82	-	8.000.000,00	167.475,02	12.787.801,84	0,812%

CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.245.487,83	-	-	61.431,36	6.306.919,19	0,984%
FEVEREIRO	6.306.919,19	-	6.000.000,00	28.922,08	335.841,27	0,459%
MARÇO	335.841,27	-	-	3.224,13	339.065,40	0,960%

CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.985.365,07	-	-	59.651,86	3.045.016,93	1,998%
FEVEREIRO	3.045.016,93	-	3.048.300,46	3.283,53	-	0,108%
MARÇO	-	-	-	-	-	

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

CAIXA FIC EXECUTIVO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	157.110,15	-	157.174,22	64,07	-	0,041%
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	

POUPANÇA CAIXA						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	287.444,49	-	245.000,00	1.741,42	44.185,91	0,606%
FEVEREIRO	44.185,91	-	-	259,92	44.445,83	0,588%
MARÇO	44.445,83	-	-	229,74	44.675,57	0,517%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.092.727,22	-	-	28.056,86	1.120.784,08	2,568%
FEVEREIRO	1.120.784,08	-	31.171,58	10.792,19	1.100.404,69	0,963%
MARÇO	1.100.404,69	-	-	6.683,35	1.107.088,04	0,607%

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.497.841,88	-	-	14.089,69	1.511.931,57	0,941%
FEVEREIRO	1.511.931,57	192.670,32	-	14.014,90	1.718.616,79	0,927%
MARÇO	1.718.616,79	429.450,71	-	19.616,50	2.167.684,00	1,141%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

FIC AMAZONIA PERSONALIZADO RF LONG PRAZO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.369.296,85	-	-	10.902,76	1.380.199,61	0,796%
FEVEREIRO	1.380.199,61	-	1.380.000,00	7.049,59	7.249,20	0,511%
MARÇO	7.249,20	-	-	65,28	7.314,48	0,901%

POUPANÇA BANPARA						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.600.787,04	-	-	9.041,27	1.609.828,31	0,565%
FEVEREIRO	1.609.828,31	-	1.610.054,00	7.537,00	7.311,31	0,468%
MARÇO	7.311,31	1.036.000,00	262.013,50	41,62	781.339,43	0,569%

CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	8.000.000,00	-	20.644,88	8.020.644,88	0,258%
MARÇO	8.020.644,88	-	-	2.963,16	8.023.608,04	0,037%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	662.727,09	-	-	1.420,73	661.306,36	-0,214%
FEVEREIRO	661.306,36	-	-	929,17	660.377,19	-0,141%
MARÇO	660.377,19	-	-	1.419,55	658.957,64	-0,215%

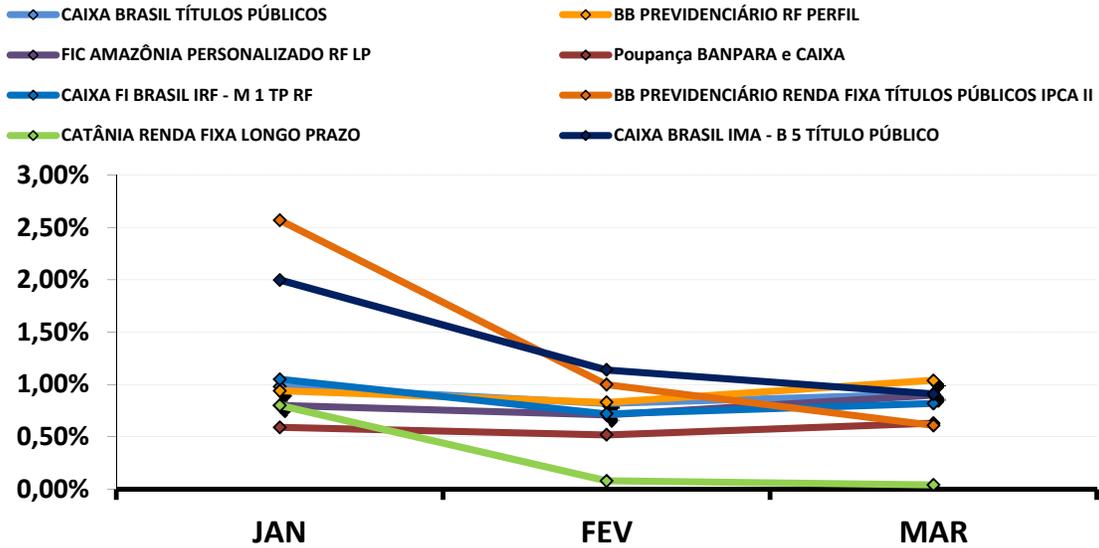
CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.888.726,72	-	-	973,21	1.889.699,93	0,052%
FEVEREIRO	1.889.699,93	-	-	13.896,66	1.903.596,59	0,735%
MARÇO	1.903.596,59	-	-	1.980,72	1.901.615,87	-0,104%

TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ACUMULADO
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,98%	0,82%	0,91%	2,73%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL	0,94%	0,83%	1,04%	2,84%
FIC AMAZÔNIA PERSONALIZADO RF LP	0,80%	0,71%	0,90%	2,43%
Poupança BANPARA e CAIXA	0,59%	0,52%	0,63%	1,75%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,05%	0,72%	0,82%	2,61%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	2,57%	1,00%	0,61%	4,23%
CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,80%	0,08%	0,04%	0,92%
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	2,00%	1,14%	0,91%	4,10%
CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	0,05%	0,74%	-0,10%	0,69%
AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	-0,21%	-0,14%	-0,21%	-0,56%
CDI	0,93%	0,82%	1,04%	2,82%
IRF - M 1	1,07%	0,74%	0,93%	2,77%
IDKA 3	2,39%	1,00%	0,96%	4,41%
IMA - B	3,12%	0,54%	-0,28%	3,38%
IMA - B 5	2,05%	1,22%	1,03%	4,36%
IBOVESPA	-6,20%	9,97%	-0,84%	2,29%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal dos Fundos (2015) - Renda Fixa



Rentabilidade acumulada dos Fundos (2015) - Renda Fixa

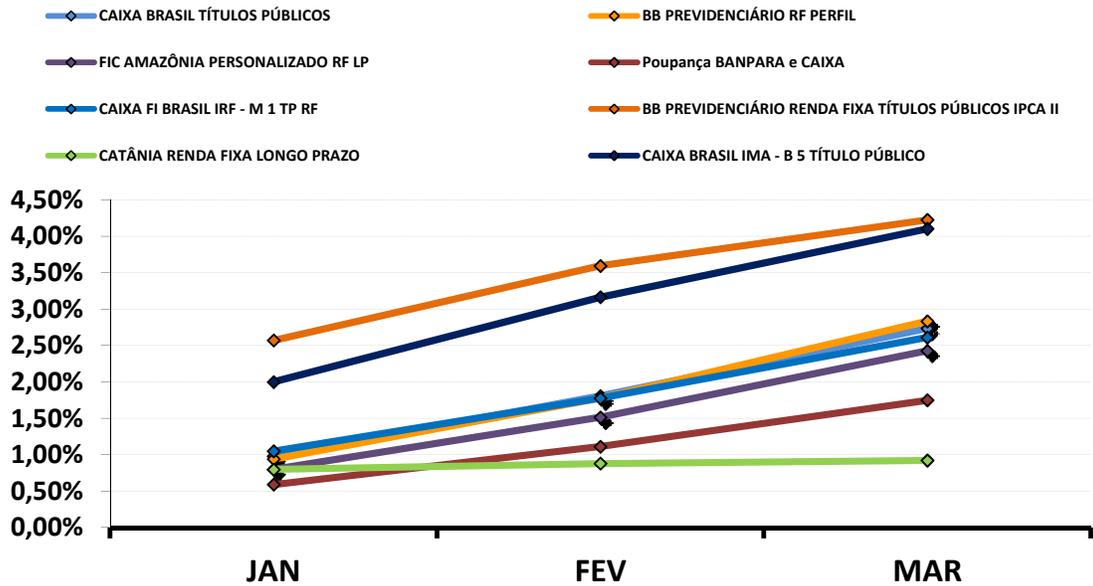
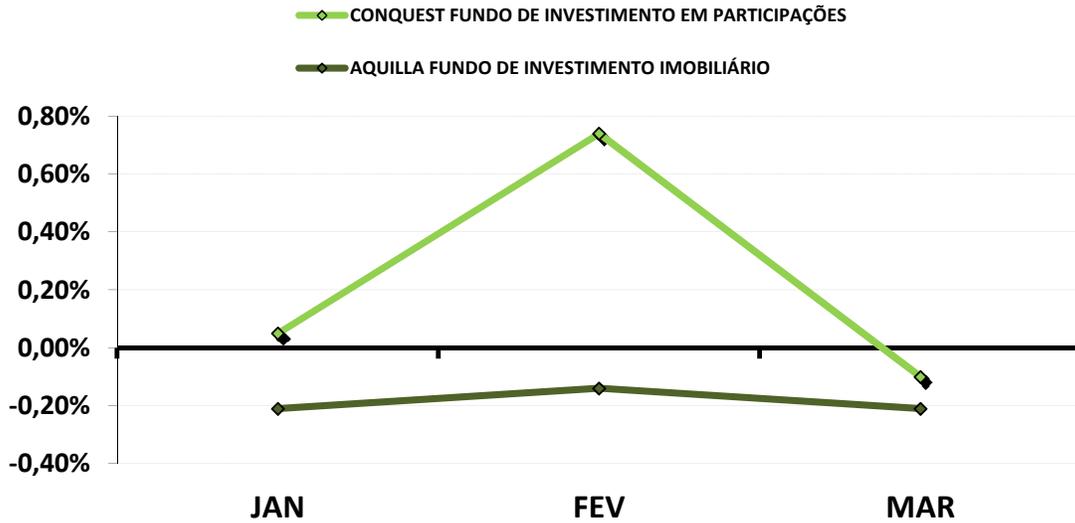
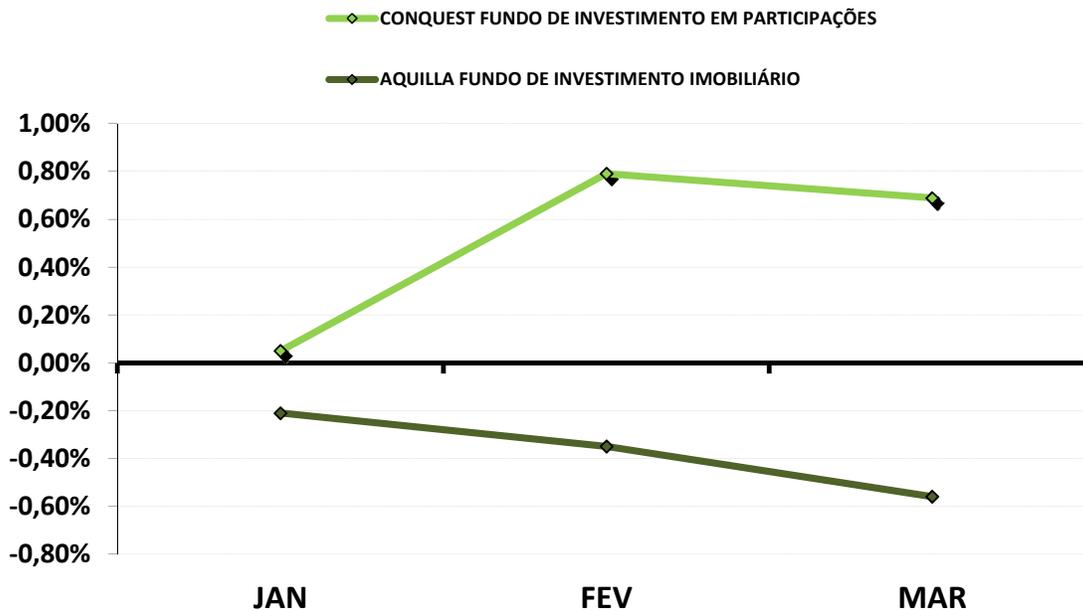


GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal dos Fundos (2015) - Renda Variável



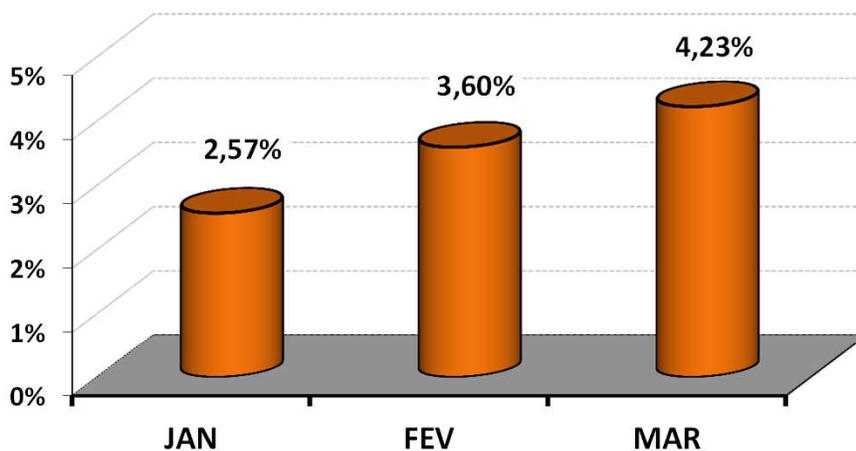
Rentabilidade acumulada dos Fundos (2015) - Renda Variável



MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade mensal no Trimestre

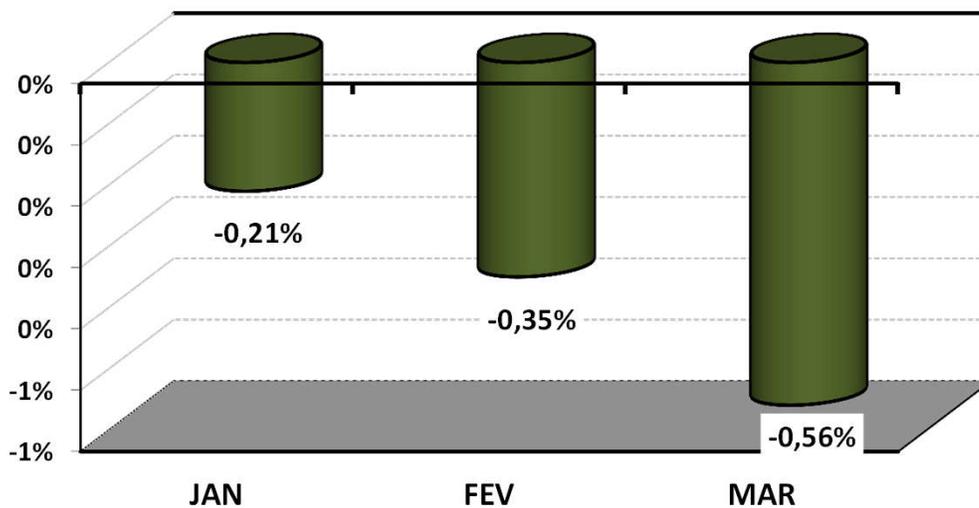
■ BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II



PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade mensal no Trimestre

■ AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO



ANÁLISE DE RISCOS DOS INVESTIMENTOS

Ratings são classificações atribuídas às empresas, países ou fundos de investimento pelas agências de classificação de riscos. O mecanismo de ratings serve para classificar a opinião de uma agência sobre a capacidade da empresa ou país ou de um fundo de investimento de honrar seus compromissos financeiros.

As agências de classificação de risco possuem um papel fundamental no mercado, pois são consideradas opiniões isentas e de grande credibilidade. Cabe a essas agências analisar os países e empresas e classificá-los quanto ao grau de risco que os mesmos representam para seus investidores.

Para estabelecer os **ratings**, as agências levam em consideração todos os fatores que possam afetar a empresa, país ou os fundos de investimento, e conseqüentemente sua capacidade de honrar suas dívidas. No caso de fundos de investimento, são avaliados, por exemplo, a rentabilidade garantida pelo fundo, o nível de endividamento (inadimplência), a liquidez, participação de mercado, capacidade administrativa, regulamentação de mercado, e demais fatores que envolvam risco.

Os investimentos no qual o(a) IPMR, aplicou durante o 1º TRIMESTRE de 2015, são classificados como sendo de **RENDA FIXA** e **RENDA VARIÁVEL**.

Os Investimentos de **RENDA FIXA** são classificados como **FUNDOS DE INVESTIMENTO EXCLUSIVOS EM TÍTULOS PÚBLICOS, FUNDOS REFERENCIADO EM ÍNDICES, FUNDOS DE RENDA FIXA e POUPANÇA**.

Esses investimentos são isentos de classificação de riscos pelo mercado financeiro.

Os Investimentos de **RENDA VARIÁVEL** são classificados como **FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES E FUNDOS IMOBILIÁRIO NEGOCIADO EM BOLSA**.

Esse tipo de investimento também é isento de classificação de risco, mas são considerados de Alto Risco pelas instituições financeiras. Investimentos que possuem potencial de risco necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas no **PAI - Política Anual de Investimentos 2015**.

As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.392/2014**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.

Atenciosamente,



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ – 1.659

Certificação Profissional ANBID CPA 10 e CPA - 20
Consultor de Valores Mobiliários credenciado pela CVM

Certificação
Profissional
ANBIMA
CPA-20



CVM
Comissão de Valores Mobiliários