



RELATÓRIO SEMESTRAL - 2/2017

10/01/2018

**Regime Próprio de Previdência Social do município de
CLÁUDIA - MT
PREVI - CLÁUDIA**

Prezado(a) Diretora Executiva, Sr(a). Sheila Yotzchetz;

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 2º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVI - CLÁUDIA.

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.

APLICAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2017 - PREVI - CLÁUDIA

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%	-	6.657.131,02	AINDA PERMITE	6.657.131,02
F.I. 100% em Títulos Públicos (IMA)	Art. 7º, I, b (100%)	64,1%	100%	14.223.536,44	22.190.436,73	AINDA PERMITE	7.966.900,29
Operações Compromissadas	Art. 7º, II	0,0%	0%	-	-		-
F.I. referenciado em Indicadores RF (IMA)	Art. 7º, III, a (80%)	27,4%	50%	6.084.318,36	11.095.218,37	AINDA PERMITE	5.010.900,01
F.I. em índices de RF (IMA)	Art. 7º, III, b (80%)	0,0%	50%	-	11.095.218,37	AINDA PERMITE	11.095.218,37
F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (30%)	8,5%	30%	1.882.581,93	6.657.131,02	AINDA PERMITE	4.774.549,09
F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (30%)	0,0%	30%	-	6.657.131,02	AINDA PERMITE	6.657.131,02
Poupança	Art. 7º, V, a (20%)	0,0%	5%	-	1.109.521,84	AINDA PERMITE	1.109.521,84
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%	-	1.109.521,84	AINDA PERMITE	1.109.521,84
F.I. referenciado em índices de ações	Art. 8º, II (20%)	0,0%	5%	-	1.109.521,84	AINDA PERMITE	1.109.521,84
F.I. em ações	Art. 8º, III (15%)	0,0%	5%	-	1.109.521,84	AINDA PERMITE	1.109.521,84
F.I. Multimercados	Art. 8º, IV (5%)	0,0%	5%	-	1.109.521,84	AINDA PERMITE	1.109.521,84
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%)	0,0%	20%	-	4.438.087,35	AINDA PERMITE	4.438.087,35

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 - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IRF - M	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios 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.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	08/12/2014	24/07/2005
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	10.000,00	10.000,00
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+1 (No dia seguinte após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	4 - Alto	5 - Muito Alto
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 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

3

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+	BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA
CNPJ	07.861.554/0001-22	03.543.447/0001-03	13.327.340/0001-73	03.256.793/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Referenciado DI
ÍNDICE	IMA – B	IMA - B 5	IMA – B 5 +	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	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.	Banco Bradesco s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BRAM – Bradesco Asset Management
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco Bradesco S.A.
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte T. Tohmatsu Audit. Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	01/03/2006	17/12/1999	28/04/2011	02/08/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20%a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	1.000,00	10.000,00	Qualquer Valor
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+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

4

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI RF IRF - M1 TÍTULOS PÚBLICOS	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	
CNPJ	11.484.558/0001-06	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	
ÍNDICE	IRF – M 1	IRF - M 1	IMA - B	
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a	Banco Cooperativo Sicredi	Banco Cooperativo Sicredi s.a.	
GESTOR	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	Quantitas Gestão de Recursos s.a.	Quantitas Gestão de Recursos S.A.	
CUSTODIANTE	Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi	Banco Cooperativo Sicredi AS	
DISTRIBUIDOR	Bradesco S.A.	Cooperativas Sicredi	Banco Cooperativo Sicredi AS e cooperativas	
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	07/02/2014	18/12/2009	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	5.000,00	5.000,00	
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	5.000,00	5.000,00	
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	50.000,00	50.000,00	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)	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 BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.893.776,93	1.627.905,13	-	55.090,07	3.576.772,13	2,909%
AGOSTO	3.576.772,13	145.000,00	-	45.515,74	3.767.287,87	1,273%
SETEMBRO	3.767.287,87	130.000,00	-	37.780,93	3.935.068,80	1,003%
OUTUBRO	3.935.068,80	125.000,00	-	17.815,32	4.077.884,12	0,453%
NOVEMBRO	4.077.884,12	-	-	3.597,42	4.081.481,54	0,088%
DEZEMBRO	4.081.481,54	-	-	35.446,64	4.116.928,18	0,868%

2 BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	337.440,20	-	-	13.524,32	350.964,52	4,008%
AGOSTO	350.964,52	-	-	4.670,61	355.635,13	1,331%
SETEMBRO	355.635,13	-	-	6.560,69	362.195,82	1,845%
OUTUBRO	362.195,82	-	-	1.557,74	360.638,08	-0,430%
NOVEMBRO	360.638,08	-	-	2.769,03	357.869,05	-0,768%
DEZEMBRO	357.869,05	-	-	3.030,53	360.899,58	0,847%

3 BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.431.889,00	-	-	56.078,18	2.487.967,18	2,306%
AGOSTO	2.487.967,18	-	-	25.804,40	2.513.771,58	1,037%
SETEMBRO	2.513.771,58	-	-	36.548,83	2.550.320,41	1,454%
OUTUBRO	2.550.320,41	-	-	1.965,07	2.552.285,48	0,077%
NOVEMBRO	2.552.285,48	-	-	1.707,94	2.553.993,42	0,067%
DEZEMBRO	2.553.993,42	-	-	31.231,71	2.585.225,13	1,223%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

4 BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	8.392.729,48	-	5.000.000,00	279.277,78	3.672.007,26	3,328%
AGOSTO	3.672.007,26	-	15.000,00	48.518,38	3.705.525,64	1,321%
SETEMBRO	3.705.525,64	-	-	65.986,67	3.771.512,31	1,781%
OUTUBRO	3.771.512,31	-	-	15.188,65	3.756.323,66	-0,403%
NOVEMBRO	3.756.323,66	-	-	29.112,89	3.727.210,77	-0,775%
DEZEMBRO	3.727.210,77	-	-	30.138,07	3.757.348,84	0,809%

5 BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.904.232,33	2.015.000,00	-	46.674,04	5.965.906,37	1,195%
AGOSTO	5.965.906,37	-	-	52.349,26	6.018.255,63	0,877%
SETEMBRO	6.018.255,63	-	-	42.805,64	6.061.061,27	0,711%
OUTUBRO	6.061.061,27	-	-	36.920,07	6.097.981,34	0,609%
NOVEMBRO	6.097.981,34	65.000,00	-	36.158,74	6.199.140,08	0,593%
DEZEMBRO	6.199.140,08	495.000,00	-	35.463,05	6.729.603,13	0,572%

6 BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	288.046,07	1.500.000,00	-	4.561,78	1.792.607,85	1,584%
AGOSTO	1.792.607,85	-	-	14.213,76	1.806.821,61	0,793%
SETEMBRO	1.806.821,61	-	-	11.737,83	1.818.559,44	0,650%
OUTUBRO	1.818.559,44	-	-	12.300,53	1.830.859,97	0,676%
NOVEMBRO	1.830.859,97	-	-	10.284,02	1.841.143,99	0,562%
DEZEMBRO	1.841.143,99	-	-	10.732,02	1.851.876,01	0,583%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	133.541,27	-	15.000,00	2.980,80	121.522,07	2,232%
AGOSTO	121.522,07	-	15.000,00	1.128,37	107.650,44	0,929%
SETEMBRO	107.650,44	-	15.000,00	1.554,36	94.204,80	1,444%
OUTUBRO	94.204,80	-	15.000,00	115,74	79.320,54	0,123%
NOVEMBRO	79.320,54	-	15.000,00	9,85	64.330,39	0,012%
DEZEMBRO	64.330,39	-	15.000,00	690,13	50.020,52	1,073%

8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	34.158,07	-	-	360,56	34.518,63	1,056%
AGOSTO	34.518,63	-	-	302,90	34.821,53	0,877%
SETEMBRO	34.821,53	-	-	247,67	35.069,20	0,711%
OUTUBRO	35.069,20	-	-	213,62	35.282,82	0,609%
NOVEMBRO	35.282,82	-	-	207,94	35.490,76	0,589%
DEZEMBRO	35.490,76	-	-	198,30	35.689,06	0,559%

9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	1.550.000,00	1.562.905,13	12.905,13	-	0,833%
AGOSTO	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	



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	109.678,39	-	-	1.131,54	110.809,93	1,032%
AGOSTO	110.809,93	-	-	987,22	111.797,15	0,891%
SETEMBRO	111.797,15	-	-	801,38	112.598,53	0,717%
OUTUBRO	112.598,53	-	-	711,58	113.310,11	0,632%
NOVEMBRO	113.310,11	-	-	692,09	114.002,20	0,611%
DEZEMBRO	114.002,20	-	-	653,70	114.655,90	0,573%

2	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.398.730,52	-	-	54.413,67	1.453.144,19	3,890%
AGOSTO	1.453.144,19	-	-	19.098,89	1.472.243,08	1,314%
SETEMBRO	1.472.243,08	-	-	26.433,10	1.498.676,18	1,795%
OUTUBRO	1.498.676,18	-	-	6.738,43	1.491.937,75	-0,450%
NOVEMBRO	1.491.937,75	-	-	11.988,00	1.479.949,75	-0,804%
DEZEMBRO	1.479.949,75	-	-	11.884,95	1.491.834,70	0,803%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1 BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	29.520,72	-	-	236,60	29.757,32	0,801%
AGOSTO	29.757,32	-	-	234,45	29.991,77	0,788%
SETEMBRO	29.991,77	-	-	190,37	30.182,14	0,635%
OUTUBRO	30.182,14	-	-	194,60	30.376,74	0,645%
NOVEMBRO	30.376,74	-	-	168,62	30.545,36	0,555%
DEZEMBRO	30.545,36	-	-	160,56	30.705,92	0,526%

2 BRADESCO FI RF IRF - M1 TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.019.770,96	-	-	10.803,92	1.030.574,88	1,059%
AGOSTO	1.030.574,88	-	-	9.078,05	1.039.652,93	0,881%
SETEMBRO	1.039.652,93	-	-	7.414,25	1.047.067,18	0,713%
OUTUBRO	1.047.067,18	-	-	6.238,70	1.053.305,88	0,596%
NOVEMBRO	1.053.305,88	-	-	6.466,72	1.059.772,60	0,614%
DEZEMBRO	1.059.772,60	-	-	5.877,16	1.065.649,76	0,555%

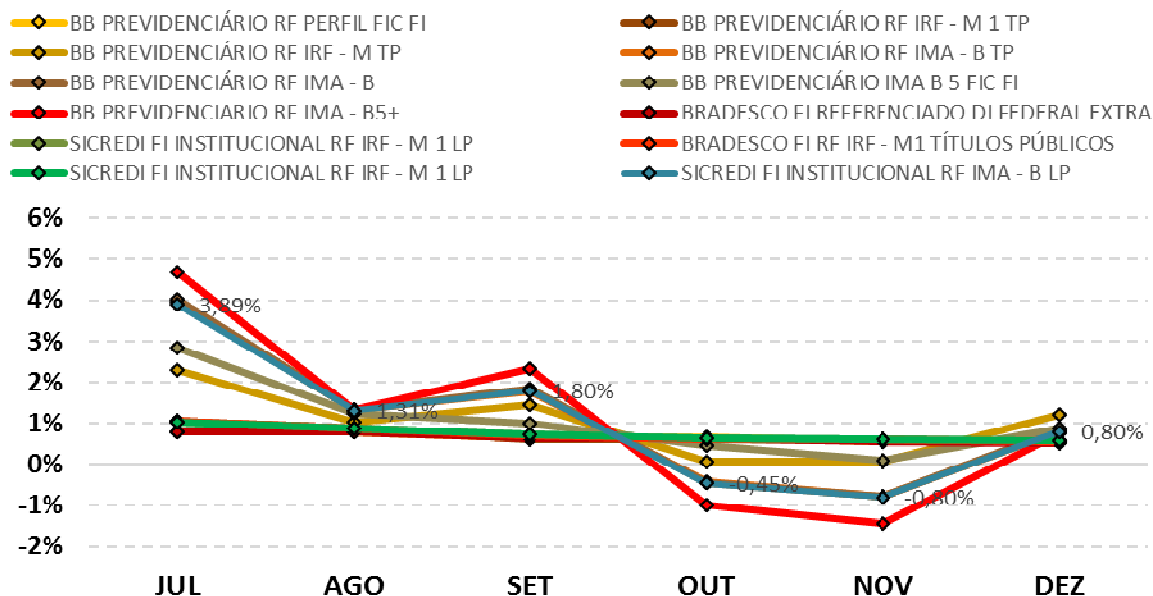
**TABELA DE RENTABILIDADE**

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,81%	0,79%	0,65%	0,68%	0,56%	0,58%	4,13%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	1,06%	0,88%	0,61%	0,61%	0,59%	0,56%	4,38%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	2,31%	1,04%	1,45%	0,08%	0,07%	1,22%	6,31%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	3,96%	1,32%	1,78%	-0,40%	-0,78%	0,81%	6,80%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	4,01%	1,33%	1,84%	-0,43%	-0,77%	0,85%	6,95%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	2,85%	1,24%	0,99%	0,46%	0,09%	0,87%	6,66%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+	4,70%	1,34%	2,32%	-0,99%	-1,43%	0,75%	6,74%
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,80%	0,79%	0,63%	0,64%	0,56%	0,53%	4,02%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	1,03%	0,89%	0,72%	0,63%	0,61%	0,57%	4,53%
BRADESCO FI RF IRF - M1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,06%	0,88%	0,71%	0,60%	0,61%	0,55%	4,49%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	1,03%	0,89%	0,72%	0,63%	0,61%	0,57%	4,53%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	3,89%	1,31%	1,80%	-0,45%	-0,80%	0,80%	6,66%
IRF - M 1	1,05%	0,90%	0,74%	0,62%	0,62%	0,57%	4,59%
IMA - B	4,00%	1,34%	1,81%	-0,38%	-0,76%	0,83%	6,96%
CDI	0,80%	0,80%	0,64%	0,64%	0,57%	0,54%	4,06%
IRF - M	2,31%	1,06%	1,48%	0,10%	0,09%	1,25%	6,42%
IMA - B 5	2,85%	1,25%	1,01%	0,48%	0,10%	0,88%	6,74%

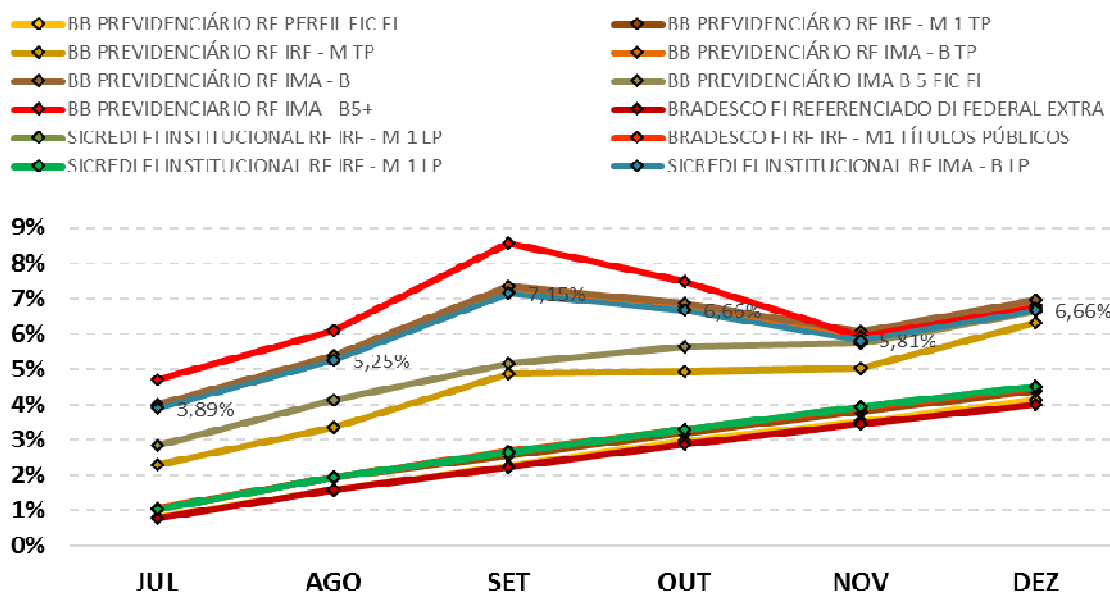


GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal dos Fundos (2017) - Renda Fixa



Rentabilidade Acumulada dos Fundos (2017) - Renda Fixa



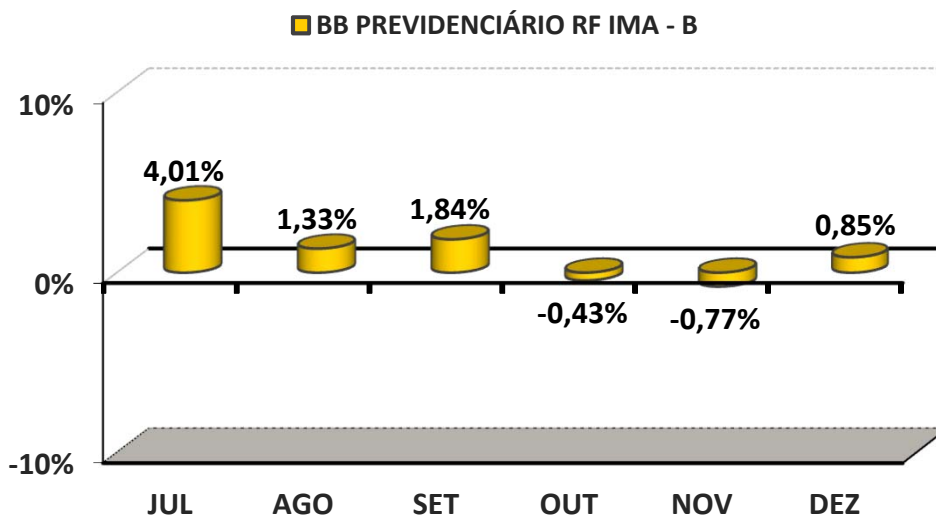


MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	4,01%	1,33%	1,84%	-0,43%	-0,77%	0,85%

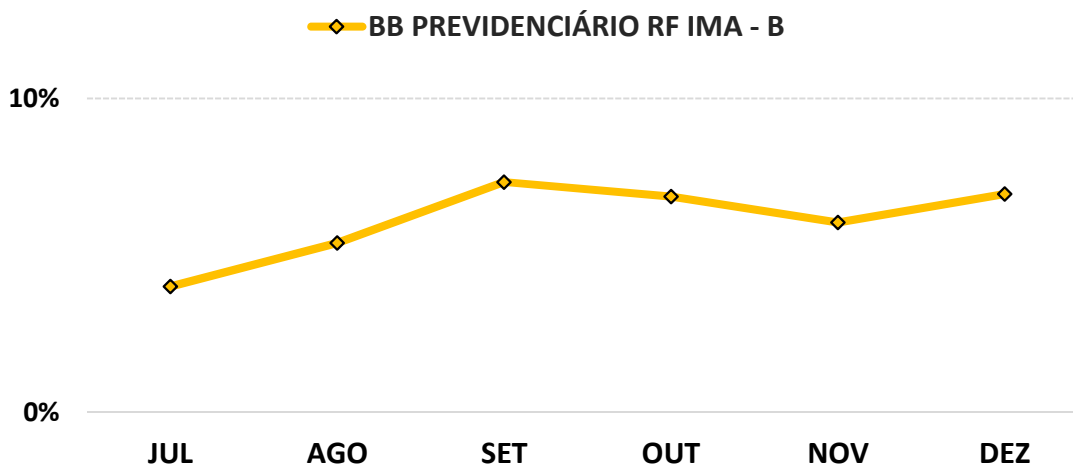
Comportamento MENSAL no Semestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	4,01%	5,39%	7,34%	6,87%	6,05%	6,95%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre





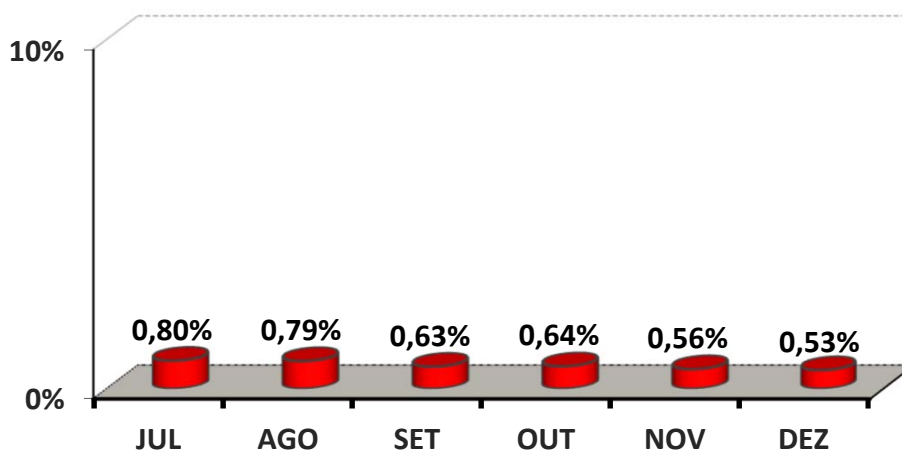
PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,80%	0,79%	0,63%	0,64%	0,56%	0,53%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA

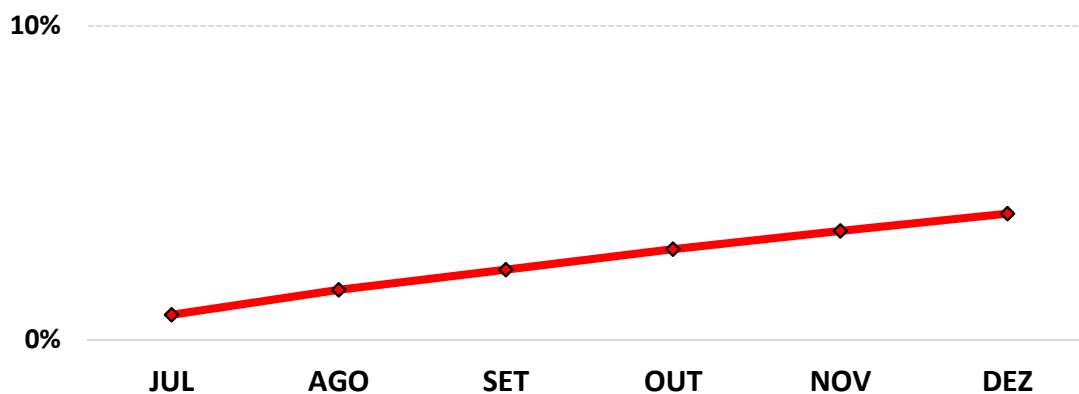


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,80%	1,60%	2,24%	2,89%	3,47%	4,02%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

◆ BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA



ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2017

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	2,69%	1,08%	1,14%	0,25%	0,07%	0,77%
CDI	0,80%	0,80%	0,64%	0,64%	0,57%	0,54%
IBOVESPA	4,80%	7,46%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%
META ATUARIAL	0,73%	0,68%	0,65%	0,91%	0,77%	0,93%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO SEMESTRE	2,69%	3,80%	4,98%	5,24%	5,31%	6,12%
CDI	0,80%	1,61%	2,26%	2,91%	3,50%	4,06%
IBOVESPA	4,80%	12,62%	18,11%	18,14%	14,42%	21,46%
META ATUARIAL	0,73%	1,41%	2,06%	2,99%	3,78%	4,74%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE do(a) PREVI - CLÁUDIA: R\$ **1.231.922,79**

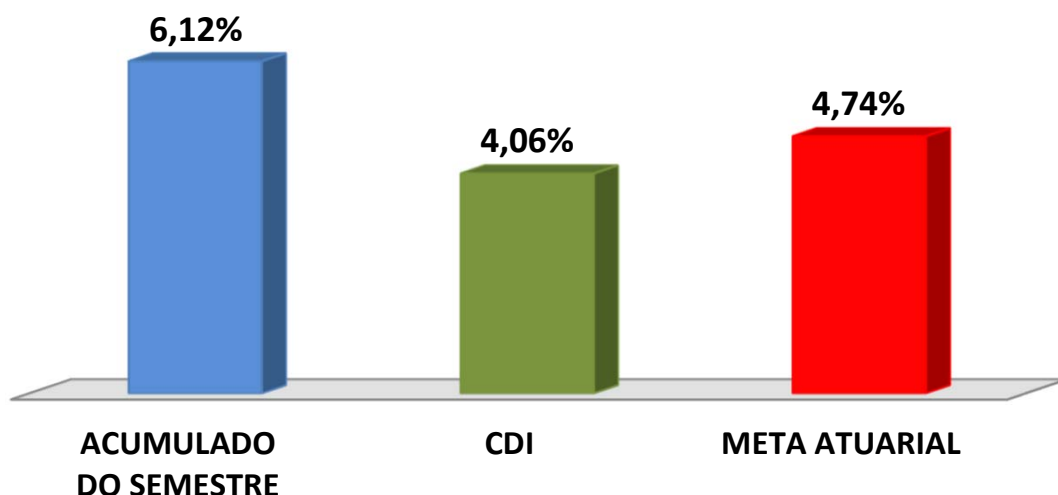
META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: R\$ **977.984,48**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL: R\$ **253.938,31**

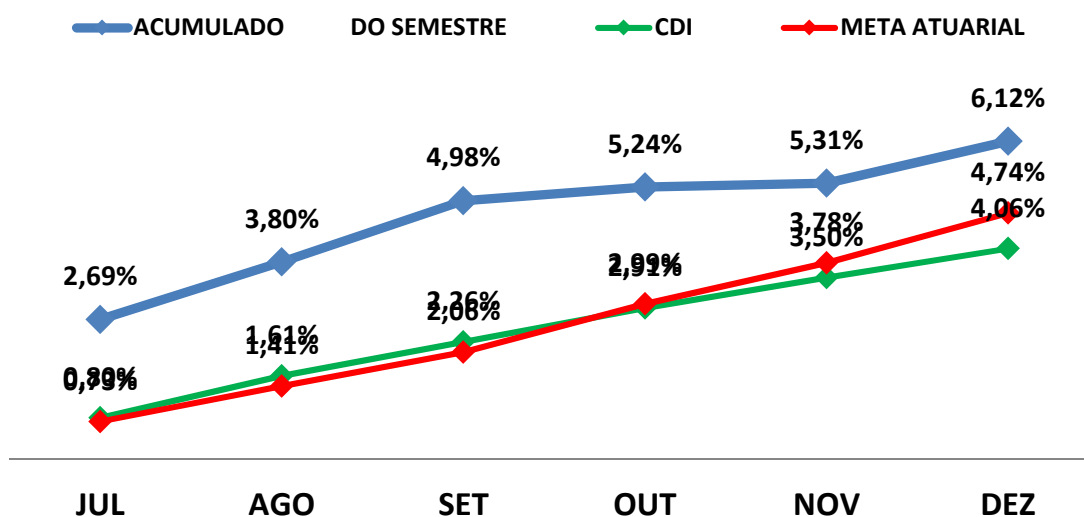


GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Semestre



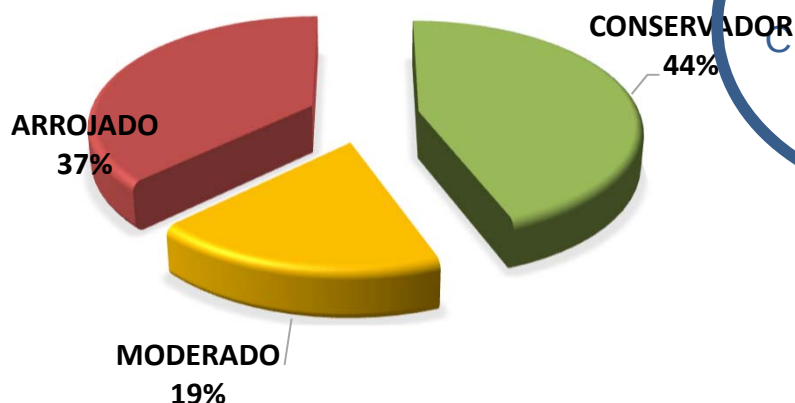
Rentabilidade Acumulada no Semestre





CLASSIFICAÇÃO DE PERFIL DE INVESTIDOR

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 6
MODERADO
COM TENDÊNCIA
ARROJADA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

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) PREVI - CLÁUDIA, aplicou durante o 2º SEMESTRE de 2017, são classificados como sendo de RENDA FIXA.

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.

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