



RELATÓRIO TRIMESTRAL - 2/2015

23/07/2015

**Regime Próprio de Previdência Social do município de
Apiacás - MT
PREVIAP**

Prezado(a) Diretor(a) Executivo(a), Sr(a). Ivone Hoissa Teixeira;

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 Apiacás - MT.

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 ao término de cada trimestre, sobre a rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas pelo regime próprio de previdência social com títulos, valores mobiliários e demais ativos alocados nos segmentos de renda fixa, renda variável e imóveis e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.*

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IMA B TITULOS PUBLICOS	CAIXA FI BRASIL REFERENCIADO DI LP	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA – B RENDA FIXA	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL
CNPJ	10.740.658/0001-93	03.737.206/0001-97	10.646.895/0001-90	13.077.418/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Referenciado – DI	Renda Fixa Índices	Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B	CDI	IMA - B	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Público em Geral	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados
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	BB Gestão de Recursos DTVM 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	08/03/2010	05/07/2006	27/10/2009	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	50.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	1.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	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 *	Médio	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 Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)	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	SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA B LP	SICREDI FI RF PREMIUM LONGO PRAZO	BRADESCO FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS	BRADESCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS
CNPJ	11.087.118/0001-15	03.564.809/0001-34	10.986.880/0001-70	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B	CDI	IMA - B	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Público em Geral	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi s.a.	Banco Cooperativo Sicredi s.a.	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a
GESTOR	Quantitas Gestão de Recursos S.A.	Quantitas Gestão de Recursos S.A.	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi AS	Banco Cooperativo Sicredi SA	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi AS e cooperativas	Banco Cooperativo Sicredi AS e cooperativas	Bradesco S.A.	Bradesco S.A.
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	27/12/1999	17/02/2010	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	2.000,00	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	500,00	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	500,00	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	50.000,00	500,00	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	Baixo	Médio Baixo	Baixo	Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)	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

3

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	BRADESCO FIA PETROBRAS	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	03.916.081/0001-62	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Setoriais	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IBOVESPA	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
CUSTODIANTE	Banco Bradesco AS	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco AS	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	10/07/2000	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer Valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer Valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer Valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	Alto	Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, III (15%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

CAIXA FI BRASIL IMA B TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	822.444,04	-	-	19.942,34	842.386,38	2,425%
MAIO	842.386,38	-	-	21.295,38	863.681,76	2,528%
JUNHO	863.681,76	-	-	3.685,22	859.996,54	-0,427%

CAIXA FI BRASIL REFERENCIADO DI LP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	528.731,00	4.634,80	-	5.121,83	538.487,63	0,969%
MAIO	538.487,63	2.317,40	-	5.286,40	546.091,43	0,982%
JUNHO	546.091,43	2.317,40	-	5.839,48	554.248,31	1,069%

CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA – B RENDA FIXA						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	808.107,49	-	-	19.579,42	827.686,91	2,423%
MAIO	827.686,91	-	-	20.082,60	847.769,51	2,426%
JUNHO	847.769,51	-	-	1.868,32	845.901,19	-0,220%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.692.787,88	-	-	16.458,70	1.709.246,58	0,972%
MAIO	1.709.246,58	-	-	17.643,96	1.726.890,54	1,032%
JUNHO	1.726.890,54	-	-	18.796,56	1.745.687,10	1,088%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	310.584,98	104.599,16	-	2.908,74	418.092,88	0,937%
MAIO	418.092,88	92.777,66	-	3.816,12	514.686,66	0,913%
JUNHO	514.686,66	92.668,02	-	4.683,23	612.037,91	0,910%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA B LP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	275.040,55	-	-	6.614,85	281.655,40	2,405%
MAIO	281.655,40	-	-	7.453,47	289.108,87	2,646%
JUNHO	289.108,87	-	-	496,62	288.612,25	-0,172%

SICREDI FI RF PREMIUM LONGO PRAZO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	638.828,91	-	-	5.994,20	644.823,11	0,938%
MAIO	644.823,11	-	-	6.042,45	650.865,56	0,937%
JUNHO	650.865,56	-	-	6.748,85	657.614,41	1,037%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

BRADESCO FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	3.283.360,22	-	-	82.594,41	3.365.954,63	2,516%
MAIO	3.365.954,63	-	-	88.692,34	3.454.646,97	2,635%
JUNHO	3.454.646,97	-	-	10.474,83	3.444.172,14	-0,303%

BRADESCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.373.477,80	-	-	13.541,39	1.387.019,19	0,986%
MAIO	1.387.019,19	-	-	11.961,12	1.398.980,31	0,862%
JUNHO	1.398.980,31	-	-	12.254,68	1.411.234,99	0,876%

BRADESCO FIA PETROBRAS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	42.433,94	-	-	19.295,18	61.729,12	45,471%
MAIO	61.729,12	-	-	4.217,47	57.511,65	-6,832%
JUNHO	57.511,65	-	-	2.872,94	60.384,59	4,995%



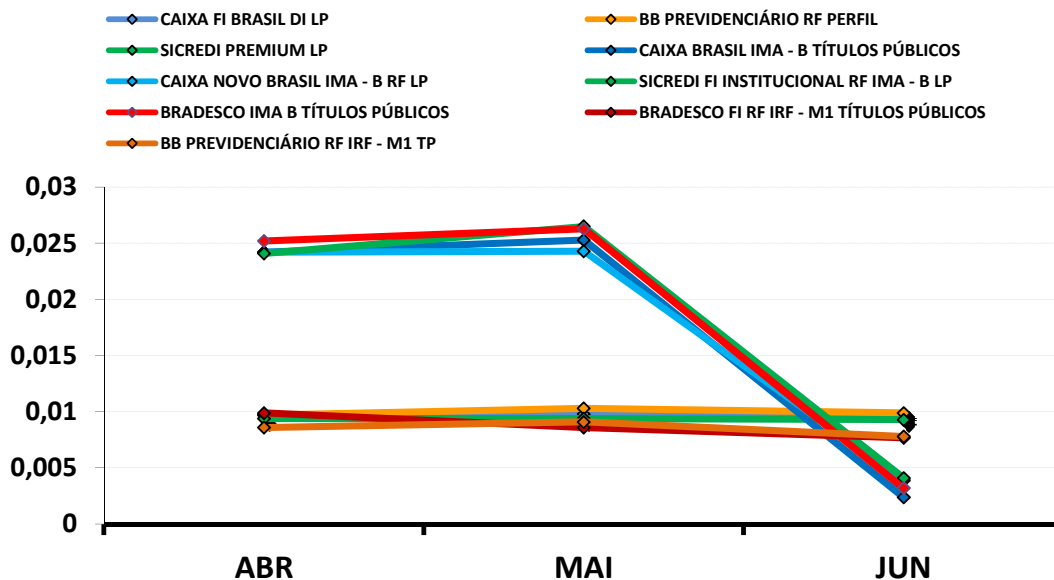
TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	ABRIL	MAIO	JUNHO	ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL DI LP	0,97%	0,98%	0,97%	2,95%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL	0,97%	1,03%	0,99%	3,02%
SICREDI PREMIUM LP	0,94%	0,94%	0,93%	2,84%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	2,42%	2,53%	0,24%	5,26%
CAIXA NOVO BRASIL IMA - B RF LP	2,42%	2,43%	0,39%	5,32%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	2,41%	2,65%	0,41%	5,55%
BRADESCO IMA B TÍTULOS PÚBLICOS	2,52%	2,63%	0,32%	5,55%
BRADESCO FI RF IRF - M1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,99%	0,86%	0,77%	2,64%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP	0,86%	0,91%	0,78%	2,57%
BRADESCO FIA PETROBRÁS	45,47%	-6,83%	9,47%	48,37%
CDI	0,95%	0,98%	1,07%	3,03%
IMA - B	2,44%	2,57%	-0,27%	4,79%
IRF - M 1	0,84%	0,95%	0,93%	2,75%
IBOVESPA	9,93%	-6,17%	0,61%	3,78%



GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal dos Fundos (2015) - Renda Fixa



Rentabilidade acumulada dos Fundos (2015) - Renda Fixa

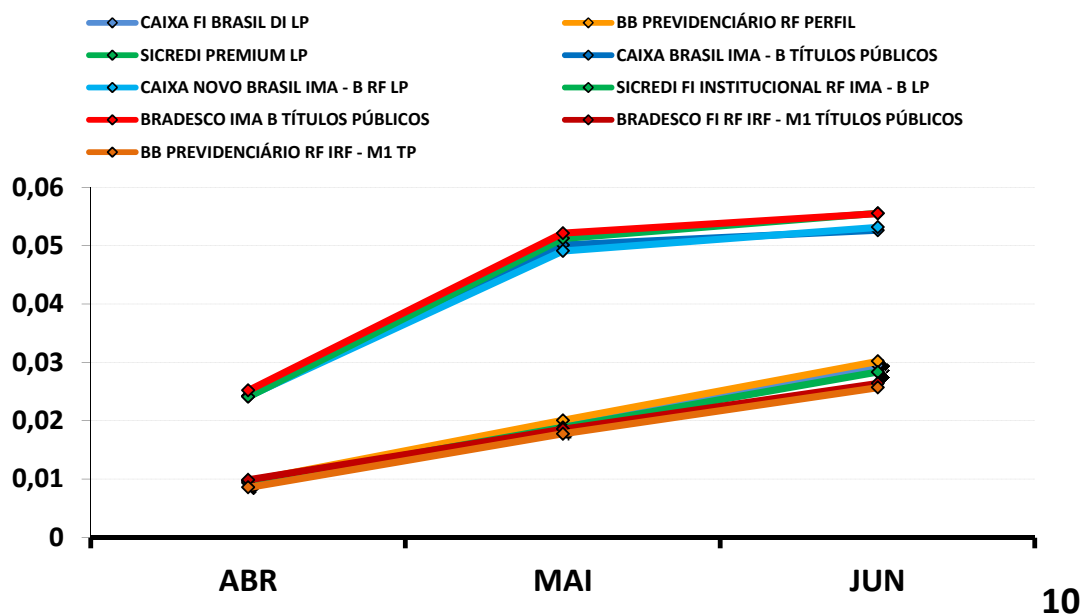
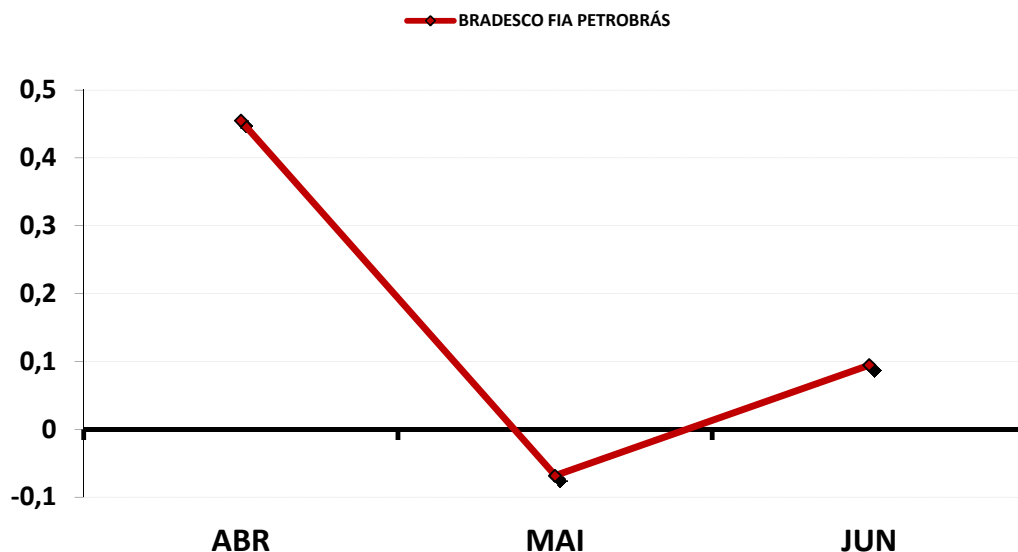


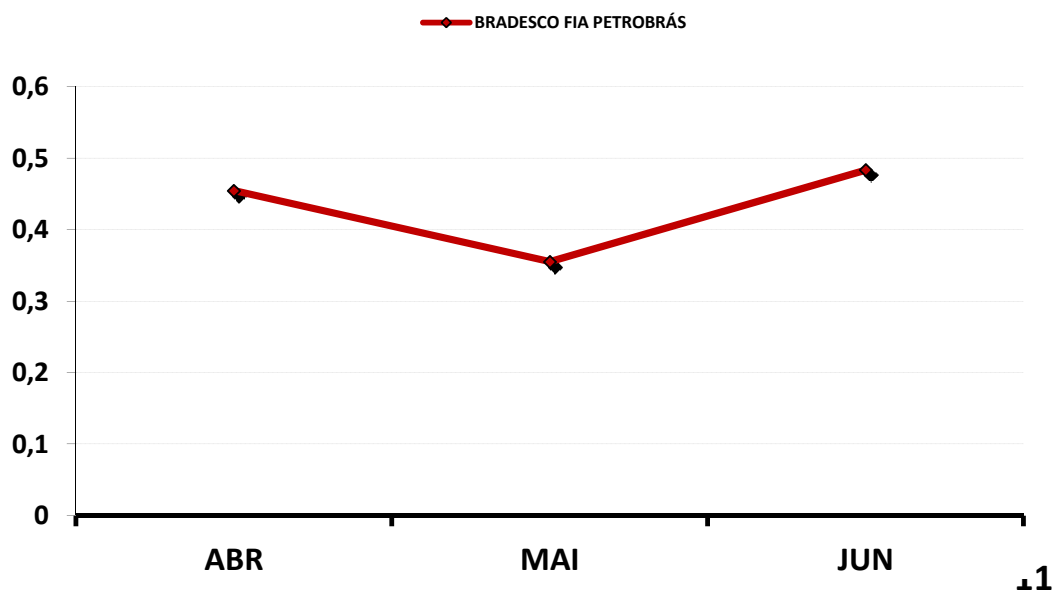


GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

**Rentabilidade mensal dos Fundos (2015) -
Renda Variável**



**Rentabilidade acumulada dos Fundos (2015) -
Renda Variável**

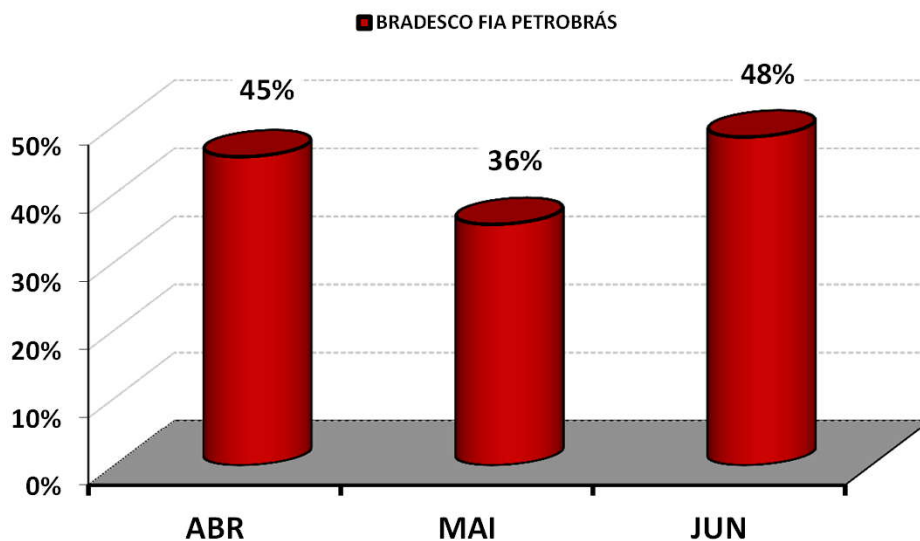


11



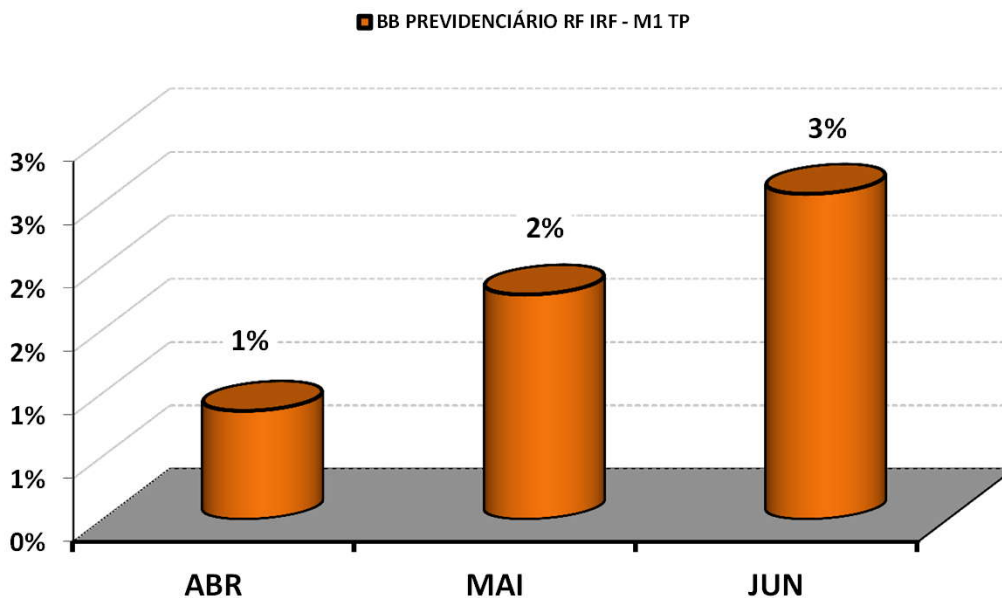
MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade mensal no Trimestre



PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade mensal no Trimestre





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) PREVIAP, aplicou durante o 2º 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 e FUNDOS DE RENDA FIXA**.

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

Os Investimentos de **RENDA VARIÁVEL** são classificados como **FUNDOS DE AÇÕES**.

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

