



---

**RELATÓRIO TRIMESTRAL - 004/2013**

**23/01/2014**

**Regime Próprio de Previdência Social do município de CLAUDIA - MT**

**Prezado(a) Diretor(a) Executivo(a), Sr(a). Sheila Yotzhetz;**

Atendendo a exigência da do Tribunal de Contas do estado do Mato Grosso, via Manual de Orientação – gestão 2009/2010, enviamos o Relatório Trimestral referente aos meses de **OUTUBRO / NOVEMBRO / DEZEMBRO** sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do **PREVI - CLAUDIA**.

Este relatório vem também atender o **Inciso V, do Art. 3 da Portaria MPS 519/11**, que exige a elaboração de relatórios **trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

*Art. 3. V - elaborar relatórios detalhados, no mínimo ao término de cada trimestre, sobre a rentabilidade e risco das diversas modalidades de operações realizadas pelo regime próprio de previdência social com títulos, valores mobiliários e demais ativos alocados nos segmentos de renda fixa, renda variável e imóveis e submetê-los as instancias superiores de deliberação e controle;*  
(GRIFO NOSSO)

Segue o Relatório.



## ANÁLISE CONTRATUAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TÍTULOS PÚBLICOS	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1
NOME OFICIAL	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TÍTULOS PÚBLICOS	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1
CNPJ	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	11.328.882/0001-35
CLASSIFICAÇÃO LEGAL	FIFs de Renda Fixa	FIFs de Renda Fixa	FACs de Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO ANBID	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Clientes especiais	Investidores qualificados
ADMINISTRAÇÃO	BB DTVM S.A	BB DTVM S.A	BB DTVM S.A
GESTÃO	BB DTVM S.A	BB DTVM S.A	BB DTVM S.A
CUSTÓDIA	BB Gestão de Recursos DTVM SA	BB Gestão de Recursos DTVM SA	BB Gestão de Recursos DTVM SA
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil SA	Banco do Brasil SA	Banco do Brasil SA
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/12/2004	24/06/2005	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% ao ano	0,20% ao ano	0,30% ao ano
TAXA DE PERFORMANCE	não cobra	não cobra	não cobra
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 10.000,00	R\$ 10.000,00	R\$ 1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
RESGATE MÍNIMO	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
SALDO MÍNIMO	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
DÉBITO DA APLICAÇÃO	No mesmo dia da solicitação	No mesmo dia da solicitação	No mesmo dia da solicitação
ENQUADRAMENTO	<b>Art. 7, I, b - Até 100% sobre o patrimônio líquido</b>	<b>Art. 7, I, b - Até 100% sobre o patrimônio líquido</b>	<b>Art. 7, I, b - Até 100% sobre o patrimônio líquido</b>



INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA – B	SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA B LP	BRADESCO FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
NOME OFICIAL	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA – B	SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA B LONGO PRAZO	BRADESCO FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS
CNPJ	07.861.554/0001-22	11.087.118/0001-15	10.986.880/0001-70
CLASSIFICAÇÃO LEGAL	FIFs de Renda Fixa	FIFs de Renda Fixa	FIFs de Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO ANBID	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa
PÚBLICO ALVO	Clientes especiais	Regime Próprio de Previdência Social	N.D.
ADMINISTRAÇÃO	BB DTVM S.A	BANCO COOPERATIVO SICREDI SA	BRADESCO
GESTÃO	BB DTVM S.A	BANCO COOPERATIVO SICREDI SA	BRAM BRADESCO ASSET MANAGEMENT SA DTVM
CUSTÓDIA	BB Gestão de Recursos DTVM SA	BANCO COOPERATIVO SICREDI SA	N.D.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil SA	BANCO COOPERATIVO SICREDI SA	N.D.
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	N.D.
DATA DE INÍCIO	09/03/2006	18/12/2009	17/02/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a. á 2,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% ao ano
TAXA DE PERFORMANCE	não cobra	não cobra	não cobra
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 1.000.000,00	R\$ 50.000,00	R\$ 50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	R\$ 0,00	R\$ 5.000,00	R\$ 0,00
RESGATE MÍNIMO	R\$ 0,00	R\$ 5.000,00	R\$ 0,00
SALDO MÍNIMO	R\$ 1.000.000,00	R\$ 50.000,00	R\$ 0,00
DÉBITO DA APLICAÇÃO	D+ 0 (No mesmo dia da solicitação)	No mesmo dia da solicitação	N.D.
ENQUADRAMENTO	<b>Art 7, III - Até 80%</b> em cotas de fundos de investimento de renda fixa	<b>Art 7, III - Até 80%</b> em cotas de fundos de investimento de renda fixa	<b>Art. 7, I, b - Até 100%</b> sobre o patrimônio líquido



## MOVIMENTAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO (2013)

BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes Financeiros (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Retorno (%)
OUTUBRO	1.007.689,64	-	-	9.594,03	1.017.283,67	0,952%
NOVEMBRO	1.017.283,67	-	-	(37.163,60)	980.120,07	-3,653%
DEZEMBRO	980.120,07	-	-	-	980.120,07	0,000%

BB PREVIDENCIARIO RF IRF - M						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes Financeiros (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Retorno (%)
OUTUBRO	1.294.036,56	64.000,00	-	9.233,77	1.367.270,33	0,714%
NOVEMBRO	1.367.270,33	-	-	(6.205,74)	1.361.064,59	-0,454%
DEZEMBRO	1.361.064,59	-	-	-	1.361.064,59	0,000%

BB PREVIDENCIARIO RF IRF - M						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes Financeiros (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Retorno (%)
OUTUBRO	41.786,53	-	9.000,00	260,59	33.047,12	0,624%
NOVEMBRO	33.047,12	-	7.000,00	(156,00)	25.891,12	-0,472%
DEZEMBRO	25.891,12	-	-	-	25.891,12	0,000%



BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes Financeiros (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Retorno (%)
OUTUBRO	4.653.335,13	-	-	42.297,46	4.695.632,59	0,909%
NOVEMBRO	4.695.632,59	70.000,00	-	(170.317,61)	4.595.314,98	-3,627%
DEZEMBRO	4.595.314,98	-	-	-	4.595.314,98	0,000%

BB PREVIDENCIARIO RF IRF – M 1						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes Financeiros (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Retorno (%)
OUTUBRO	208.918,45	-	-	1.460,27	210.378,72	0,699%
NOVEMBRO	210.378,72	-	-	1.502,95	211.881,67	0,714%
DEZEMBRO	211.881,67	-	-	-	211.881,67	0,000%

BB PREVIDENCIARIO RF IRF – M 1						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes Financeiros (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Retorno (%)
OUTUBRO	15.502,90	-	-	108,36	15.611,26	0,699%
NOVEMBRO	15.611,26	-	-	111,53	15.722,79	0,714%
DEZEMBRO	15.722,79	-	-	-	15.722,79	0,000%



SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA B LP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes Financeiros (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Retorno (%)
OUTUBRO	942.329,43	-	-	11.626,52	953.955,95	1,234%
NOVEMBRO	953.955,95	-	-	(35.924,05)	918.031,90	-3,766%
DEZEMBRO	918.031,90	-	-	-	918.031,90	0,000%

BRADESCO FI RF IMA B TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes Financeiros (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Retorno (%)
OUTUBRO	665.283,24	-	-	5.952,15	671.235,39	0,895%
NOVEMBRO	671.235,39	-	-	(24.201,73)	647.033,66	-3,606%
DEZEMBRO	647.033,66	-	-	-	647.033,66	0,000%



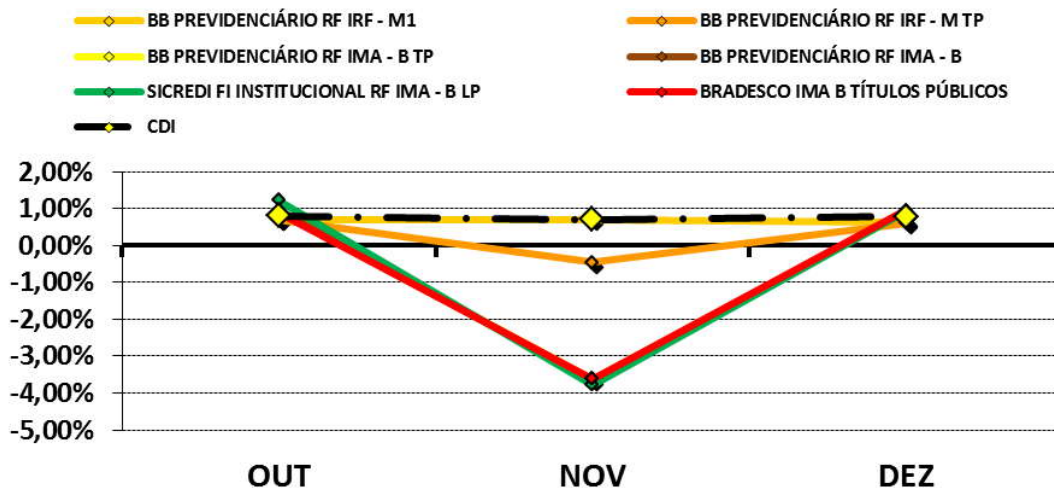
**QUADRO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE (2013)**

Fundo de Investimento	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1	0,70%	0,71%	0,63%	<b>2,05%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	0,71%	-0,45%	0,60%	<b>0,86%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	0,91%	-3,61%	0,92%	<b>-1,84%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	0,95%	-3,65%	0,92%	<b>-1,84%</b>
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	1,23%	-3,77%	0,92%	<b>-1,69%</b>
BRADESCO IMA B TÍTULOS PÚBLICOS	0,89%	-3,61%	0,95%	<b>-1,83%</b>
CDI	<b>0,80%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,78%</b>	<b>2,31%</b>
IBOVESPA	<b>3,66%</b>	<b>-3,27%</b>	<b>-1,86%</b>	<b>-1,59%</b>

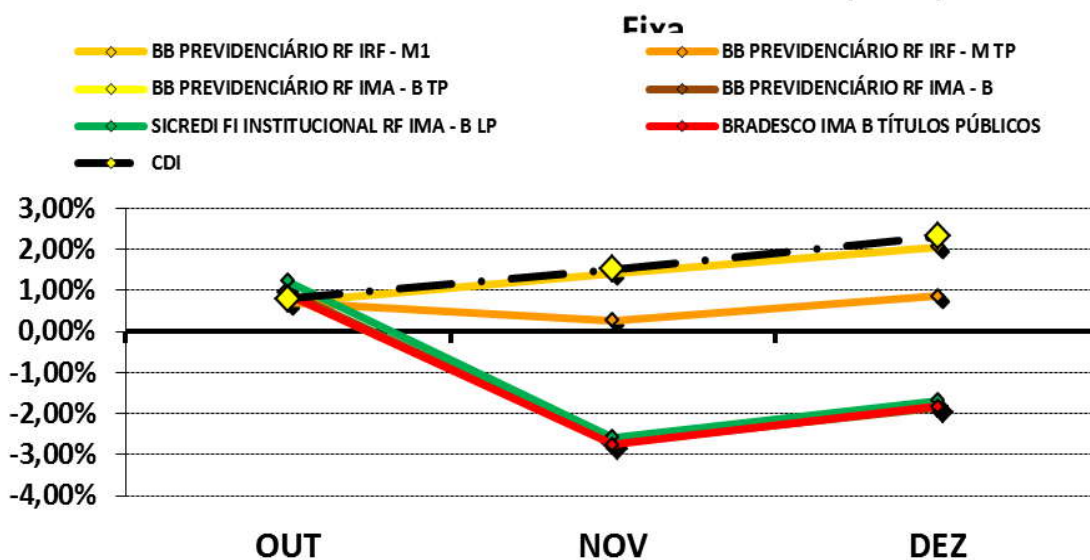


## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE (2013)

### Rentabilidade mensal dos Fundos (2013) - Renda Fixa



### Rentabilidade acumulada dos Fundos (2013) - Renda Fixa





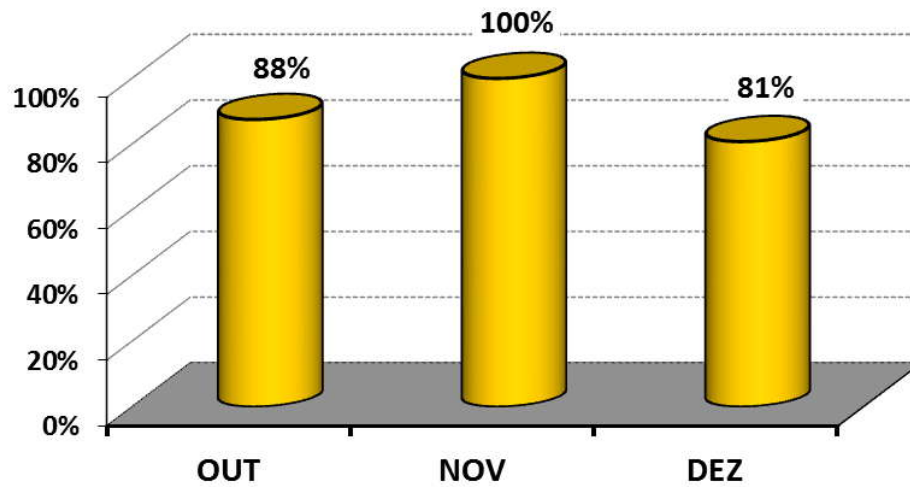


**MELHOR DESEMPENHO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

*(QUARTO TRIMESTRE – 2013)*

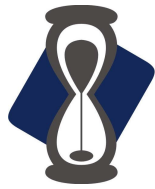
**Rentabilidade sobre o índice CDI**

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1



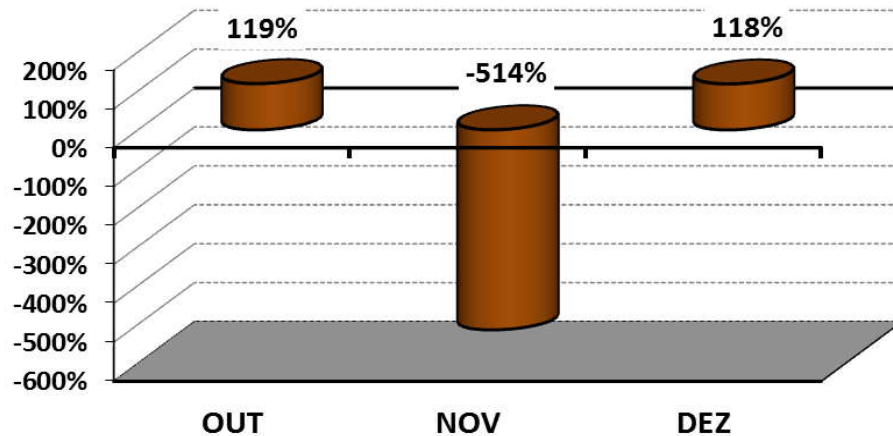
**PIOR DESEMPENHO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

*(QUARTO TRIMESTRE – 2013)*



## Rentabilidade sobre o índice CDI

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B

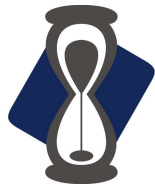


## ANÁLISE DE RISCOS DOS INVESTIMENTOS

**Ratings** são classificações atribuídas às empresas, países ou fundos de investimentos 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, etc.

Os fundos de investimentos no qual a **PREVI - CLAUDIA** aplicou durante o QUARTO trimestre de 2013, são classificados em **RENDA FIXA**. Os fundos de RENDA FIXA do **PREVI - CLAUDIA** são classificados como **FUNDOS DE RENDA FIXA EXCLUSIVOS EM TÍTULOS PÚBLICOS e FUNDOS REFERENCIADO EM ÍNDICES**. Esses fundos de investimentos são isentos de classificação de riscos pelo mercado financeiro.

As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na Resolução CMN 3.922/2010, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.

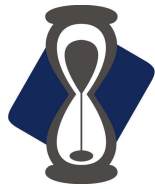
É o relatório

**Igor França Garcia**

Atuário MIBA/RJ – 1.659

Certificação Profissional ANBID CPA 10 e CPA - 20

Consultor de Valores Mobiliários credenciado pela CVM



**ATUARIAL**  
CONSULTORIA

[www.atuarialconsultoria.com.br](http://www.atuarialconsultoria.com.br)

---

Certificação  
Profissional  
ANBIMA  
CPA-20

