

FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CLÁUDIA  
PREVI-CLAUDIA

Parecer do comitê de Investimento

Parecer com a finalidade da análise do comportamento da carteira de investimento em relação ao mercado financeiro e a classificação de risco.

Considerando que os fundos atrelados ao IPCA, desacelerou em março registrando uma alta de 0,25% em relação a fevereiro, no acumulado do ano, o índice ficou em 0,96% , tornando preocupante, pois no primeiro trimestre de 2.016 a acumulação era de 2,62%.

Em relação aos fundos atrelados aos índices IMA e o IDKA apresentaram um resultado excelente. Todos os índices IMA, apresentaram valorização, sendo os mais arrojados os subíndices IMA- B e IMA- B5+, os quais apresentaram oscilação, entretanto demonstram um excelente desempenho.

Os recursos do PREVI-CLÁUDIA são mantidos em sua totalidade em renda fixa.

**Classificação de Riscos:**

Os **Fundos de Renda fixa** da carteira de Investimento do Previ-Claudia são classificados como fundos de renda exclusivos em Títulos Públicos, Fundos Exclusivos em índices e fundos de renda fixa, são fundos isentos de classificação de riscos pelo mercado financeiro.

Embora a assessoria recomenda para o mês de abril a aplicação das contribuições previdenciárias, entendemos que melhor o conservadorismo e que as aplicações se destinam ao IRFM 1.

**Composição e movimentação ocorrida na carteira de investimento no 1º trimestre:**

**Renda Fixa:**

Investimento:	BB Previd RF IMA-B TP ( Art. 7 III – Até 80% sobre o patrimônio líquido CNPJ: 07.442.078/0001-05				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:					
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
7.829.080,64			535.460,96	8.364.541,60	6.84%

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



**FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CLÁUDIA**  
PREVI-CLAUDIA

Investimento:	<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M ( Art. 7º,I, B 100% Patrimonio Liquido )</b>				
	CNPJ: 07.111.384/0001-69				
Instituição financeira:	<b>BANCO DO BRASIL</b>				
Movimentação no período:	<b>JANEIRO a MARÇO/2017</b>				
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
2.249.818,32			132.403,61	2.382.221,93	5,88%

Investimento:	<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1( Art. 7, I,B- até 100% sobre o PL)</b>				
	CNPJ: 11.328.882/0001-35				
Instituição financeira:	<b>BANCO DO BRASIL</b>				
Movimentação no período:	<b>JANEIRO a MARÇO/2017</b>				
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
3.252.069,04	356.000,00	60.000,00	112.846,19	3.660.915,23	3,39%

Investimento:	<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M ( Art. 7º,I, B 100% Patrimonio Liquido )</b>				
	CNPJ: 07.111.384/0001-69				
Instituição financeira:	<b>BANCO DO BRASIL</b>				
Movimentação no período:	<b>JANEIRO a MARÇO/2017</b>				
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
46.337,27	173.573,00	48.000,00	7.823,91	179.734,18	5,88%

Investimento:	<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1( Art. 7, I,B- até 100% sobre o PL)</b>				
	CNPJ: 11.328.882/0001-35				
Instituição financeira:	<b>BANCO DO BRASIL</b>				
Movimentação no período:	<b>JANEIRO a MARÇO/2017</b>				
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
25.912,84	6.347,00		1.022,24	33.282,08	3,39%

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*






FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CLÁUDIA  
PREVI-CLAUDIA

Investimento:	<b>BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B CNPJ: 07.861.554/0001-22</b>				
Instituição financeira:	<b>Art. 7,III, a (80% e 20% por fundo)</b> <b>BANCO DO BRASIL</b>				
Movimentação no período:	<b>JANEIRO a MARÇO/2017</b>				
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
319.947,15			22.265,73	342.212,88	6,97%

Investimento:	<b>BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL CNPJ: 13.077.418/0001-49</b>				
Instituição financeira:	<b>Art. 7,IV, a (30% e 20% por fundo)</b> <b>BANCO DO BRASIL</b>				
Movimentação no período:	<b>JANEIRO a MARÇO/2017</b>				
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
272.498,38			8.412,45	280.910,83	3,09%

Investimento:	<b>SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF-M1 LP CNPJ: 19.196.599/0001-09</b>				
Instituição financeira:	<b>Art. 7,III – Até 80% e 20% por fundo</b> <b>BANCO SICREDI</b>				
Movimentação no período:	<b>JANEIRO a MARÇO/2017</b>				
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
103.279,05			3.523,89	106.802,94	3,38%

Investimento:	<b>SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA-B LP CNPJ: 11.087.118/0001-15</b>				
Instituição financeira:	<b>Art. 7,III, a – Até 80% e 20% por fundo</b> <b>BANCO SICREDI</b>				
Movimentação no período:	<b>JANEIRO a MARÇO/2017</b>				
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
1.327.948,27			91.671,27	1.419.619,54	6,90%



FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CLÁUDIA  
PREVI-CLAUDIA

Investimento:	<b>BRADESCO FI RF DI FEFERAL EXTRA CNPJ: 03.256.793/0001-00</b>				
	<b>Art. 7, IV, a – (30% e 20% por fundo)</b>				
Instituição financeira:	<b>BANCO BRADESCO</b>				
Movimentação no período:	<b>JANEIRO a MARÇO/2017</b>				
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
27.939,71			837,25	28.776,96	3,00%

Investimento:	<b>BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP CNPJ: 11.484.558/0001-06</b>				
	<b>Art. 7, I, b – Ate 100% sobre o PL</b>				
Instituição financeira:	<b>BANCO BRADESCO</b>				
Movimentação no período:	<b>JANEIRO a MARÇO/2017</b>				
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
960.779,04			32.643,34	993.422,38	3,40%

Investimento:	<b>BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5 LP CNPJ: 03.543.447/0001-03</b>				
	<b>Art. 7, III, a 80% e 20% por fundo</b>				
Instituição financeira:	<b>BANCO DO BRASIL</b>				
Movimentação no período:	<b>JANEIRO a MARÇO/2017</b>				
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
1.648.485,33			66.762,75	1.715.248,08	4,05%

Comparativo da rentabilidade anual:

Fundo de Investimento	Percentual acumulado da Rentabilidade	Valor aplicado
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1	3,39%	993.422,38
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M	5,88%	2.561.956,11
BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B TP	6,84%	8.364.541,60
BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B	6,97%	342.212,88

*[Handwritten signatures and initials]*



FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CLÁUDIA  
PREVI-CLAUDIA

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA-B LP	6,90%	1.419.619,54
SICREDI INSTITUCIONAL RF IRF-M1	3,38%	106.802,94
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	3,00%	28.776,96
BRADESCO FI RF IRF-M1 TP	3,40%	993.422,38
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL	3,09%	280.910,83
BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5 LP	4,05%	1.715.248,08
<b>Total da carteira de investimento</b>		<b>19.507.688,63</b>

**Fluxo de Caixa dos investimentos:**

O fluxo de caixa dos investimentos inclui os recursos relacionados aos valores aplicados, aos valores transferidos para cobertura das despesas com benefícios e taxa administrativa e a rentabilidade financeira obtida no período e outras operações da mesma natureza.

FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	INICIO DE EXERCÍCIO
03/2017	18.064.095,04
<b>a) Ingressos:</b>	<b>1.739.793,42</b>
Aplicações originárias Contribuição previdenciária no período.	690.920,00
Aplicações por migração de Investimento	
Rentabilidade Financeira	1.048.873,42
<b>b) Desembolsos:</b>	<b>-123.000,00</b>
Resgate para pagamento das despesas administrativas	123.000,00
Resgate para pagamento das despesas com benefícios	
Resgate para despesas com investimentos	
<b>Apuração do Fluxo de Caixa no período</b>	<b>19.680.888,46</b>
<b>( saldo inicial + Ingressos - Desembolsos)</b>	

*Fluxo*

Sugestão da carteira de investimento:

Mediante ao comportamento do mercado financeiro, sugerimos o aguardo de migrações na carteira de investimento, mantendo a composição atual, e os

*Fluxo*

FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CLÁUDIA  
PREVI-CLAUDIA

valores recebidos das contribuições previdenciárias aplicação nos índices IRF-  
M.

CLÁUDIA-MT, 24 DE ABRIL DE 2.017.

Shirley Jotzcutz, Everson Ranzon  
Daniele Sotnick, D.A.