
RELATÓRIO TRIMESTRAL - 4/2015

03/02/2016

**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 4º 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	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL
CNPJ	10.740.670/0001-06	05.164.356/0001-84	19.303.794/0001-90	13.077.418/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa índice	Renda Fixa
ÍNDICE	IRF – M 1	CDI	IDKA 3	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores Institucionais	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco do Brasil s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	11/05/2012	10/02/2006	27/01/2014	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	300.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2020	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)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	Baixo	Muito baixo	Médio	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 de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

2

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	FIC AMAZONIA PERSONALIZADO RF LONG PRAZO	CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO
CNPJ	08.070.814/0001-04	10.625.626/0001-47	13.555.918/0001-49	17.517.779/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	0	0	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	0	0	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidores qualificados	Investidores qualificados	Investidores qualificados	Investidores qualificados
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Foco DTVM Ltda	Foco DTVM Ltda	BRS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA
GESTOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Aquilla Asset Management Ltda	Aquilla Asset Management Ltda	BRS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA
CUSTODIANTE	Banco Bradesco SA	Banco Itaú Unibanco S.A.	Banco Itaú Unibanco S.A.	POSITIVA CORRETORA DE CÂMBIO
DISTRIBUIDOR	Banco da Amazônia	Foco DTVM Ltda	Foco DTVM Ltda	POSITIVA CORRETORA DE CÂMBIO
AUDITORIA	Terco Grant Thornton Aud. Indep.	Foco DTVM Ltda	Foco DTVM Ltda	CROWE HORWATH BENDORAYTES & CIA A.I.
DATA DE INÍCIO	06/08/2007	40037	40770	41614
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	1,10% a.a.	1,50% a.a.	1,26% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	0	0	20% IMA B
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	0	0	1000000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000,00	0	0	1000000
RESGATE MÍNIMO	1000,00	0	0	0
SALDO MÍNIMO	1000,00	0	0	1000000
CARÊNCIA	Não possui	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte após a solicitação)	Não Especificado	Não Especificado	D+30 (Trinta dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	Baixo	Alto	Alto	Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	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%)	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

3

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	RHODES FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	BRS PARTICIPAÇÕES FIC FI MULTIMERCADO CP	GRADUAL IGB-30 FIA	CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TITULOS PUBLICOS
CNPJ	20.073.335/0001-47	18.366.002/0001-64	18.048.590/0001-98	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Ações	AÇÕES LIVRE	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA - B	Multimercado	IBOVESPA	IMA – B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Público em Geral	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	NSG Capital Serviços Financeiros DTVM S.A	BRB DTVM S.A.	Gradual C.C.T.V.M. S/A.	Caixa Econômica Federal
GESTOR	NSG CAPITAL PRIVATE EQUITY S.A.	BRS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	Gradual C.C.T.V.M. S/A.	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	NSG Capital Serviços Financeiros DTVM S.A	BRB DTVM S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	NSG Capital Serviços Financeiros DTVM S.A	BRB DTVM S.A.	Gradual C.C.T.V.M. S/A.	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Horwath Bendoraytes Aizenman & Cia	0	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	41793	41492	41487	09/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	1,50% a.a.	2,00% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não há	25% sobre o IPCA +8% a.a.	20% sobre o Ibovespa	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000.000,00	100.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000.000,00	10.000,00	1.000,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	10.000,00	1.000,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	1.000.000,00	100.000,00	1.000,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	8 anos (liquidação Fundo)	4 anos	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	0	Alto	Alto	Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV (5%)	FI em Ações - Art. 8º, III (15%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

4

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
OUTUBRO	13.561.387,06	-	-	175.792,83	13.737.179,89	1,296%
NOVEMBRO	13.737.179,89	-	-	144.904,23	13.882.084,12	1,055%
DEZEMBRO	13.882.084,12	-	-	161.258,94	14.043.343,06	1,162%

CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	360.361,80	-	-	3.952,16	364.313,96	1,097%
NOVEMBRO	364.313,96	-	-	3.704,94	368.018,90	1,017%
DEZEMBRO	368.018,90	-	-	4.150,16	372.169,06	1,128%

POUPANÇA CAIXA						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	516,56	-	-	3,46	520,02	0,670%
NOVEMBRO	520,02	-	-	3,59	523,61	0,690%
DEZEMBRO	523,61	-	-	3,31	526,92	0,632%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	1.800.000,00	-	21.310,33	1.778.689,67	-1,184%
DEZEMBRO	1.778.689,67	-	-	36.349,83	1.815.039,50	2,044%

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
OUTUBRO	1.123.608,21	-	-	28.547,58	1.152.155,79	2,541%
NOVEMBRO	1.152.155,79	-	-	6.409,11	1.158.564,90	0,556%
DEZEMBRO	1.158.564,90	-	-	25.432,62	1.183.997,52	2,195%

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.212.453,42	-	410.000,00	23.825,21	1.826.278,63	1,077%
NOVEMBRO	1.826.278,63	-	330.000,00	18.974,77	1.515.253,40	1,039%
DEZEMBRO	1.515.253,40	-	565.000,00	13.664,98	963.918,38	0,902%

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
OUTUBRO	7.734,76	-	-	75,28	7.810,04	0,973%
NOVEMBRO	7.810,04	-	-	72,56	7.882,60	0,929%
DEZEMBRO	7.882,60	-	-	82,16	7.964,76	1,042%

POUPANÇA BANPARA						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.377,12	-	-	16,14	2.393,26	0,679%
NOVEMBRO	2.393,26	-	-	14,28	2.407,54	0,597%
DEZEMBRO	2.407,54	-	-	17,28	2.424,82	0,718%

CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	8.057.559,11	-	-	16.324,78	8.073.883,89	0,203%
NOVEMBRO	8.073.883,89	-	-	1.370,36	8.072.513,53	-0,017%
DEZEMBRO	8.072.513,53	-	-	788.568,55	8.861.082,08	9,769%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

RHODES FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	8.023.327,76	-	-	20.564,03	8.043.891,79	0,256%
NOVEMBRO	8.043.891,79	-	-	262,04	8.044.153,83	0,003%
DEZEMBRO	8.044.153,83	-	-	691.291,33	8.735.445,16	8,594%

AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	654.851,41	-	-	1.511,61	653.339,80	-0,231%
NOVEMBRO	653.339,80	-	-	192,66	653.532,46	0,029%
DEZEMBRO	653.532,46	-	-	2.025,11	651.507,35	-0,310%

CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.881.946,08	-	-	4.437,39	1.886.383,47	0,236%
NOVEMBRO	1.886.383,47	-	-	1.769,29	1.884.614,18	-0,094%
DEZEMBRO	1.884.614,18	-	-	2.293,11	1.882.321,07	-0,122%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BRS PARTICIPAÇÕES FIC FI MULTIMERCADO CP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.052.805,15	-	-	5.947,50	2.058.752,65	0,290%
NOVEMBRO	2.058.752,65	-	-	3.264,78	2.062.017,43	0,159%
DEZEMBRO	2.062.017,43	-	-	109.796,76	2.171.814,19	5,325%

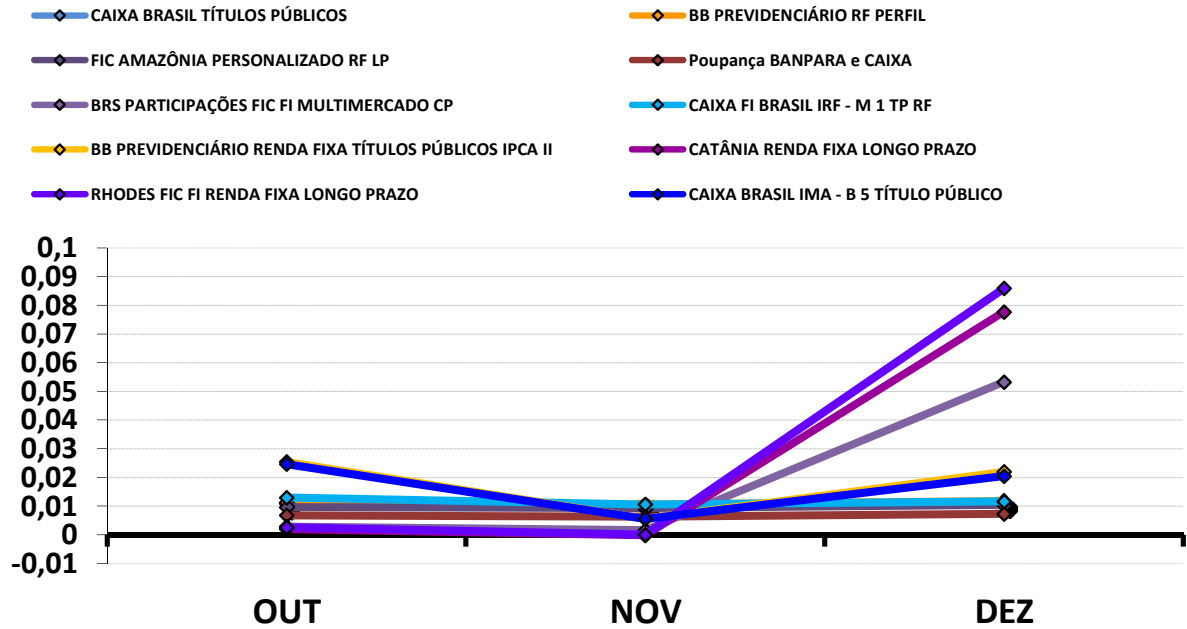
GRADUAL IGB-30 FIA						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.771.605,68	-	-	5.658,13	1.777.263,81	0,319%
NOVEMBRO	1.777.263,81	-	1.820.471,53	43.207,72	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	

TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	ACUMULADO
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	1,10%	1,02%	1,13%	3,28%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL	1,12%	1,06%	1,18%	3,39%
FIC AMAZÔNIA PERSONALIZADO RF LP	0,97%	0,93%	1,04%	2,97%
Poupança BANPARA e CAIXA	0,68%	0,63%	0,73%	2,05%
BRS PARTICIPAÇÕES FIC FI MULTIMERCADO CP	0,29%	0,16%	5,33%	5,80%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,30%	1,05%	1,16%	3,55%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	2,54%	0,56%	2,20%	5,37%
CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,20%	-0,02%	7,77%	7,96%
RHODES FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,26%	0,00%	8,59%	8,87%
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	2,46%	0,55%	2,04%	5,13%
CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	0,24%	-0,09%	-0,12%	0,03%
AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	-0,23%	0,03%	-0,31%	-0,51%
GRADUAL IGB-30 FIA	0,32%	-0,66%	-2,80%	-3,13%
CDI	1,11%	1,06%	1,16%	3,37%
IRF - M 1	1,31%	1,07%	1,18%	3,60%
IDKA 3	3,00%	0,22%	2,43%	5,73%
IMA - B	2,58%	1,03%	1,52%	5,21%
IMA - B 5	2,49%	0,55%	2,12%	5,23%
IBOVESPA	1,80%	-1,63%	-3,93%	-3,79%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal dos Fundos (2015) - Renda Fixa



Rentabilidade acumulada dos Fundos (2015) - Renda Fixa

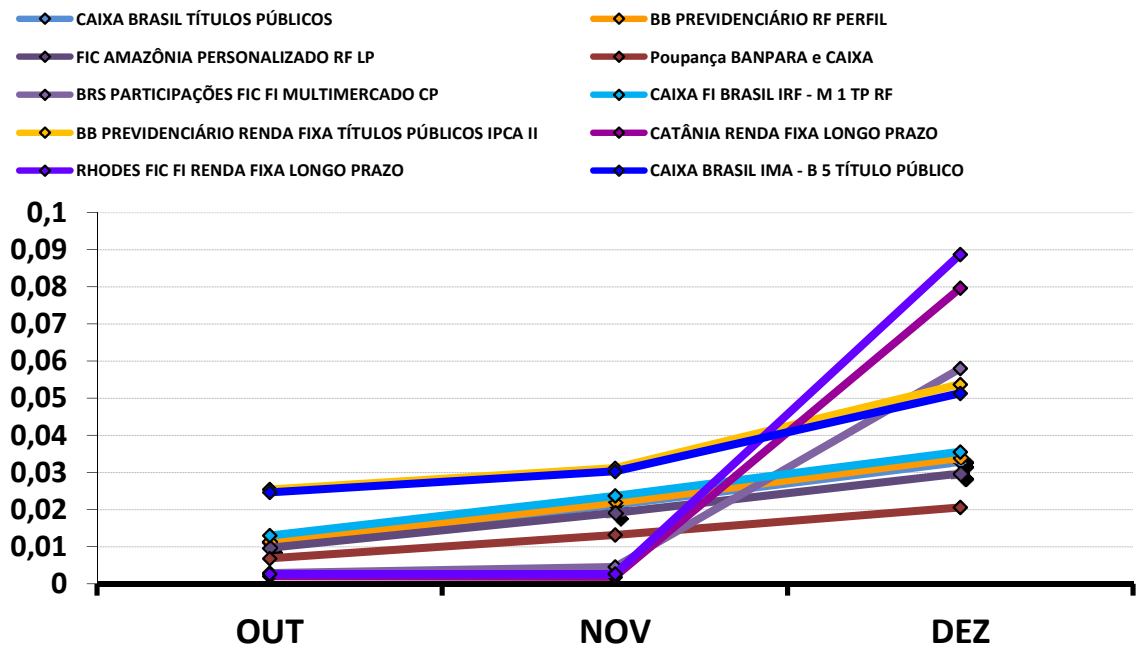
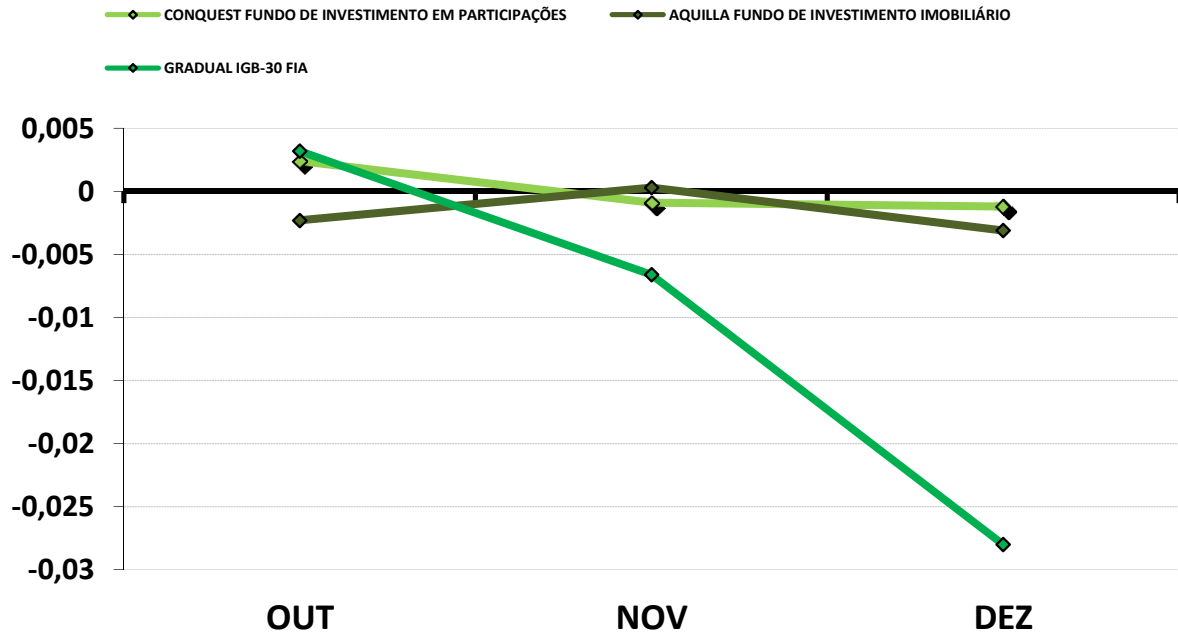
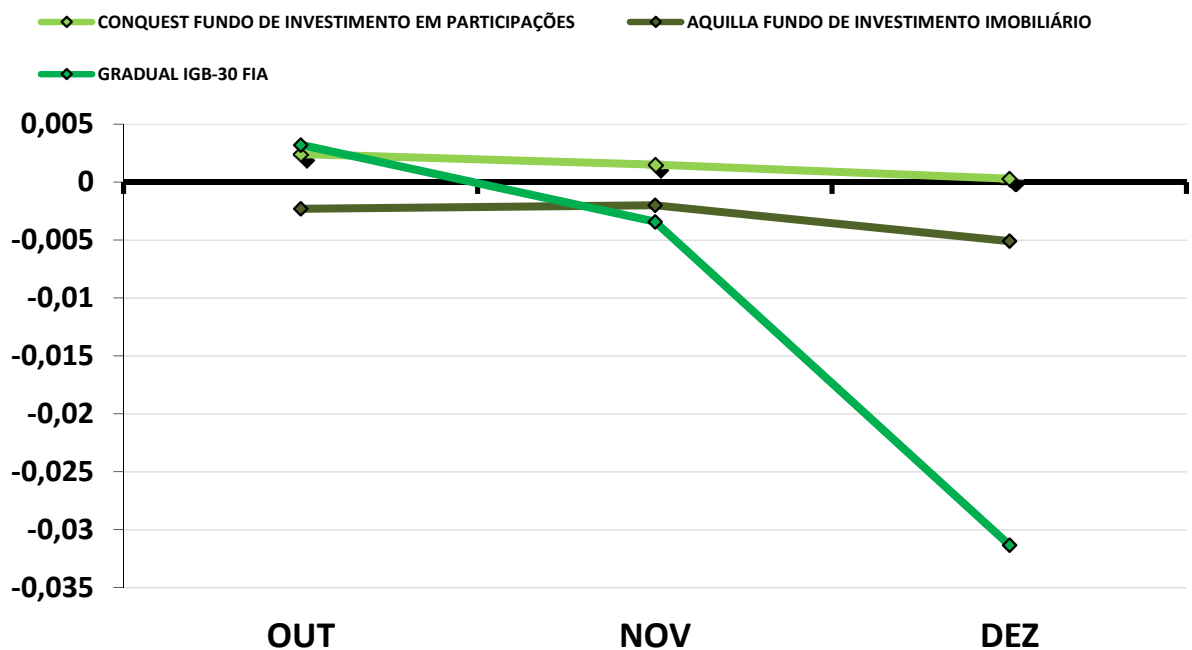


GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal dos Fundos (2015) - Renda Variável



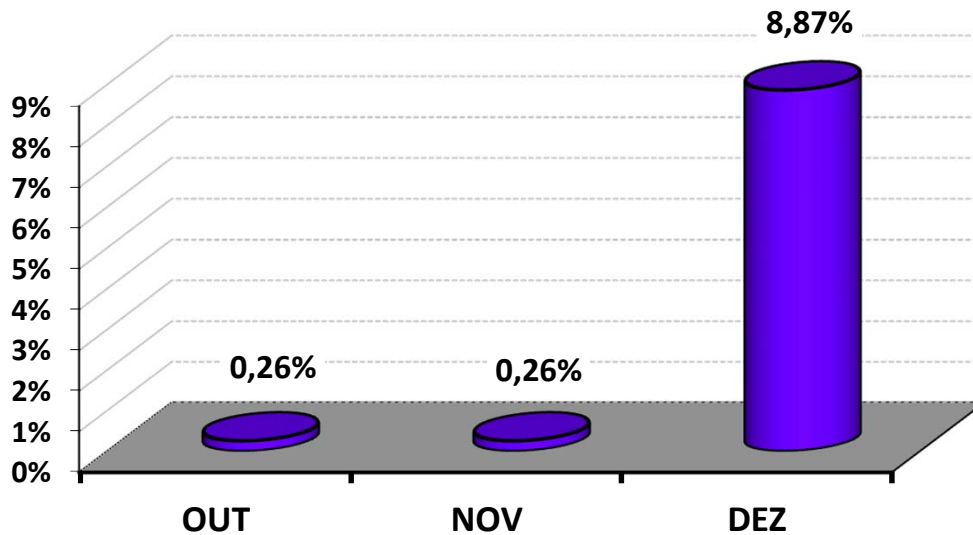
Rentabilidade acumulada dos Fundos (2015) - Renda Variável



MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade mensal no Trimestre

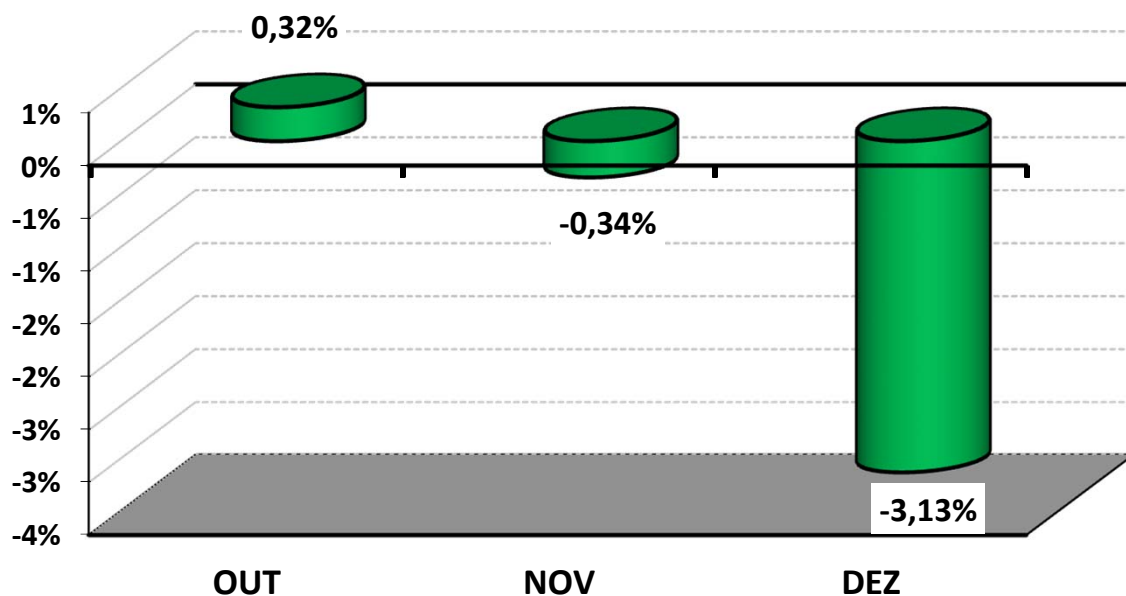
■ RHODES FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO



PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade mensal no Trimestre

■ GRADUAL IGB-30 FIA



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 4º 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, FUNDOS IMOBILIÁRIO NEGOCIADO EM BOLSA e MULTIMERCADO**.

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,

Certificação
Profissional
ANBIMA
CPA-20



CVM
Comissão de Valores Mobiliários



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ – 1.659

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

16