



7 sete
capital

Instituto de Previdência Municipal de Perdizes
Julho 2017

Dados do Ente Federativo

Ente Federativo	Prefeitura Municipal de Perdizes
CNPJ	18.140.772/0001-94
Endereço	AV: GERCINO COUTINHO
E-mail	
Telefone	(034) 3663-1341
Prefeito	FERNANDO MARANGONI
Início da Gestão	01/01/2017
E-mail	prefeito@perdizes.mg.gov.br

Dados da Unidade Gestora do RPPS do Município de Perdizes

Unidade Gestora	INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE PERDIZES
Nome Fantasia	IPREMP
CNPJ	00.507.115/0001-77
Endereço	RUA: NOSSA SENHORA DA CONCEIÇÃO N° 295
CEP	38.170-000
Telefone	(34) 36631385
E-mail	iprem@perdizes.mg.gov.br

Representante Legal	FARLEY PEDRO SANTANA	Gestor de Recursos	Gilberto Carneiro de Melo Júnior
Cargo	SUPERINTENDENTE	Cargo	Gestor
Início da Gestão	15/02/17	Início da Gestão	30/06/2017
E-mail	farleyadv15@gmail.com	E-mail	iprem@iprem-perdizes.mg.gov.br
Telefone	(34) 3663 1385	Telefone	34 99197-1905
Certificação		Certificação	APIMEC CGRPPS
Validade		Validade	04/12/2019

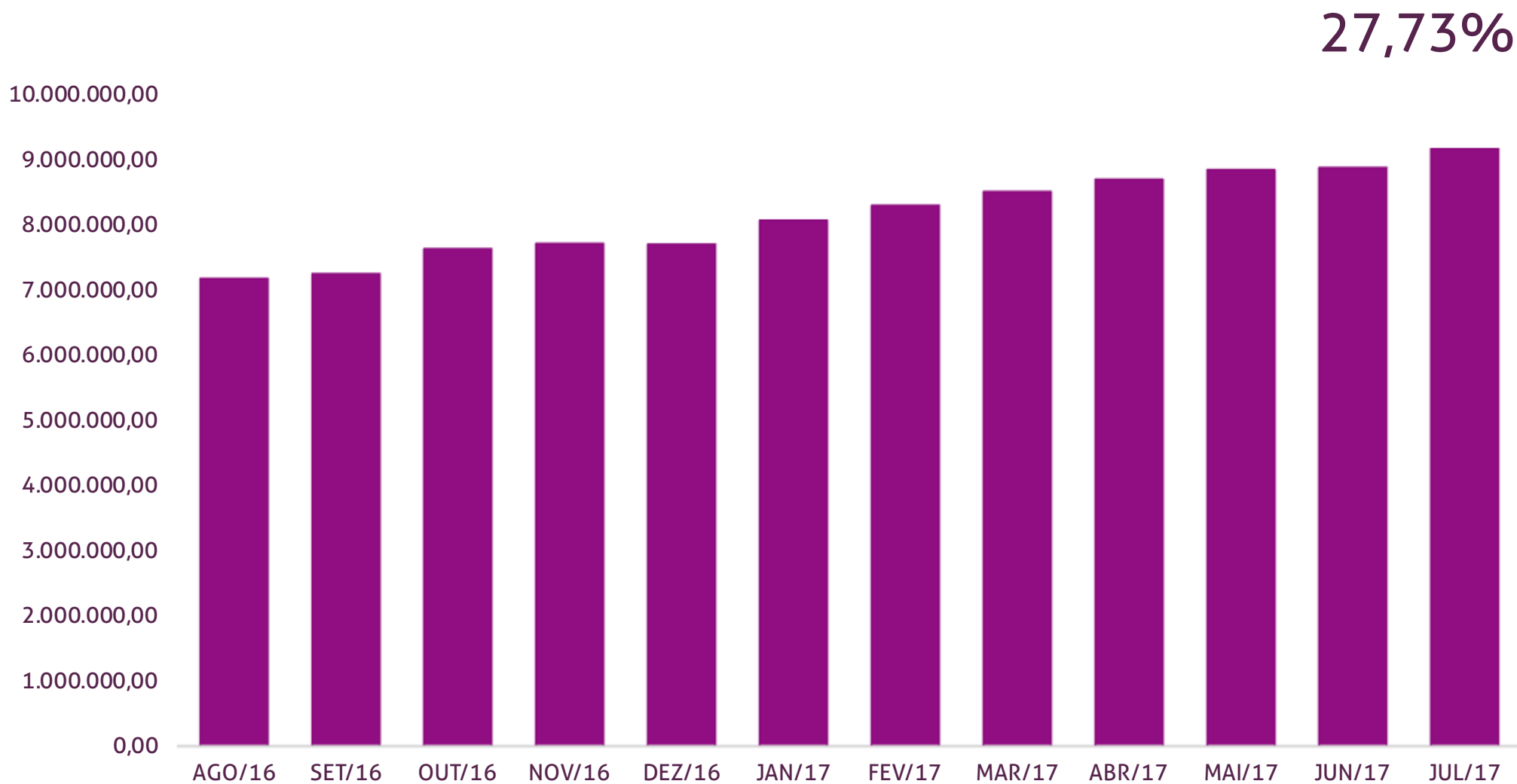
Membros da Unidade Gestora do RPPS do Município de Perdizes

Comitê de Investimentos	Cargo	Conselho	Cargo
FARLEY PEDRO SANTANA	Membro Comitê Efetivo	SABRINA ARAÚJO FELÍCIO	Membro Conselho Efetivo
GILBERTO CARNEIRO DE MELO JÚNIOR	Membro Comitê Efetivo	LUZDALVA SEVERINO DE CASTRO	Membro Conselho Efetivo
KELY APARECIDA BORGES	Membro Comitê Efetivo	JOSÉ ANTÔNIO NARCISO DA FONSECA	Membro Conselho Efetivo
		HOSANA FLAUSINO ALVES MARIA APARECIDA	Membro Conselho Efetivo
		KATIUCIA FERREIRA AGUIAR RAMALHO	Membro Conselho Suplente
		MARIA JOSÉ DE OLIVEIRA	Membro Conselho Suplente
		JUCÉLIA DE OLIVEIRA MAGALHÃES	Membro Conselho Suplente
		SABRINA APARECIDA DA SILVA	Membro Conselho Suplente
		EDIEMISSON FLAUSINO OLIVEIRA	Membro Conselho Efetivo
		GISELE FERREIRA GOMES SANTANA	Membro Conselho Efetivo
		FÁTIMA MARIA ROSA COUTINHO	Membro Conselho Efetivo
		REGINALDO ANTÔNIO FRAGA	Membro Conselho Efetivo
		ANDREA CRISTINA SILVA	Membro Conselho Suplente
		NÍVEA ALVES	Membro Conselho Suplente
		JUSNALVA FLAUSINO DIAS	Membro Conselho Suplente
		FERNANDO ANTÔNIO FRAGA	Membro Conselho Suplente

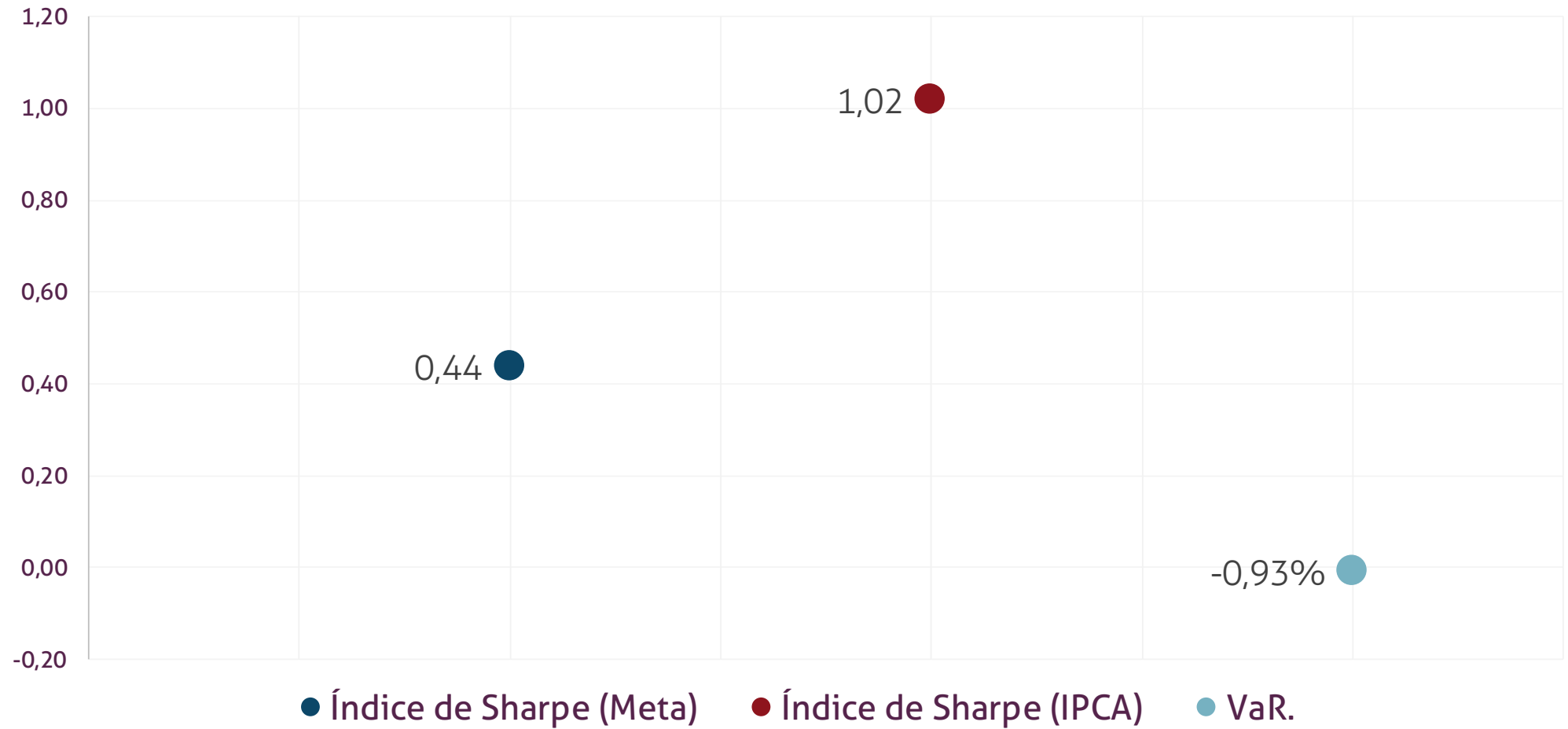


Evolução Patrimônio Líquido

Jan	R\$	8.050.456,68	Fev	R\$	8.276.918,82	Mar	R\$	8.488.294,83	Abr	R\$	8.675.665,39
Mai	R\$	8.822.567,36	Jun	R\$	8.854.866,78	Jul	R\$	9.142.473,04	Ago		
Set			Out			Nov			Dez		



Índice de Sharpe e Var da Carteira



Fundos	Saldo no Mês	% do RPPS	Lt. do RPPS	Lt. por fundo	Status
Renda Fixa	9.108.724,13	100,00%	100%		
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	0,00	0,00%	100%		OK
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	9.108.724,13	100,00%	100%		OK
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.005.114,01	43,97%			
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	996.475,14	10,94%			
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.153.516,70	12,66%			
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	104.230,43	1,14%			
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	49.362,64	0,54%			
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.494.277,36	16,40%			
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.305.747,85	14,34%			
Art. 7º, II - Compromissadas	0,00	0,00%	15%		OK
Art. 7º, III, "a" - FI Referenciado RF ou RF - IMA	0,00	0,00%	80%	20% por fundo	OK
Art. 7º, III, "b" - FI de Índices RF - IMA ou IDKA	0,00	0,00%	80%	20% por fundo	OK
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	0,00	0,00%	30%	20% por fundo	OK
Art. 7º, IV, "b" - FI de Índices RF	0,00	0,00%	30%	20% por fundo	OK
Art. 7º, V, "a" - Poupança	0,00	0,00%	20%		OK
Art. 7º, V, "b" - LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	0,00	0,00%	20%		OK
Art. 7º, VI - FIDC Aberto	0,00	0,00%	15%		OK
Art. 7º, VII, "a" - FIDC Fechado	0,00	0,00%	5%		OK
Art. 7º, VII, "b" - FI Crédito Privado	0,00	0,00%	5%		OK
Renda Variável	0,00	0,00%	30%		
Art. 8º, I - FIA Referenciado - IBOV ou IBrX ou IE	0,00	0,00%	30%	20% por fundo	OK
Art. 8º, II - ETF Referenciado - IBOV ou IBrX ou I	0,00	0,00%	20%		OK
Art. 8º, III - FIA - Fundo de Ações	0,00	0,00%	15%		OK
Art. 8º, IV - FI Multimercado - FIM	0,00	0,00%	5%		OK
Art. 8º, V - FI em Participações - FIP	0,00	0,00%	5%		OK
Art. 8º, VI - FI Imobiliário - FII	0,00	0,00%	5%		OK
Não Enquadra	0,00	0,00%			OK
Aplicações	9.108.724,13	99,63%			
Imóveis	0,00	0,00%			
Art. 3º - Integralização em Imóveis	0,00	0,00%			OK
Conta Corrente	33.748,91	0,37%			
CARTEIRA	9.142.473,04	100,00%			

Disponibilidade 3.922

100,00%
90,00%
80,00%
70,00%
60,00%
50,00%
40,00%
30,00%
20,00%
10,00%
0,00%

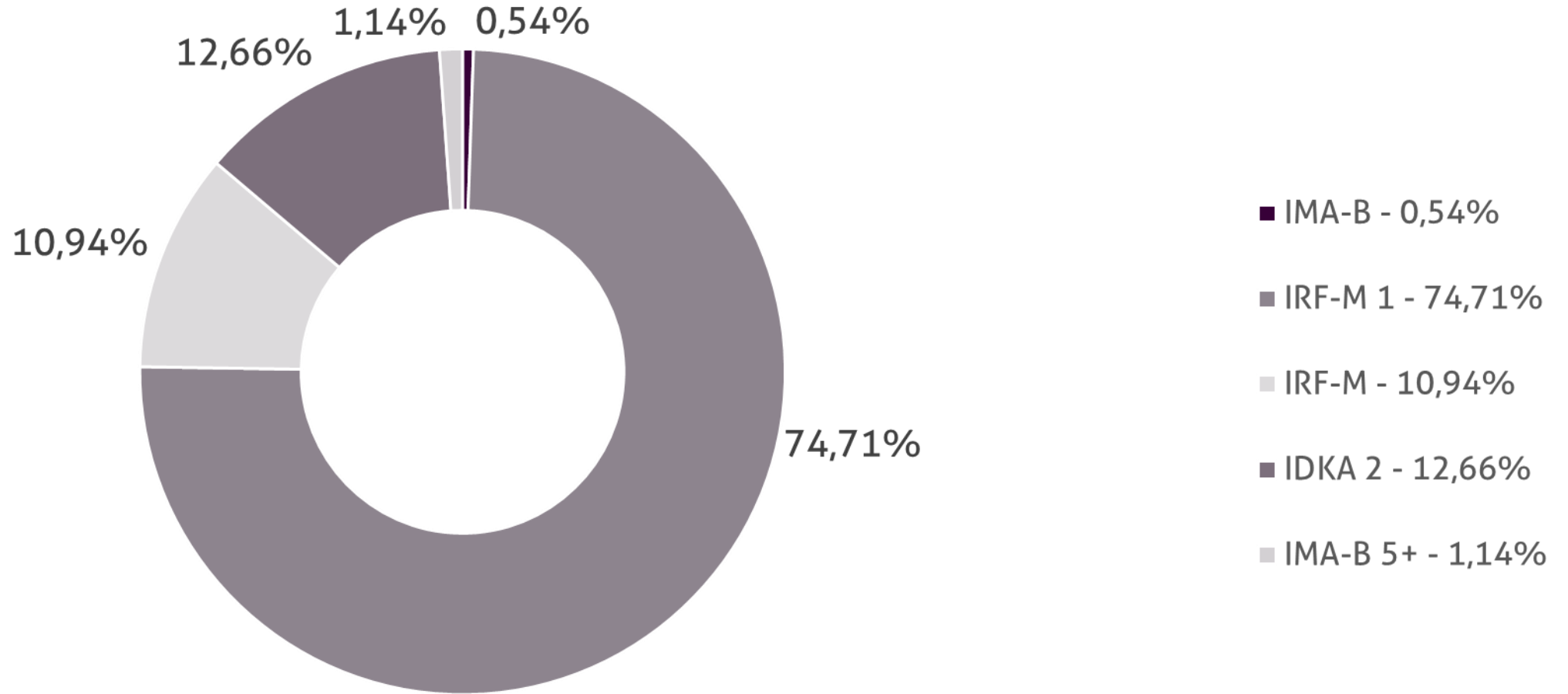


Art. 7º, I, "b"

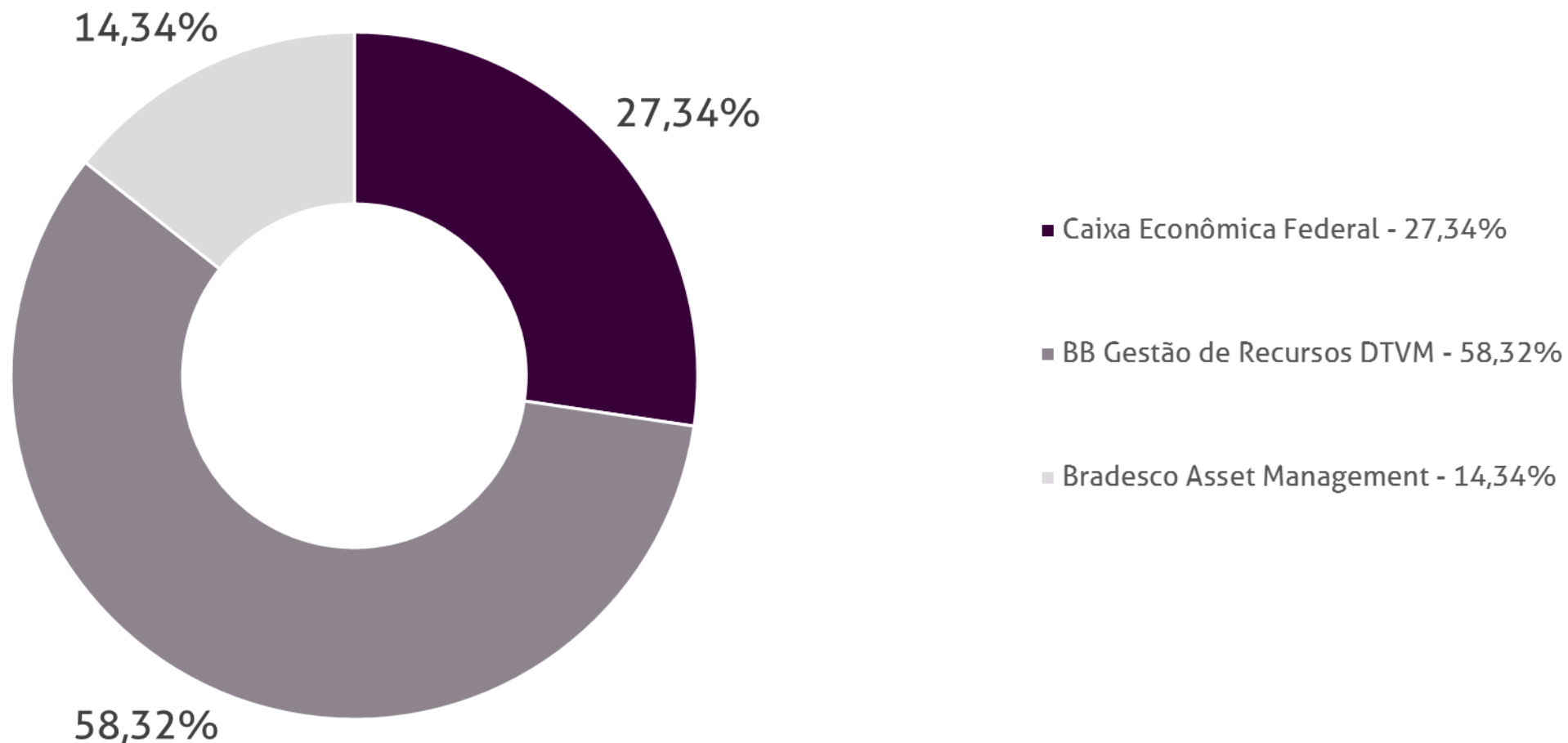
■ Atual ■ Excesso ■ Capacidade

Fundos	CNPJ	Gestão	Taxa de Administração	Benchmark	Resgate
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	Caixa Econômica Federal	0,20%	IMA-B	D+0
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.328.882/0001-35	BB Gestão de Recursos DTVM	0,10%	IRF-M 1	D+0
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.508.605/0001-00	Caixa Econômica Federal	0,20%	IRF-M	D+0
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.322.205/0001-35	BB Gestão de Recursos DTVM	0,20%	IDKA 2	D+1
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.327.340/0001-73	BB Gestão de Recursos DTVM	0,20%	IMA-B 5+	D+2
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.442.078/0001-05	BB Gestão de Recursos DTVM	0,20%	IMA-B	D+1
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.484.558/0001-06	Bradesco Asset Management	0,20%	IRF-M 1	D+0
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	Caixa Econômica Federal	0,20%	IRF-M 1	D+0

Distribuição por Indicador - Julho - 2017



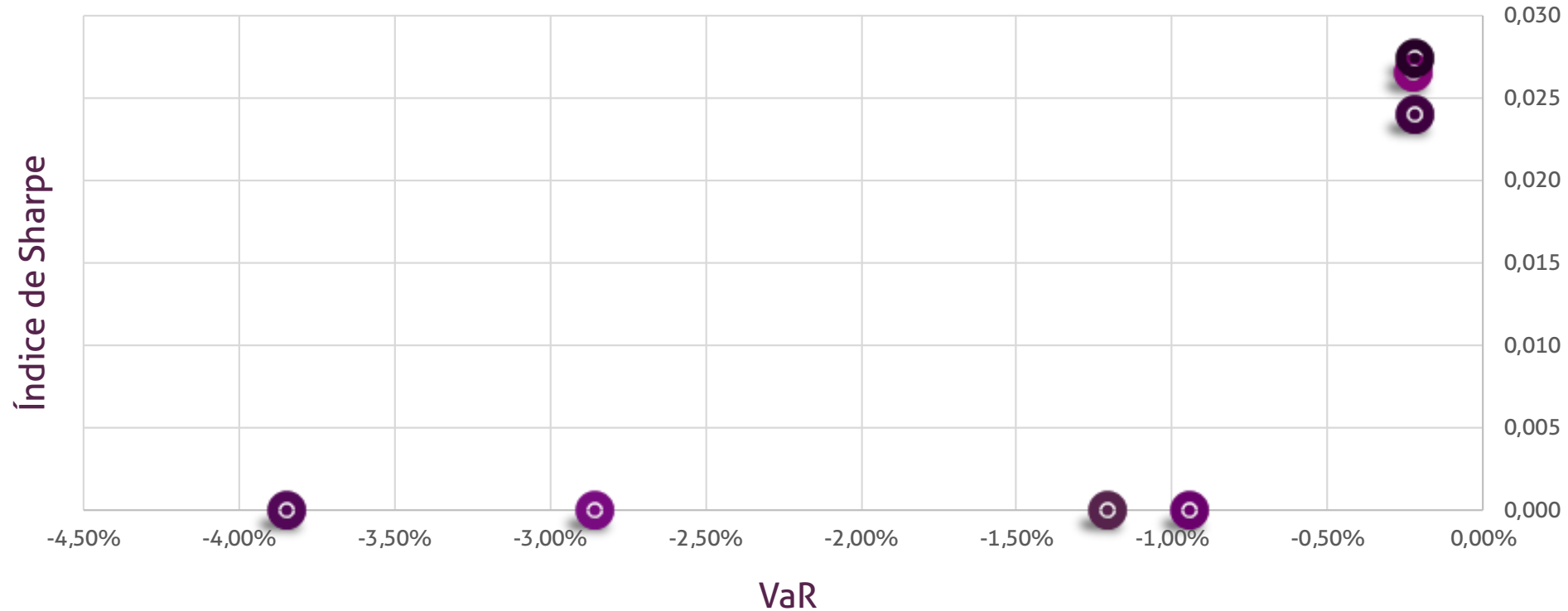
Distribuição por Instituição - Julho - 2017



Aplicações do INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE PERDIZES

Ativos	Cc vinculada	Data da Aplicação
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	Anterior a 2015
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	Anterior a 2015
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	mar/16
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	jan/16
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	mai/16
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0097 cc 189-7	jun/17
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		out/16

Índice de Sharpe e VaR



- BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA



Fundos	2016	12 meses	mai/17	jun/17	jul/17	2017
Renda Fixa						
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC						
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14,48%	13,20%	0,89%	0,87%	1,06%	7,23%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23,26%	17,77%	0,30%	1,34%	2,31%	10,63%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14,89%	13,62%	0,39%	0,61%	2,44%	8,29%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30,74%	15,35%	-1,94%	-0,09%	4,70%	10,02%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24,52%	14,73%	-1,20%	0,15%	3,96%	9,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14,58%	13,28%	0,90%	0,87%	1,04%	7,25%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14,53%	13,28%	0,88%	0,90%	1,06%	7,26%
Art. 7º, II - Compromissadas						
Art. 7º, III, "a" - FI Referenciado RF ou RF - IMA ou IDKA						
Art. 7º, III, "b" - FI de Índices RF - IMA ou IDKA						
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF						
Art. 7º, IV, "b" - FI de Índices RF						
Art. 7º, V, "a" - Poupança						
Art. 7º, V, "b" - LIG - Letras Imobiliárias Garantidas						
Art. 7º, VI - FIDC Aberto						
Art. 7º, VII, "a" - FIDC Fechado						
Art. 7º, VII, "b" - FI Crédito Privado						
Renda Variável						
Art. 8º, I - FIA Referenciado - IBOV ou IBrX ou IBrX-50						
Art. 8º, II - ETF Referenciado - IBOV ou IBrX ou IBrX-50						
Art. 8º, III - FIA - Fundo de Ações						
Art. 8º, IV - FI Multimercado - FIM						
Art. 8º, V - FI em Participações - FIP						
Art. 8º, VI - FI Imobiliário - FII						
Imóveis						
Art. 3º - Integralização em Imóveis						
Não Enquadra						

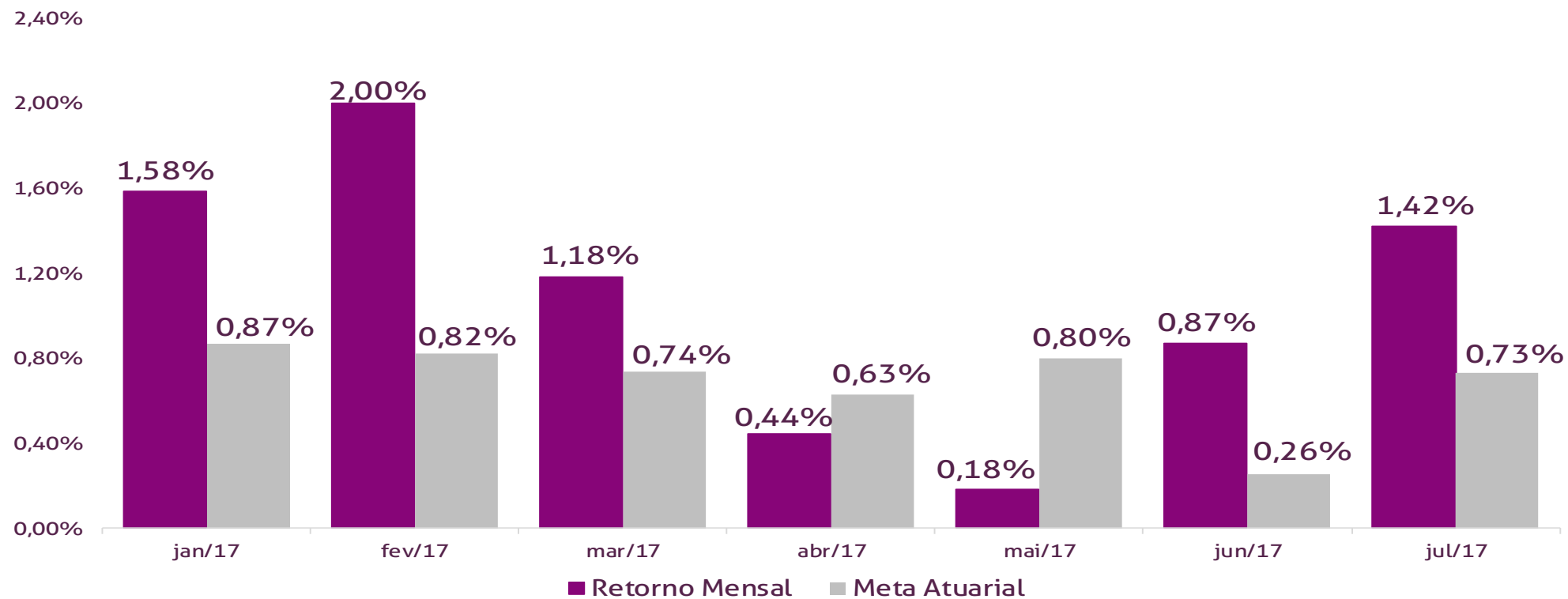


Performance Absoluta

	jan-17	fev-17	mar-17	abr-17	mai-17	jun-17
Carteira	1,58%	2,00%	1,18%	0,44%	0,18%	0,87%
Retorno Financeiro	125.479,47	162.300,07	99.034,43	38.549,34	15.859,23	76.420,61
Meta Atuarial	0,87%	0,82%	0,74%	0,63%	0,80%	0,26%

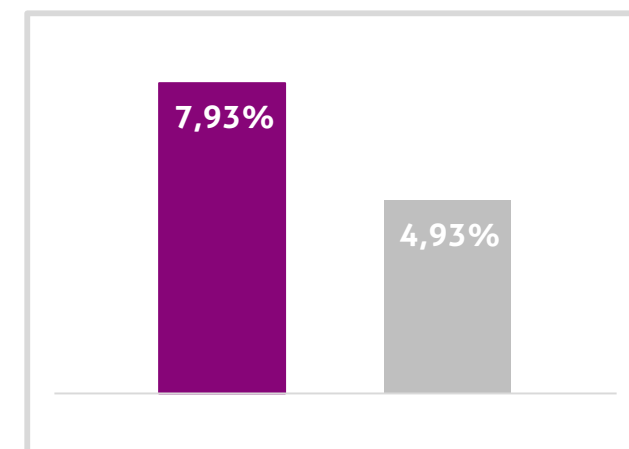
	jul-17	ago-17	set-17	out-17	nov-17	dez-17
Carteira	1,42%					
Retorno Financeiro	127.964,85					
Meta Atuarial	0,73%					

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal



Estatística		
Meses positivos:	7	
Meses negativos:	0	
Meses acima da Meta Atuarial:	5	
Meses abaixo da Meta Atuarial:	2	
Retorno Mensal Máximo	2,00%	fev-17
Retorno Mensal Médio	1,10%	
Retorno Mensal Mínimo	0,18%	mai-17
Sharpe	0,44	
Volatilidade	10,63%	
VaR	-0,93%	
Meta Atuarial	IPCA + 6%	

Consolidado - 2017	
Carteira	7,93%
Retorno	R\$ 645.608,00
Meta	4,93%





jan/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	464.415,77				8.557,21	1,84%	472.972,98
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	3.160.716,07		-605.000,00		33.664,35	1,32%	2.589.380,42
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	1.832.871,53				42.263,62	2,31%	1.875.135,15
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.065.259,43				11.538,77	1,08%	1.076.798,20
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	146.216,21	580.000,00			15.838,83	2,18%	742.055,04
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	243.836,50	266.000,00			4.497,06	0,88%	514.333,56
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		729.733,54				9.119,63	1,25%	738.853,17
Aplicações		7.643.049,05						8.009.528,52
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		39.217,33						40.928,16
Caixa	189-7	0,00						0,00
BB	20900-7	38.260,54						38.550,44
BB	16001-6	906,79						2.327,72
BB	20515-X	50,00						50,00
Final		7.682.266,38	846.000,00	-605.000,00	0,00	125.479,47	1,58%	8.050.456,68

fev/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	472.972,98		-3.481,86		17.977,69	3,83%	487.468,81
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	2.589.380,42	200.000,00	-215.000,00		26.474,42	1,03%	2.600.854,84
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	1.875.135,15				38.193,41	2,04%	1.913.328,56
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.076.798,20				14.278,71	1,33%	1.091.076,91
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	742.055,04				37.039,58	4,99%	779.094,62
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	514.333,56	79.000,00			20.895,20	3,52%	614.228,76
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		738.853,17				7.441,06	1,01%	746.294,23
Aplicações		8.009.528,52						8.232.346,73
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		40.928,16						44.572,09
Caixa	189-7	0,00						681,04
BB	20900-7	38.550,44						41.644,64
BB	16001-6	2.327,72						2.196,41
BB	20515-X	50,00						50,00
FINAL		8.050.456,68	279.000,00	-218.481,86	0,00	162.300,07	2,00%	8.276.918,82



mar/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	487.468,81		-2.800,82		5.021,52	1,04%	489.689,51
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	2.600.854,84	300.000,00	-210.000,00		30.389,61	1,13%	2.721.244,45
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	1.913.328,56				27.291,24	1,43%	1.940.619,80
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.091.076,91				15.364,34	1,41%	1.106.441,25
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	779.094,62				6.476,35	0,83%	785.570,97
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	614.228,76				6.258,72	1,02%	620.487,48
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		746.294,23				8.232,65	1,10%	754.526,88
Aplicações								8.418.580,34
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		44.572,09						69.714,49
Caixa	189-7	681,04						681,04
BB	20900-7	41.644,64						43.017,60
BB	16001-6	2.196,41						25.965,85
BB	20515-X	50,00						50,00
FINAL		8.276.918,82	300.000,00	-212.800,82	0,00	99.034,43	1,18%	8.488.294,83

abr/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	489.689,51		-3.125,20		-1.657,30	-0,34%	484.907,01
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	2.721.244,45	380.000,00	-200.000,00		24.859,06	0,86%	2.926.103,51
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	1.940.619,80				9.183,29	0,47%	1.949.803,09
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.106.441,25				8.435,94	0,76%	1.114.877,19
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	785.570,97				-6.545,48	-0,83%	779.025,49
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	620.487,48				-2.136,99	-0,34%	618.350,49
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		754.526,88		-504,86		6.410,82	0,85%	760.432,84
Aplicações								8.633.499,62
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		69.714,49						42.165,77
Caixa	189-7	681,04						681,04
BB	20900-7	43.017,60						39.275,33
BB	16001-6	25.965,85						2.159,40
BB	20515-X	50,00						50,00
FINAL		8.488.294,83	380.000,00	-203.630,06	0,00	38.549,34	0,44%	8.675.665,39



mai/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	484.907,01		-3.806,24		-5.728,72	-1,19%	475.372,05
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	2.926.103,51		-210.000,00		25.952,71	0,96%	2.742.056,22
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	1.949.803,09				5.877,28	0,30%	1.955.680,37
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.114.877,19				4.370,66	0,39%	1.119.247,85
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	779.025,49				-15.093,96	-1,94%	763.931,53
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	618.350,49				-7.402,87	-1,20%	610.947,62
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		760.432,84	345.000,00	-504,86		7.884,13	0,71%	1.112.812,11
Aplicações		8.633.499,62						8.780.047,75
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		42.165,77						42.519,61
Caixa	189-7	681,04						1.332,08
Bradesco	1640-3	0,00						0,00
BB	20900-7	39.275,33						38.907,74
BB	16001-6	2.159,40						2.229,79
BB	20515-X	50,00						50,00
FINAL		8.675.665,39	345.000,00	-214.311,10	0,00	15.859,23	0,18%	8.822.567,36

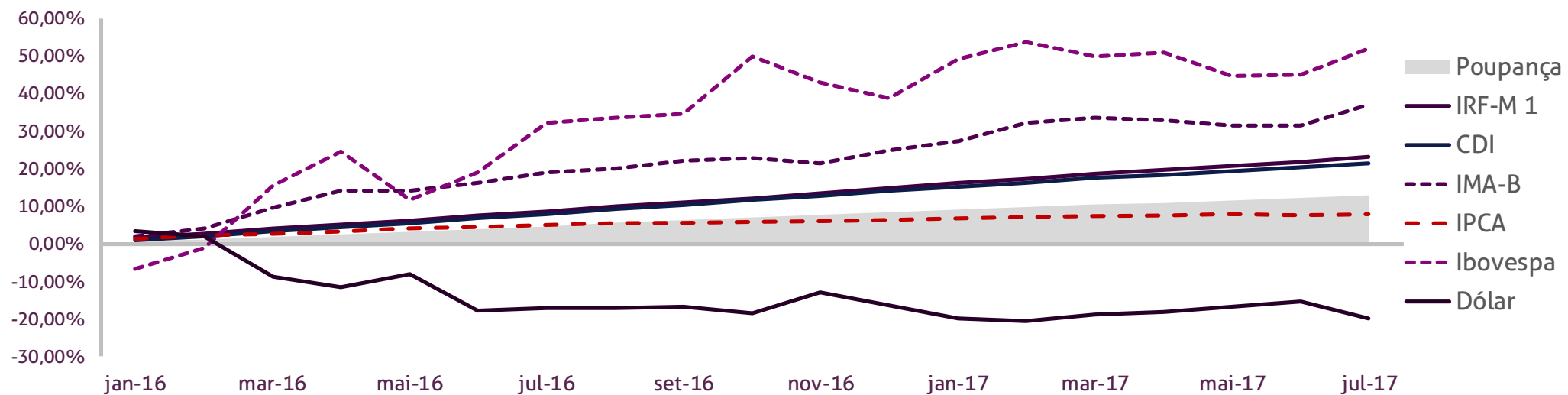
jun/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	475.372,05		-476.606,53		1.234,48	0,26%	0,00
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	2.742.056,22	1.407.000,00	-200.000,00		28.097,35	0,71%	3.977.153,57
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	1.955.680,37		-1.000.000,00		22.053,83	2,31%	977.734,20
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.119.247,85				6.843,84	0,61%	1.126.091,69
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	763.931,53		-667.000,00		2.624,66	2,71%	99.556,19
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	610.947,62		-565.000,00		1.536,23	3,34%	47.483,85
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0097 cc 189-7	0,00	1.474.813,41			4.043,04	0,27%	1.478.856,45
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		1.112.812,11		-504,86		9.987,18	0,90%	1.122.294,43
Aplicações		8.780.047,75						8.829.170,38
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		42.519,61						25.696,40
Caixa	189-7	1.332,08						0,00
Bradesco	1640-3	0,00						0,00
BB	20900-7	38.907,74						23.673,95
BB	16001-6	2.229,79						1.972,45
BB	20515-X	50,00						50,00
FINAL		8.822.567,36	2.881.813,41	-2.909.111,39	0,00	76.420,61	0,87%	8.854.866,78

jul/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	3.977.153,57	185.000,00	-200.000,00		42.960,44	1,08%	4.005.114,01
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	977.734,20		-3.806,24		22.547,18	2,32%	996.475,14
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.126.091,69				27.425,01	2,44%	1.153.516,70
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	99.556,19				4.674,24	4,70%	104.230,43
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	47.483,85				1.878,79	3,96%	49.362,64
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0097 cc 189-7	1.478.856,45				15.420,91	1,04%	1.494.277,36
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		1.122.294,43	170.900,00	-504,86		13.058,28	1,01%	1.305.747,85
Aplicações		8.829.170,38						9.108.724,13
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		25.696,40						33.748,91
Caixa	189-7	0,00						621,04
Bradesco	1640-3	0,00						0,00
BB	20900-7	23.673,95						30.698,50
BB	16001-6	1.972,45						2.379,37
BB	20515-X	50,00						50,00
FINAL		8.854.866,78	355.900,00	-204.311,10	0,00	127.964,85	1,42%	9.142.473,04

	IRF-M 1	CDI	IMA-B	IDKA 2	Poupança	IPCA	Ibovespa	Dólar	IPCA + 6%
2016	14,72%	13,99%	24,82%	13,75%	8,31%	6,29%	38,92%	-16,54%	12,67%
ago-16	1,19%	1,21%	0,89%	1,29%	0,76%	0,44%	1,03%	0,04%	0,93%
set-16	1,19%	1,11%	1,57%	1,50%	0,66%	0,08%	0,80%	0,18%	0,57%
out-16	0,94%	1,05%	0,64%	0,41%	0,66%	0,26%	11,23%	-2,01%	0,75%
nov-16	1,05%	1,04%	-1,22%	0,57%	0,64%	0,18%	-4,65%	6,78%	0,67%
dez-16	1,20%	1,12%	2,91%	1,28%	0,69%	0,30%	-2,71%	-4,05%	0,79%
jan-17	1,29%	1,08%	1,87%	1,09%	0,67%	0,38%	7,38%	-4,05%	0,87%
fev-17	1,01%	0,86%	3,85%	1,35%	0,53%	0,33%	3,08%	-0,89%	0,82%
mar-17	1,12%	1,05%	1,04%	1,62%	0,65%	0,25%	-2,52%	2,23%	0,74%
abr-17	0,87%	0,79%	-0,32%	0,92%	0,50%	0,14%	0,64%	0,95%	0,63%
mai-17	0,91%	0,93%	-1,19%	0,45%	0,58%	0,31%	-4,12%	1,42%	0,80%
jun-17	0,89%	0,81%	0,16%	0,79%	0,55%	-0,23%	0,30%	1,99%	0,26%
jul-17	1,05%	0,80%	4,00%	2,53%	0,56%	0,24%	4,80%	-5,37%	0,73%
2017	7,36%	6,48%	9,67%	9,07%	4,11%	1,43%	9,45%	-3,94%	4,93%



Europa

Líderes das 20 economias mais poderosas do planeta se reuniram na cidade alemã de Hamburgo. Entre eles, a premiê alemã Angela Merkel e o presidente dos Estados Unidos, Donald Trump, que chocou o mundo ao retirar seu país do Acordo de Paris. Entre os assuntos mais abordados, foi discutido sobre a importância do G20 em assegurar que o futuro sistema financeiro seja compatível com esforços contra as mudanças climáticas.

A reunião também foi marcada pelo primeiro encontro entre o presidente dos Estados Unidos Donald Trump, e o presidente russo, Vladimir Putin, que realizaram uma segunda conversa após a reunião. Apesar dos elogios em público, o encontro entre os líderes foi marcado pela tensão que envolve os dois países, principalmente devido às alegações de agências de inteligência dos EUA de que a Rússia interferiu na eleição norte-americana, inclusive a favor de Trump contra Hillary Clinton.

EUA

O presidente Trump sofreu uma das maiores derrotas desde que tomou posse. Antes mesmo de ir à votação, sua promessa de campanha para o fim do Obamacare foi abatida no Senado. O revês deixa o presidente sem nenhuma grande vitória legislativa depois de mais de seis meses no poder, embora os republicanos controlem a Casa Branca, o Senado e a Câmara dos Deputados. Esperava-se que ele conseguisse fazer mudanças rápidas nos gastos com saúde, impostos e infraestrutura.

O Federal Reserve (Banco Central dos Estados Unidos) decidiu manter a taxa de juros do país na faixa entre 1% e 1,25%. O banco ainda informou que começará a reduzir "relativamente em breve" a enorme carteira de *treasuries* e títulos lastreados em hipotecas que adquiriu para estimular a economia após a crise financeira de 2008. Essa carteira passou de US\$ 1 trilhão em 2008 para US\$ 4,5 trilhões atualmente.

Brasil

Mesmo em um momento de fragilidade política, o governo obteve grandes vitórias. A Reforma Trabalhista foi aprovada pelo Senado e a Câmara dos Deputados decidiu pelo arquivamento da denúncia por corrupção passiva apresentada pela Procuradoria-Geral da República (PGR) contra o presidente Temer. Os resultados destas votações aumentaram as chances de aprovação da Reforma da Previdência, mesmo que em uma versão mais enxuta, gerando expectativas positivas no mercado.

Essas expectativas surgem em um momento de grave deterioração fiscal e tende a compensar uma provável mudança da meta fiscal.

Na tentativa de preservação do ajuste fiscal e a manutenção da trajetória de recuperação da economia, Temer aumentou as alíquotas de PIS / Confins sobre combustíveis. A medida prevê a receita adicional de R\$ 10,4 bilhões este ano. O decreto vigora mesmo diante de contestação pelo seu caráter inconstitucional.

Já o ex-presidente Lula foi condenado a 9 anos e 6 meses de prisão por corrupção passiva e lavagem de dinheiro, pelo juiz Sérgio Moro. Lula segue em liberdade aguardando o julgamento em segunda instância, que impediria a candidatura do ex-presidente nas eleições de 2018. Além disso, o juiz aceitou a denúncia contra o ex-presidente no caso do sítio de Atibaia, tornando Lula réu em mais um processo.

Mercado

Banco Central reduziu novamente a taxa Selic em 1 ponto no fim de julho. Diante do ocorrido, alguns economistas já esperam uma taxa em 7% ao final deste ano. Ainda, segundo eles, com o aumento dos impostos a recessão deve aumentar, fazendo com que o BACEN continue diminuindo a taxa de juros, em busca de uma retomada do crescimento do país.

O resultado do IPCA de junho trouxe uma deflação de preços pela primeira vez desde junho de 2006. O resultado de -0,23%

foi puxado pelas contas de luz e alimentos, segundo dados do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE).

Com isso, a inflação acumulada em 12 meses ficou em 3,00%, menor patamar desde abril de 2007, quando também ficou em 3,00%.



Impulsionado pela votação do arquivamento da denúncia contra Temer, o Ibovespa recuperou suas perdas ocorridas em maio, devido às turbulências políticas envolvendo o presidente Temer e os executivos da JBS.

Só em julho o índice subiu 4,8%, a maior variação mensal desde janeiro, já acumulando uma alta de 1,3% apenas nos três primeiros pregões do mês de agosto. O cenário internacional de maior liquidez também tem contribuído para essa evolução do índice.

O mercado encarou a permanência de Michel Temer como positiva para as implementações de reformas econômicas. Segundo o economista Rogério Freitas, a continuidade do atual governo irá beneficiar o processo de retomada econômica e as discussões para as mudanças estruturais desejadas pelo mercado.



62 3924.6211
www.setecapital.com

Av. Olinda, 960,
Ed. Lozandes Corporate Design,
Sl. 806, Park Lozandes, Goiânia - GO - 74884-120