



RELATÓRIO TRIMESTRAL -

04 /2014

30/01/2015

Regime Próprio de Previdência Social do município de ALTA FLORESTA - MT

Prezado(a) Diretor(a) Executivo(a), Sr(a). Valmir Guedes Pereira;

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos Investimentos, referente aos meses **OUTUBRO / NOVEMBRO / DEZEMBRO** sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do **IPREAF**

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 ao término de cada trimestre, sobre a rentabilidade e riscos 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-las as instâncias superiores de deliberação e controle.*

Segue o Relatório Trimestral.



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF
CNPJ	10.740.670/0001-06	11.328.882/0001-35	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa
ÍNDICE	IRF – M 1	IRF – M 1	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	11/05/2012	08/12/2009	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV (30% e 20% por fundo)



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO	CAIXA FI BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS	SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA B LP
CNPJ	13.077.415/0001-05	10.740.658/0001-93	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IMA - B	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi s.a.
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	Caixa Econômica Federal	Quantitas Gestão de Recursos S.A.
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi AS
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi AS e cooperativas
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/03/2010	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	5.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	50.000,00
CARÊNCIA	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 a solicitação)
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV (30% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III (80% e 20% por fundo)



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA – B TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	18.598.088/0001-50	19.515.015/0001/10	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IPCA + 6,00%	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Investidores Institucionais	Investidores Institucionais	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.
GESTOR	Caixa Econômica Federal	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Banco do Brasil s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	Ernst & Young Terço Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO		11/02/2014	24/07/2005
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	1.000.000,00	300.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Até dia 15/08/2024	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV (30% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV (30% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF
CNPJ	14.508.643/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	30/08/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	10,00
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	100,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV (30% e 20% por fundo)



MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 T.P. RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	237.856,45	-	-	1.974,06	239.830,51	0,830%
NOVEMBRO	239.830,51	-	-	1.873,10	241.703,61	0,781%
DEZEMBRO	241.703,61	-	-	2.127,23	243.830,84	0,880%

CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	434.030,28	-	-	3.980,53	438.010,81	0,917%
NOVEMBRO	438.010,81	-	-	3.552,62	441.563,43	0,811%
DEZEMBRO	441.563,43	-	-	4.057,45	445.620,88	0,919%

CAIXA FI BRASIL IMA B T.P.						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	15.490.271,64	-	-	317.462,75	15.807.734,39	2,049%
NOVEMBRO	15.807.734,39	-	-	332.333,73	16.140.068,12	2,102%
DEZEMBRO	16.140.068,12	-	-	(311.487,80)	15.828.580,32	-1,930%



MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

CAIXA POUPANÇA						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	30.185,64	-	14.234,36	97,10	16.048,38	0,322%
NOVEMBRO	16.048,38	-	15.316,00	9,10	741,48	0,057%
DEZEMBRO	741,48	-	-	4,34	745,82	0,585%

CAIXA BRASIL 2024 II T.P. RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	7.289.044,00	-	-	80.276,00	7.369.320,00	1,101%
NOVEMBRO	7.369.320,00	-	-	64.512,00	7.433.832,00	0,875%
DEZEMBRO	7.433.832,00	-	-	91.119,00	7.524.951,00	1,226%

CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 T.P. RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	7.485.567,62	440.934,74	-	63.290,93	7.989.793,29	0,846%
NOVEMBRO	7.989.793,29	93.077,39	-	62.560,25	8.145.430,93	0,783%
DEZEMBRO	8.145.430,93	109.131,64	-	72.023,86	8.326.586,43	0,884%



MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	5.151,17	40.079,50	40.602,35	134,76	4.763,08	2,616%
NOVEMBRO	4.763,08	60.178,27	44.816,30	55,84	20.180,89	1,172%
DEZEMBRO	20.180,89	-	15.336,50	54,73	4.899,12	0,271%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA – B T.P.						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	14.439.349,34	-	-	301.649,94	14.740.999,28	2,089%
NOVEMBRO	14.740.999,28	-	-	307.945,77	15.048.945,05	2,089%
DEZEMBRO	15.048.945,05	-	-	(293.028,60)	14.755.916,45	-1,947%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 T.P.						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	4.591.653,14	237.000,00	-	39.259,61	4.867.912,75	0,855%
NOVEMBRO	4.867.912,75	380.000,00	-	38.514,33	5.286.427,08	0,791%
DEZEMBRO	5.286.427,08	460.000,00	200.000,00	46.695,77	5.593.122,85	0,883%



MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	129.906,66	100.000,00	175.269,78	1.319,47	55.956,35	1,016%
NOVEMBRO	55.956,35	210.000,00	244.217,34	874,45	22.613,46	1,563%
DEZEMBRO	22.613,46	-	-	206,54	22.820,00	0,913%

BB PREVIDENCIÁRIO RF T.P. IPCA IV						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	7.294.760,89	-	-	82.356,15	7.377.117,04	1,129%
NOVEMBRO	7.377.117,04	-	-	64.894,23	7.442.011,27	0,880%
DEZEMBRO	7.442.011,27	-	-	89.699,84	7.531.711,11	1,205%

SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA B LP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	500.875,36	-	-	10.770,96	511.646,32	2,150%
NOVEMBRO	511.646,32	-	-	10.345,10	521.991,42	2,022%
DEZEMBRO	521.991,42	-	-	(9.199,63)	512.791,79	-1,762%



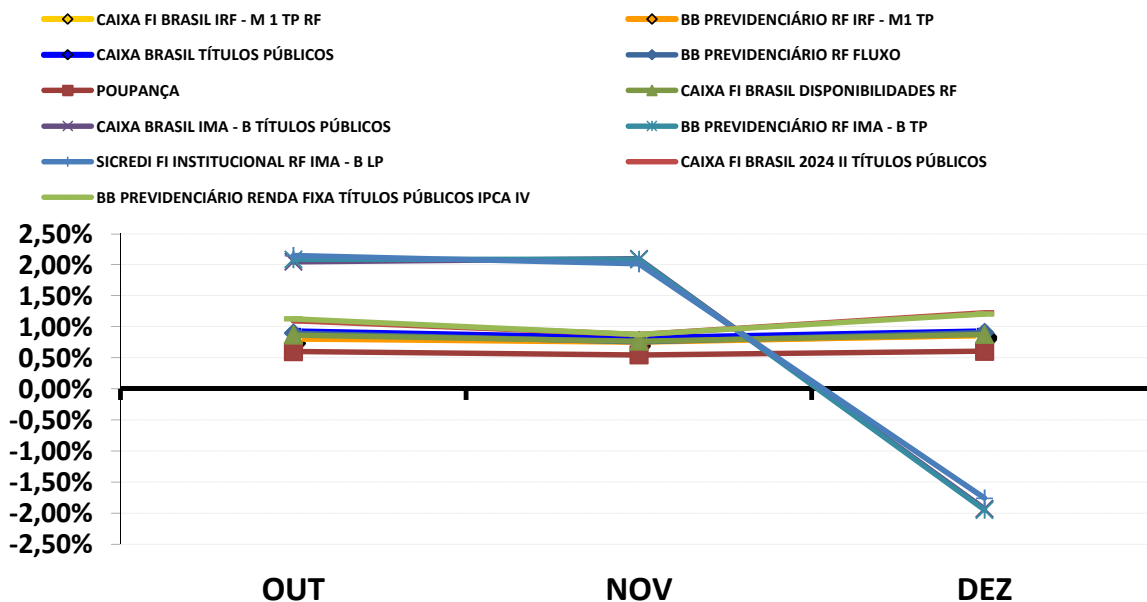
TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,83%	0,78%	0,88%	2,51%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP	0,82%	0,77%	0,88%	2,49%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,92%	0,81%	0,92%	2,67%
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,90%	0,76%	0,91%	2,59%
POUPANÇA	0,60%	0,55%	0,61%	1,77%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,87%	0,77%	0,88%	2,54%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	2,05%	2,10%	-1,93%	2,18%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	2,09%	2,09%	-1,95%	2,19%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	2,15%	2,02%	-1,76%	2,38%
CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	1,10%	0,88%	1,23%	3,24%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	1,13%	0,88%	1,21%	3,25%
IRF - M 1	0,86%	0,79%	0,90%	2,58%
CDI	0,94%	0,84%	0,96%	2,77%
IMA - B	2,08%	2,14%	-1,91%	2,28%
IPCA + 6,00% a.a.	0,91%	1,00%	1,27%	3,20%

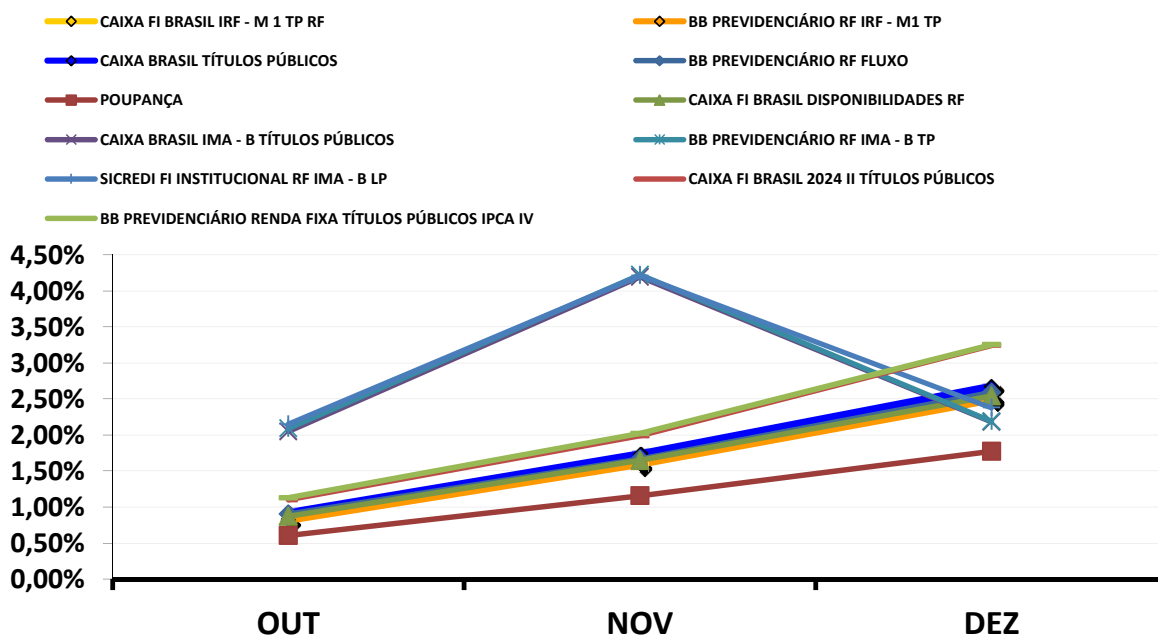


GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal dos Fundos (2014) - Renda Fixa



Rentabilidade acumulada dos Fundos (2014) - Renda Fixa

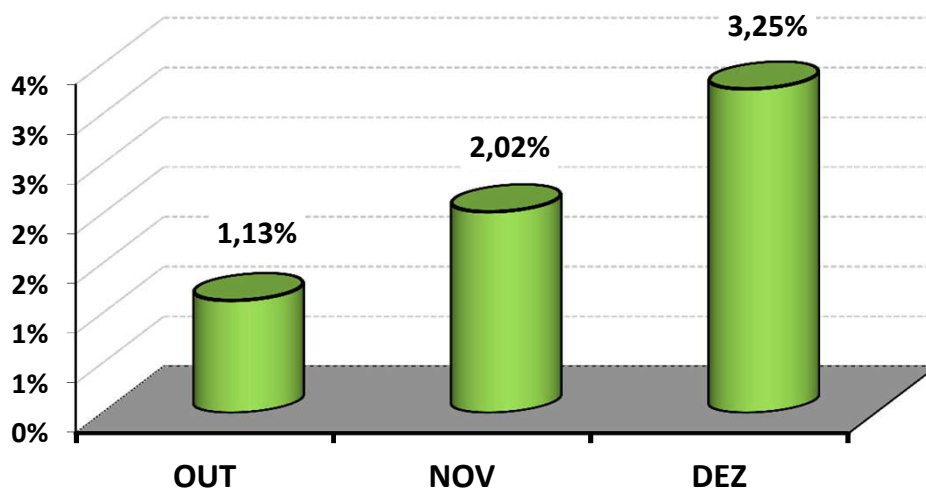




MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade mensal no Trimestre

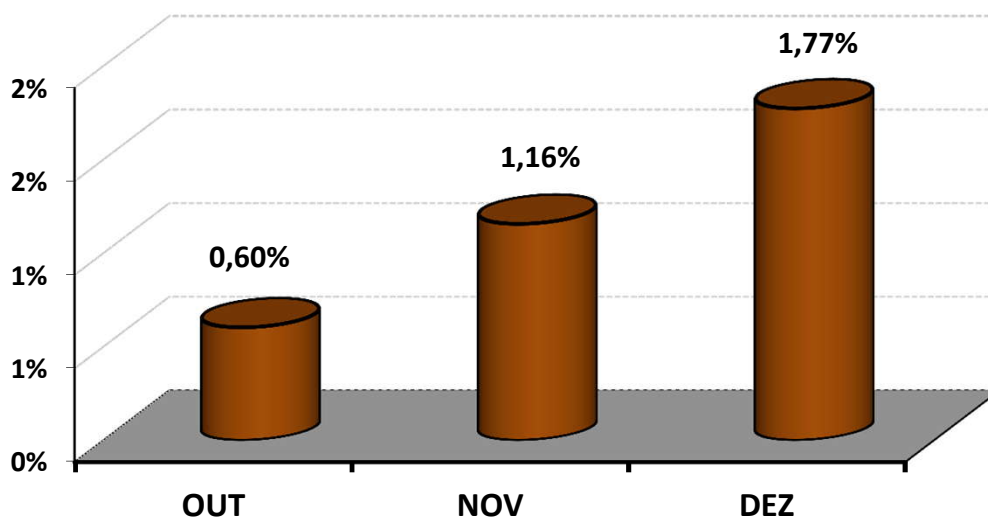
■ BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV



PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade mensal no Trimestre

■ POUPANÇA





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 fundos de investimentos no qual a **IPREAF** aplicou durante o QUARTO Trimestre de 2014, são classificados como RENDA FIXA.

Os Investimentos de **RENDA FIXA** são classificados como **FUNDOS DE INVESTIMENTO EXCLUSIVOS EM TÍTULOS PÚBLICOS, FUNDOS REFERENCIADO EM ÍNDICES, FUNDOS DE RENDA FIXA e POUPANÇA.**

Esses fundos de investimentos são isentos de classificação de riscos pelo mercado financeiro.

Lembramos que as recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na Resolução CMN 3.922/10, 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

Certificação
Profissional
ANBIMA
CPA-20

