



RELATÓRIO SEMESTRAL - 1/2016

12/07/2016

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

Prezado(a) Diretora Executiva, Sr(a). Luan Luís Matos Zagli;

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do APIACÁS - MT.

Este relatório vem atender o **Inciso III, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Semestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

Art. 3. III – *realizar avaliação do desempenho das aplicações efetuadas por entidade autorizada e credenciada, no mínimo semestralmente, adotando, de imediato, medidas cabíveis no caso da constatação de performance insatisfatória.*

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO	CAIXA FI BRASIL REFERENCIADO DI LP
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	03.737.206/0001-97
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Referenciado – DI
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IMA - B 5	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados	investidores institucionais	Público em Geral
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte T. Tohmatsu Audit. Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	17/12/1999	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% 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	1.000,00	1.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	Médio	Baixo	Alto	Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	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

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	CAIXA FI BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA – B RENDA FIXA	BRADESCO FI RF IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	10.740.670/0001-06	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA - B	IMA - B	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	11/05/2012	08/03/2010	27/10/2009	02/07/2010
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	1.000,00	1.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	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 *	Baixo	Médio	Médio	Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% 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	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TÍTULOS PUBLICOS	BRADESCO FIA PETROBRAS	SICREDI FI RF PREMIUM LONGO PRAZO	SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF - M 1
CNPJ	10.986.880/0001-70	03.916.081/0001-62	03.564.809/0001-34	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Ações Setoriais	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B	IBOV	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Público em geral	Público em Geral	Investidor Qualificado
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a	Banco Cooperativo Sicredi s.a.	Banco Cooperativo Sicredi
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	Quantitas Gestão de Recursos S.A.	Quantitas Gestão de Recursos s.a.
CUSTODIANTE	Bradesco S.A.	Banco Bradesco AS	Banco Cooperativo Sicredi SA	Banco Cooperativo Sicredi
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.	Banco Bradesco AS	Banco Cooperativo Sicredi AS e cooperativas	Cooperativas Sicredi
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	17/02/2010	10/07/2000	27/12/1999	07/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,50% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	1.000,00	2.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer Valor	500,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer Valor	500,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer Valor	500,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	Baixo	Alto	Baixo	Muito Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, III (15%)	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)

* Definição da própria Instituição financeira



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA B LP			
CNPJ	11.087.118/0001-15			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices			
ÍNDICE	IMA - B			
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social			
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi s.a.			
GESTOR	Quantitas Gestão de Recursos S.A.			
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi AS			
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi AS e cooperativas			
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes			
DATA DE INÍCIO	18/12/2009			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00			
RESGATE MÍNIMO	5.000,00			
SALDO MÍNIMO	50.000,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO *	Baixo			
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 - RENDA FIXA

1	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA – B RENDA FIXA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	846.464,23	-	-	13.944,99	860.409,22	1,647%
FEVEREIRO	860.409,22	-	-	18.418,99	878.828,21	2,141%
MARÇO	878.828,21	-	137.993,62	48.110,36	788.944,95	5,474%
ABRIL	788.944,95	-	-	28.904,98	817.849,93	3,664%
MAIO	817.849,93	-	-	179,14	818.029,07	0,022%
JUNHO	818.029,07	-	-	15.577,83	833.606,90	1,904%

2	CAIXA FI BRASIL IMA B TITULOS PUBLICOS					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	854.476,33	-	-	15.210,91	869.687,24	1,780%
FEVEREIRO	869.687,24	-	-	19.701,13	889.388,37	2,265%
MARÇO	889.388,37	-	-	47.261,27	936.649,64	5,314%
ABRIL	936.649,64	-	-	36.828,40	973.478,04	3,932%
MAIO	973.478,04	-	-	1.339,71	972.138,33	-0,138%
JUNHO	972.138,33	-	-	18.677,74	990.816,07	1,921%

3	CAIXA FI BRASIL REFERENCIADO DI LP					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	597.676,64	-	-	6.260,74	603.937,38	1,048%
FEVEREIRO	603.937,38	-	-	6.000,39	609.937,77	0,994%
MARÇO	609.937,77	-	-	7.186,46	617.124,23	1,178%
ABRIL	617.124,23	-	-	6.574,06	623.698,29	1,065%
MAIO	623.698,29	-	-	6.890,14	630.588,43	1,105%
JUNHO	630.588,43	-	-	7.285,26	637.873,69	1,155%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

4	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	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	137.993,62	-	296,59	138.290,21	0,215%
ABRIL	138.290,21	-	-	1.528,95	139.819,16	1,106%
MAIO	139.819,16	-	-	1.471,81	141.290,97	1,053%
JUNHO	141.290,97	-	-	1.492,03	142.783,00	1,056%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.247.199,69	-	-	20.256,72	1.267.456,41	1,624%
FEVEREIRO	1.267.456,41	105.000,00	-	13.997,30	1.386.453,71	1,104%
MARÇO	1.386.453,71	183.222,67	-	17.010,13	1.586.686,51	1,227%
ABRIL	1.586.686,51	-	-	17.688,73	1.604.375,24	1,115%
MAIO	1.604.375,24	92.367,54	-	16.679,02	1.713.421,80	1,040%
JUNHO	1.713.421,80	-	-	17.720,37	1.731.142,17	1,034%

2	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	845.726,39	732.835,62	-	33.197,00	1.611.759,01	3,925%
FEVEREIRO	1.611.759,01	-	-	24.450,92	1.636.209,93	1,517%
MARÇO	1.636.209,93	-	79.192,56	12.897,80	1.569.915,17	0,788%
ABRIL	1.569.915,17	-	-	24.323,37	1.594.238,54	1,549%
MAIO	1.594.238,54	-	-	12.577,96	1.606.816,50	0,789%
JUNHO	1.606.816,50	-	-	14.609,01	1.621.425,51	0,909%

3	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.867.557,55	-	-	19.674,99	1.887.232,54	1,054%
FEVEREIRO	1.887.232,54	-	-	18.229,49	1.905.462,03	0,966%
MARÇO	1.905.462,03	-	-	21.195,96	1.926.657,99	1,112%
ABRIL	1.926.657,99	-	-	18.909,77	1.945.567,76	0,981%
MAIO	1.945.567,76	-	-	22.199,28	1.967.767,04	1,141%
JUNHO	1.967.767,04	-	-	20.959,56	1.988.726,60	1,065%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1	SICREDI FI RF PREMIUM LONGO PRAZO					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	700.961,87	-	-	6.952,38	707.914,25	0,992%
FEVEREIRO	707.914,25	-	-	6.540,47	714.454,72	0,924%
MARÇO	714.454,72	-	-	8.031,24	722.485,96	1,124%
ABRIL	722.485,96	-	-	7.247,99	729.733,95	1,003%
MAIO	729.733,95	-	-	7.603,18	737.337,13	1,042%
JUNHO	737.337,13	-	-	7.897,68	745.234,81	1,071%

2	SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA B LP					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	290.072,59	-	-	5.079,50	295.152,09	1,751%
FEVEREIRO	295.152,09	-	-	6.210,09	301.362,18	2,104%
MARÇO	301.362,18	-	23.468,30	14.965,44	292.859,32	4,966%
ABRIL	292.859,32	23.468,30	-	12.019,96	328.347,58	4,104%
MAIO	328.347,58	-	-	489,32	327.858,26	-0,149%
JUNHO	327.858,26	-	-	6.090,38	333.948,64	1,858%

3	SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF - M 1					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	117.743,20	-	1.076,04	118.819,24	0,914%
JUNHO	118.819,24	-	-	1.250,53	120.069,77	1,052%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1 BRADESCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.508.204,75	-	-	24.853,52	1.533.058,27	1,648%
FEVEREIRO	1.533.058,27	500.000,00	-	19.465,76	2.052.524,03	1,270%
MARÇO	2.052.524,03	124.851,37	-	26.164,10	2.203.539,50	1,275%
ABRIL	2.203.539,50	-	-	23.462,00	2.227.001,50	1,065%
MAIO	2.227.001,50	-	-	23.550,44	2.250.551,94	1,057%
JUNHO	2.250.551,94	-	-	23.740,52	2.274.292,46	1,055%

2 BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.625.121,05	-	600.000,00	42.332,16	2.067.453,21	1,613%
FEVEREIRO	2.067.453,21	-	500.000,00	33.651,24	1.601.104,45	1,628%
MARÇO	1.601.104,45	-	124.857,37	86.428,27	1.562.675,35	5,398%
ABRIL	1.562.675,35	-	-	61.629,72	1.624.305,07	3,944%
MAIO	1.624.305,07	-	-	2.915,62	1.621.389,45	-0,179%
JUNHO	1.621.389,45	-	-	30.074,40	1.651.463,85	1,855%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

1	BRADESCO FIA PETROBRAS					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	34.388,56	-	-	8.260,96	26.127,60	-24,022%
FEVEREIRO	26.127,60	-	-	1.687,23	27.814,83	6,458%
MARÇO	27.814,83	-	-	15.048,86	42.863,69	54,104%
ABRIL	42.863,69	-	-	10.030,31	52.894,00	23,400%
MAIO	52.894,00	-	-	11.785,49	41.108,51	-22,281%
JUNHO	41.108,51	-	-	6.122,81	47.231,32	14,894%

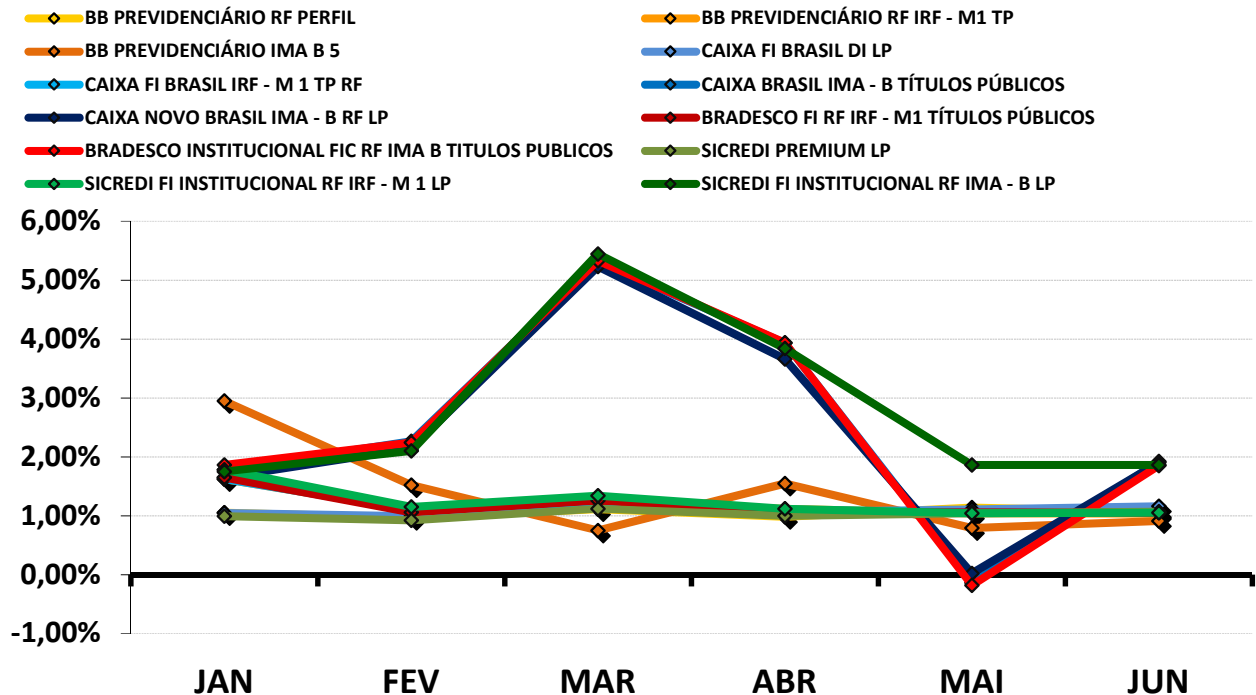
**TABELA DE RENTABILIDADE**

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL	1,05%	0,97%	1,11%	0,98%	1,14%	1,07%	6,49%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP	1,62%	1,10%	1,21%	1,11%	1,04%	1,03%	7,34%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5	2,95%	1,52%	0,75%	1,55%	0,79%	0,91%	8,75%
CAIXA FI BRASIL DI LP	1,05%	0,99%	1,18%	1,07%	1,10%	1,16%	6,73%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,62%	1,10%	1,23%	1,11%	1,05%	1,06%	7,38%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	1,78%	2,27%	5,31%	3,93%	-0,14%	1,92%	15,95%
CAIXA NOVO BRASIL IMA - B RF LP	1,65%	2,14%	5,23%	3,66%	0,02%	1,90%	15,43%
BRASESCO FI RF IRF - M1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,65%	1,06%	1,26%	1,06%	1,06%	1,05%	7,35%
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	1,86%	2,24%	5,33%	3,94%	-0,18%	1,85%	15,91%
BRASESCO FIA PETROBRÁS	-24,02%	6,46%	54,10%	23,40%	-22,28%	14,89%	37,35%
SICREDI PREMIUM LP	0,99%	0,92%	1,12%	1,00%	1,04%	1,07%	6,30%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	1,78%	1,15%	1,34%	1,12%	1,04%	1,05%	7,72%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	1,75%	2,10%	5,45%	3,84%	1,86%	1,86%	18,02%
CDI	1,05%	1,00%	1,16%	1,05%	1,11%	1,16%	6,71%
IMA - B	1,91%	2,26%	5,31%	3,93%	-0,10%	1,93%	16,14%
IRF - M 1	1,64%	1,09%	1,26%	1,07%	1,07%	1,08%	7,42%
IMA - B 5	2,97%	1,54%	0,76%	1,54%	0,80%	0,94%	8,83%
IBOVESPA	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%	18,86%



GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal dos Fundos (2016) - Renda Fixa



Rentabilidade acumulada dos Fundos (2016) - Renda Fixa

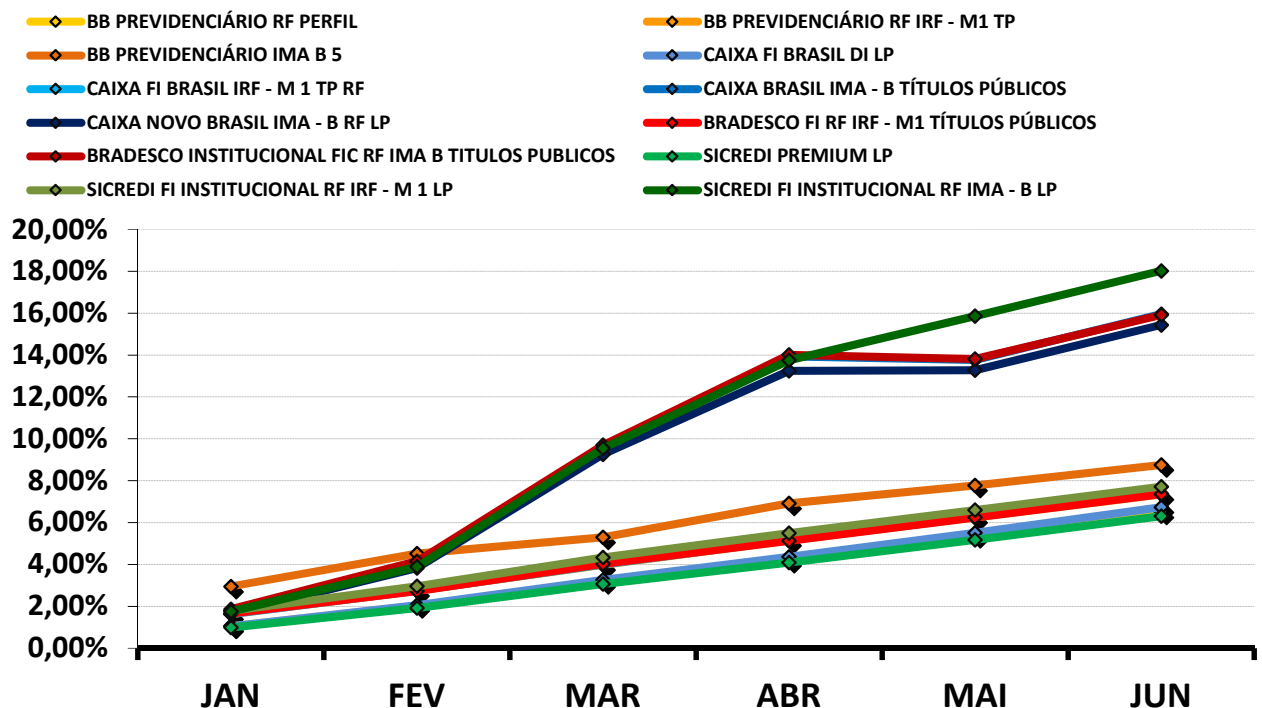
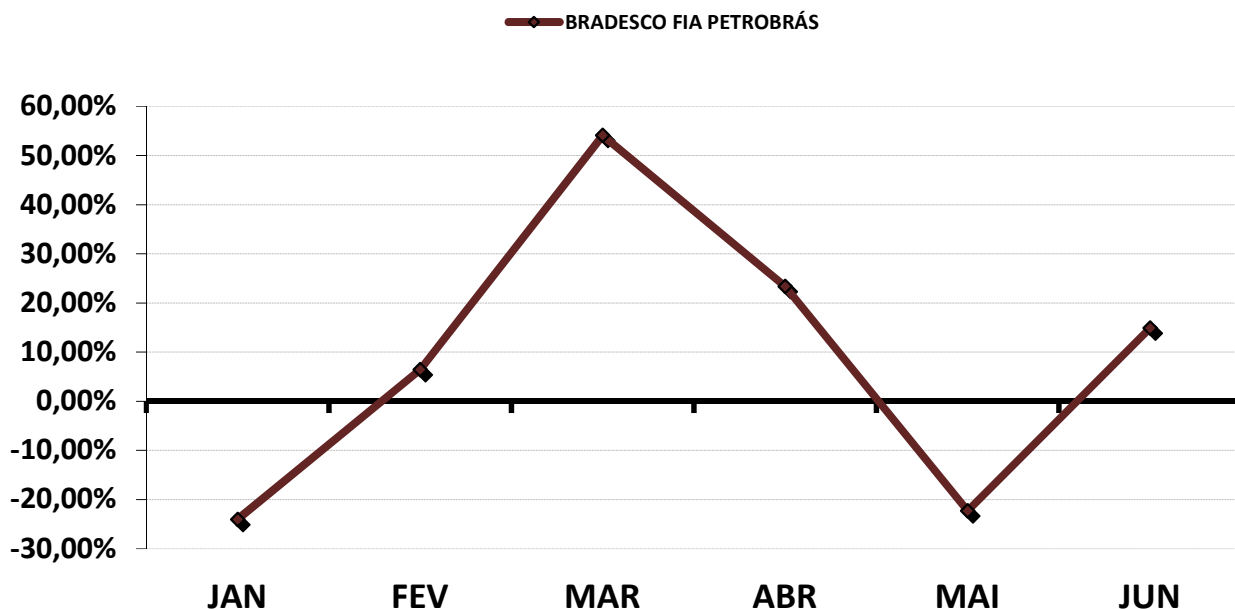


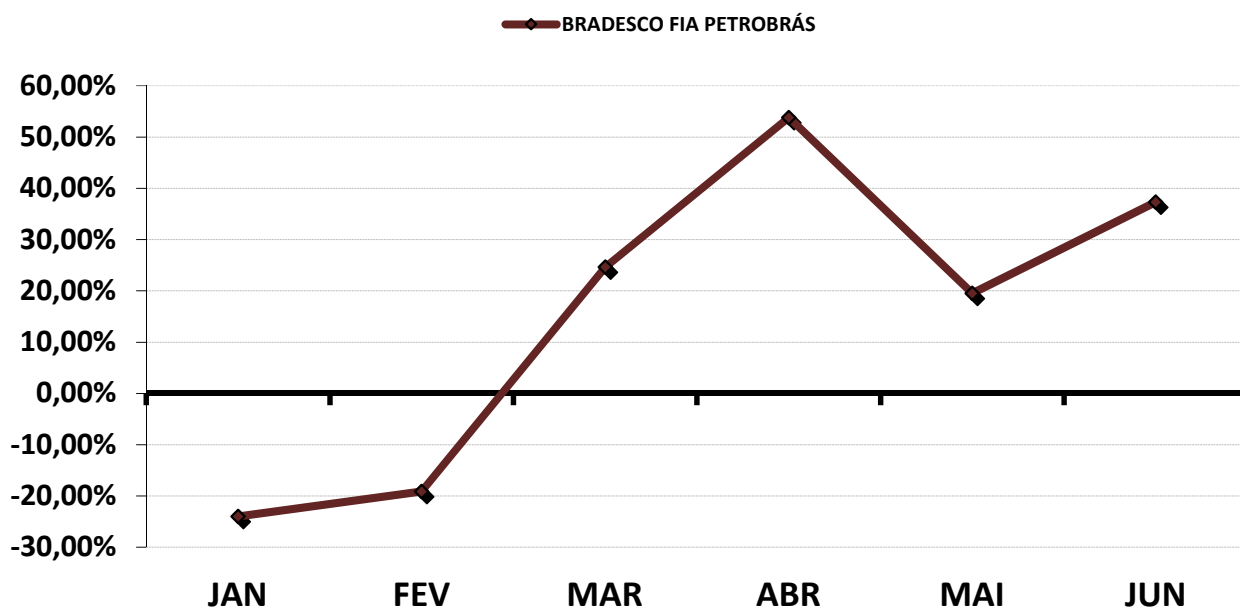


GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal dos Fundos (2016) - Renda Variável



Rentabilidade acumulada dos Fundos (2016) - Renda Variável

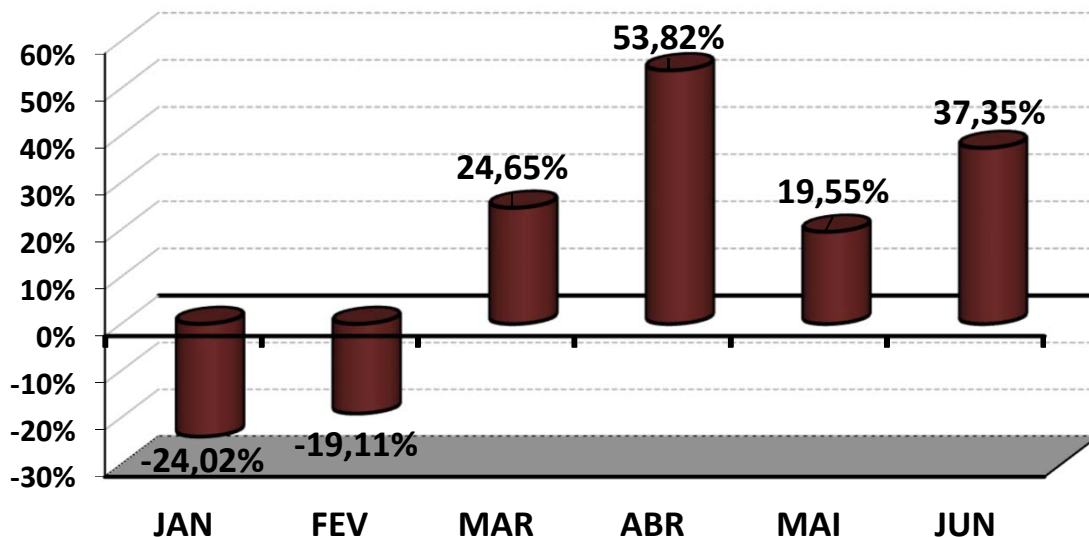




MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade mensal no Semestre

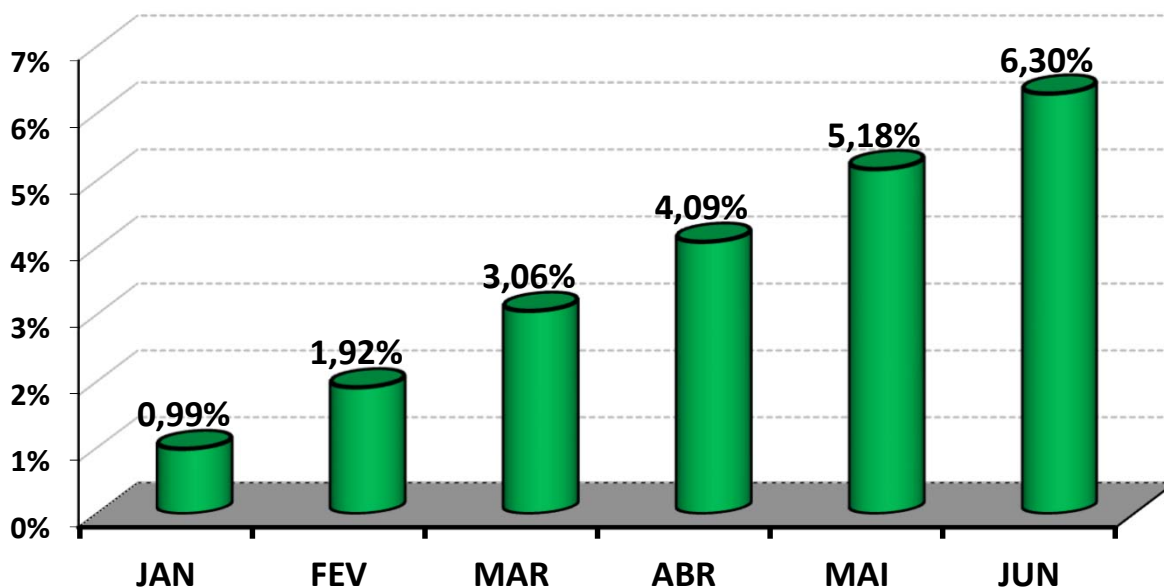
■ **BRADESCO FIA PETROBRÁS**



PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade mensal no Semestre

■ **SICREDI PREMIUM LP**



ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2016

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	1,57%	1,44%	2,54%	2,01%	0,60%	1,32%
CDI	1,05%	1,00%	1,16%	1,05%	1,11%	1,16%
IBOVESPA	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%
META ATUARIAL	1,76%	1,39%	0,92%	1,10%	1,27%	0,84%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,57%	3,03%	5,64%	7,77%	8,41%	9,85%
CDI	1,05%	2,06%	3,24%	4,33%	5,49%	6,71%
IBOVESPA	-6,79%	-1,28%	15,47%	24,36%	11,81%	18,86%
META ATUARIAL	1,76%	3,17%	4,11%	5,26%	6,59%	7,48%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE do(a) PREVIAP: R\$ 1.148.794,67

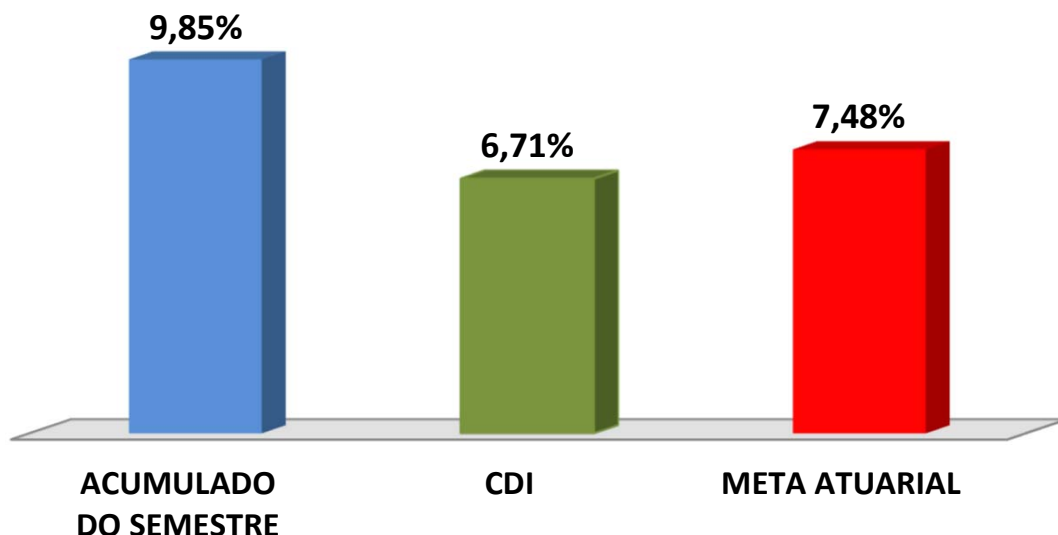
META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: R\$ 877.892,72

GANHO SOBRE A META ATUARIAL: R\$ 270.901,95

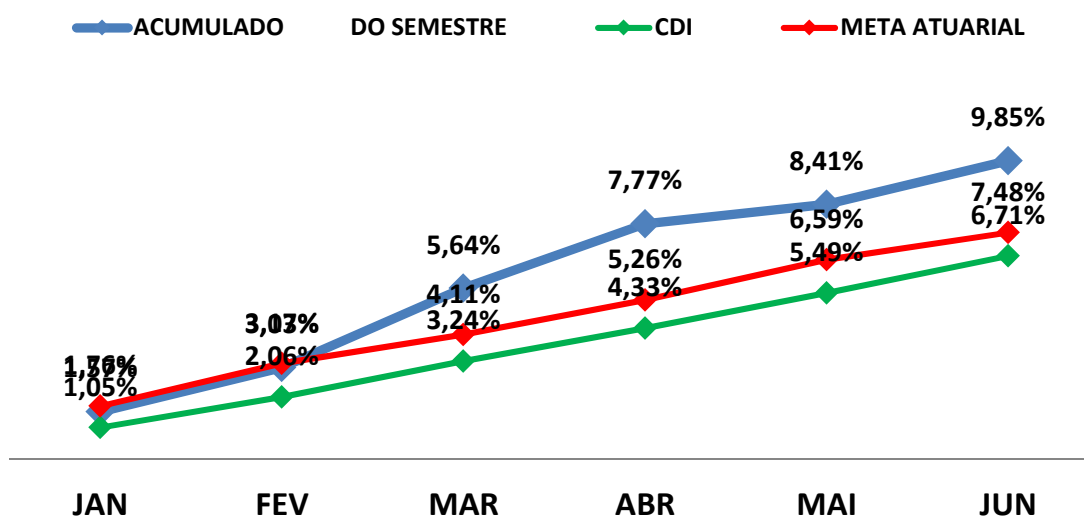


GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Semestre



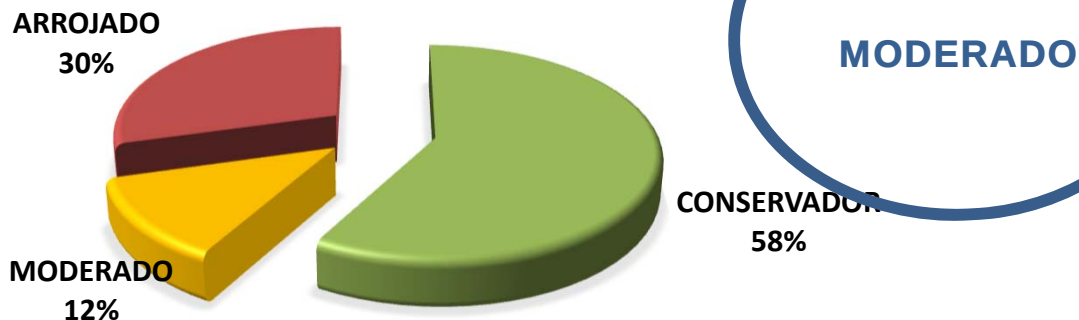
Rentabilidade Acumulada no Semestre





CLASSIFICAÇÃO DE PERFIL DE INVESTIDOR

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO, busca investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas e investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil tem dificuldade para conseguir cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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



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 4º TRIMESTRE de 2014, 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 **RENTA 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/2016**.

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