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

Parecer do comitê de Investimento nº 001/2018.

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

A carteira de investimentos do PREVI-CLAUDIA apresentou uma rentabilidade acumulada de 3,08% a.a, enquanto a Meta Atuarial para o mesmo período e de 2,18% ou seja até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 141,63% sobre a Meta Atuarial.

O IPCA de março/2018 apresentou uma baixa se comparamos com o mês anterior. Este foi o IPCA mais baixo para os meses de março desde 1994.

INDICES IMA

Em março, os índices IMA apresentaram forte volatilidade, com destaque para o IMA-B5, que apresentou ganho de +1,62%. O IMA-B5+ chegou a rentabilizar +0,09%, mas conseguiu recuperar e fechar o mês em +0,38%.

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.

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

Renda Fixa:

Investimento:	**BB Previd RF IMA-B TP (Art. 7 I B – Até 100% sobre o patrimônio liquido CNPJ: 07.442.078/0001-05**				
Instituição financeira:	**BANCO DO BRASIL**				
Movimentação no período:			**Janeiro a Março de 2018.**		
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
3.757.348,90		115.000,00	180.390,89	3.822.739,73	4,86%

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

Investimento:	**BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M (Art. 7°,I, B 100% Patrimonio Liquido)** **CNPJ: 07.111.384/0001-69**				
Instituição financeira:	**BANCO DO BRASIL**				
Movimentação no período:			**Janeiro a Março de 2018.**		
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
2.585.225,13	70.000,00	29.000,00	96.328,68	2.722.553,81	3,74%

Investimento:	**BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1(Art. 7, I,B- até 100% sobre o PL)** **CNPJ: 11.328.882/0001-35**				
Instituição financeira:	**BANCO DO BRASIL**				
Movimentação no período:			**Janeiro a Março de 2018.**		
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
6.729.603,13	194.800,00		119.949,49	7.044.352,62	1,75%

Investimento:	**BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M (Art. 7°,I, B 100% Patrimonio Liquido)** **CNPJ: 07.111.384/0001-69**				
Instituição financeira:	**BANCO DO BRASIL**				
Movimentação no período:			**Janeiro a Março de 2018.**		
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
50.020,52		15.000,00	1.500,83	36.521,35	3,74%

Investimento:	**BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1(Art. 7, I,B- até 100% sobre o PL)** **CNPJ: 11.328.882/0001-35**
Instituição financeira:	**BANCO DO BRASIL**

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

Movimentação no período:			Janeiro a Março de 2018.		
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
35.689,06			625,94	36.315,00	1,75%

Investimento:	BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B CNPJ: 07.861.554/0001-22 Art. 7,IV, a (40% e 20% por fundo)				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:			Janeiro a Março de 2018.		
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
360.899,58		10.800,00	17.353,45	367.453,03	4,87%

Investimento:	BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL CNPJ: 13.077.418/0001-49 Art. 7,IV, a (40% e 20% por fundo)				
Instituição financeira:	BANCO DO BRASIL				
Movimentação no período:			Janeiro a Março de 2018.		
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
1.851.876,01			29.382,27	1.881.258,28	1,59%

Investimento:	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF-M1 LP CNPJ: 19.196.599/0001-09 Art. 7,III – Até 60% e 20% por fundo				
Instituição financeira:	BANCO SICREDI				
Movimentação no período:			Janeiro a Março de 2018.		
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
114.655,90			2.050,88	116.706,78	1,79%

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

Investimento:	**SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA-B LP CNPJ: 11.087.118/0001-15** **Art. 7,III, a – Até 60% e 20% por fundo**				
Instituição financeira:	**BANCO SICREDI**				
Movimentação no período:			**Janeiro a Março de 2018.**		
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
1.491.834,70			73.962,04	1.565.796,74	4,96%

Investimento:	**BRADESCO FI RF DI FEFERAL EXTRA CNPJ: 03.256.793/0001-00** **Art. 7, III, a – (60% e 20% por fundo)**				
Instituição financeira:	**BANCO BRADESCO**				
Movimentação no período:			**Janeiro a Março de 2018.**		
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
30.705,92			472,86	31.178,78	1,55%

Investimento:	**BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP CNPJ: 11.484.558/0001-06** **Art. 7, I, b – Ate 100% sobre o PL**				
Instituição financeira:	**BANCO BRADESCO**				
Movimentação no período:			**Janeiro a Março de 2018.**		
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
1.065.649,76			18.665,92	1.084.315,68	1,75%

Investimento:	**BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5 LP CNPJ: 03.543.447/0001-03** **Art. 7,III, a 80% e 20% por fundo**				
Instituição financeira:	**BANCO DO BRASIL**				
Movimentação no período:			**Janeiro a Março de 2018.**		
Saldo Inicial/anterior	Aplicação	Resgate	Rentabilidade	Saldo Atual	Retorno
4.116.928,18	125.000,00	40.000,00	143.708,51	4.345.636,69	3,47%

Sheila Yotzchitz

Comparativo da rentabilidade anual:

Fundo de Investimento	Percentual acumulado da Rentabilidade	Valor aplicado
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1	1,79%	7.080.667,61
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M	3,74%	2.759.075,11
BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B TP	4,86%	3.822.739,73
BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B	4,87%	367.453,03
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA-B LP	4,96%	1.565.796,74
SICREDI INSTITUCIONAL RF IRF-M1	1,79%	116.706,78
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1,55%	31.178,78
BRADESCO FI RF IRF-M1 TP	1,75%	1.084.315,68
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL	1,59%	1.881.258,28
BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5 LP	3,47%	4.345.636,69
Total da carteira de investimento		**23.054.829,49**

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 03/2018	INICIO DE EXERCÍCIO
	22.190.436,73
a) Ingressos:	
Aplicações originárias Contribuição previdenciária no período.	195.000,00
Aplicações por migração de Investimento	194.800,00
Rentabilidade Financeira	684.391,76
b) Desembolsos:	

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

Resgate para pagamento das despesas administrativas	15.000,00
Resgate para pagamento das despesas com benefícios	0,00
Resgate por migração de Investimento	194.800,00
Resgate para despesas com investimentos	
Apuração do Fluxo de Caixa no período (saldo inicial + Ingressos - Desembolsos)	**23.054.828,49**

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 valores recebidos das contribuições previdenciárias aplicação nos índices IRF-M1 e IMA-B-5.

CLÁUDIA-MT, 24 DE ABRIL DE 2.018.