



RELATÓRIO SEMESTRAL - 1/2016

12/07/2016

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

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

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do ALTA FLORESTA - MT.

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.*

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA – B TÍTULOS PÚBLICOS	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV
CNPJ	11.328.882/0001-35	07.442.078/0001-05	03.543.447/0001-03	19.515.015/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índice
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA – B	IMA - B 5	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados	investidores institucionais	Investidores Institucionais
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	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil 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 T. Tohmatsu Audit. Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	08/12/2009	24/07/2005	17/12/1999	11/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% 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	10.000,00	1.000,00	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	Baixo	Muito Alto	Alto	Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	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)

* Definição da própria Instituição financeira

2

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 + TÍTULOS PÚBLICOS RF
CNPJ	05.164.356/0001-84	14.508.643/0001-55	10.740.670/0001-06	10.577.519/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF – M 1	IRF – M 1 +
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	30/08/2002	11/05/2012	11/05/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,80% 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	100,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	10,00	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	100,00	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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	Muito baixo	Baixo	Baixo	Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% 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%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA
CNPJ	10.740.658/0001-93	11.060.913/0001-10	14.386.926/0001-71	18.598.088/0001-50
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índice
ÍNDICE	IMA - B	IMA - B 5	IDKA 2	IPCA
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados	Investidores Institucionais
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terço Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	09/07/2010	16/08/2012	24/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% 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	1.000,00	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	Médio	Baixo	Baixo	Muito baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	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%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

**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	Investidor Qualificado	Regime 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 *	Muito Baixo	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	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	502.752,97	-	-	5.812,69	508.565,66	1,156%
FEVEREIRO	508.565,66	-	-	5.104,22	513.669,88	1,004%
MARÇO	513.669,88	-	-	5.995,53	519.665,41	1,167%
ABRIL	519.665,41	-	-	5.687,74	525.353,15	1,095%
MAIO	525.353,15	-	-	5.668,19	531.021,34	1,079%
JUNHO	531.021,34	-	-	6.096,12	537.117,46	1,148%

2	CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	8.340.150,00	-	-	124.922,00	8.465.072,00	1,498%
FEVEREIRO	8.465.072,00	-	241.662,15	138.083,15	8.361.493,00	1,631%
MARÇO	8.361.493,00	-	-	98.812,00	8.460.305,00	1,182%
ABRIL	8.460.305,00	-	-	77.245,00	8.537.550,00	0,913%
MAIO	8.537.550,00	-	-	105.749,00	8.643.299,00	1,239%
JUNHO	8.643.299,00	-	-	96.390,00	8.739.689,00	1,115%

3	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.373,45	120.000,00	79.261,24	111,40	46.223,61	2,073%
FEVEREIRO	46.223,61	241.730,99	123.968,28	845,62	164.831,94	1,829%
MARÇO	164.831,94	-	114.928,44	1.555,12	51.458,62	0,943%
ABRIL	51.458,62	-	21.868,58	313,97	29.904,01	0,610%
MAIO	29.904,01	75.000,00	-	938,52	105.842,53	3,138%
JUNHO	105.842,53	-	93.798,34	1.005,47	13.049,66	0,950%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TITULOS PUBLICOS RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	13.708.929,87	86.591,34	20.000,00	222.348,11	13.997.869,32	1,622%
FEVEREIRO	13.997.869,32	174.227,92	-	154.242,65	14.326.339,89	1,102%
MARÇO	14.326.339,89	1.754.424,44	-	179.406,55	16.260.170,88	1,252%
ABRIL	16.260.170,88	-	-	179.773,61	16.439.944,49	1,106%
MAIO	16.439.944,49	-	15.993.384,83	138.363,28	584.922,94	0,842%
JUNHO	584.922,94	-	-	6.176,75	591.099,69	1,056%

CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.189.536,65	-	-	92.858,40	3.282.395,05	2,911%
FEVEREIRO	3.282.395,05	-	-	49.653,06	3.332.048,11	1,513%
MARÇO	3.332.048,11	-	170.000,00	26.197,14	3.188.245,25	0,786%
ABRIL	3.188.245,25	-	-	48.674,90	3.236.920,15	1,527%
MAIO	3.236.920,15	-	-	25.165,17	3.262.085,32	0,777%
JUNHO	3.262.085,32	-	-	29.948,43	3.292.033,75	0,918%

CAIXA FI BRASIL IMA B TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	13.810.794,06	-	-	245.852,20	14.056.646,26	1,780%
FEVEREIRO	14.056.646,26	-	-	318.426,75	14.375.073,01	2,265%
MARÇO	14.375.073,01	-	1.400.000,00	790.396,25	13.765.469,26	5,498%
ABRIL	13.765.469,26	-	-	541.248,38	14.306.717,64	3,932%
MAIO	14.306.717,64	-	-	19.689,37	14.287.028,27	-0,138%
JUNHO	14.287.028,27	-	-	274.497,76	14.561.526,03	1,921%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

7	CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TITULOS PUBLICOS RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	271.994,10	-	-	4.416,40	276.410,50	1,624%
FEVEREIRO	276.410,50	-	-	3.042,00	279.452,50	1,101%
MARÇO	279.452,50	-	-	3.424,29	282.876,79	1,225%
ABRIL	282.876,79	-	-	3.127,51	286.004,30	1,106%
MAIO	286.004,30	15.993.355,23	-	29.832,20	16.309.191,73	10,431%
JUNHO	16.309.191,73	-	2.000.000,00	168.334,75	14.477.526,48	1,032%

8	CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 + TITULOS PUBLICOS RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	175.000,00	-	360,38	174.639,62	-0,206%
JUNHO	174.639,62	-	16.000,00	4.287,35	162.926,97	2,455%

9	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A TITULOS PUBLICOS					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	-	-	-	-	
JUNHO	-	2.000.000,00	-	14.706,05	1.985.293,95	-0,735%



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
JANEIRO	3.183.282,84	-	-	93.813,66	3.277.096,50	2,947%
FEVEREIRO	3.277.096,50	480.000,00	-	50.435,24	3.807.531,74	1,539%
MARÇO	3.807.531,74	-	190.000,00	30.422,52	3.647.954,26	0,799%
ABRIL	3.647.954,26	-	-	56.519,32	3.704.473,58	1,549%
MAIO	3.704.473,58	-	-	29.226,95	3.733.700,53	0,789%
JUNHO	3.733.700,53	1.000.000,00	-	29.454,48	4.763.155,01	0,789%

2 BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA – B TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	12.830.566,04	-	-	234.574,33	13.065.140,37	1,828%
FEVEREIRO	13.065.140,37	-	-	292.057,58	13.357.197,95	2,235%
MARÇO	13.357.197,95	-	1.300.000,00	735.993,92	12.793.191,87	5,510%
ABRIL	12.793.191,87	-	-	499.457,98	13.292.649,85	3,904%
MAIO	13.292.649,85	-	-	15.929,99	13.276.719,86	-0,120%
JUNHO	13.276.719,86	-	-	252.809,54	13.529.529,40	1,904%

3 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	8.343.667,39	-	-	122.504,95	8.466.172,34	1,468%
FEVEREIRO	8.466.172,34	-	247.185,09	135.197,41	8.354.184,66	1,597%
MARÇO	8.354.184,66	-	-	99.245,22	8.453.429,88	1,188%
ABRIL	8.453.429,88	-	-	76.938,24	8.530.368,12	0,910%
MAIO	8.530.368,12	-	-	104.157,45	8.634.525,57	1,221%
JUNHO	8.634.525,57	-	-	96.922,82	8.731.448,39	1,123%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	7.659.869,67	490.000,00	-	127.853,94	8.277.723,61	1,669%
FEVEREIRO	8.277.723,61	150.000,00	10.000,00	91.187,33	8.508.910,94	1,102%
MARÇO	8.508.910,94	2.090.000,00	170.000,00	108.930,95	10.537.841,89	1,280%
ABRIL	10.537.841,89	400.000,00	-	118.063,13	11.055.905,02	1,120%
MAIO	11.055.905,02	50.000,00	-	114.959,88	11.220.864,90	1,040%
JUNHO	11.220.864,90	-	350.000,00	115.347,25	10.986.212,15	1,028%

5	BB CURTO PRAZO ADMINISTRATIVO SUPREMO					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	21.662,89	21.688,77	25,88	-	0,119%
JUNHO	-	-	-	-	-	

6	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	276.259,45	14.000,00	596,65	262.856,10	0,216%
JUNHO	262.856,10	-	43.000,00	2.594,47	222.450,57	0,987%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1	SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA B LP					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	557.714,92	-	-	9.766,22	567.481,14	1,751%
FEVEREIRO	567.481,14	-	-	11.939,98	579.421,12	2,104%
MARÇO	579.421,12	-	60.000,00	29.684,62	549.105,74	5,123%
ABRIL	549.105,74	-	-	21.078,14	570.183,88	3,839%
MAIO	570.183,88	-	-	849,73	569.334,15	-0,149%
JUNHO	569.334,15	-	-	10.576,09	579.910,24	1,858%

2	SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF - M 1					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	538.349,94	-	-	9.594,72	547.944,66	1,782%
FEVEREIRO	547.944,66	-	-	6.277,72	554.222,38	1,146%
MARÇO	554.222,38	-	-	7.400,14	561.622,52	1,335%
ABRIL	561.622,52	-	-	6.306,52	567.929,04	1,123%
MAIO	567.929,04	-	-	5.916,99	573.846,03	1,042%
JUNHO	573.846,03	-	-	6.039,55	579.885,58	1,052%

3	SICREDI FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF - M 1					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	60.000,00	-	107,64	60.107,64	0,179%
ABRIL	60.107,64	-	-	674,95	60.782,59	1,123%
MAIO	60.782,59	-	-	633,27	61.415,86	1,042%
JUNHO	61.415,86	-	-	646,38	62.062,24	1,052%



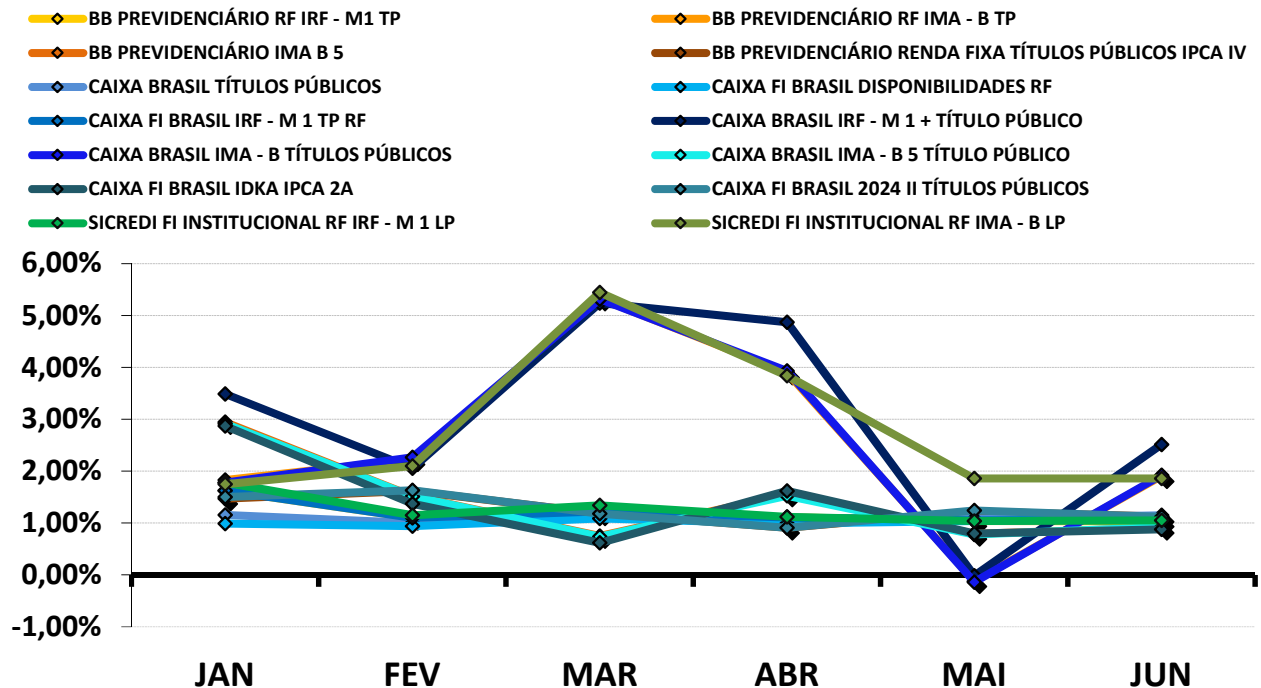
TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP	1,62%	1,10%	1,21%	1,11%	1,04%	1,03%	7,34%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	1,83%	2,23%	5,33%	3,90%	-0,12%	1,90%	15,96%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5	2,95%	1,52%	0,75%	1,55%	0,79%	0,91%	8,75%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	1,47%	1,62%	1,19%	0,91%	1,22%	1,12%	7,77%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	1,16%	1,00%	1,17%	1,09%	1,08%	1,15%	6,83%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,99%	0,94%	1,09%	0,99%	1,04%	1,09%	6,28%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,62%	1,10%	1,23%	1,11%	1,05%	1,06%	7,38%
CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO	3,49%	2,06%	5,24%	4,87%	-0,02%	2,51%	19,48%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	1,78%	2,27%	5,31%	3,93%	-0,14%	1,92%	15,95%
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	2,91%	1,51%	0,73%	1,53%	0,78%	0,92%	8,66%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A	2,87%	1,37%	0,62%	1,62%	0,80%	0,88%	8,42%
CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	1,50%	1,63%	1,18%	0,91%	1,24%	1,12%	7,82%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	1,78%	1,15%	1,34%	1,12%	1,04%	1,05%	7,72%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	1,75%	2,10%	5,45%	3,84%	1,86%	1,86%	18,02%
CDI	1,05%	1,00%	1,16%	1,05%	1,11%	1,16%	6,71%
IMA - B	1,91%	2,26%	5,31%	3,93%	-0,10%	1,93%	16,14%
IRF - M 1	1,64%	1,09%	1,26%	1,07%	1,07%	1,08%	7,42%
IPCA + 6,00% a.a.	1,76%	1,39%	0,92%	1,10%	1,27%	0,84%	7,48%
IMA - B 5	2,97%	1,54%	0,76%	1,54%	0,80%	0,94%	8,83%

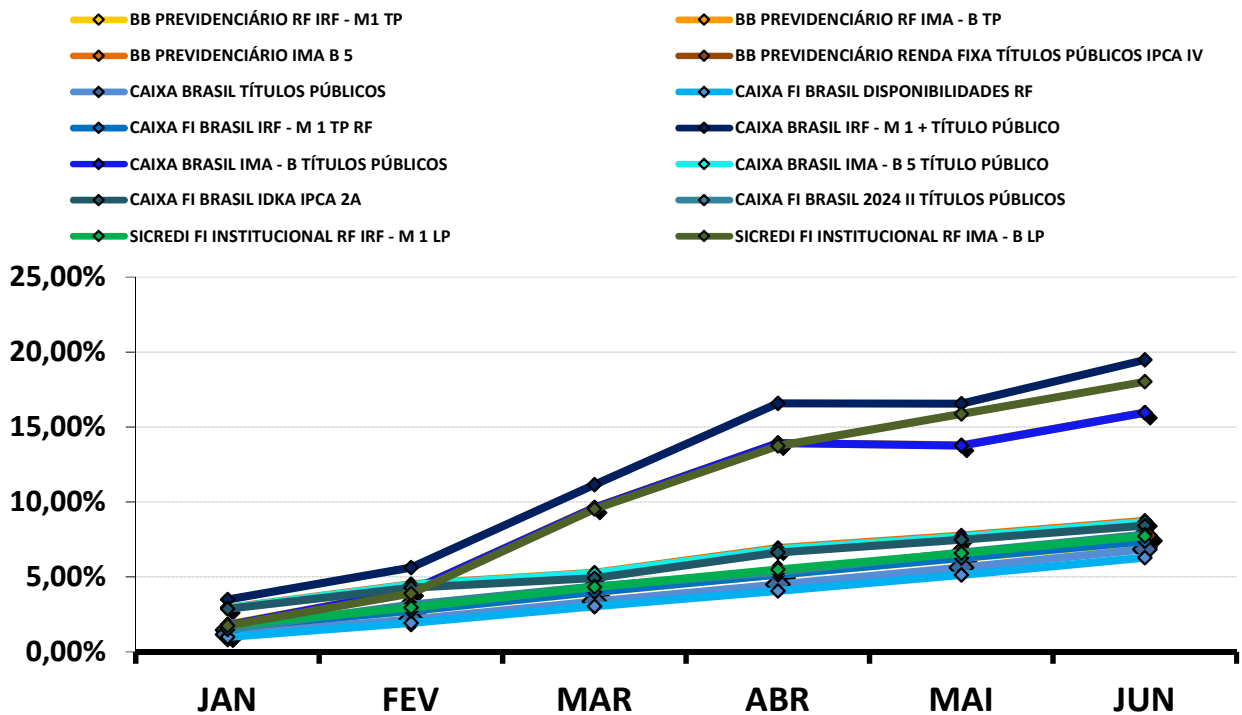


GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal dos Fundos (2016) - Renda Fixa



Rentabilidade acumulada dos Fundos (2016) - Renda Fixa

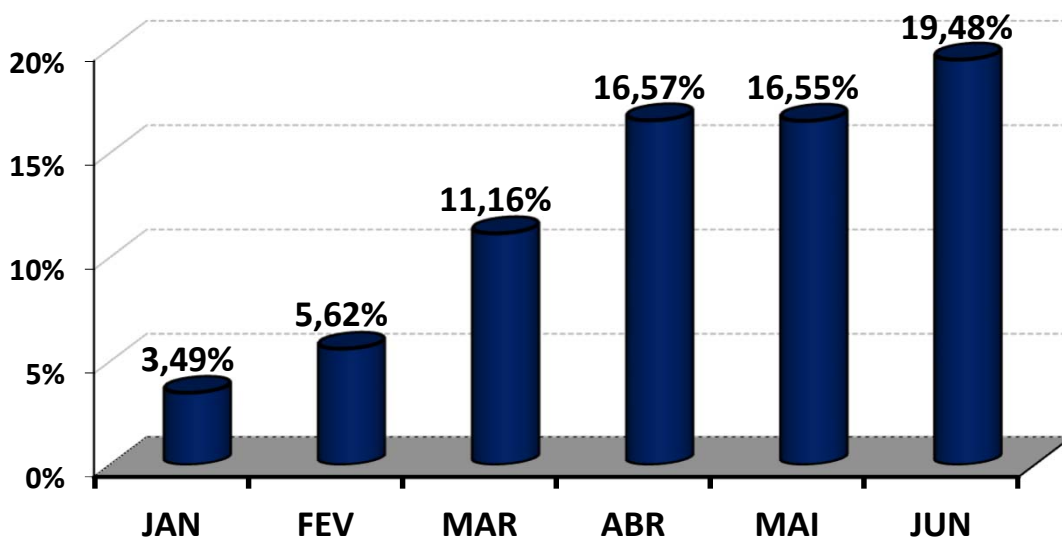




MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade mensal no Semestre

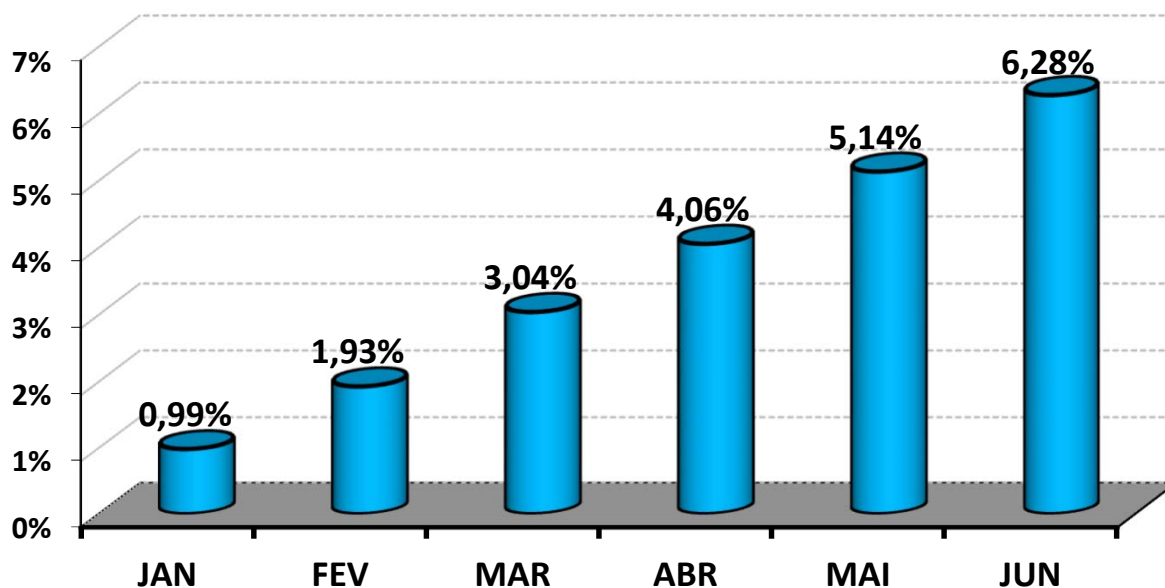
■ CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO



PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade mensal no Semestre

■ CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF



ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2016

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	1,77%	1,68%	2,77%	2,07%	0,65%	1,32%
CDI	1,05%	1,00%	1,16%	1,05%	1,11%	1,16%
IBOVESPA	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%
META ATUARIAL	1,76%	1,39%	0,92%	1,10%	1,27%	0,84%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,77%	3,48%	6,35%	8,54%	9,25%	10,69%
CDI	1,05%	2,06%	3,24%	4,33%	5,49%	6,71%
IBOVESPA	-6,79%	-1,28%	15,47%	24,36%	11,81%	18,86%
META ATUARIAL	1,76%	3,17%	4,11%	5,26%	6,59%	7,48%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE do(a) IPREAF: R\$ **7.914.428,13**

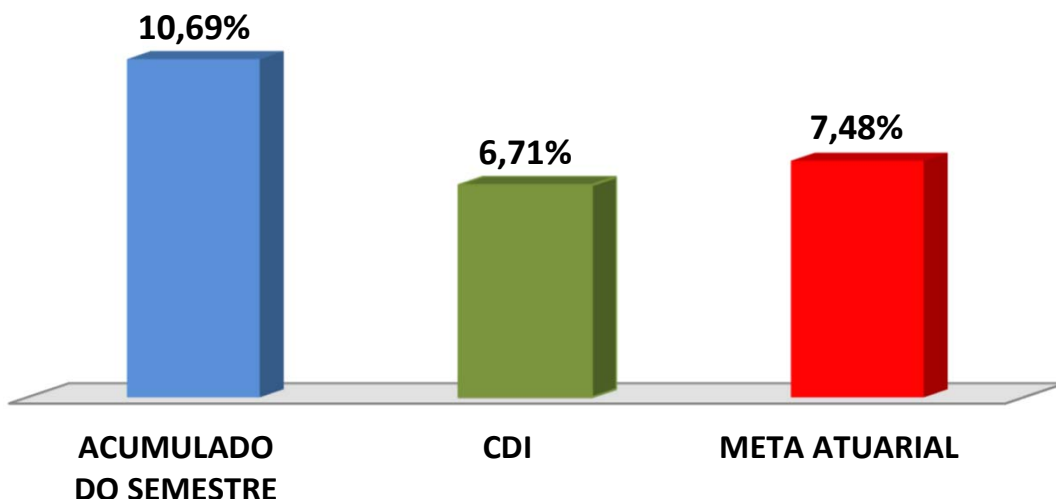
META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: R\$ **5.604.510,54**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL: R\$ **2.309.917,59**

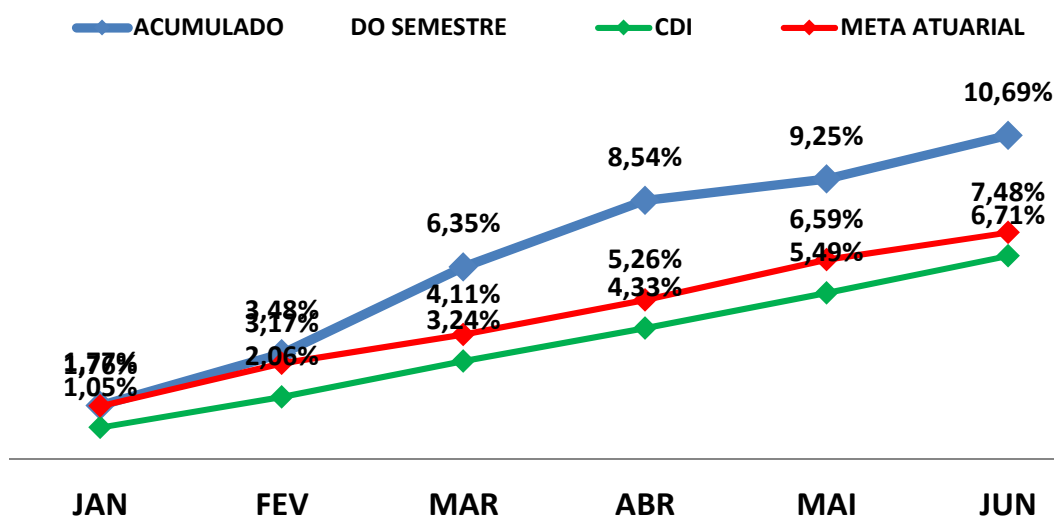


GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Semestre



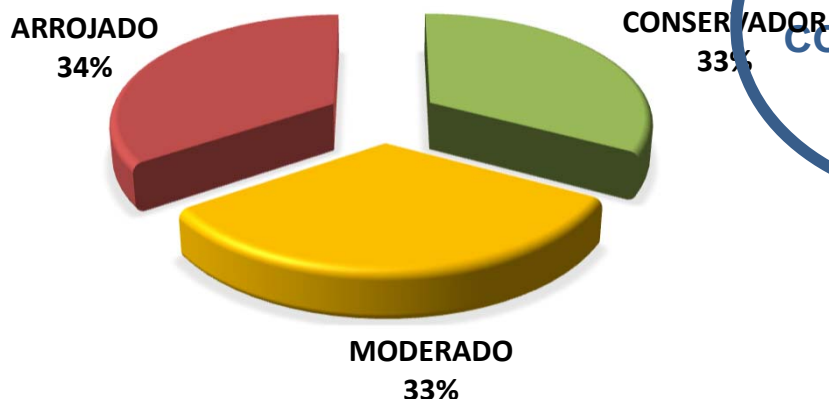
Rentabilidade Acumulada no Semestre





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

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) IPREAF, aplicou durante o 4º TRIMESTRE de 2014, são classificados como sendo de **RENDA FIXA** e **RENDA VARIÁVEL**.

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