

---

**RELATÓRIO TRIMESTRAL - 2/2017**

**20/07/2017**

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

**Prezado(a) Presidente, 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 2º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPMR.

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.*

### APLICAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2017 - IPMR

OPÇÃO DE INVESTIMENTO	RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010	Atualmente (%)	LIMITE MÁXIMO DO PAI (%)	Atualmente (R\$)	LIMITE MÁXIMO DEFINIDO NO PAI (R\$)	LIMITES PARA APLICAÇÃO, CONFORME A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	
<b>RENDA FIXA</b>							
Títulos Públicos	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	30%	-	13.762.538,78	AINDA PERMITE	13.762.538,78
F.I. 100% em Títulos Públicos (IMA)	Art. 7º, I, b (100%)	29,2%	100%	13.408.373,89	45.875.129,28	AINDA PERMITE	32.466.755,39
Operações Compromissadas	Art. 7º, II	0,0%	0%	-	-		-
F.I. referenciado em Indicadores RF (IMA)	Art. 7º, III, a (80%)	36,3%	50%	16.651.057,81	22.937.564,64	AINDA PERMITE	6.286.506,83
F.I. em índices de RF (IMA)	Art. 7º, III, b (80%)	0,0%	50%	-	22.937.564,64	AINDA PERMITE	22.937.564,64
F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (30%)	24,3%	30%	11.158.125,42	13.762.538,78	AINDA PERMITE	2.604.413,36
F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (30%)	0,0%	30%	-	13.762.538,78	AINDA PERMITE	13.762.538,78
Poupança	Art. 7º, V, a (20%)	0,0%	5%	2.216,73	2.293.756,46	AINDA PERMITE	2.291.539,73
LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0%	-	-		-
FIDC (Cond. Aberto)	Art. 7º, VI (15%)	0,0%	0%	-	-		-
FIDC (Cond. Fechado)	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0%	-	-		-
F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0%	-	-		-
<b>RENDA VARIÁVEL</b>							
F.I. referenciado em ações	Art. 8º, I, (30%)	0,0%	5%	-	2.293.756,46	AINDA PERMITE	2.293.756,46
F.I. referenciado em índices de ações	Art. 8º, II (20%)	0,0%	5%	-	2.293.756,46	AINDA PERMITE	2.293.756,46
F.I. em ações	Art. 8º, III (15%)	0,0%	5%	-	2.293.756,46	AINDA PERMITE	2.293.756,46
F.I. Multimercados	Art. 8º, IV (5%)	5,5%	5%	2.515.196,93	2.293.756,46	<b>EXTRAPOLOU</b>	<b>(221.440,47)</b>
F.I. em Participações	Art. 8º, V (5%)	3,3%	5%	1.501.155,35	2.293.756,46	AINDA PERMITE	792.601,11
F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, VI (5%)	1,4%	5%	639.003,15	2.293.756,46	AINDA PERMITE	1.654.753,31
<b>TOTAL EM RENDA VARIÁVEL</b>	<b>Art. 8º, § único (30%)</b>	<b>10,1%</b>	<b>30%</b>	<b>4.655.355,43</b>	<b>13.762.538,78</b>	<b>AINDA PERMITE</b>	<b>9.107.183,35</b>

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF	CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TÍTULOS PUBLICOS RF
<b>CNPJ</b>	13.077.418/0001-49	19.303.794/0001-90	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa índice	Renda Fixa	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	<b>CDI</b>	<b>IDKA 3</b>	<b>CDI</b>	<b>IRF – M 1</b>
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CUSTODIANTE</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil s.a.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil s.a.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>AUDITORIA</b>	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	27/01/2014	10/02/2006	11/05/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	300.000,00	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Até dia 15/08/2020	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	3 - Médio	3 - Médio	1 - Muito baixo	2 - Baixo
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)

\* Definição da própria Instituição financeira

**3**

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TITULOS PUBLICOS	FIC AMAZONIA PERSONALIZADO RF LONG PRAZO	CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	BRS PARTICIPAÇÕES FIC FI MULTIMERCADO CP
<b>CNPJ</b>	11.060.913/0001-10	08.070.814/0001-04	17.517.779/0001-10	18.366.002/0001-64
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	
<b>ÍNDICE</b>	<b>IMA – B 5</b>	<b>CDI</b>	<b>IMA-B</b>	<b>MULT</b>
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores qualificados	Investidores qualificados	Investidores Qualificados
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	BRS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.	BRB DTVM S.A.
<b>GESTOR</b>	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	BRS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.	BRS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco SA	POSITIVA CORRETORA DE CâMBIO	BRB DTVM S.A.
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Banco da Amazônia	POSITIVA CORRETORA DE CâMBIO	BRB DTVM S.A.
<b>AUDITORIA</b>	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Terco Grant Thornton Aud. Indep.	CROWE HORWATH BENDORAYTES & CIA A.I.	
<b>DATA DE INÍCIO</b>	09/07/2010	06/08/2007	06/12/2013	06/08/2013
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	1,50% a.a.	1,26% a.a.	1,50% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	20%	25%
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	10.000,00	1.000.000,00	100.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	Qualquer valor	1000,00	1.000.000,00	10.000,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	1000,00	-	10.000,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	1000,00	1.000.000,00	100.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	4 anos
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte após a solicitação)	D+30 (Trinta dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	4 - Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV (5%)

\* Definição da própria Instituição financeira

4

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	RHODES FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	
CNPJ	10.625.626/0001-47	13.555.918/0001-49	20.073.335/0001-47	
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO			Renda Fixa Índices	
ÍNDICE	<b>IBOV</b>	<b>IBOV</b>	<b>IMA - B</b>	
PÚBLICO ALVO	Investidores qualificados	Investidores Qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social	
ADMINISTRADOR	FOCO DTVM	FOCO DTVM	NSG Capital Serviços Financeiros DTVM S.A	
GESTOR	Aquilla Asset Management Ltda	Aquilla Asset Management Ltda	NSG CAPITAL PRIVATE EQUITY S.A.	
CUSTODIANTE	Banco Itaú Unibanco S.A.	Banco Itaú Unibanco S.A	NSG POSITIVA CORRETORA DE CÂMBIO	
DISTRIBUIDOR	FOCO DTVM	FOCO DTVM	NSG POSITIVA CORRETORA DE CÂMBIO	
AUDITORIA	Foco DTVM Ltda	Foco DTVM Ltda	Horwath Bendoraytes Aizenman & Cia	
DATA DE INÍCIO	12/08/2009	15/08/2011	03/06/2014	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,10% a.a.	1,50% a.a.	0,30% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	20%/ IPCA		Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL			1.000.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS			1.000.000,00	
RESGATE MÍNIMO			0,00	
SALDO MÍNIMO			1.000.000,00	
CARÊNCIA	Indefinido		4 ANOS	
CRÉDITO DO RESGATE	Não Especificado	Não Especificado	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	
ENQUADRAMENTO LEGAL	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

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

<b>INFORMAÇÕES</b>	<b>POUPANÇA</b>
<b>CNPJ</b>	A poupança é o investimento mais popular e tradicional do país devido, principalmente, a sua simplicidade de aplicação e de resgate. Não é necessário ser correntista de uma Instituição Financeira, para se abrir uma conta poupança. É uma aplicação segura e suas regras de funcionamento são estipuladas pelo Banco Central, por isso existe uma padronização de taxas e de funcionamento em todas as instituições financeiras. É um investimento seguro para os poupadores e conta com a garantia do Fundo Garantidor de Crédito – FGC até a quantia de R\$ 250.000,00 por Instituição Financeira
<b>ÍNDICE</b>	<b>TR + 0,5% a.m.</b>
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Não existe valor mínimo para aplicação e Resgate. Algumas Instituições Financeiras estabelecem valores mínimos, mas para depósitos programados
<b>ADMINISTRADOR</b>	O rendimento é pago após o depósito completar 30 dias de aplicação. Quando os depósitos de poupança acontecem nos dias 29, 30, 31, o próprio sistema define como data base o dia primeiro do mês seguinte.
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	<b>Poupança - Art. 7º, V, a (20%)</b>

\* Definição da própria Instituição financeira

**6**

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

1

CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TITULOS PUBLICOS RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	15.239.722,04	-	-	131.427,74	15.371.149,78	0,862%
MAIO	15.371.149,78	-	8.719.000,00	103.580,21	6.755.729,99	0,674%
JUNHO	6.755.729,99	560.000,00	776.000,00	61.535,17	6.601.265,16	0,911%

2

CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	2.219.609,43	-	-	17.101,06	2.236.710,49	0,770%
MAIO	2.236.710,49	-	2.230.000,00	8.882,31	15.592,80	0,397%
JUNHO	15.592,80	-	-	126,70	15.719,50	0,813%

3

CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	5.247.185,89	-	-	36.541,51	5.283.727,40	0,696%
MAIO	5.283.727,40	494.000,00	-	3.400,09	5.781.127,49	0,064%
JUNHO	5.781.127,49	-	-	29.596,70	5.810.724,19	0,512%



**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

1

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II</b>						
	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>979.621,12</b>	-	-	7.264,82	<b>986.885,94</b>	<b>0,742%</b>
<b>MAIO</b>	<b>986.885,94</b>	-	-	3.832,76	<b>990.718,70</b>	<b>0,388%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>990.718,70</b>	-	-	5.665,84	<b>996.384,54</b>	<b>0,572%</b>

2

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL</b>						
	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>374.307,49</b>	-	-	2.929,87	<b>377.237,36</b>	<b>0,783%</b>
<b>MAIO</b>	<b>377.237,36</b>	-	377.000,00	1.128,20	<b>1.365,56</b>	<b>0,299%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>1.365,56</b>	-	-	11,11	<b>1.376,67</b>	<b>0,814%</b>



**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

1

<b>FIC AMAZONIA PERSONALIZADO RF LONG PRAZO</b>						
	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	9.170,25	-	-	62,23	9.232,48	0,679%
<b>MAIO</b>	9.232,48	11.007.838,99	-	44.236,67	11.061.308,14	479,142%
<b>JUNHO</b>	11.061.308,14	-	-	79.721,11	11.141.029,25	0,721%

2

<b>POUPANÇA</b>						
	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	2.178,55	-	-	12,66	2.191,21	0,581%
<b>MAIO</b>	2.191,21	-	-	11,44	2.202,65	0,522%
<b>JUNHO</b>	2.202,65	-	-	14,08	2.216,73	0,639%

3

<b>CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO</b>						
	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	8.055.935,52	-	-	13.421,01	8.042.514,51	-0,167%
<b>MAIO</b>	8.042.514,51	-	-	48.256,87	8.090.771,38	0,600%
<b>JUNHO</b>	8.090.771,38	-	-	17.257,42	8.073.513,96	-0,213%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>RHODES FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO</b>						
	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>8.557.114,34</b>	-	-	5.532,81	<b>8.562.647,15</b>	<b>0,065%</b>
<b>MAIO</b>	<b>8.562.647,15</b>	-	-	13.829,98	<b>8.576.477,13</b>	<b>0,162%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>8.576.477,13</b>	-	-	1.066,72	<b>8.577.543,85</b>	<b>0,012%</b>

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL**

1

<b>AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO</b>						
	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	658.291,07	-	-	1.138,26	657.152,81	-0,173%
<b>MAIO</b>	657.152,81	-	-	12.145,54	645.007,27	-1,848%
<b>JUNHO</b>	645.007,27	-	-	6.004,12	639.003,15	-0,931%

2

<b>CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES</b>						
	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	1.853.626,26	-	-	349.442,04	1.504.184,22	-18,852%
<b>MAIO</b>	1.504.184,22	-	-	1.551,72	1.502.632,50	-0,103%
<b>JUNHO</b>	1.502.632,50	-	-	1.477,15	1.501.155,35	-0,098%

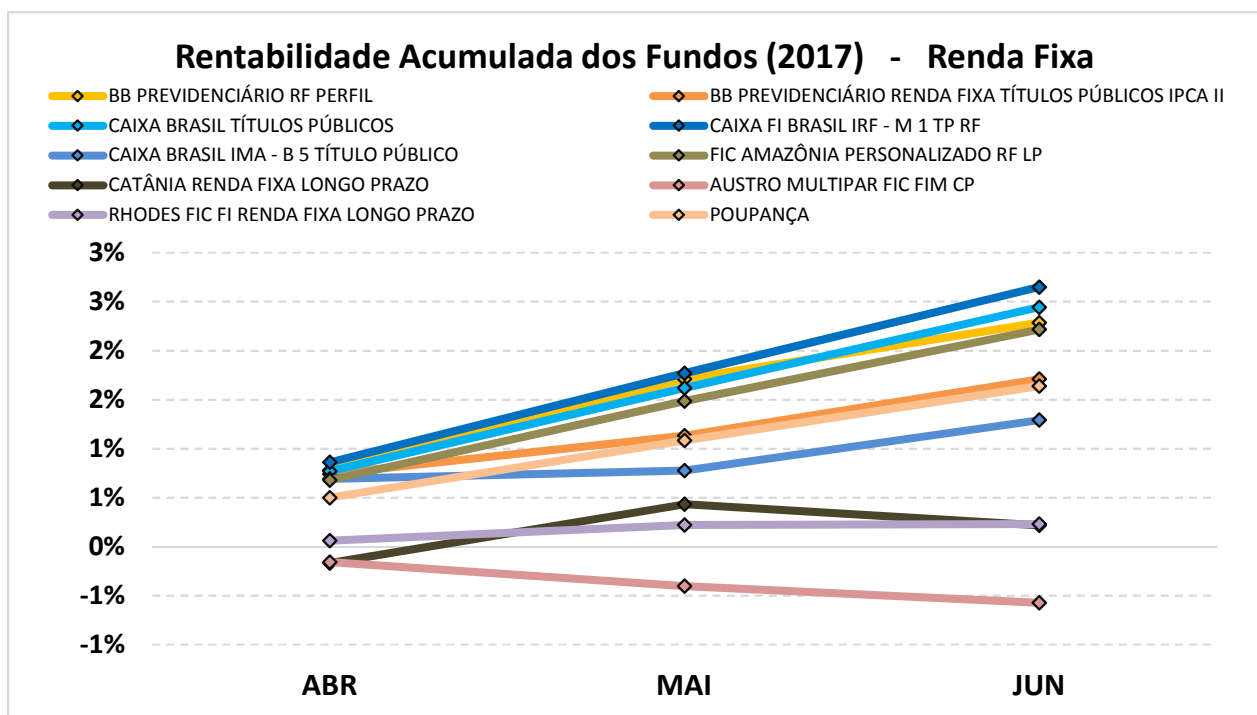
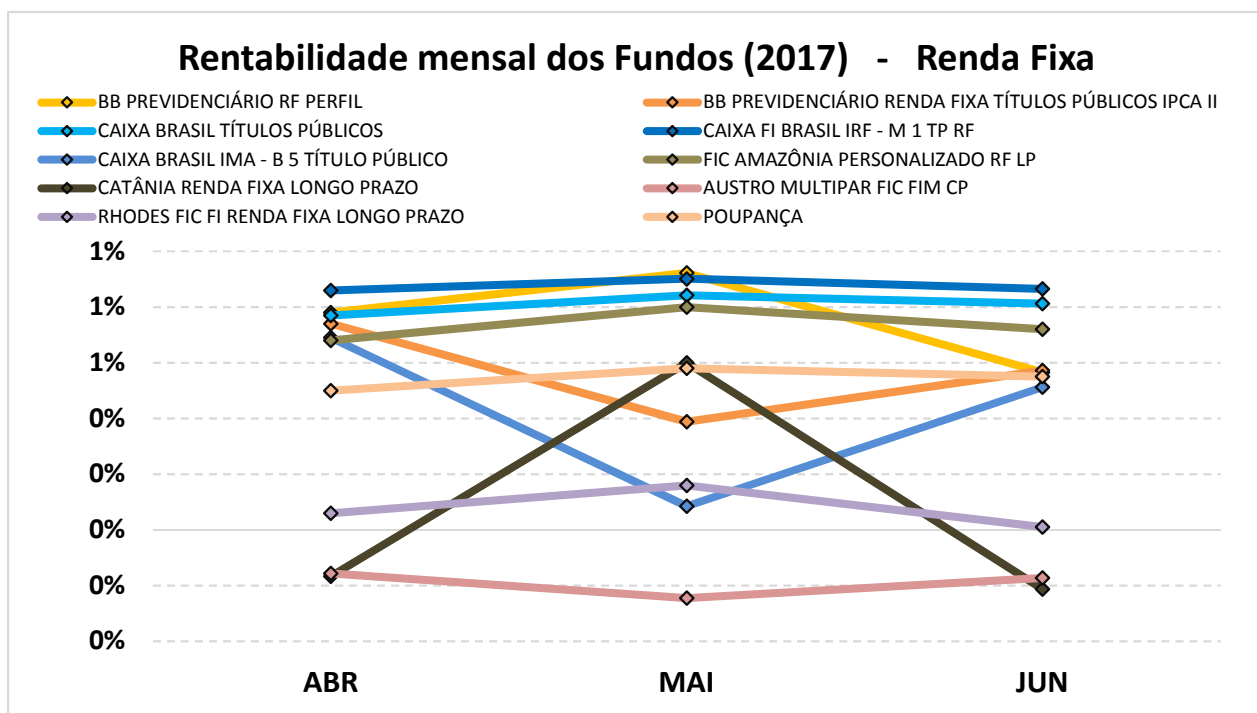
3

<b>AUSTRO MULTIPAR FIC FIM CP</b>						
	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	2.529.709,79	-	-	3.978,51	2.525.731,28	-0,157%
<b>MAIO</b>	2.525.731,28	-	-	6.192,38	2.519.538,90	-0,245%
<b>JUNHO</b>	2.519.538,90	-	-	4.341,97	2.515.196,93	-0,172%

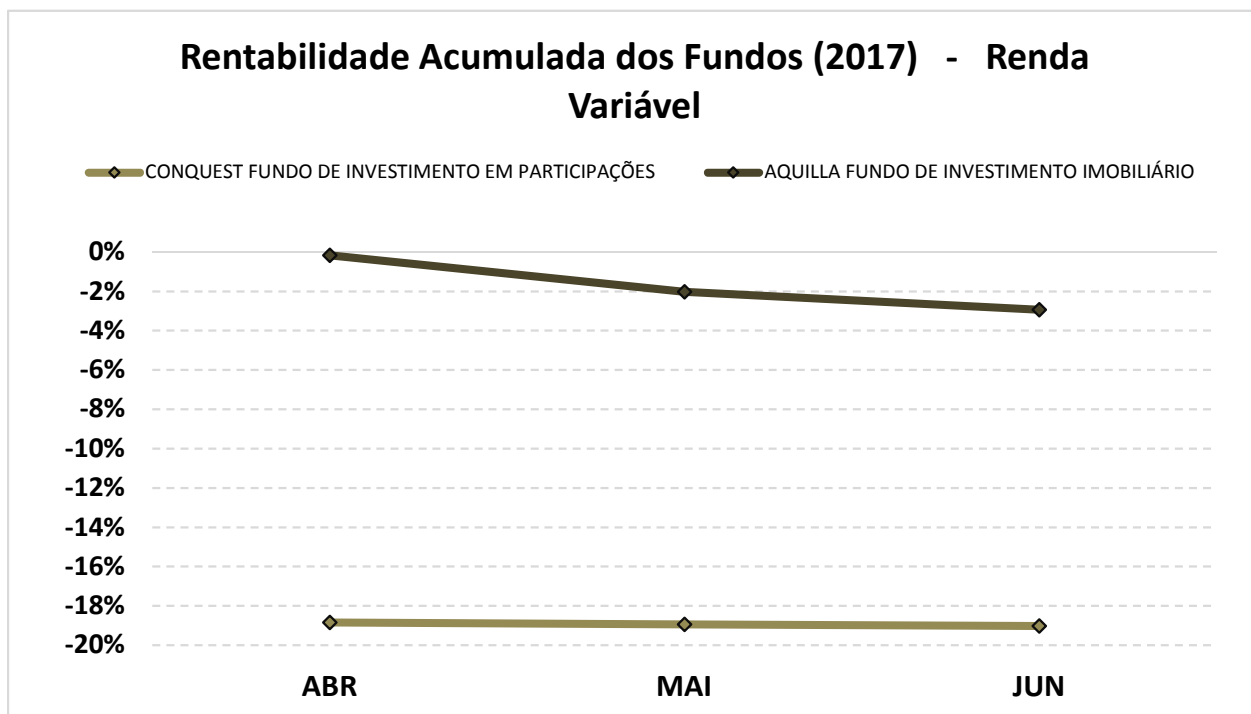
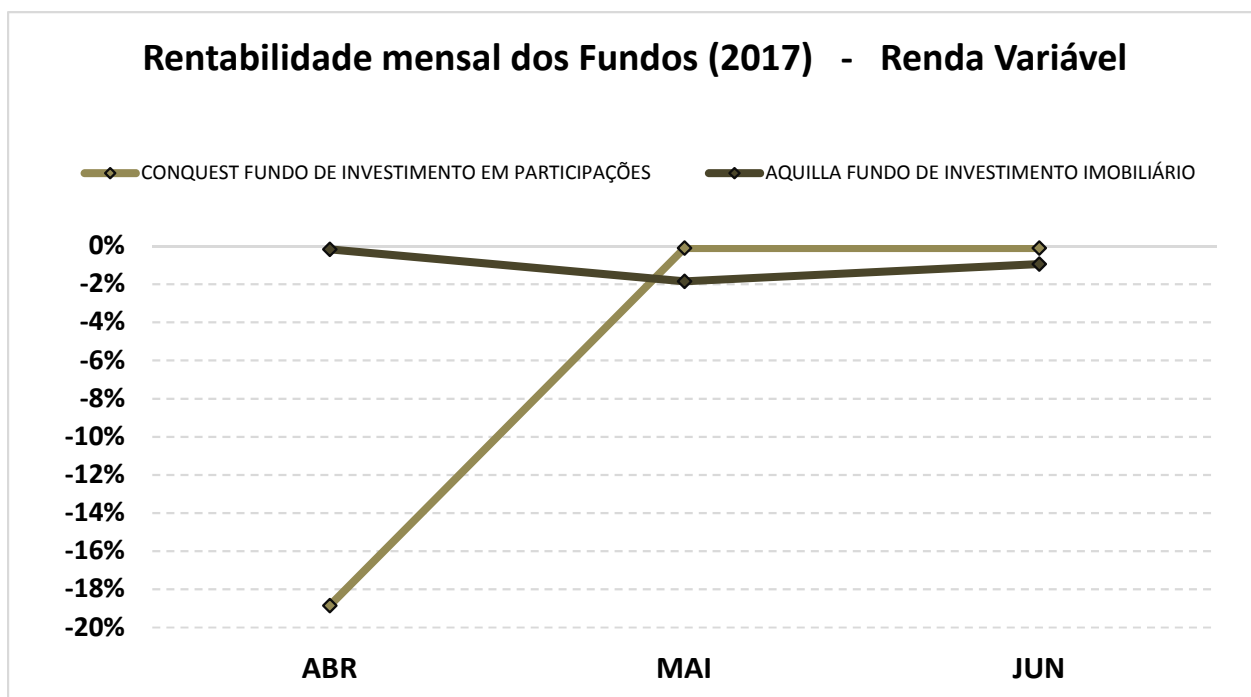
**TABELA DE RENTABILIDADE**

INVESTIMENTOS	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL	0,78%	0,92%	0,57%	<b>2,28%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	0,74%	0,39%	0,57%	<b>1,71%</b>
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,77%	0,84%	0,81%	<b>2,44%</b>
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,86%	0,90%	0,87%	<b>2,65%</b>
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	0,69%	0,08%	0,51%	<b>1,29%</b>
FIC AMAZÔNIA PERSONALIZADO RF LP	0,68%	0,80%	0,72%	<b>2,22%</b>
CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	-0,17%	0,60%	-0,21%	<b>0,22%</b>
AUSTRO MULTIPAR FIC FIM CP	-0,16%	-0,25%	-0,17%	<b>-0,57%</b>
CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-18,85%	-0,10%	-0,10%	<b>-19,02%</b>
AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	-0,17%	-1,85%	-0,93%	<b>-2,93%</b>
RHODES FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,06%	0,16%	0,01%	<b>0,23%</b>
POUPANÇA	0,50%	0,58%	0,55%	<b>1,64%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,81%</b>	<b>2,55%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>-0,32%</b>	<b>-1,19%</b>	<b>0,16%</b>	<b>-1,34%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,52%</b>	<b>1,32%</b>
<b>IDKA 3</b>	<b>0,12%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,72%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,89%</b>	<b>2,69%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>0,64%</b>	<b>-4,12%</b>	<b>0,30%</b>	<b>-3,22%</b>

**GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE**



**GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE**



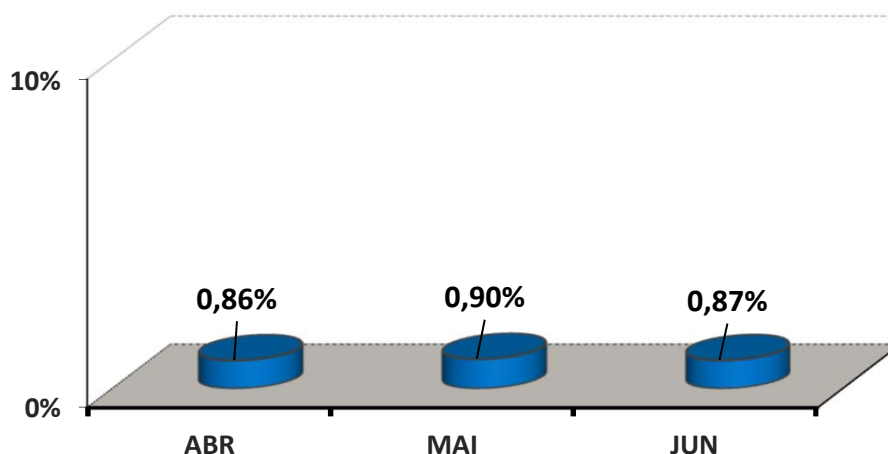
**MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS**

**COMPORTAMENTO MENSAL**

FUNDOS DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,86%	0,90%	0,87%

**Comportamento MENSAL no Trimestre**

■ CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF

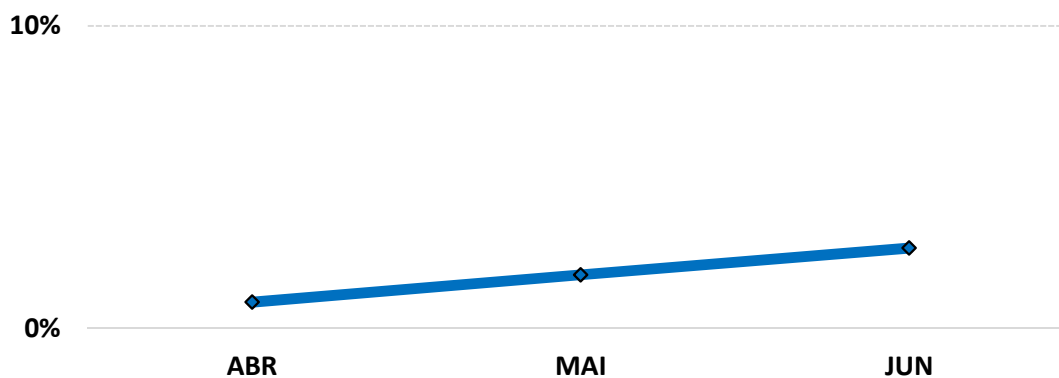


**COMPORTAMENTO ACUMULADO**

FUNDOS DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,86%	1,77%	2,65%

**Comportamento ACUMULADO no Trimestre**

◆ CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF



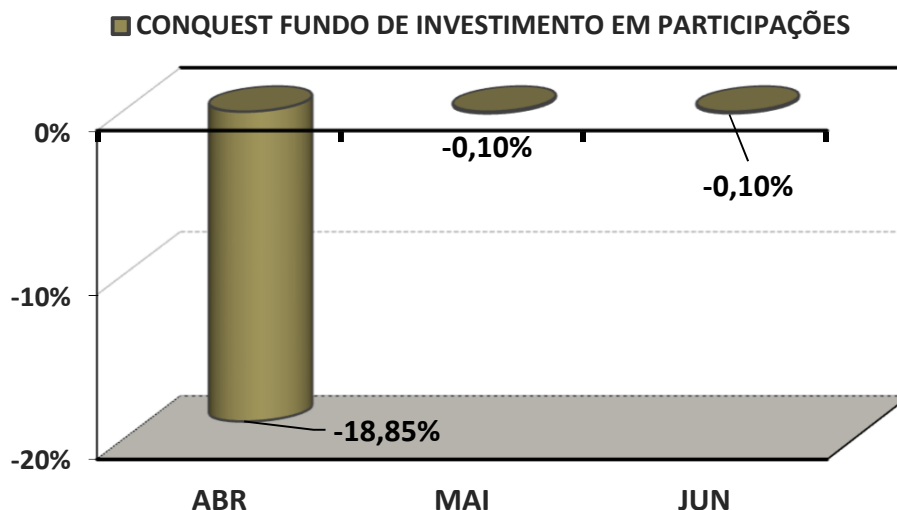


**PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS**

**COMPORTAMENTO MENSAL**

FUNDOS DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-18,85%	-0,10%	-0,10%

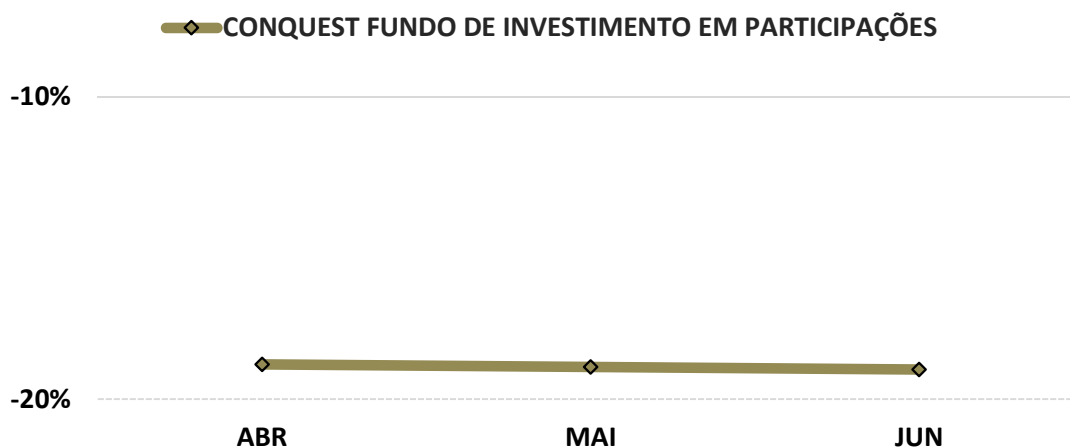
**Comportamento MENSAL no Trimestre**



**COMPORTAMENTO ACUMULADO**

FUNDOS DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-18,85%	-18,94%	-19,02%

**Comportamento ACUMULADO no Trimestre**



ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º TRIMESTRE - 2017

	ABR	MAI	JUN
<b>MENSAL</b>	-0,37%	0,45%	0,32%
CDI	0,79%	0,93%	0,81%
IBOVESPA	0,64%	-4,12%	0,30%
<b>META ATUARIAL</b>	0,63%	0,80%	0,26%

	ABR	MAI	JUN
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	-0,37%	0,09%	0,41%
CDI	0,79%	1,73%	2,55%
IBOVESPA	0,64%	-3,51%	-3,22%
<b>META ATUARIAL</b>	0,63%	1,43%	1,69%

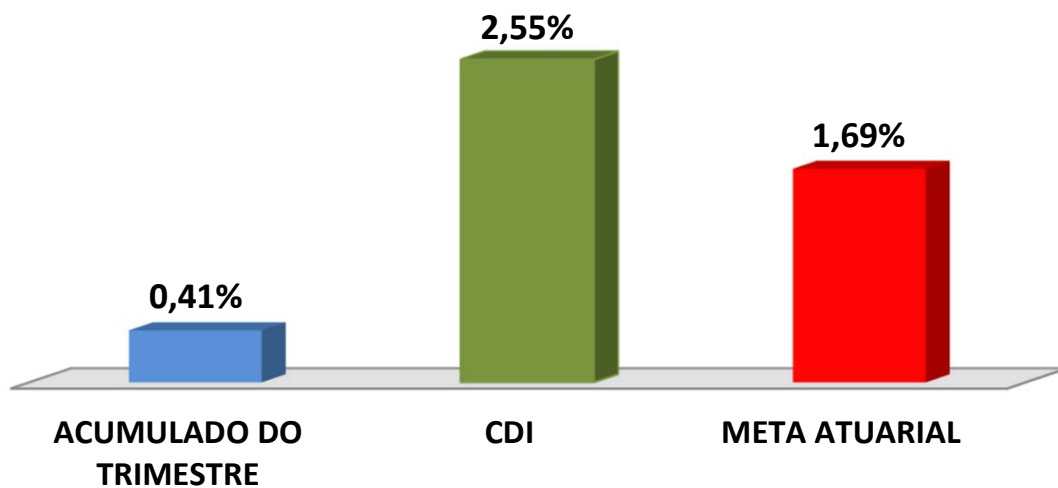
RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do(a) IPMR: R\$ **188.818,54**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **767.549,14**

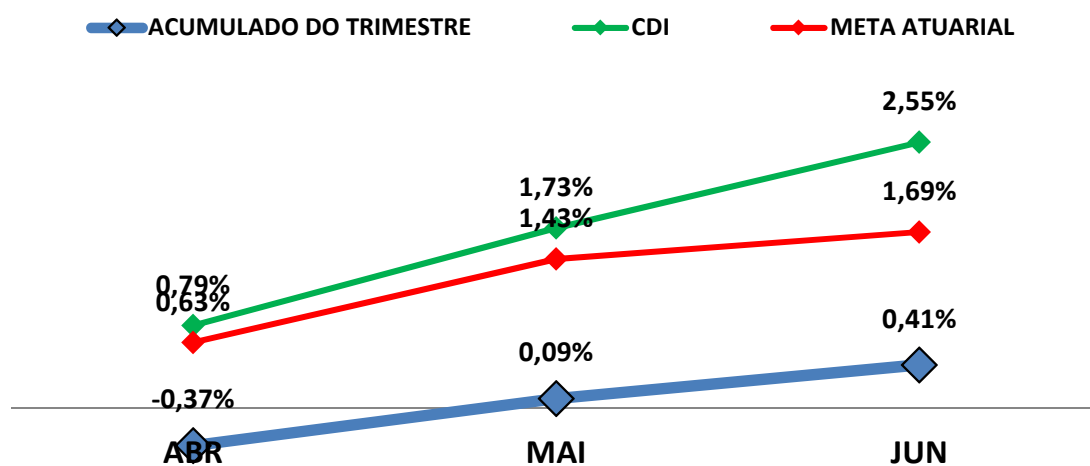
DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ **(578.730,60)**

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre

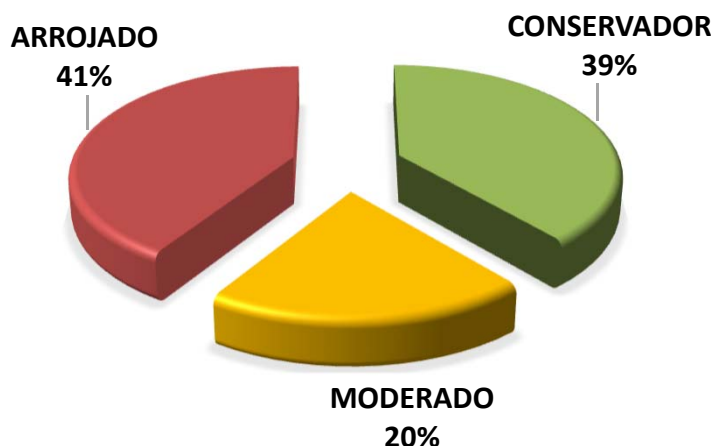


Rentabilidade Acumulada no Trimestre



**CLASSIFICAÇÃO DE PERFIL DE INVESTIDOR**

**PERFIL DOS INVESTIMENTOS**



**PERFIL 6**  
MODERADO  
COM TENDÊNCIA  
ARROJADA

**Descrição do Perfil de Investidor**

**Objetivo do perfil**

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

**Comportamento da carteira**

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

**Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria**

<b>CONSERVADOR</b>	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
<b>MODERADO</b>	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
<b>ARROJADO</b>	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

19

---

## 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 2º TRIMESTRE de 2017, 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 MULTIMERCADO, FUNDO DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES e FUNDOS DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIO 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/2017.**

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