ATUARIAL
CONSULTORIA

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

APIACÁS / PREVIAP

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

JUNHO
2019

16 de julho de 2019

10 ANOS
www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte,
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

ATUARIAL
CONSULTORIA

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO 3

2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA 4

2.1 - PAI - Limite de Segmento 4
2.2 - PAI - Limite de Benchmark 5
2.3 - Movimentação Financeira da Carteira 6

3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.604/2017 7

3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento 7
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento 8
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas 9
3.4 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores 10

4 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA 11

4.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) 11
4.2 - Distribuição por índice (Benchmark) 12
4.3 - Distribuição por Instituição Financeira 13
4.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado 14
4.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos 15
4.5 - Separação dos Recursos - Provisão de Caixa..... 17

5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO 18

6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO 19

7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS 23

8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO 28

8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos 28
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos 29

9 – ANÁLISE CENÁRIO ECONÔMICO 31

ww.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Nort
CEP - 78.005-380 Cuiabá - M

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de JUNHO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVIAP.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á **Resolução CMN 3.922/2010**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

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

> ***Art. 3. II*** *– Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.*

ww.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Nort
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

ATUARIAL CONSULTORIA

2.1-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIAP

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Disposito Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R$)	
	RENDA FIXA							
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%		-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	60,1%	80,1%	60,9%	13.472.660,15	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	80,1%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	11,8%	40,0%	12,2%	2.694.311,14	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	27,6%	40,0%	26,3%	5.830.317,96	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					99,4%	21.997.289,25	
	RENDA VARIÁVEL							
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	0,5%	5,5%	0,6%	125.373,45	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				0,6%	125.373,45	-
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR							
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,0%	-	-
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	6.395,06	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%		22.129.057,76

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVIAP

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R$)	
	RENDA FIXA					
1	DI	10,0%	60,0%	26,4%	5.830.317,96	-
2	IRF - M 1	10,0%	60,0%	34,0%	7.513.690,24	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	2,0%	60,0%	11,7%	2.590.037,45	-
6	IMA - B	0,0%	34,0%	27,4%	6.063.243,60	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
10	IDKA 20	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + 6,00% a.a	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
	RENDA VARIÁVEL					
12	Multimercado	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	Ibovespa	0,0%	30,0%	0,6%	125.373,45	-
14	IBr - X 50	0,0%	30,0%	0,0%	-	-

Não foi estabelecido limite mínimo e máximo para o Benchmark **6,00% a.a. + IPCA** devido este ser o objetivo de rentabilidade do PAI em vigor.

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

2.3-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - PREVIAP

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES *(Aplicação)*	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	20.035.795,72	319.110,76	(63.299,79)	-	333.329,88	-	333.329,88	20.624.936,57
2	FEVEREIRO	20.624.936,57	123.217,86	(10.000,00)	-	100.086,56	-	100.086,56	20.838.240,99
3	MARÇO	20.838.240,99	103.921,23	(10.000,00)	-	110.773,34	-	110.773,34	21.042.935,56
4	ABRIL	21.042.935,56	103.130,04	(10.000,00)	-	170.502,40	(5.045,51)	165.456,89	21.301.522,49
5	MAIO	21.301.522,49	-	(14.000,00)	-	312.997,45	(6.898,73)	306.098,72	21.593.621,21
6	JUNHO	21.593.621,21	204.810,71	(10.000,00)	-	334.230,78	-	334.230,78	22.122.662,70
7	JULHO	22.122.662,70	-	-	-	-	-	-	22.122.662,70
8	AGOSTO	22.122.662,70	-	-	-	-	-	-	22.122.662,70
9	SETEMBRO	22.122.662,70	-	-	-	-	-	-	22.122.662,70
10	OUTUBRO	22.122.662,70	-	-	-	-	-	-	22.122.662,70
11	NOVEMBRO	22.122.662,70	-	-	-	-	-	-	22.122.662,70
12	DEZEMBRO	22.122.662,70	-	-	-	-	-	-	22.122.662,70
15	ANO	20.035.795,72	854.190,60	(117.299,79)	-	1.361.920,41	(11.944,24)	1.349.976,17	22.122.662,70

OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	2.416.088,69	10,92%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	60,9%	SIM
2	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.150.034,82	14,23%	SIM			
3	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	1.930.228,47	8,72%	SIM			
4	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	186.350,53	0,84%	SIM			
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	2.590.037,45	11,70%	SIM			
6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	3.199.920,19	14,46%	SIM			
7	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	489.988,67	2,21%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	12,2%	SIM
8	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	977.384,70	4,42%	SIM			
9	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	1.226.937,77	5,54%	SIM			
10	SICREDI PREMIUM LP	985.026,33	4,45%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	26,3%	SIM
11	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	970.029,27	4,38%	SIM			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	3.875.262,36	17,51%	SIM			
13	BRADESCO FIA PETROBRÁS	125.373,45	0,57%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	0,6%	SIM
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS		22.122.662,70	99,97%				
14	BANCO DO BRASIL	6.395,06	0,03%				
15		-					
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA *(Conta Corrente)*		6.395,06	0,03%				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		22.129.057,76	100,00%				

*** PL - Patrimônio Líquido.**

Referência: JUNHO

www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.604/2017	Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 14 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	2.416.088,69	820.142.345,19	0,295%	SIM
	2	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	3.150.034,82	1.044.281.523,16	0,302%	SIM
	3	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	1.930.228,47	11.442.831.147,38	0,017%	SIM
	4	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	186.350,53	14.698.908.177,11	0,001%	SIM
	5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	2.590.037,45	3.911.936.273,19	0,066%	SIM
	6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	3.199.920,19	8.658.506.681,68	0,037%	SIM
	7	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	489.988,67	270.176.215,64	0,181%	SIM
	8	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	977.384,70	186.172.860,71	0,525%	SIM
	9	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	1.226.937,77	2.814.799.610,35	0,044%	SIM
	10	SICREDI PREMIUM LP	985.026,33	152.363.528,56	0,646%	SIM
	11	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZ	970.029,27	5.736.900.523,07	0,017%	SIM
	12	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	3.875.262,36	3.283.915.059,19	0,118%	SIM
	13	BRADESCO FIA PETROBRÁS	125.373,45	294.538.153,35	0,043%	SIM
		TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	22.122.662,70			
		TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA *(Conta Corrente)*	6.395,06			
		PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22.129.057,76			

*** PL - Patrimônio Líquido.**

Referência: JUNHO

www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas / FI - Fundo de Investimento	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R$)	(%) Recursos do RPPS sobre o	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Disposito Legal Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	**100,02%**	**2.416.088,69**	**10,92%**	**820.142.345,19**	**0,295%**	**SIM**	**FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)**	**60,9%**
BRAM FI RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS	*100,02%*	*2.416.571,91*	*10,92%*	*626.445.033,07*	*0,3858%*	*SIM*		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	**100,00%**	**2.590.037,45**	**11,70%**	**3.911.936.273,19**	**0,066%**	**SIM**		
BB TOP RF IMA-B 5 LONGO PRAZO FI	*100,00%*	*2.416.088,69*	*10,92%*	*4.817.847.530,25*	*0,0501%*	*SIM*		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	**100,00%**	**3.199.920,19**	**14,46%**	**8.658.506.681,68**	**0,037%**	**SIM**		
BB IRF-M 1 FI DE RF	*100,00%*	*2.416.088,69*	*10,92%*	*11.421.020.245,51*	*0,0212%*	*SIM*		
SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	**100,00%**	**489.988,67**	**2,21%**	**270.176.215,64**	**0,181%**	**SIM**	**FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)**	**12,2%**
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LONGO PRAZO	*100,00%*	*490.003,37*	*2,21%*	*216.768.159,99*	*0,2260%*	*SIM*		
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	**100,00%**	**1.226.937,77**	**5,54%**	**2.814.799.610,35**	**0,044%**	**SIM**		
FI CAIXA MASTER BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LONGO PRAZO	*100,00%*	*489.988,67*	*2,21%*	*2.375.082.463,60*	*0,0206%*	*SIM*		
SICREDI PREMIUM LP	**100,01%**	**985.026,33**	**4,45%**	**152.363.528,56**	**0,646%**	**SIM**	**FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)**	**26,3%**
FI RF CRÉDITO PRIVADO ALOCAÇÃO LONGO PRAZO	*49,53%*	*487.844,14*	*2,20%*	*248.124.144,62*	*0,1966%*	*SIM*		
FI RF TÍTULOS PÚBLICOS ALOCAÇÃO LONGO PRAZO	*30,48%*	*300.206,47*	*1,36%*	*954.372.357,04*	*0,0315%*	*SIM*		
FI RF ALOCAÇÃO RISCO DE MERCADO LONGO PRAZO	*20,01%*	*197.064,37*	*0,89%*	*73.427.674,67*	*0,2684%*	*SIM*		
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	**100,00%**	**3.875.262,36**	**17,51%**	**3.283.915.059,19**	**0,118%**	**SIM**		
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	*100,00%*	*985.026,33*	*4,45%*	*4.246.690.677,69*	*0,0232%*	*SIM*		

Referência: JUNHO

www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

3.4-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB DTVM	9.665.220,00	967.007.842.872,06	0,0010%	SIM
2	VITER - Caixa	4.313.546,04	413.835.167.837,86	0,0010%	SIM
3	BRAM	5.691.496,96	528.967.869.404,40	0,0011%	SIM
4	Confederação das Cooperativas do Sicredi	2.452.399,70	30.430.583.882,98	0,0081%	SIM
	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	22.122.662,70			
	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA *(Conta Corrente)*	6.395,06			
	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22.129.057,76			

*** PL - Patrimônio Líquido.**

Referência: JUNHO

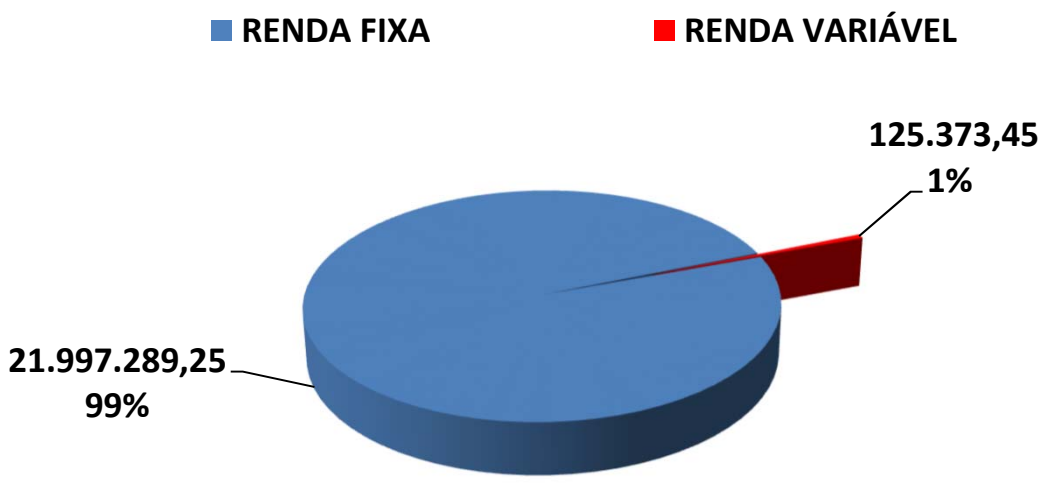
www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

4. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

4.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	21.997.289,25	99,4%
RENDA VARIÁVEL	125.373,45	0,6%
TOTAL	22.122.662,70	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO



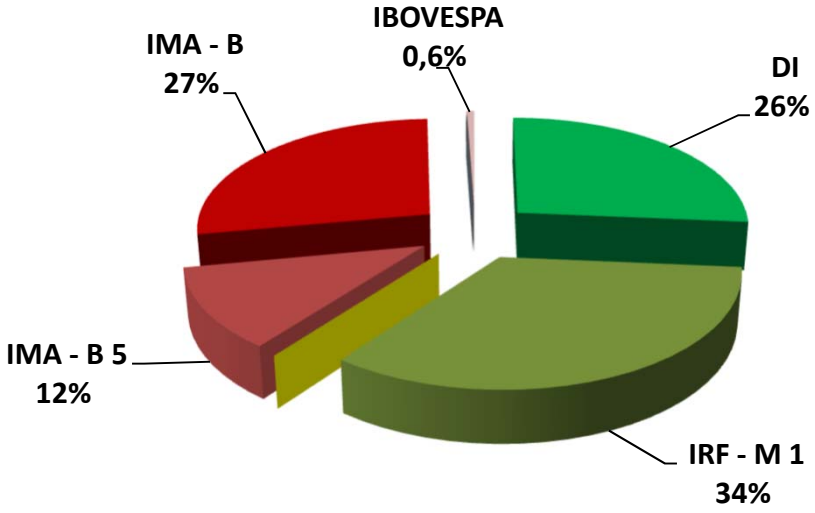
**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

ww.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

4.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,0%
DI	5.830.317,96	26,4%
IRF - M 1	7.513.690,24	34,0%
IRF - M	-	0,0%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	2.590.037,45	11,7%
IMA - B	6.063.243,60	27,4%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	-	0,0%
IDKA 3	-	0,0%
IDKA 20	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a	-	0,0%
ÍNDICE 1	-	0,0%
ÍNDICE 2	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	125.373,45	0,6%
IBR - X	-	0,0%
TOTAL	22.122.662,70	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



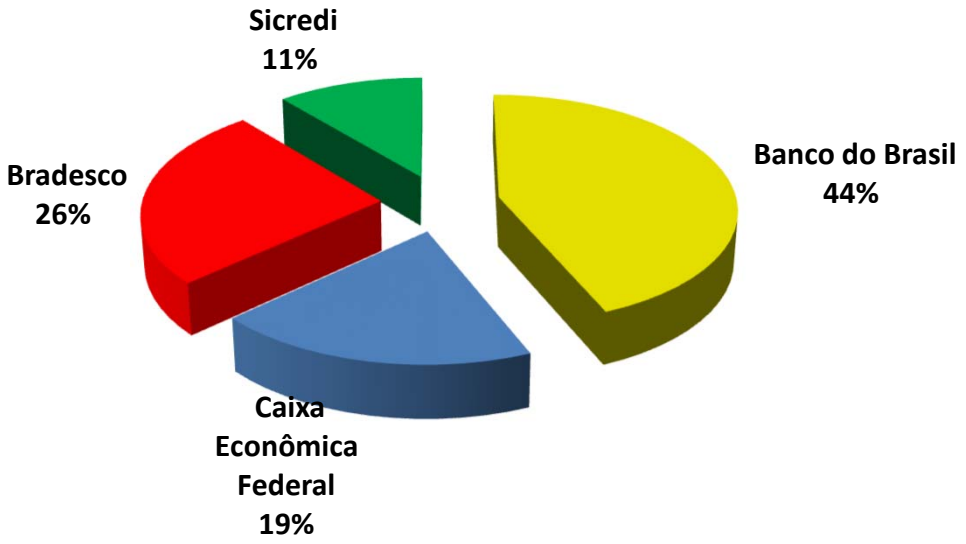
**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

ww.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

4.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	9.665.220,00	43,7%
Caixa Econômica Federal	4.313.546,04	19,5%
Bradesco	5.691.496,96	25,7%
Sicredi	2.452.399,70	11,1%
TOTAL	22.122.662,70	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



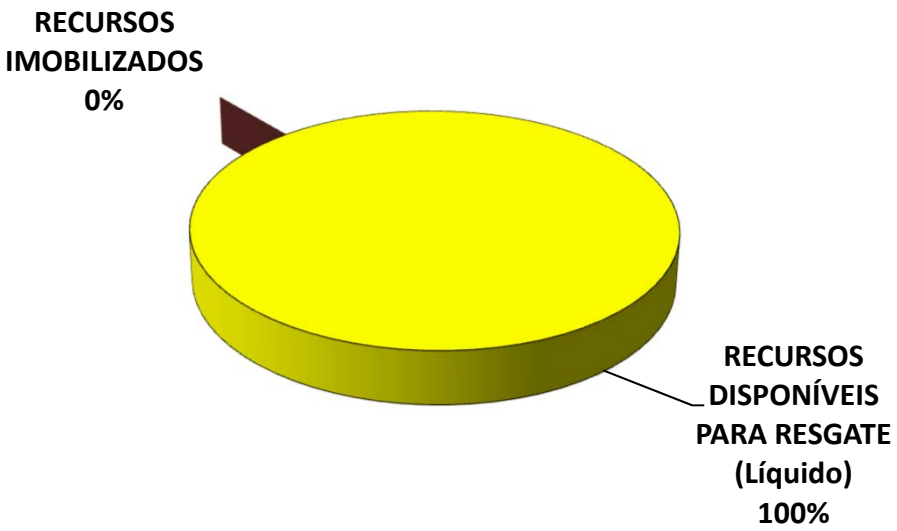
**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

ww.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	22.122.662,70	100,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	-	0,0%
TOTAL	22.122.662,70	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR LIQUIDEZ



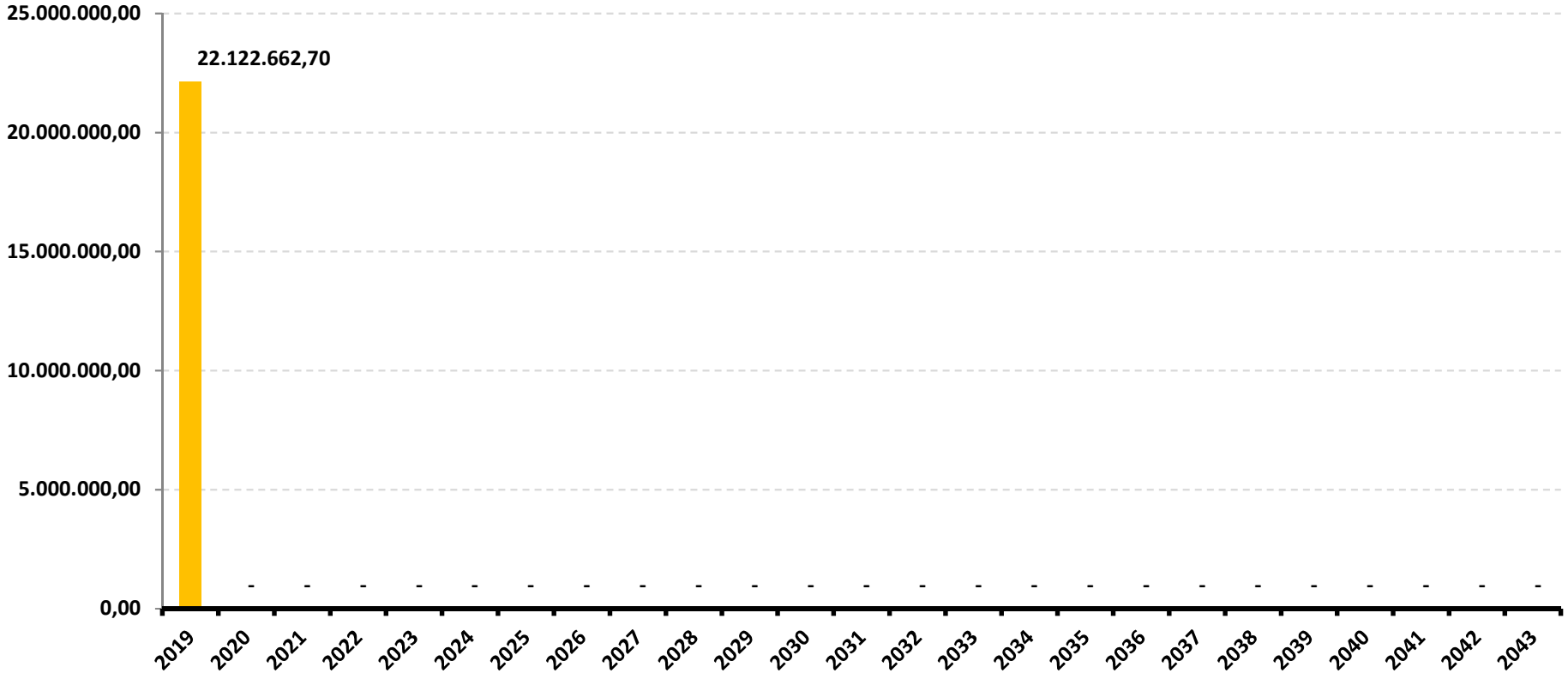
**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

ww.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

4.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

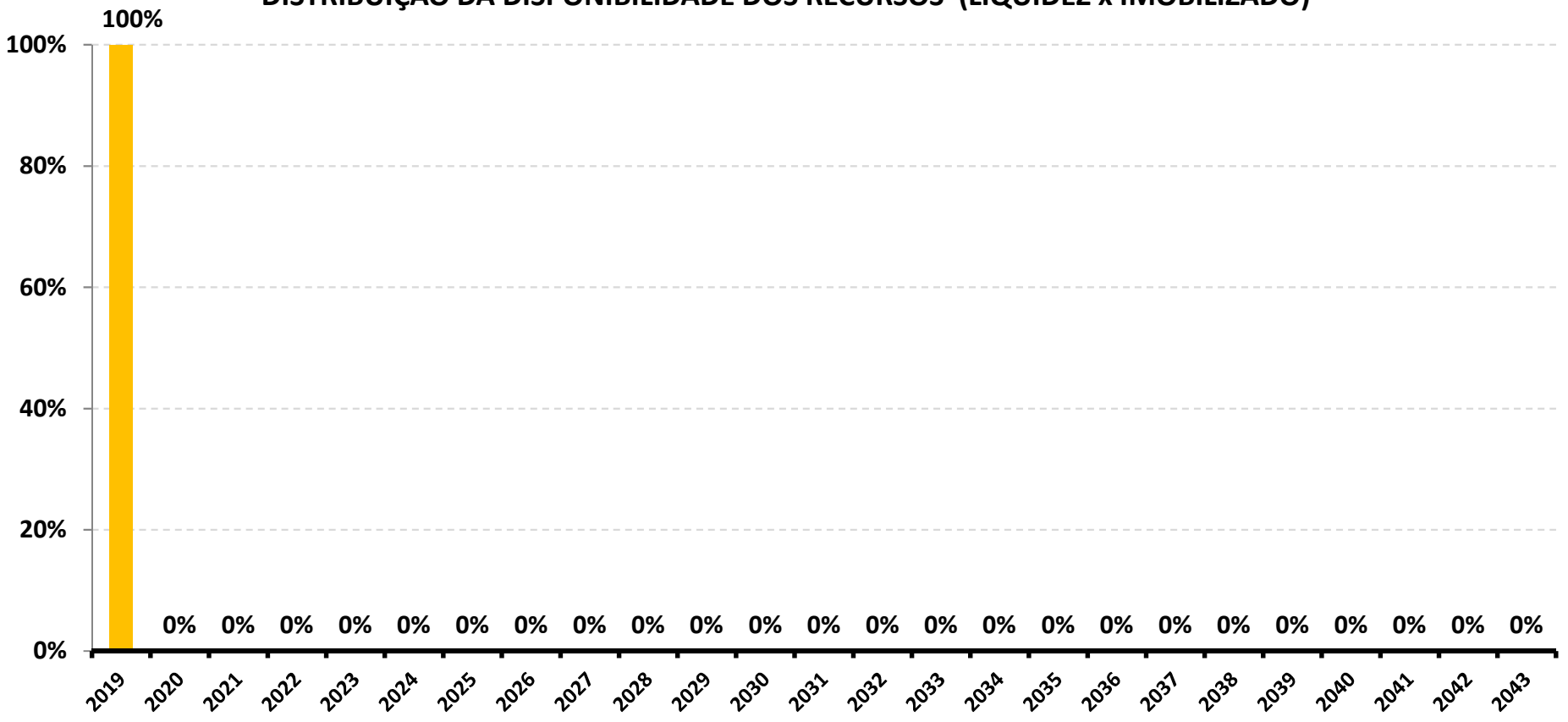
DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



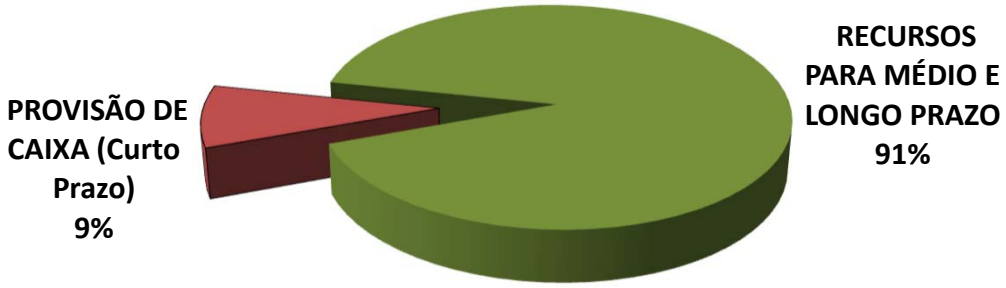
**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

4.5-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido
PROVISÃO DE CAIXA (Curto Prazo)	1.955.055,60	8,8%
RECURSOS PARA MÉDIO E LONGO PRAZO	20.167.607,10	91,2%
TOTAL	22.122.662,70	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR SEPARAÇÃO DOS RECURSOS ACUMULADOS



A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

ww.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Nor
CEP - 78.005-380 Cuiabá - M

5 - PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa		Banco	Agência	Conta	Valor (R$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO	**Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício e Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício**	Caixa Econômica Federal	5404	189-5	970.029,27	**FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**
		Sicredi Cooperativa	821	708585	985.026,33	**SICREDI PREMIUM LP**
				Total		**1.955.055,60**

Referência: JUNHO

****OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).***

rw.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Nort
CEP - 78.005-380 Cuiabá - M

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO
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
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	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	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 *	**2 - Baixo**	**2 - Baixo**	**4 - Alto**	**2 - Baixo**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.283.915.059,19	8.658.506.681,68	3.911.936.273,19	5.736.900.523,07
NÚMERO DE COTISTAS **	744	1250	576	821
VALOR DA COTA **	2,1897	2,552634	18,183188	3,557861
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

*** Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.**

**** Informações posicionadas no último dia útil do mês.**

rw.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Nort
CEP - 78.005-380 Cuiabá - M

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	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	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regime Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	40326	40245	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	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	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**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	14.698.908.177,11	11.442.831.147,38	2.814.799.610,35	1.044.281.523,16
NÚMERO DE COTISTAS **	1419	909	292	283
VALOR DA COTA **	2,442874	3,269669	3,48182	2,4121551
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

*** Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.**

**** Informações posicionadas no último dia útil do mês.**

rw.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Nort
CEP - 78.005-380 Cuiabá - M

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	BRADESCO 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
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**	**2 - Baixo**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	820.142.345,19	294.538.153,35	152.363.528,56	186.172.860,71
NÚMERO DE COTISTAS **	105	11830	3371	99
VALOR DA COTA **	3,3181444	8,8440696	10,1984316	1,718809
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

*** Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.**

**** Informações posicionadas no último dia útil do mês.**

rw.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Nort
CEP - 78.005-380 Cuiabá - M

INFORMAÇÕES	SICREDI FIC 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			
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 *	**3 - Médio**			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	270.176.215,64			
NÚMERO DE COTISTAS **	141			
VALOR DA COTA **	3,4726287			
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)			

*** Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.**

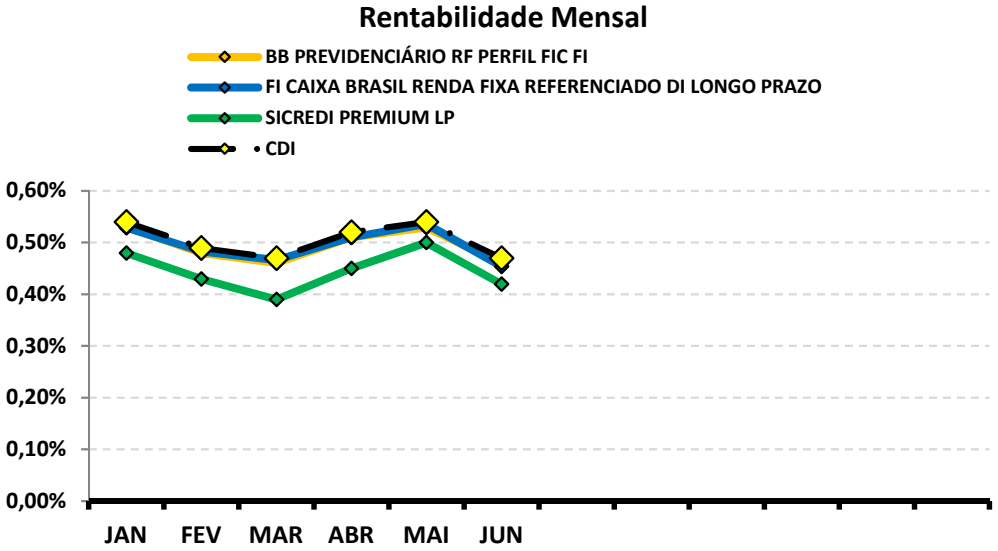
**** Informações posicionadas no último dia útil do mês.**

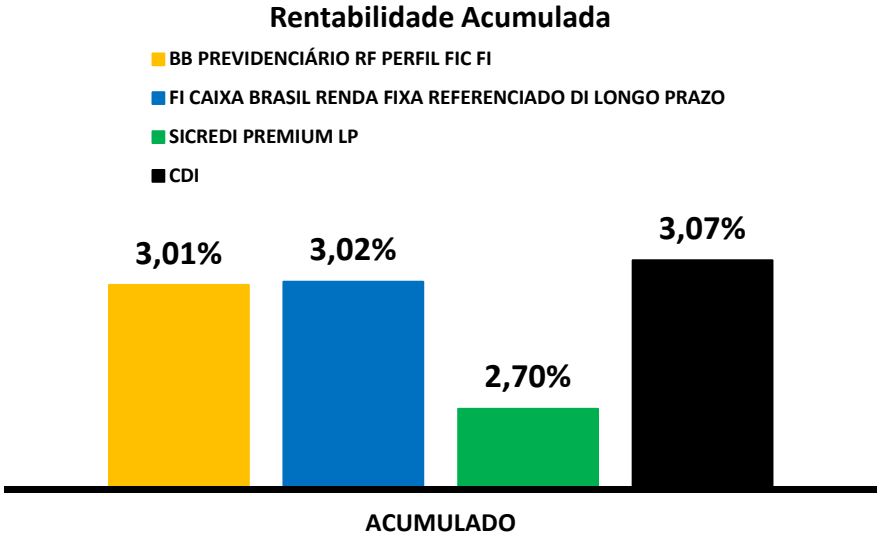
rw.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Nort
CEP - 78.005-380 Cuiabá - M

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,53%	0,48%	0,46%	0,51%	0,53%	0,46%							3,01%
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO	0,53%	0,48%	0,47%	0,51%	0,54%	0,45%							3,02%
SICREDI PREMIUM LP	0,48%	0,43%	0,39%	0,45%	0,50%	0,42%							2,70%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%							3,07%



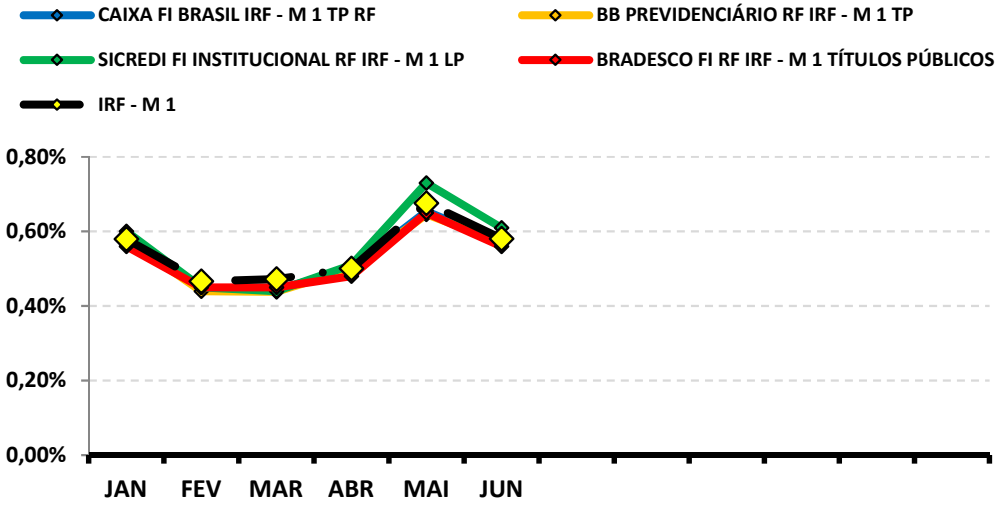


www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

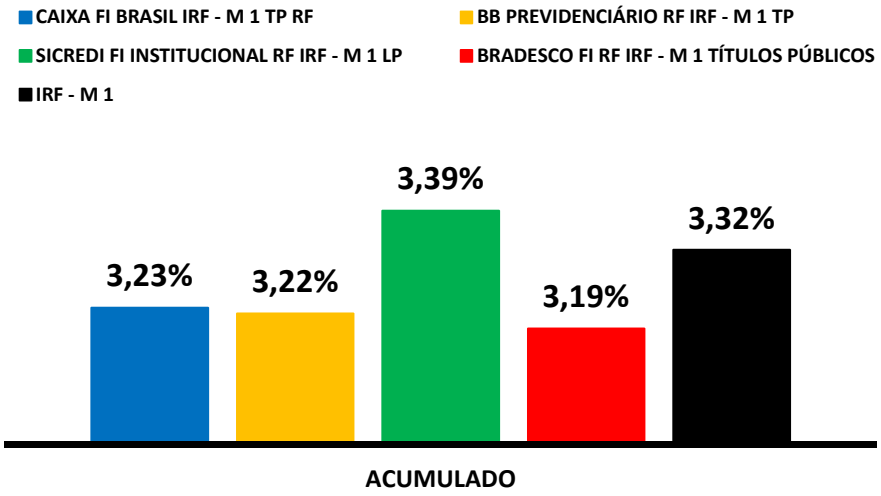
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,57%	0,45%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%							3,23%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,58%	0,44%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%							3,22%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,60%	0,45%	0,44%	0,51%	0,73%	0,61%							3,39%
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,56%	0,45%	0,45%	0,48%	0,65%	0,56%							3,19%
IRF - M 1	**0,58%**	**0,47%**	**0,47%**	**0,50%**	**0,68%**	**0,58%**							**3,32%**

Rentabilidade Mensal



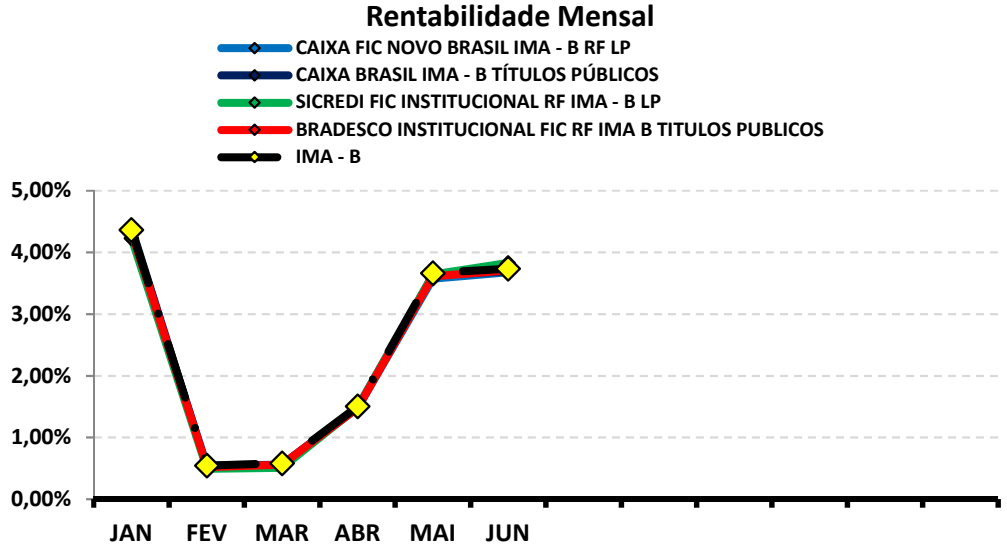
Rentabilidade Acumulada

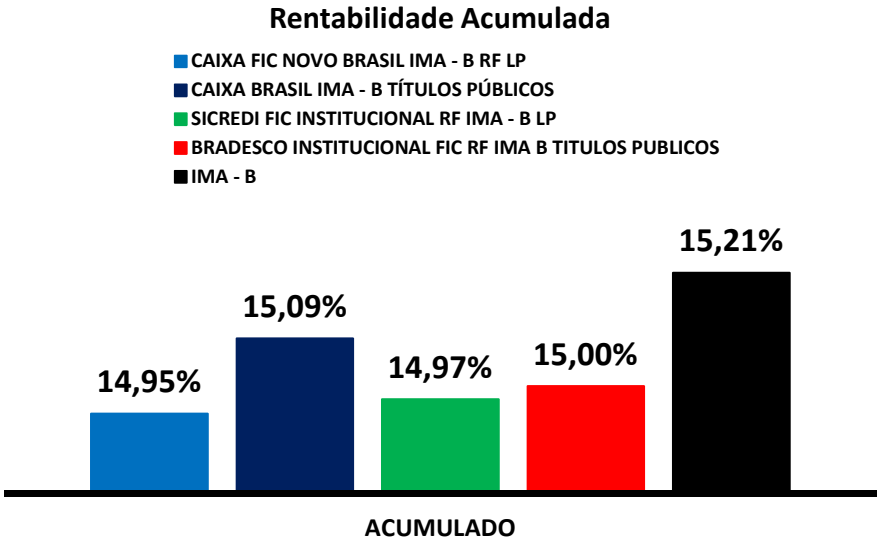


www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	4,32%	0,55%	0,56%	1,48%	3,58%	3,68%							14,95%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,39%	0,52%	0,56%	1,49%	3,63%	3,69%							15,09%
SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	4,23%	0,49%	0,51%	1,49%	3,64%	3,83%							14,97%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITU	4,33%	0,52%	0,56%	1,48%	3,61%	3,71%							15,00%
IMA - B	**4,37%**	**0,55%**	**0,58%**	**1,51%**	**3,66%**	**3,73%**							**15,21%**



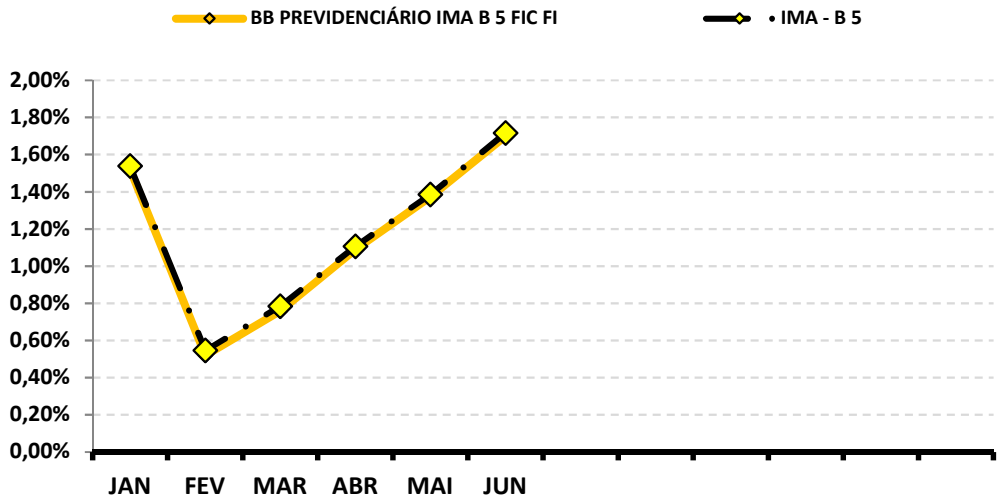


www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

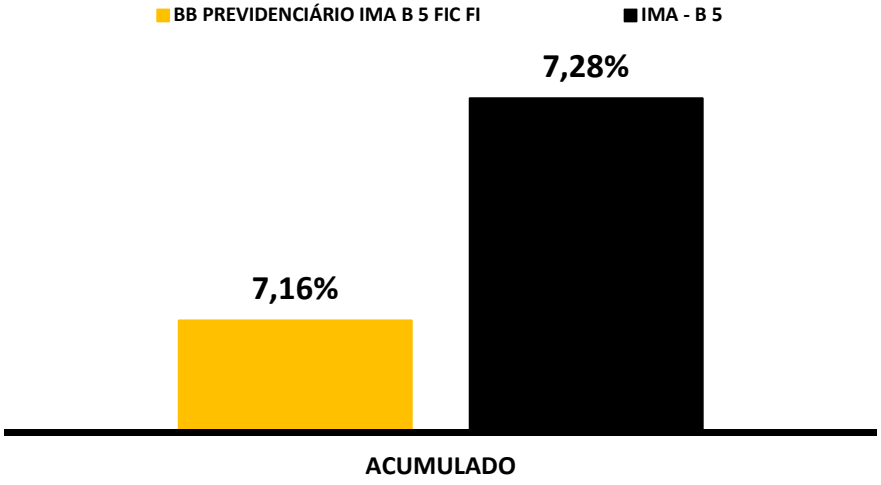
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	1,52%	0,52%	0,76%	1,09%	1,37%	1,70%							7,16%
IMA - B 5	1,54%	0,55%	0,78%	1,11%	1,39%	1,72%							7,28%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

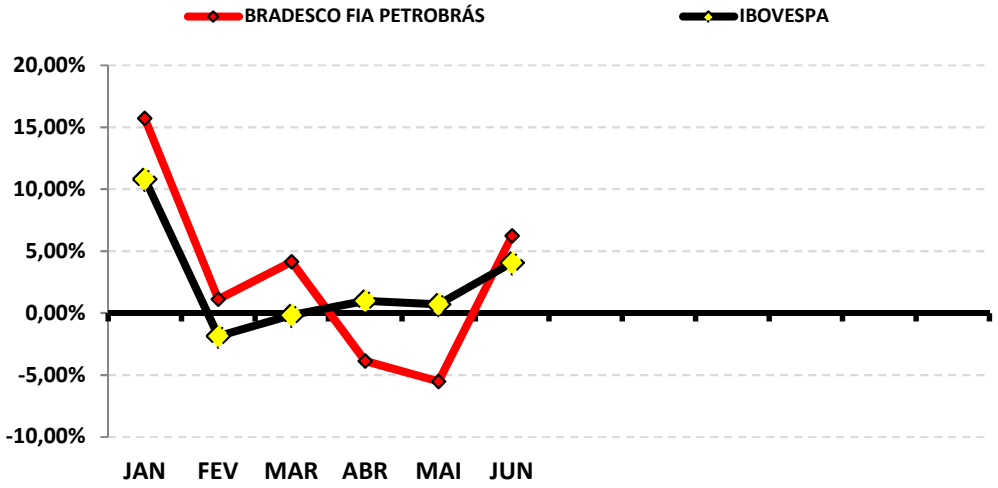


www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

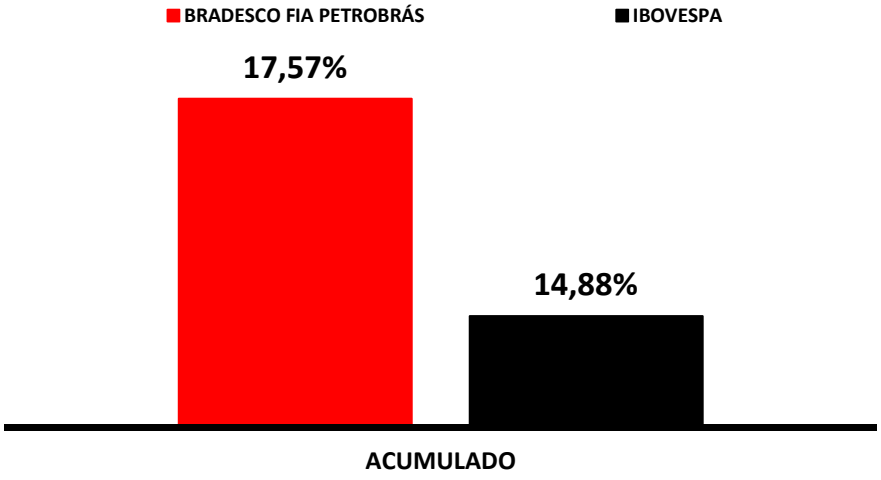
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IBOVESPA

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
BRADESCO FIA PETROBRÁS	15,73%	1,12%	4,14%	-3,88%	-5,52%	6,23%							17,57%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%							14,88%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - PREVIAP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,66%	0,49%	0,53%	0,79%	1,44%	1,55%						
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%						
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%						
META ATUARIAL	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	0,50%						

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVIAP NO MÊS DE JUNHO FOI DE:

R$	334.230,78

A META ATUARIAL NO MÊS DE JUNHO FOI DE:

R$	107.267,41

www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

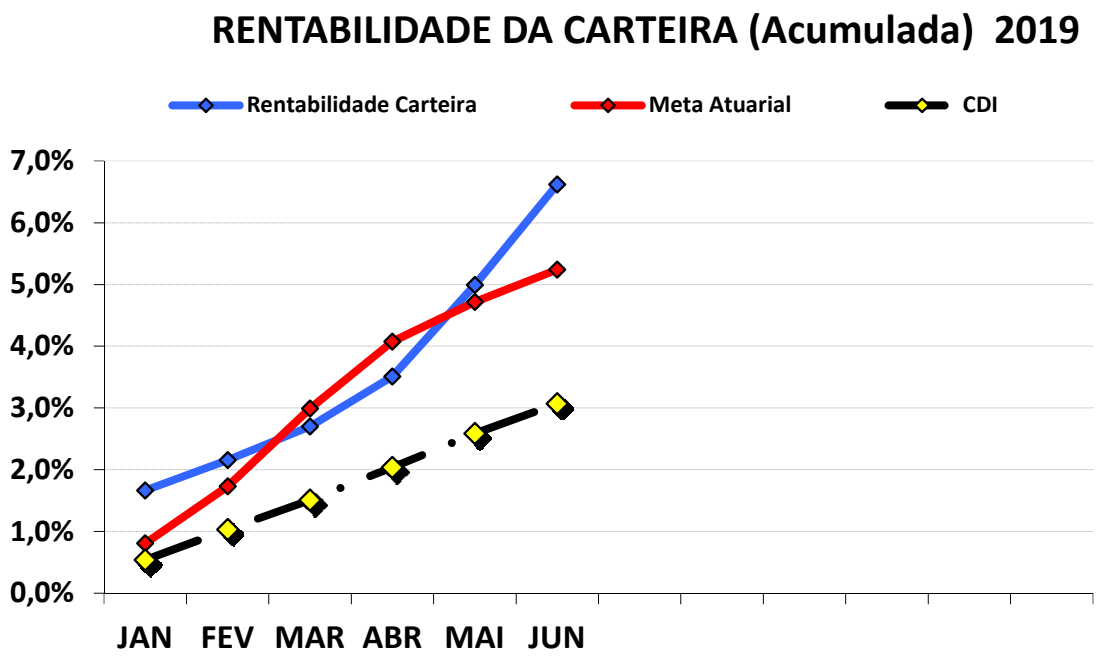
8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - PREVIAP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,66%	2,16%	2,70%	3,51%	4,99%	6,62%						
CDI	0,54%	1,03%	1,51%	2,04%	2,59%	3,07%						
IBOVESPA	10,82%	8,76%	8,56%	9,63%	10,39%	14,88%						
META ATUARIAL	0,81%	1,73%	2,99%	4,08%	4,72%	5,24%						

RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIAP:	R$	1.349.976,17
META ATUARIAL ACUMULADA:	R$	1.069.455,85
GANHO SOBRE A META ATUARIAL	R$	280.520,32

www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,66%	0,81%	0,54%
FEV	2,16%	1,73%	1,03%
MAR	2,70%	2,99%	1,51%
ABR	3,51%	4,08%	2,04%
MAI	4,99%	4,72%	2,59%
JUN	6,62%	5,24%	3,07%

www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

9-ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

9.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIAP , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 6,62% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 3,07% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 215,74% sobre o índice de referência do mercado.

9.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIAP é de 6,62% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,24%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 126,35% sobre a Meta Atuarial.

9.3-IPCA

O IPCA de junho/2019 (0,01%), apresentou forte desaceleração, se compararmos com o mês anterior (maio/2019 = 0,13%).

No ano o IPCA registra acumulação de 2,23%. Nos últimos 12 meses, o acumulado ficou em 3,37%, abaixo dos 4,66% registrados nos 12 meses imediatamente anteriores.

Em junho de 2018, o IPCA havia ficado em 1,26%.

9.3.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA foi o grupo SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS cujo índice apresentou inflação de 0,08%, consequência da alta de preços nos itens de higiene pessoal.

www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

9.3.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

Os grupos que apresentaram o menor impacto de alta no IPCA foram os grupos ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS e TRANSPORTES, cujos índices apresentaram deflação de -0,06%, ocasionada pela queda dos preços de frutas e feijão-carioca, e a influência negativa dos combustíveis, com destaque a gasolina.

9.3.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS [1]

No mês de junho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS fechou com um índice de -0,06%. Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Tomate (5,25% e 14,81% a.a.), o Alho (5,24% e 21,40% a.a.) e o Frango em pedaços (2,72% e 8,77% a.a.). Os três produtos do grupo, que apresentaram a maior queda de preços foram o Feijão-Carioca (-14,80% e 38,08% a.a.), o Feijão-preto (-8,29% e 15,02% a.a.), e as Frutas (-6,14% e 0,94% a.a.).

9.3.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Vitória - ES foi a capital que apresentou a maior inflação 0,54%, enquanto Porto Alegre - RS apresentou maior deflação de -0,41%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,01%.

No ano, Fortaleza - CE foi a capital que apresentou a maior inflação (3,31%), enquanto Brasília - DF apresentou a menor alta (1,66%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,23%.

9.4-TAXA SELIC

Pela 10º vez consecutiva, no dia 19 de junho de 2019, o COPOM manteve a Taxa Selic em 6,50% a.a.. A decisão foi unânime e o Comitê avalia que o balanço de riscos para a inflação é compatível com a convergência da inflação para a meta no horizonte relevante para a condução da política monetária.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2018, projeta a taxa de juros finalizando 2019 em 6,50%.

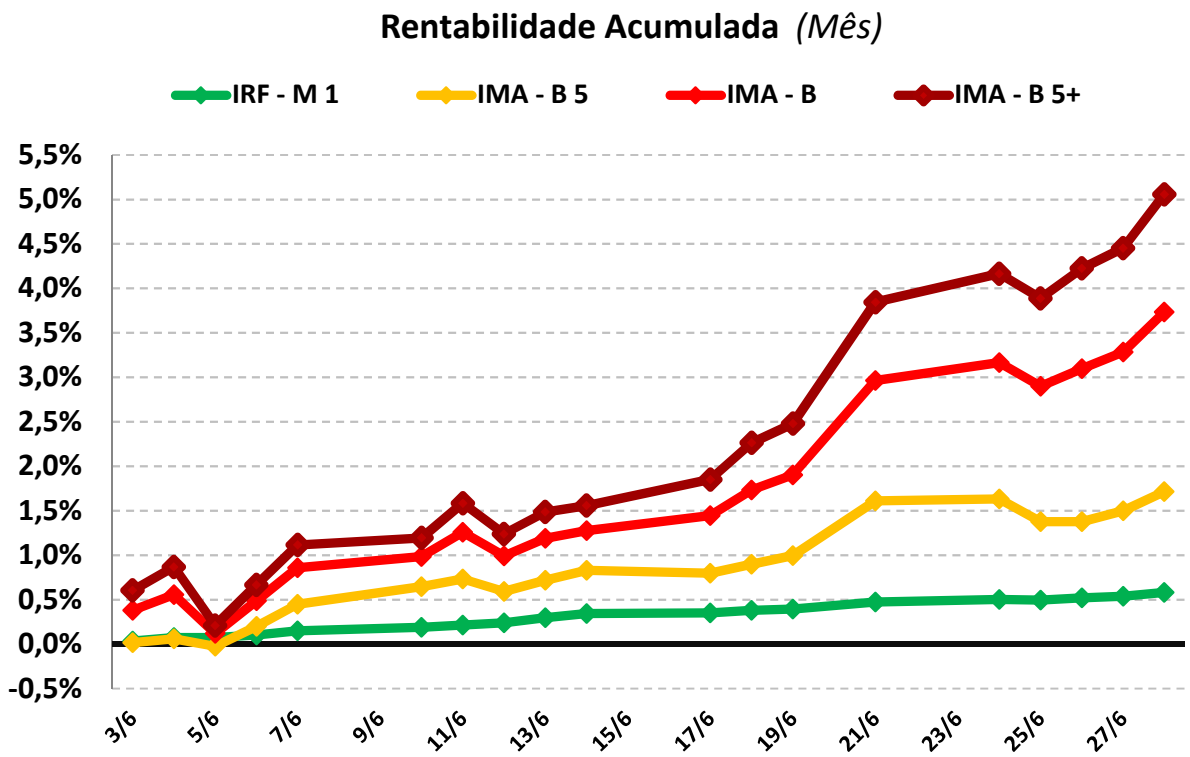
1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

9.5-ÍNDICES IMA

O mês de junho continou a forte valorização do mês de maio, dos índices IMA de Longo Prazo. Na metade do mês, houve uma pequena devolução dos ganhos, mas nada que oferecesse ao investidor, rentabilidade negativa. No fim do mês, O IMA - B 5+ fechou com ganho de +5,20%.

PERFIL	Conservad.	Moderado	(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA – B 5	IRF - M	IMA - B	IMA – B 5+	IDKA 20
JUNHO	0,58%	1,72%	2,16%	3,73%	5,06%	6,82%
Acumulado/2019	**3,32%**	**7,28%**	**6,98%**	**15,21%**	**21,12%**	**32,70%**



www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

9.6-ANÁLISE DE MERCADO E ORIENTAÇÃO DE APLICAÇÃO

INTERNACIONAL: A tensão nas relações comerciais dos EUA começou a impactar o cenário de crescimento da economia global, indicando uma possível retração. Os Estados Unidos demonstraram interesse em uma reconciliação comercial com a China, exposta na reunião do G20, ocorrida no Japão, mas, trazendo novas incertezas, ameaçando o México com tarífas de importação, após o governo mexicano se poscionar contrário ao controle de imigração dos EUA. Com isso, em resposta a tensão sobre o crescimento econômico, os Bancos Centrais de todo mundo, especialmente o FED (Banco Central Americano) e o Banco Central Europeu, anunciaram possíveis cortes nas taxas de juros em breve, a fim de estimular a economia e enfrentar uma retração, aumentando a liquidez dos mercados. Até junho, houve corte na taxa de juros de países como Austrália, Nova Zelândia, índia e China.

BRASIL: Cada vez mais, a expectativa de crescimento do PIB, permanece sendo adiada para o ano seguinte. O PIB referente o 1º Trimestre/2019, apresentou uma desaceleração de -0,2%. Os indicadores econômicos de abril e maio de 2019, indicam que o 2º Trimestre/2019, também será um Trimestre de PIB fraco. Em Dezembro/2018, o Relatório FOCUS, emitido pelo Banco Central, projetava um PIB de 2019 em 1,30%. Devido o otimisto causado pelo novo governo, o mesmo Relatório chegou a projetar em janeiro, um PIB muito maior para o final do ano, na casa de 2,55%. O último Boletim Focus, emitido em 5/07/2019, projeta o PIB para o final do ano em 0,82%. Por conta disso, o COPOM sinalizou, em sua última reunião, que o balanço de riscos para a inflação se tornou mais favorável. Aliado ao baixo crescimento do PIB, a autoridade monetária já acenou que existe espaço para redução da Taxa de Juros. Mas, o Bacen também informou, que ainda depende da aprovação de algumas reformas, especialmente a previdenciária. Com isso, o mercado projeta que o COPOM, deverá reduzir a Taxa Selic, já na reunião dos dias 17 e 18 de setembro.

Nossa recomendação para aplicação (aportes) de recursos oriundos de repasses previdenciários ou qualquer outra receita disponível é que sejam aplicados em:

> 50% índice moderado para arrojado (IRF - M).

> 50% índices moderados (IMA - B 5 e/ou IDKA 2).

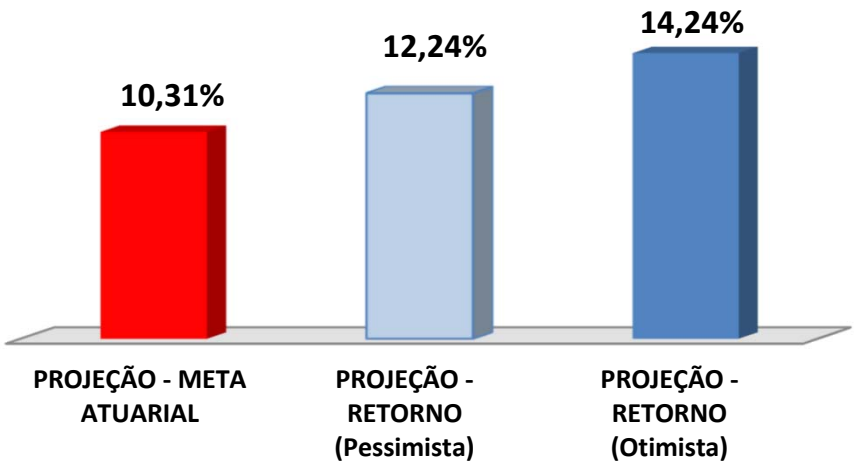
www.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte
CEP - 78.005-380 Cuiabá - MT

9.7-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 12/07/2019, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,82% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,31%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 12, a carteira deverá rentabilizar entre 12,24% a 14,24% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

E o Parecer.

Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

ww.atuarialconsultoria.com.br
65 3621-8267
Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Nort
CEP - 78.005-380 Cuiabá - M