



RELATÓRIO TRIMESTRAL - 2/2017

12/07/2017

**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 Trimestral dos investimentos, referente ao 2º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVI - CLÁUDIA.

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

Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.



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%	-	5.992.054,18	AINDA PERMITE	5.992.054,18
F.I. 100% em Títulos Públicos (IMA)	Art. 7º, I, b (100%)	79,7%	100%	15.916.321,11	19.973.513,94	AINDA PERMITE	4.057.192,83
Operações Compromissadas	Art. 7º, II	0,0%	0%	-	-		-
F.I. referenciado em Indicadores RF (IMA)	Art. 7º, III, a (80%)	18,7%	50%	3.739.626,04	9.986.756,97	AINDA PERMITE	6.247.130,93
F.I. em índices de RF (IMA)	Art. 7º, III, b (80%)	0,0%	50%	-	9.986.756,97	AINDA PERMITE	9.986.756,97
F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (30%)	1,6%	30%	317.566,79	5.992.054,18	AINDA PERMITE	5.674.487,39
F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (30%)	0,0%	30%	-	5.992.054,18	AINDA PERMITE	5.992.054,18
Poupança	Art. 7º, V, a (20%)	0,0%	5%	-	998.675,70	AINDA PERMITE	998.675,70
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%	-	998.675,70	AINDA PERMITE	998.675,70
F.I. referenciado em índices de ações	Art. 8º, II (20%)	0,0%	5%	-	998.675,70	AINDA PERMITE	998.675,70
F.I. em ações	Art. 8º, III (15%)	0,0%	5%	-	998.675,70	AINDA PERMITE	998.675,70
F.I. Multimercados	Art. 8º, IV (5%)	0,0%	5%	-	998.675,70	AINDA PERMITE	998.675,70
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%	-	3.994.702,79	AINDA PERMITE	3.994.702,79

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 RENDA FIXA PERFIL	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M TÍTULOS PÚBLICOS	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA – B TÍTULOS PÚBLICOS
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 RENDA FIXA IMA - B	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO	BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS
CNPJ	07.861.554/0001-22	03.543.447/0001-03	03.256.793/0001-00	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Referenciado DI	Renda Fixa
ÍNDICE	IMA – B	IMA - B 5	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	BRAM – Bradesco Asset Management	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte T. Tohmatsu Audit. Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	01/03/2006	17/12/1999	02/08/1999	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20%a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	1.000,00	Qualquer Valor	50.000,00
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+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	2 - Baixo	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 de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

4



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF - M 1	SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA B LP		
CNPJ	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15		
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa		
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices		
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B		
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social		
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi	Banco Cooperativo Sicredi s.a.		
GESTOR	Quantitas Gestão de Recursos s.a.	Quantitas Gestão de Recursos S.A.		
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi	Banco Cooperativo Sicredi AS		
DISTRIBUIDOR	Cooperativas Sicredi	Banco Cooperativo Sicredi AS e cooperativas		
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes		
DATA DE INÍCIO	07/02/2014	18/12/2009		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20%a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	5.000,00		
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	5.000,00		
SALDO MÍNIMO	50.000,00	50.000,00		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	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)		

* Definição da própria Instituição financeira

5



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.715.248,08	155.000,00	-	12.215,40	1.882.463,48	0,712%
MAIO	1.882.463,48	-	-	1.728,65	1.884.192,13	0,092%
JUNHO	1.884.192,13	-	-	9.584,80	1.893.776,93	0,509%

2

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA - B						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	342.212,88	-	-	1.188,97	341.023,91	-0,347%
MAIO	341.023,91	-	-	4.220,41	336.803,50	-1,238%
JUNHO	336.803,50	-	-	636,70	337.440,20	0,189%

3

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	2.382.221,93	-	-	11.944,46	2.394.166,39	0,501%
MAIO	2.394.166,39	-	-	5.959,30	2.400.125,69	0,249%
JUNHO	2.400.125,69	-	-	31.763,31	2.431.889,00	1,323%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

4 BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA – B TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	8.364.541,60	-	-	28.807,91	8.335.733,69	-0,344%
MAIO	8.335.733,69	-	-	99.795,05	8.235.938,64	-1,197%
JUNHO	8.235.938,64	145.000,00	-	11.790,84	8.392.729,48	0,143%

5 BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	3.660.915,23	-	-	31.342,85	3.692.258,08	0,856%
MAIO	3.692.258,08	145.000,00	-	33.446,85	3.870.704,93	0,906%
JUNHO	3.870.704,93	-	-	33.527,40	3.904.232,33	0,866%

6 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	280.910,83	-	-	2.198,82	283.109,65	0,783%
MAIO	283.109,65	-	-	2.611,16	285.720,81	0,922%
JUNHO	285.720,81	-	-	2.325,26	288.046,07	0,814%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

7

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	179.734,18	-	15.000,00	893,73	165.627,91	0,497%
MAIO	165.627,91	-	19.000,00	37,04	146.664,95	0,022%
JUNHO	146.664,95	-	15.000,00	1.876,32	133.541,27	1,279%

8

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	33.282,08	-	-	284,94	33.567,02	0,856%
MAIO	33.567,02	-	-	297,72	33.864,74	0,887%
JUNHO	33.864,74	-	-	293,33	34.158,07	0,866%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1

SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF - M 1						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	106.802,94	-	-	916,63	107.719,57	0,858%
MAIO	107.719,57	-	-	979,15	108.698,72	0,909%
JUNHO	108.698,72	-	-	979,67	109.678,39	0,901%

2

SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA B LP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.419.619,54	-	-	5.269,30	1.414.350,24	-0,371%
MAIO	1.414.350,24	-	-	17.352,29	1.396.997,95	-1,227%
JUNHO	1.396.997,95	-	-	1.732,57	1.398.730,52	0,124%



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
ABRIL	28.776,96	-	-	224,83	29.001,79	0,781%
MAIO	29.001,79	-	-	267,62	29.269,41	0,923%
JUNHO	29.269,41	-	-	251,31	29.520,72	0,859%

2

BRADESCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	993.422,38	-	-	8.444,35	1.001.866,73	0,850%
MAIO	1.001.866,73	-	-	8.831,00	1.010.697,73	0,881%
JUNHO	1.010.697,73	-	-	9.073,23	1.019.770,96	0,898%

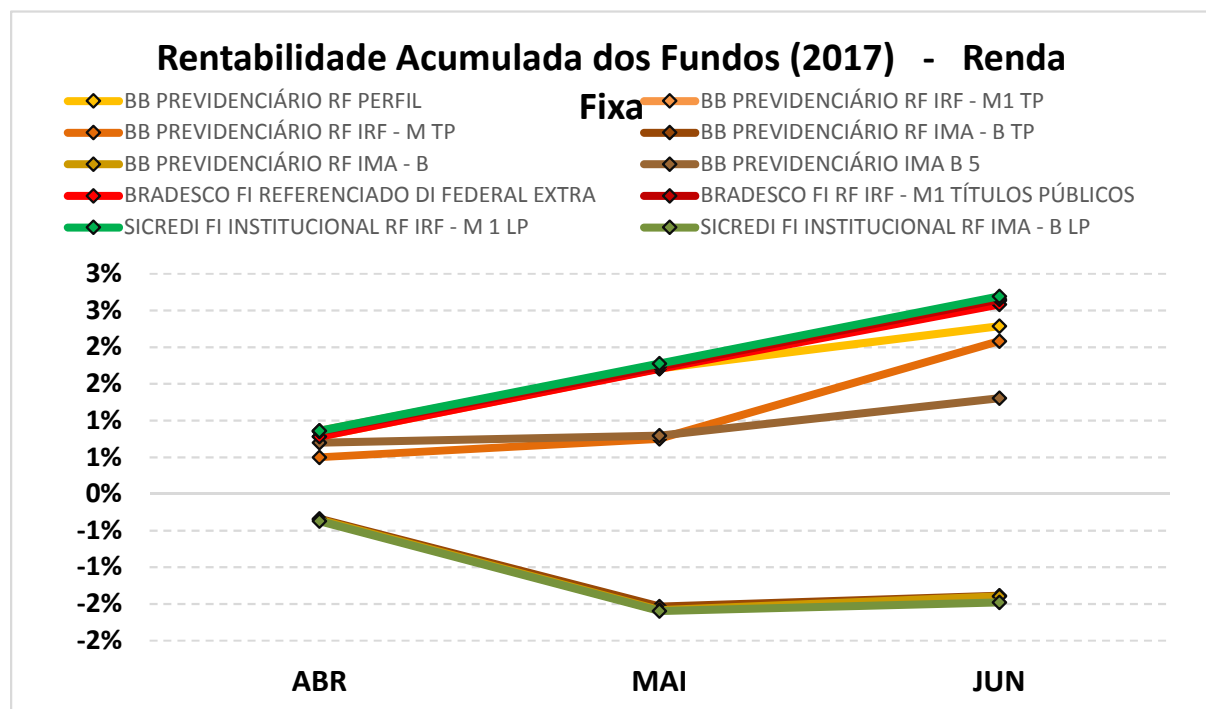
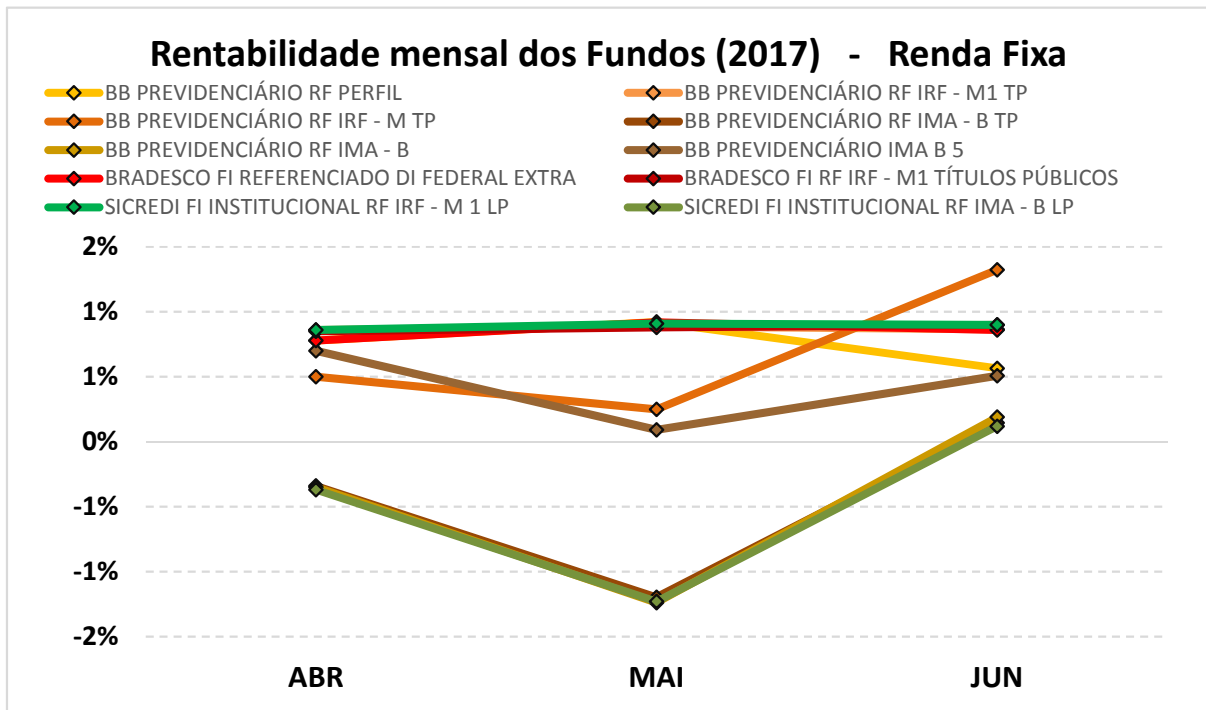


TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL	0,78%	0,92%	0,57%	2,28%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP	0,86%	0,89%	0,87%	2,64%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	0,50%	0,25%	1,32%	2,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	-0,34%	-1,20%	0,15%	-1,39%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	-0,35%	-1,24%	0,19%	-1,40%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5	0,70%	0,09%	0,51%	1,31%
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,78%	0,92%	0,86%	2,58%
BRADESCO FI RF IRF - M1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,85%	0,88%	0,90%	2,65%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,86%	0,91%	0,90%	2,69%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	-0,37%	-1,23%	0,12%	-1,48%
IRF - M 1	0,87%	0,91%	0,89%	2,69%
IMA - B	-0,32%	-1,19%	0,16%	-1,34%
CDI	0,79%	0,93%	0,81%	2,55%
IRF - M	0,53%	0,30%	1,35%	2,20%
IMA - B 5	0,71%	0,08%	0,52%	1,32%



GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE





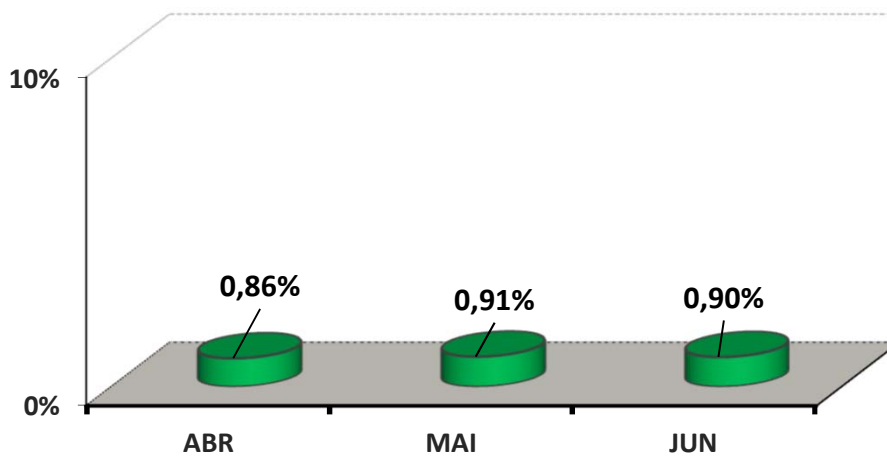
MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,86%	0,91%	0,90%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP

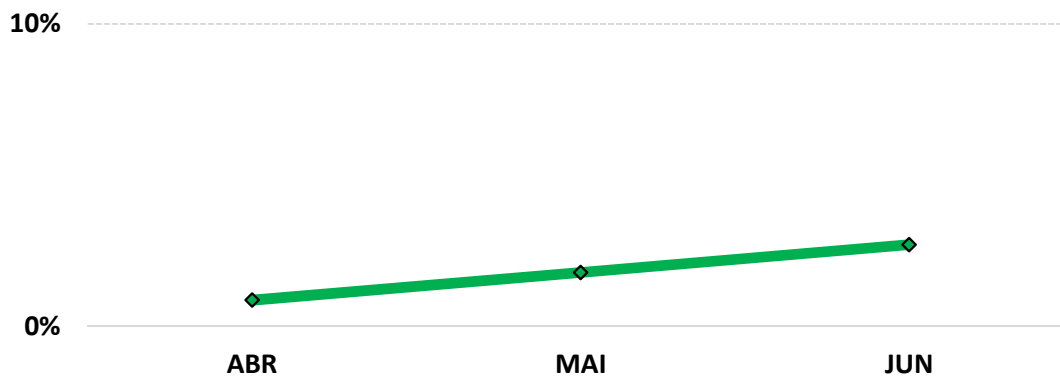


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,86%	1,78%	2,69%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

◆ SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP



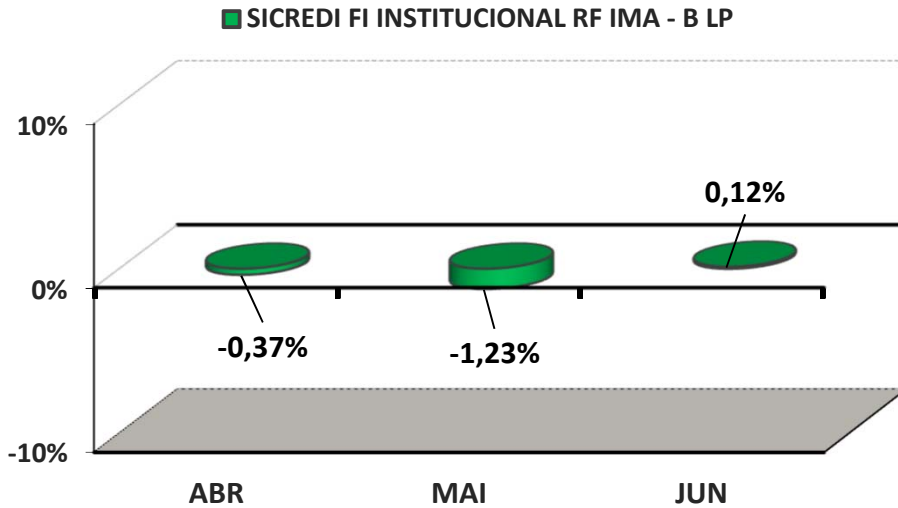


PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	-0,37%	-1,23%	0,12%

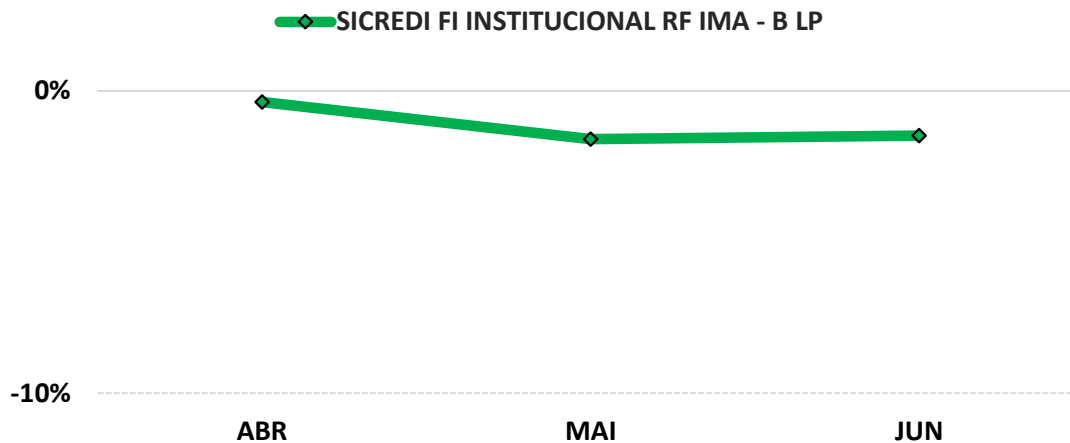
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	-0,37%	-1,60%	-1,48%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre





ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º TRIMESTRE - 2017

	ABR	MAI	JUN
MENSAL	0,17%	-0,34%	0,53%
CDI	0,79%	0,93%	0,81%
IBOVESPA	0,64%	-4,12%	0,30%
META ATUARIAL	0,63%	0,80%	0,26%

	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,17%	-0,17%	0,35%
CDI	0,79%	1,73%	2,55%
IBOVESPA	0,64%	-3,51%	-3,22%
META ATUARIAL	0,63%	1,43%	1,69%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do(a) PREVI - CLÁUDIA:

R\$ 69.825,31

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE:

R\$ 329.756,52

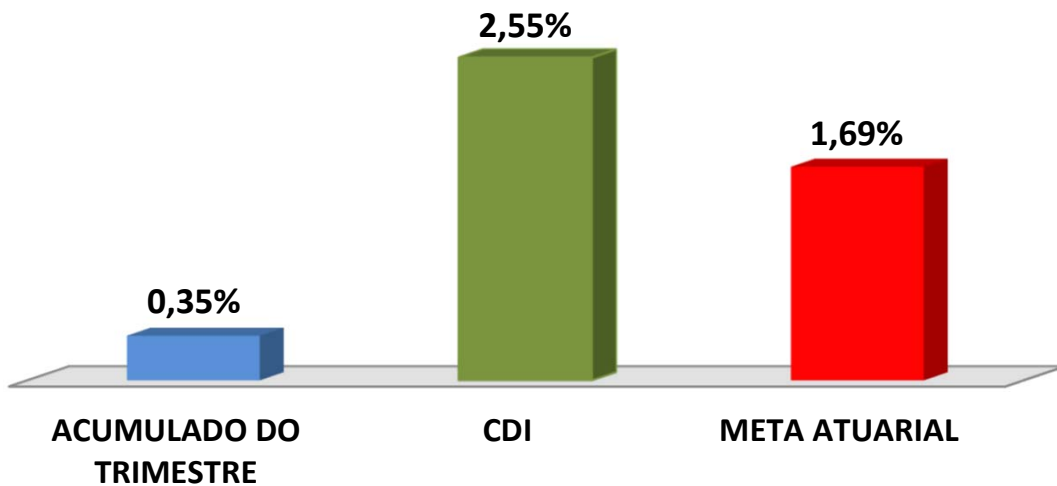
DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL

R\$ (259.931,21)

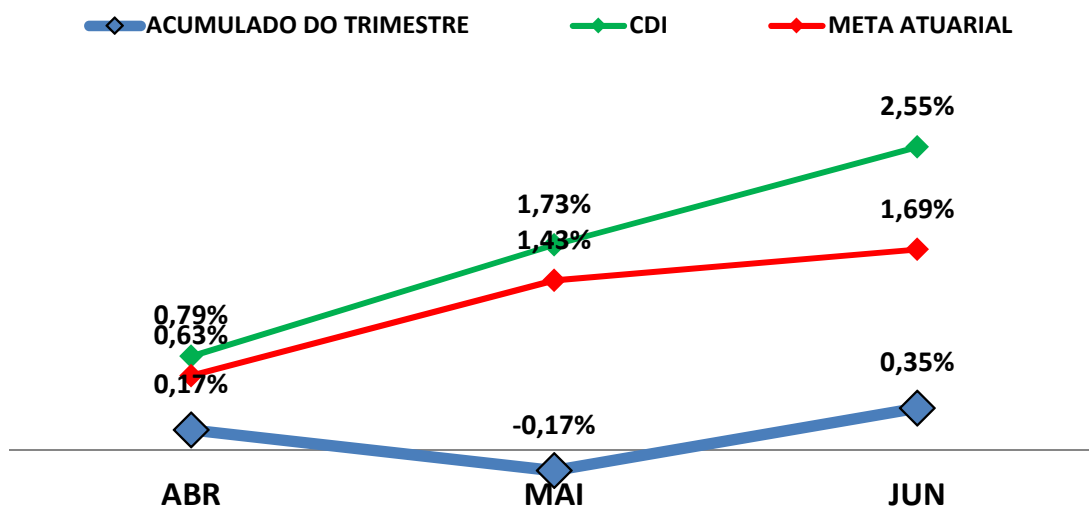


GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre



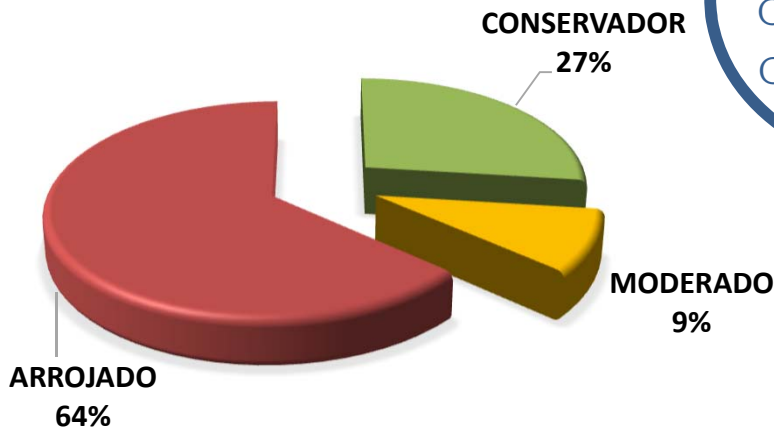
Rentabilidade Acumulada no Trimestre





CLASSIFICAÇÃO DE PERFIL DE INVESTIDOR

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 7
ARROJADO
COM TENDÊNCIA
CONSERVADORA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação, mas protegendo uma pequena parte da carteira, das oscilações de mercado. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados e arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é um perfil indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para proteção de parte dos recursos, investe também em ativos conservadores. Apesar de possuir ativos que podem rentabilizar negativo em um mês, esses mesmos ativos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil busca o cumprimento da Meta Atuarial, mas protegendo parte dos recursos 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

17



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 TRIMESTRE 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