



RELATÓRIO TRIMESTRAL - 3/2017

16/10/2017

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

Prezado(a) Diretor Executivo, 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 Trimestral dos investimentos, referente ao 3º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIAP.

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 - PREVIAP

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	
RENDA FIXA							
Títulos Públicos	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	30%	-	5.172.163,54	AINDA PERMITE	5.172.163,54
F.I. 100% em Títulos Públicos (IMA)	Art. 7º, I, b (100%)	42,1%	100%	7.262.952,78	17.240.545,12	AINDA PERMITE	9.977.592,34
Operações Compromissadas	Art. 7º, II	0,0%	0%	-	-		-
F.I. referenciado em Indicadores RF (IMA)	Art. 7º, III, a (80%)	34,7%	50%	5.979.823,25	8.620.272,56	AINDA PERMITE	2.640.449,31
F.I. em índices de RF (IMA)	Art. 7º, III, b (80%)	0,0%	50%	-	8.620.272,56	AINDA PERMITE	8.620.272,56
F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (30%)	22,8%	30%	3.930.795,01	5.172.163,54	AINDA PERMITE	1.241.368,53
F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (30%)	0,0%	30%	-	5.172.163,54	AINDA PERMITE	5.172.163,54
Poupança	Art. 7º, V, a (20%)	0,0%	5%	-	862.027,26	AINDA PERMITE	862.027,26
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%	-	-		-
RENDA VARIÁVEL							
F.I. referenciado em ações	Art. 8º, I, (30%)	0,0%	5%	-	862.027,26	AINDA PERMITE	862.027,26
F.I. referenciado em índices de ações	Art. 8º, II (20%)	0,0%	5%	-	862.027,26	AINDA PERMITE	862.027,26
F.I. em ações	Art. 8º, III (15%)	0,4%	5%	66.974,08	862.027,26	AINDA PERMITE	795.053,18
F.I. Multimercados	Art. 8º, IV (5%)	0,0%	5%	-	862.027,26	AINDA PERMITE	862.027,26
F.I. em Participações	Art. 8º, V (5%)	0,0%	0%	-	-		-
F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, VI (5%)	0,0%	0%	-	-		-
TOTAL EM RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § único (30%)	0,4%	20%	66.974,08	3.448.109,02	AINDA PERMITE	3.381.134,94

Igor França Garcia | Atuário MIBA/RJ 1.659 | Certificação Profissional ANBIMA CPA – 20

Consultor de Investimentos Credenciado pela CVM

(65) 9242.8876 | igor.garcia@atuarialconsultoria.com.br | (SKYPE)igor frança garcia | (65) 3621.8267

Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte - Cuiabá – MT - CEP: 78.005-380



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	CAIXA FI BRASIL 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	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
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 *	3 - Médio	2 - Baixo	4 - Alto	2 - 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

3



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA NOVO BRASIL IMA - B RF LP	BRADESCO FI RF IRF - M1 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	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regime Próprio de Previdência Social
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	0	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 *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	2 - 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

4



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	BRADERCO FIA PETROBRÁS	SICREDI PREMIUM LP	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP
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	Regime Próprio de Previdência Social	Público em geral	Público em Geral	Regimes Próprio de Previdência Social
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 *	2 - Baixo	4 - Alto	2 - Baixo	1 - 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

5



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP			
CNPJ	11.087.118/0001-15			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices			
ÍNDICE	IMA - B			
PÚBLICO ALVO	Regimes 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 *	2 - Baixo			
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)			

* Definição da própria Instituição financeira

6



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.121.352,06	-	-	44.549,94	1.165.902,00	3,973%
AGOSTO	1.165.902,00	-	-	15.470,22	1.181.372,22	1,327%
SETEMBRO	1.181.372,22	-	-	21.263,02	1.202.635,24	1,800%

2

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	161.724,37	-	-	1.686,40	163.410,77	1,043%
AGOSTO	163.410,77	-	-	1.453,80	164.864,57	0,890%
SETEMBRO	164.864,57	-	-	1.178,20	166.042,77	0,715%

3

CAIXA FI BRASIL DI LP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	720.177,49	-	-	5.656,67	725.834,16	0,785%
AGOSTO	725.834,16	-	-	5.746,06	731.580,22	0,792%
SETEMBRO	731.580,22	-	-	4.638,14	736.218,36	0,634%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

CAIXA NOVO BRASIL IMA - B RF LP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	943.685,97	-	-	35.613,06	979.299,03	3,774%
AGOSTO	979.299,03	-	-	13.291,86	992.590,89	1,357%
SETEMBRO	992.590,89	-	-	17.775,18	1.010.366,07	1,791%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.811.770,35	-	-	51.631,54	1.863.401,89	2,850%
AGOSTO	1.863.401,89	-	-	23.183,55	1.886.585,44	1,244%
SETEMBRO	1.886.585,44	-	-	18.657,40	1.905.242,84	0,989%

2

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.871.696,11	106.656,86	-	30.313,00	3.008.665,97	1,056%
AGOSTO	3.008.665,97	101.113,10	-	26.400,25	3.136.179,32	0,877%
SETEMBRO	3.136.179,32	91.817,12	-	22.306,49	3.250.302,93	0,711%

3

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.248.109,25	-	-	18.111,69	2.266.220,94	0,806%
AGOSTO	2.266.220,94	-	-	17.969,09	2.284.190,03	0,793%
SETEMBRO	2.284.190,03	-	-	14.839,00	2.299.029,03	0,650%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	642.669,48	-	-	6.630,34	649.299,82	1,032%
AGOSTO	649.299,82	-	-	5.784,68	655.084,50	0,891%
SETEMBRO	655.084,50	-	-	4.695,75	659.780,25	0,717%

2

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	378.357,77	-	-	14.718,94	393.076,71	3,890%
AGOSTO	393.076,71	-	-	5.166,27	398.242,98	1,314%
SETEMBRO	398.242,98	-	-	7.150,17	405.393,15	1,795%

3

SICREDI PREMIUM LP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	877.149,38	-	-	6.542,32	883.691,70	0,746%
AGOSTO	883.691,70	-	-	6.549,42	890.241,12	0,741%
SETEMBRO	890.241,12	-	-	5.306,50	895.547,62	0,596%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1

BRANCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.864.495,83	-	-	73.957,43	1.938.453,26	3,967%
AGOSTO	1.938.453,26	-	-	25.342,35	1.963.795,61	1,307%
SETEMBRO	1.963.795,61	-	-	35.245,33	1.999.040,94	1,795%

2

BRANCO FI RF IRF - M1 TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.575.045,58	-	-	27.281,19	2.602.326,77	1,059%
AGOSTO	2.602.326,77	-	-	22.923,17	2.625.249,94	0,881%
SETEMBRO	2.625.249,94	-	-	18.721,90	2.643.971,84	0,713%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

1. BRADESCO FIA PETROBRÁS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	55.941,02	-	-	2.664,63	58.605,65	4,763%
AGOSTO	58.605,65	-	-	766,95	59.372,60	1,309%
SETEMBRO	59.372,60	-	-	7.601,48	66.974,08	12,803%



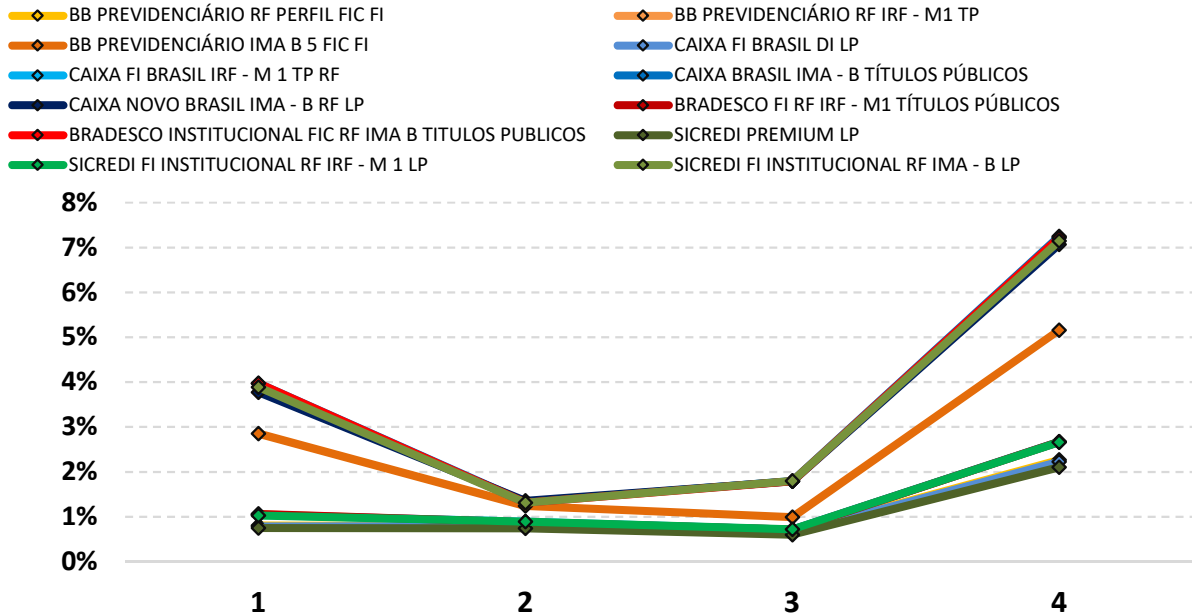
TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,81%	0,79%	0,65%	2,26%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP	1,06%	0,88%	0,71%	2,67%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	2,85%	1,24%	0,99%	5,16%
CAIXA FI BRASIL DI LP	0,79%	0,79%	0,63%	2,23%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,04%	0,89%	0,71%	2,67%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	3,97%	1,33%	1,80%	7,25%
CAIXA NOVO BRASIL IMA - B RF LP	3,77%	1,36%	1,79%	7,07%
BRADESCO FI RF IRF - M1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,06%	0,88%	0,71%	2,67%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	3,97%	1,31%	1,79%	7,22%
BRADESCO FIA PETROBRÁS	4,76%	1,31%	12,80%	19,72%
SICREDI PREMIUM LP	0,75%	0,74%	0,60%	2,10%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	1,03%	0,89%	0,72%	2,66%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	3,89%	1,31%	1,80%	7,15%
IMA - B	4,00%	1,34%	1,81%	7,30%
IRF - M 1	1,05%	0,90%	0,74%	2,72%
CDI	0,80%	0,80%	0,64%	2,26%
IMA - B 5	2,85%	1,25%	1,01%	5,18%
IBOVESPA	4,80%	7,46%	4,88%	18,11%



GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal dos Fundos (2017) - Renda Fixa



Rentabilidade Acumulada dos Fundos (2017) - Renda Fixa

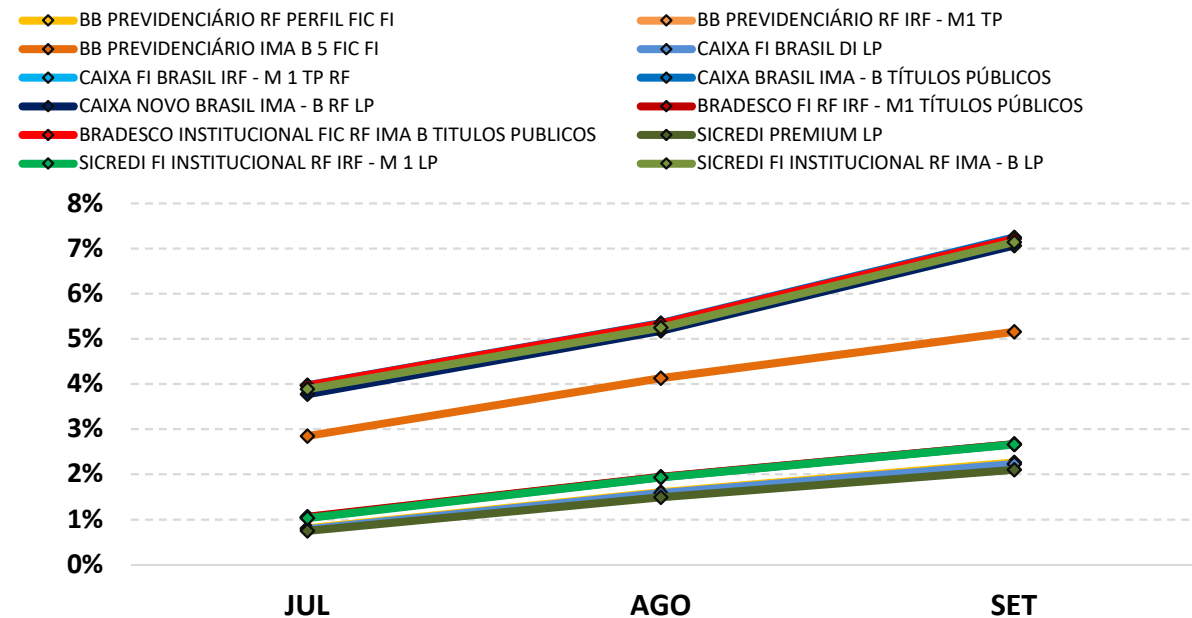
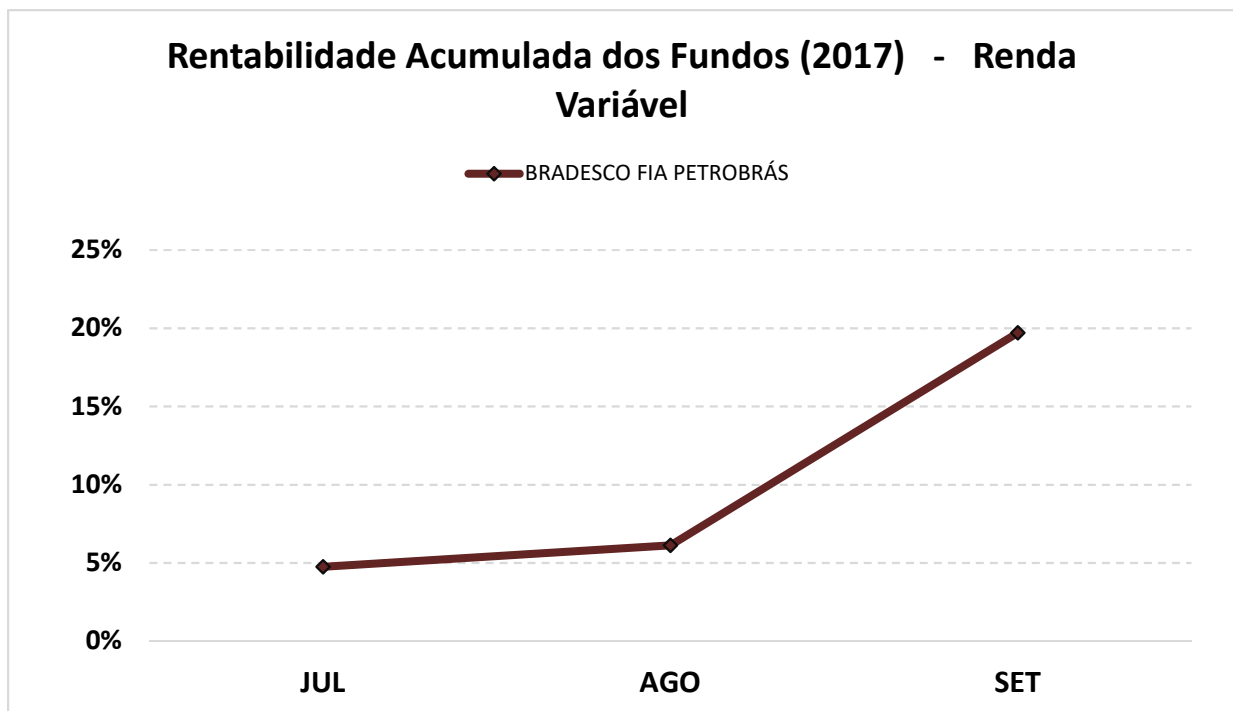
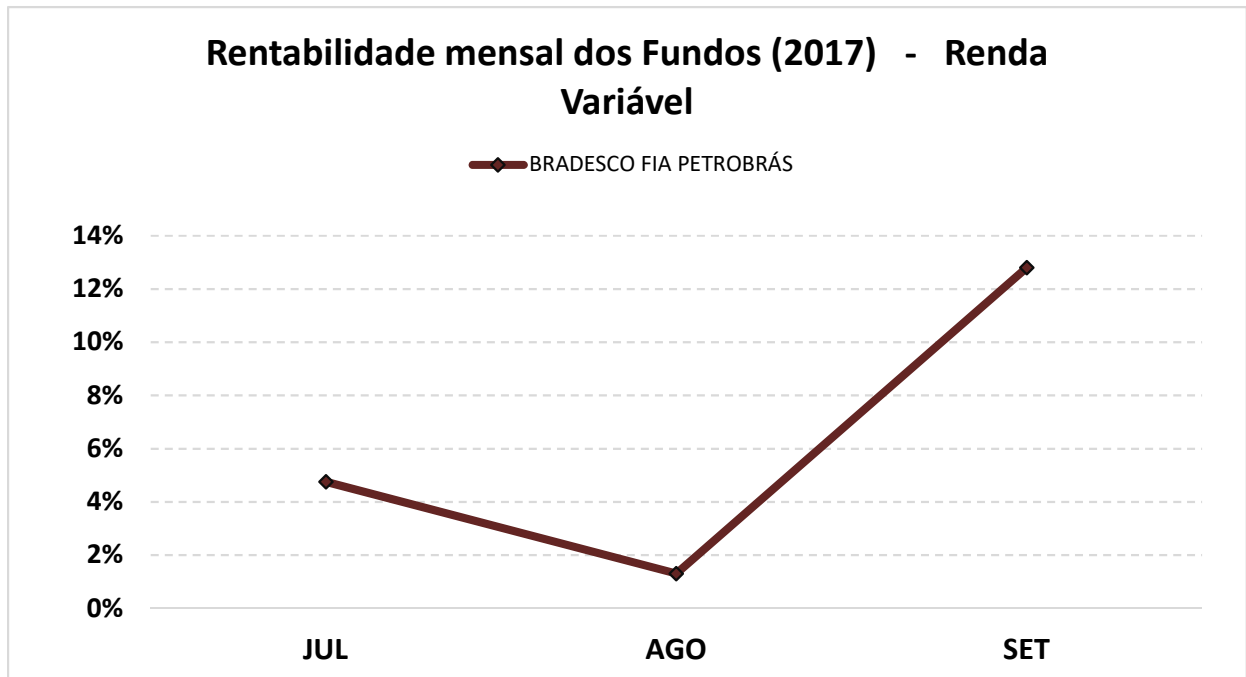




GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE





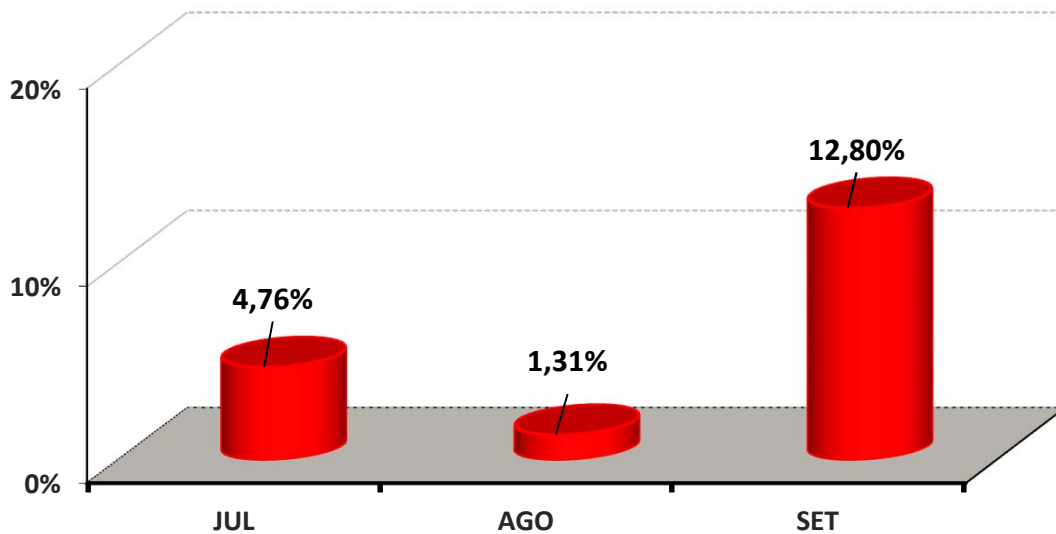
MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BRDESCO FIA PETROBRÁS	4,76%	1,31%	12,80%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BRADESCO FIA PETROBRÁS

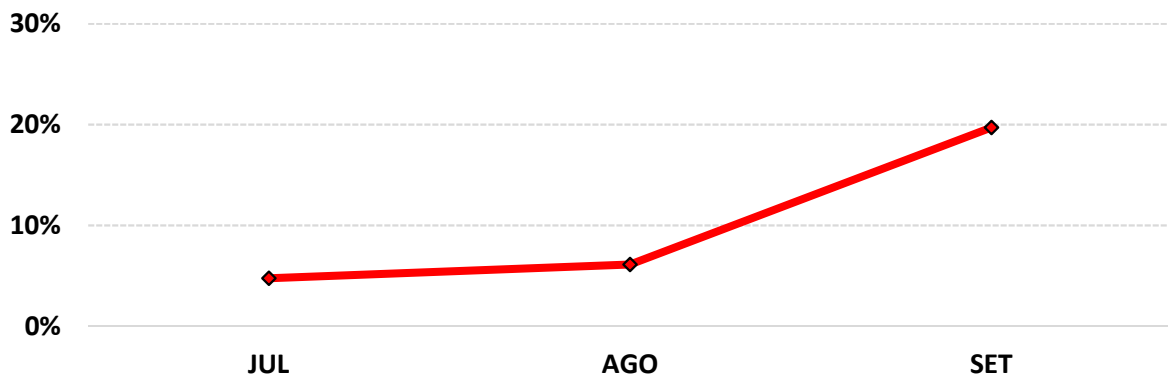


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BRDESCO FIA PETROBRÁS	4,76%	6,13%	19,72%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

◆ BRADESCO FIA PETROBRÁS





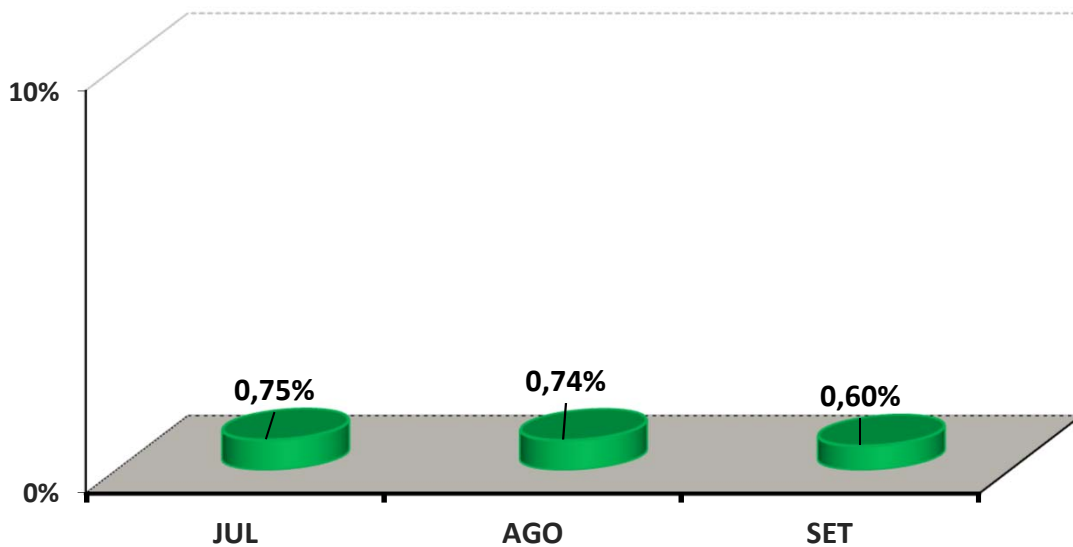
PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
SICREDI PREMIUM LP	0,75%	0,74%	0,60%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ SICREDI PREMIUM LP

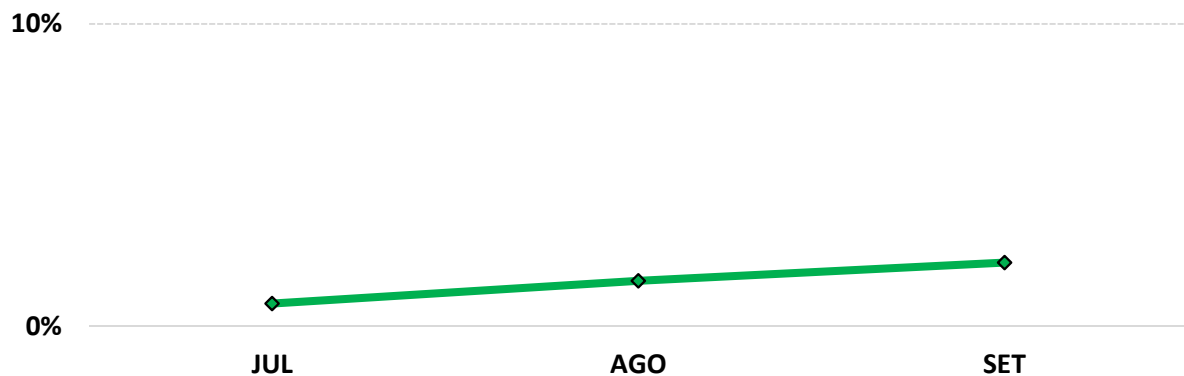


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
SICREDI PREMIUM LP	0,75%	1,50%	2,10%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

◆ SICREDI PREMIUM LP





ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2017

	JUL	AGO	SET
MENSAL	1,96%	1,02%	1,06%
CDI	0,80%	0,80%	0,64%
IBOVESPA	4,80%	7,46%	4,88%
META ATUARIAL	0,73%	0,68%	0,65%

	JUL	AGO	SET
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,96%	3,00%	4,09%
CDI	0,80%	1,61%	2,26%
IBOVESPA	4,80%	12,62%	18,11%
META ATUARIAL	0,73%	1,41%	2,06%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do(a) PREVIAP: R\$ 668.783,38

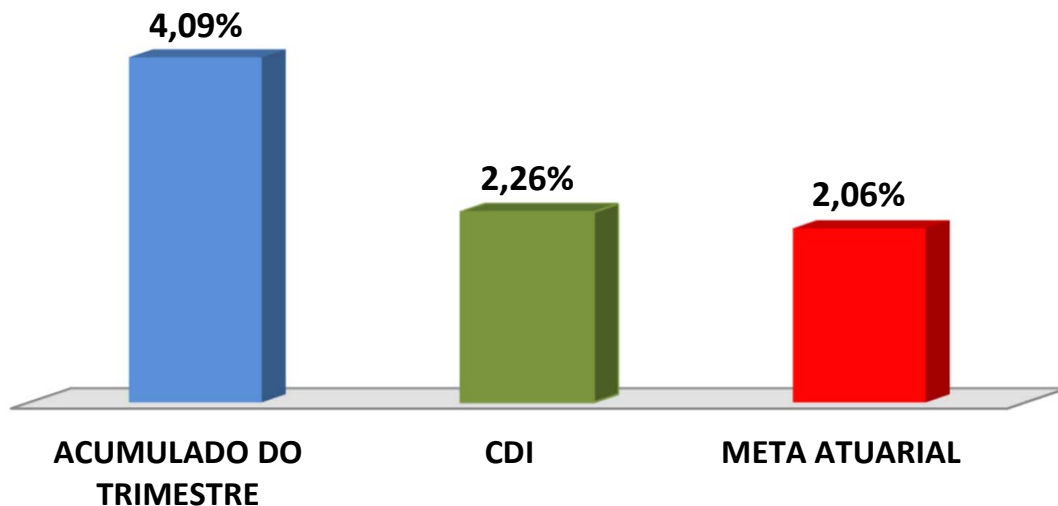
META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 341.014,81

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 327.768,57

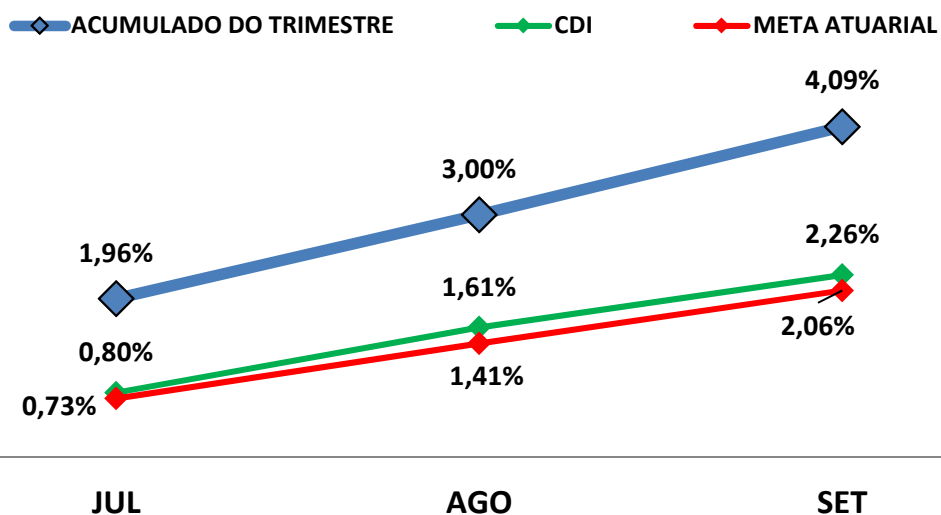


GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre



Rentabilidade Acumulada no Trimestre





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

20



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 3º 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 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/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