



7 sete
capital

Instituto de Previdência Municipal de Perdizes
Setembro 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 Nº 295
CEP	38.170-000
Telefone	(34) 36631385
E-mail	iprem@perdizes.mg.gov.br

Representante Lega	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

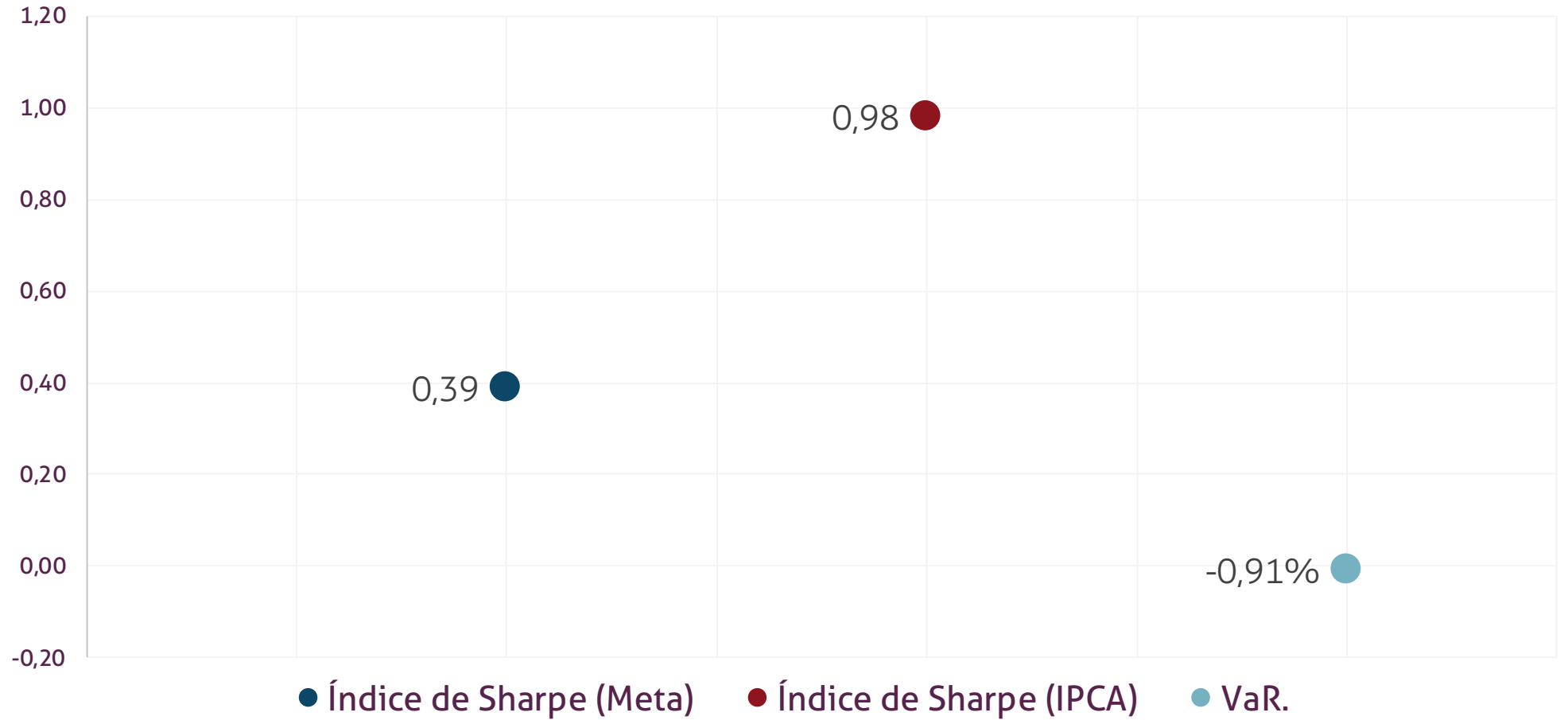
Comitê de Investimentos	Cargo	Conselho	Cargo
JANEI ADRIANA HONORATO DE ANDRAE	Membro Comitê Efetivo	SABRINA ARAÚJO FELÍCIO	Membro Conselho Efetivo
GILBERTO CARNEIRO DE MELO JÚNIOR	Membro Comitê Efetivo	LUZDALVA SEVERINO DE CASTRO	Membro Conselho Efetivo
KELY APARECIDA BORGES	Membro Comitê Efetivo	JOSÉ ANTÔNIO NARCISO DA FONSECA	Membro Conselho Efetivo
		HOSANA FLAUSINO ALVES MARIANO	Membro Conselho Efetivo
		KATIUCIA FERREIRA AGUIAR RAMOS	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	R\$	9.099.048,14
Set	R\$	9.066.850,78	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	9.025.719,03	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	9.025.719,03	100,00%	100%		OK
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.642.465,48	40,36%			
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.017.323,58	11,27%			
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.174.855,27	13,02%			
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	108.080,67	1,20%			
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	243.580,97	2,70%			
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.514.402,33	16,78%			
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.325.010,73	14,68%			
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	9.025.719,03	99,55%			
Imóveis	0,00	0,00%			
Art. 3º - Integralização em Imóveis	0,00	0,00%			OK
Conta Corrente	41.131,75	0,45%			
CARTEIRA	9.066.850,78	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%

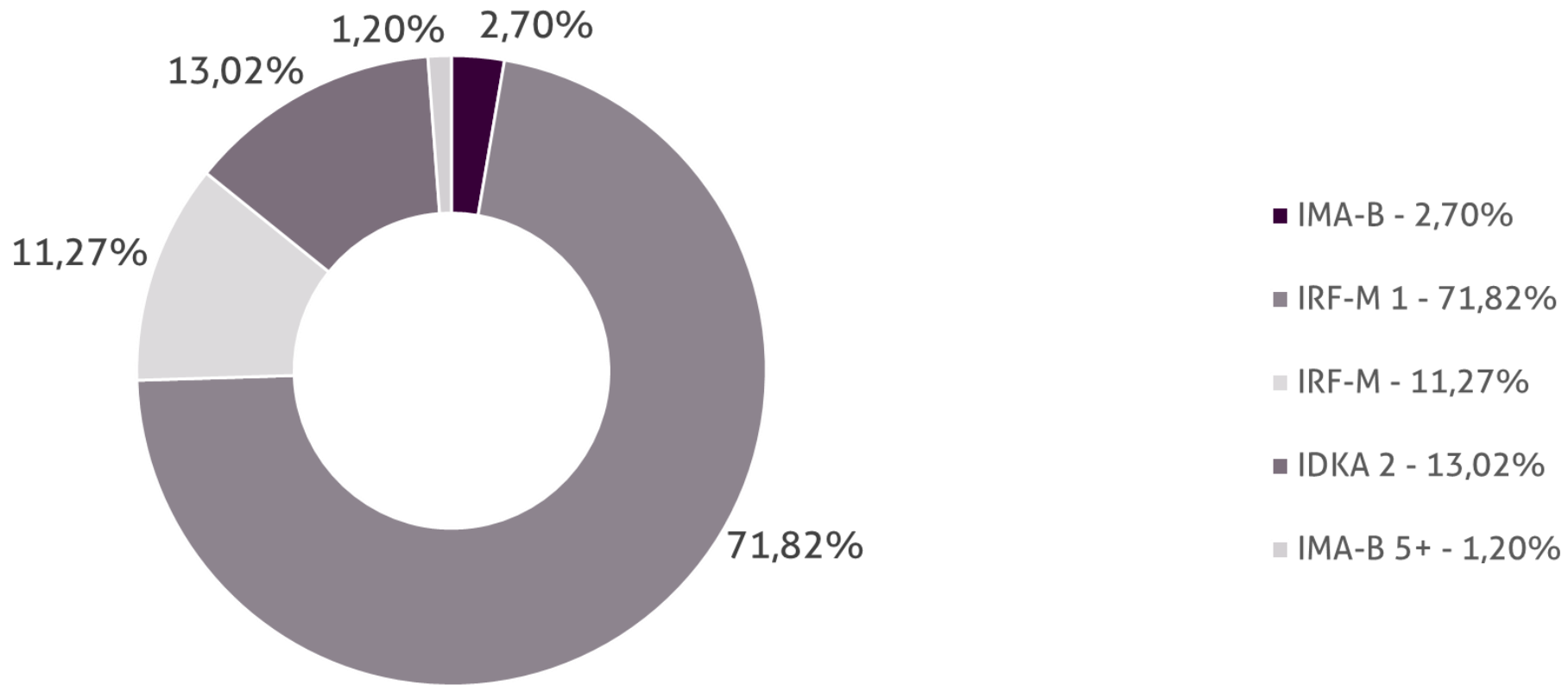


Art. 7º, I, "b"

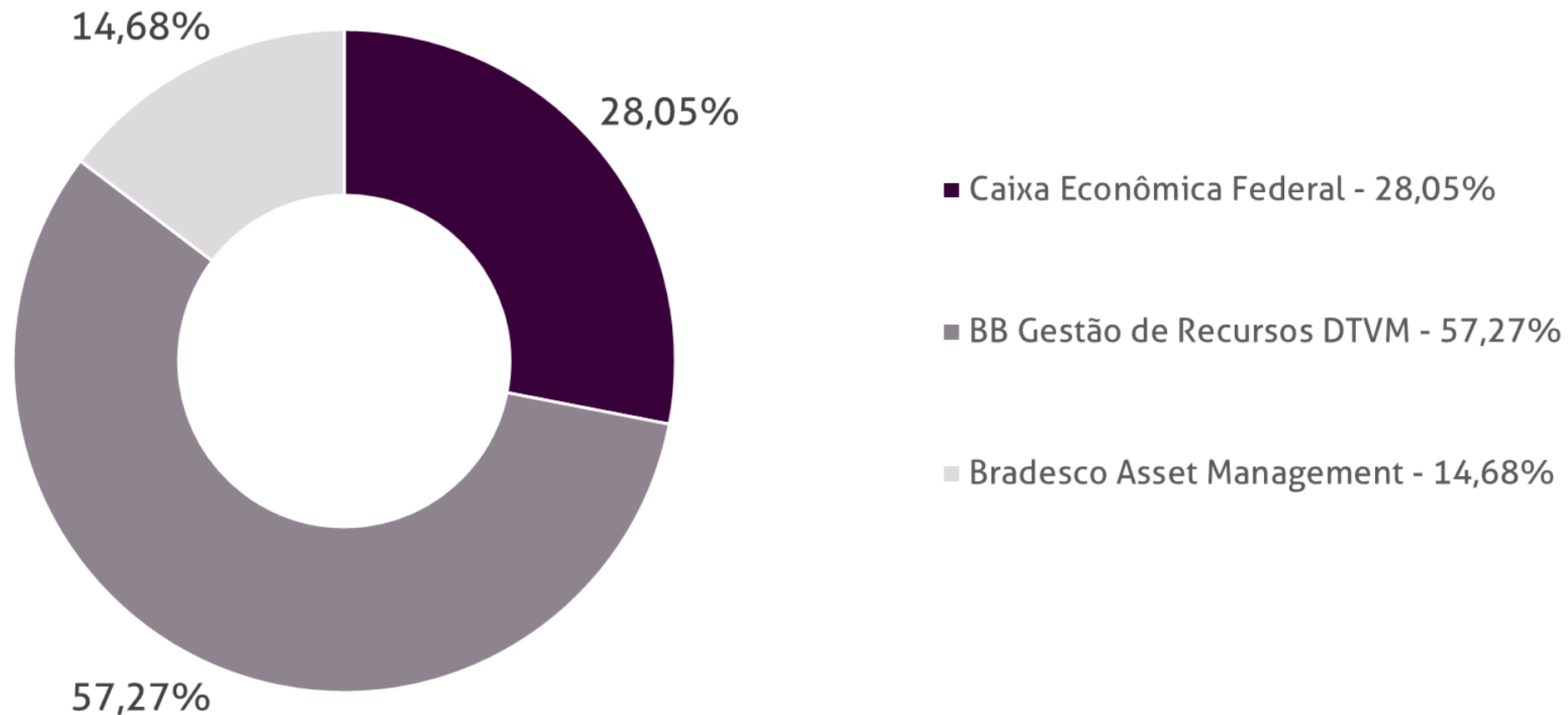
■ Atual ■ Excesso ■ Capacidade

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
BRADESCO 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 - Setembro - 2017



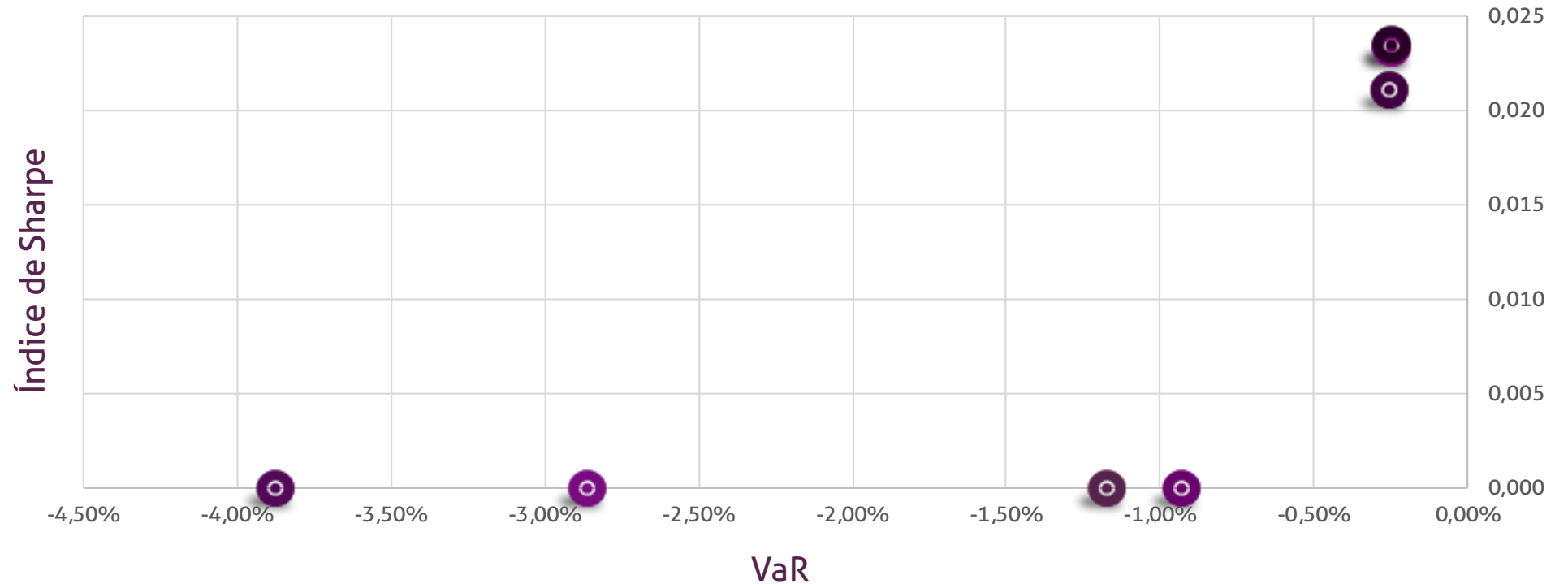
Distribuição por Instituição - Setembro - 2017



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

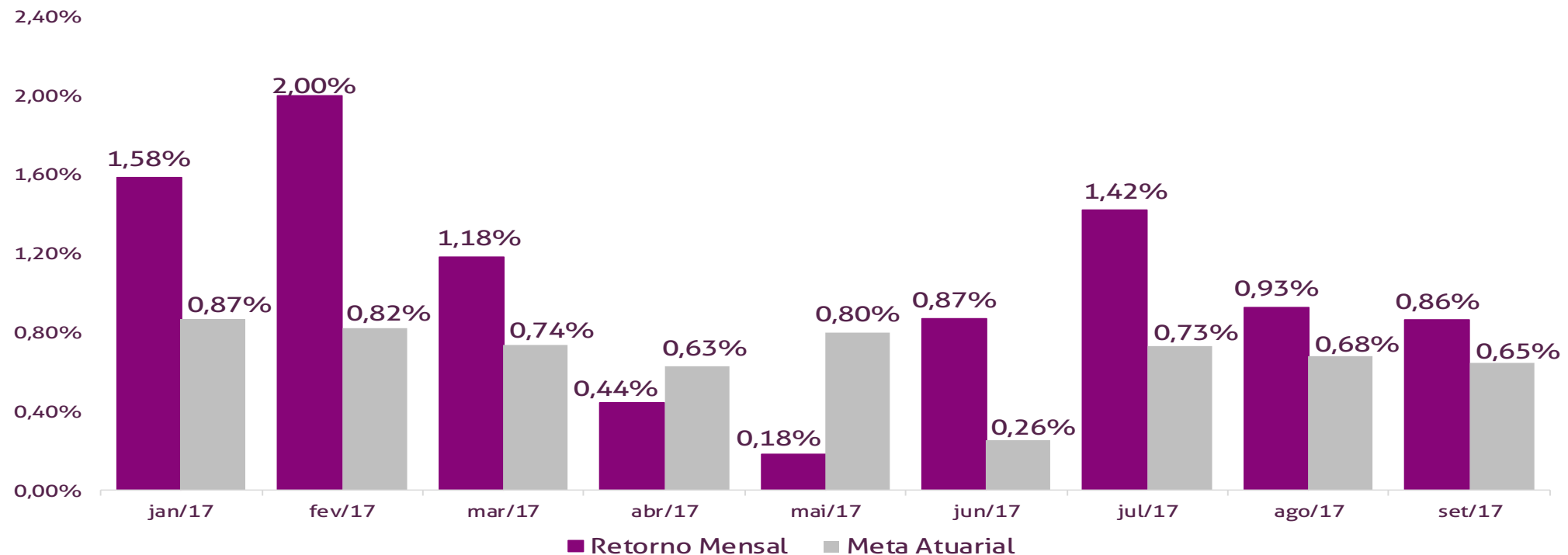
Fundos	2016	12 meses	jul/17	ago/17	set/17	2017
Renda Fixa						
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC						
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14,48%	12,38%	1,06%	0,88%	0,71%	8,94%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23,26%	17,22%	2,31%	1,01%	1,44%	13,36%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14,89%	12,73%	2,44%	0,98%	0,86%	10,29%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30,74%	16,64%	4,70%	1,34%	2,32%	14,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24,52%	15,46%	3,96%	1,32%	1,78%	12,94%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14,58%	12,45%	1,04%	0,89%	0,71%	8,98%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14,53%	12,45%	1,06%	0,88%	0,71%	8,98%
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%

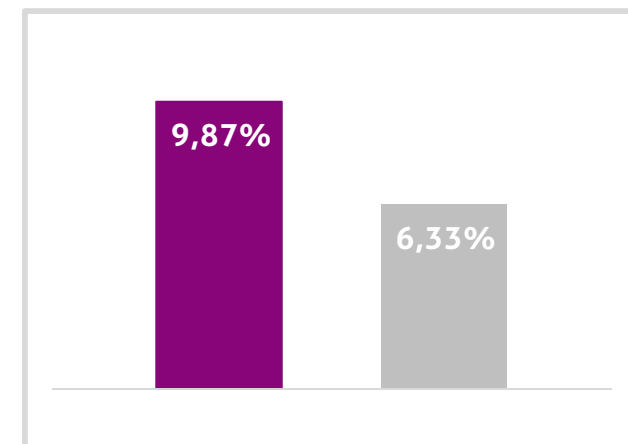
	jul-17	ago-17	set-17	out-17	nov-17	dez-17
Carteira	1,42%	0,93%	0,86%			
Retorno Financeiro	127.964,85	83.620,21	77.516,95			
Meta Atuarial	0,73%	0,68%	0,65%			

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal



Estatística		
Meses positivos:	9	
Meses negativos:	0	
Meses acima da Meta Atuarial:	7	
Meses abaixo da Meta Atuarial:	2	
Retorno Mensal Máximo	2,00%	fev-17
Retorno Mensal Médio	1,05%	
Retorno Mensal Mínimo	0,18%	mai-17
Sharpe	0,39	
Volatilidade	10,40%	
VaR	-0,91%	
Meta Atuarial	IPCA + 6%	

Consolidado - 2017	
Carteira	9,87%
Retorno	R\$ 806.745,16
Meta	6,33%



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		8.232.346,73						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		8.418.580,34						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

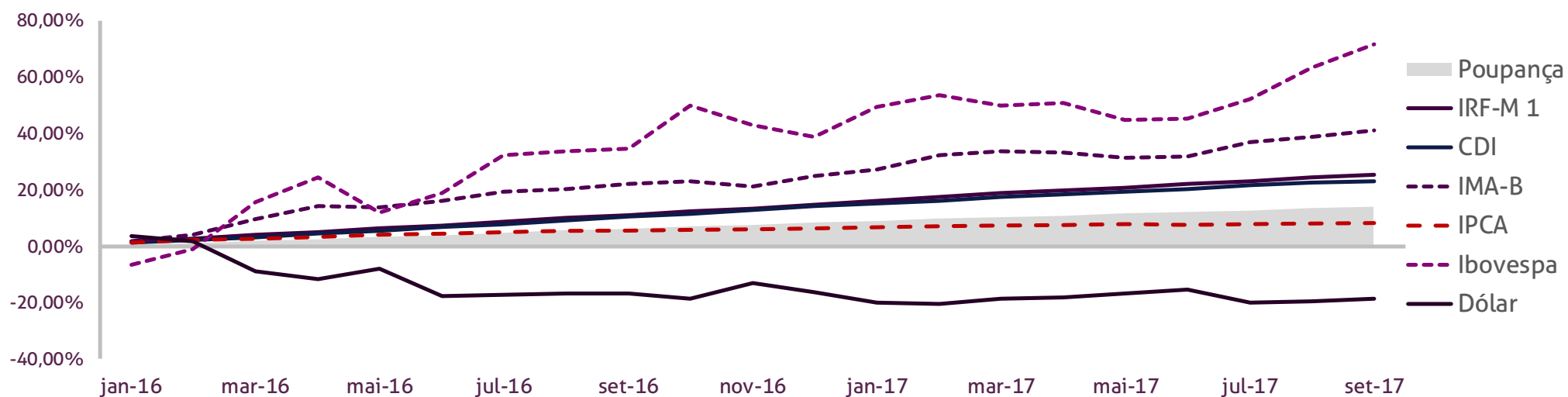
ago/17

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	4.005.114,01		-215.000,00		35.143,82	0,93%	3.825.257,83
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	996.475,14				10.034,35	1,01%	1.006.509,49
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.153.516,70				11.354,27	0,98%	1.164.870,97
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	104.230,43				1.394,59	1,34%	105.625,02
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	49.362,64	90.000,00			924,46	0,66%	140.287,10
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0097 cc 189-7	1.494.277,36		-3.890,29		13.269,46	0,89%	1.503.656,53
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		1.305.747,85		-504,86		11.499,26	0,88%	1.316.742,25
Aplicações		9.108.724,13						9.062.949,19
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		33.748,91						36.098,95
Caixa	189-7	621,04						1.522,19
Bradesco	1640-3	0,00						0,00
BB	20900-7	30.698,50						32.077,60
BB	16001-6	2.379,37						2.449,16
BB	20515-X	50,00						50,00
FINAL		9.142.473,04	90.000,00	-219.395,15	0,00	83.620,21	0,93%	9.099.048,14

set/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	3.825.257,83		-210.000,00		27.207,65	0,75%	3.642.465,48
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0097 cc 189-7	1.006.509,49		-3.628,18		14.442,27	1,44%	1.017.323,58
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	1.164.870,97				9.984,30	0,86%	1.174.855,27
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	105.625,02				2.455,65	2,32%	108.080,67
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 1332-3 cc 20900-7	140.287,10	100.000,00			3.293,87	1,37%	243.580,97
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0097 cc 189-7	1.503.656,53				10.745,80	0,71%	1.514.402,33
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		1.316.742,25		-1.118,93		9.387,41	0,71%	1.325.010,73
Aplicações		9.062.949,19						9.025.719,03
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		36.098,95						41.131,75
Caixa	189-7	1.522,19						2.124,73
Bradesco	1640-3	0,00						0,00
BB	20900-7	32.077,60						36.438,07
BB	16001-6	2.449,16						2.518,95
BB	20515-X	50,00						50,00
FINAL		9.099.048,14	100.000,00	-214.747,11	0,00	77.516,95	0,86%	9.066.850,78

	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%
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%
ago-17	0,90%	0,80%	1,34%	0,97%	0,55%	0,19%	7,46%	0,52%	0,68%
set-17	0,74%	0,64%	1,81%	0,91%	0,50%	0,16%	4,88%	0,66%	0,65%
2017	9,13%	8,02%	13,16%	11,13%	5,21%	1,78%	23,35%	-2,80%	6,33%



Cenário Econômico Setembro 2017

EUA

O aumento da tensão entre o Presidente Trump e o líder norte-coreano Kim Jong-un aumentou a busca por proteção dos investidores internacionais. Trump respondeu com ameaças severas aos testes nucleares de Kim, próximos a zona costeira do Japão. Em resposta, o governo Chinês impôs sanções à Coreia do Norte reduzindo a exportação de combustível e a importação de têxteis.

Além da tensão geopolítica, os furacões abalaram a economia do país. Com a passagem do furacão, as indústrias petrolíferas ficaram paralisadas, gerando estoque do petróleo, contribuindo para a inconstância do preço do barril.

Do lado econômico, as notícias corporativas e empresas de tecnologia sustentaram o otimismo em Wall Street, que fechou em recordes, e acabou por desvalorizar o dólar.

Trump propôs uma revisão da carga tributária, defendendo a maior redução tributária do país em três décadas. Apesar do benefício que isso traria para a população, o plano enfrenta grande resistência no Congresso, pois críticos dizem que essa medida pode ampliar a dívida do país em trilhões de dólares, por consequência da eventual diminuição da arrecadação fiscal.

Europa

Eleições para o parlamento Alemão definiu a agenda política em setembro. Os alemães elegeram Ângela Merkel pela quarta vez como primeira-ministra. Apesar do resultado, considerado positivo por líderes mundiais, o partido de extrema direita "Alternativa para a Alemanha" – AfD ganhou espaço e irá ocupar assentos no Parlamento.

O fato, inédito desde a Segunda Guerra Mundial, trouxe preocupação por trazer maior polarização de opiniões,

com discursos de ódio (contra islâmicos) e separatistas (contra a Europa).

O Banco Central Europeu (BCE) sinalizou que o programa de estímulos monetários poderá sofrer alterações até o final deste ano. Diante de melhores resultados econômicos, o BCE pretende reduzir a sua injeção de dinheiro na economia, em vista da retomada do crescimento do PIB.

Brasil

O cenário político foi conturbado, com denúncias, declarações, delações e a espera do mercado por decisões importantes no Congresso.

A segunda denúncia contra o Presidente da República, enviada pelo ex-Procurador Geral da República, chegou à Câmara dos deputados para a aprovação ou não da investigação sobre o Presidente. Temer é acusado de dois crimes: obstrução de Justiça e organização criminosa. Além dele, outras pessoas com foro privilegiado estão envolvidas na acusação. O pedido de abertura de inquérito enviado pelo Ministério Público Federal (MPF) inclui os ministros da Casa Civil, Eliseu Padilha, e da Secretaria Geral da Presidência, Moreira Franco. O caso trouxe maior insegurança para o mercado, diante da incerteza quanto a viabilidade do governo providenciar a Reforma da Previdência.

Acusados de crime pelo uso de informações privilegiadas, os irmãos Batistas (Grupo JBS) foram presos em ação preventiva. Eles são acusados de terem obtido lucro com operações financeiras, através da prática ilegal. Os irmãos são investigados em outros 13 processos e inquéritos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Em uma operação da Polícia Federal que investiga pagamento de propinas na liberação de FGTS pela Caixa, foi decretada a prisão do ex-ministro do governo Temer, Geddel Vieira Lima. Geddel surpreendeu o país por ter um apartamento exclusivo em uma área nobre de Salvador (BA), para guardar malas e caixas de dinheiro contendo R\$ 51 milhões.

Temer anunciou a liberação antecipada de R\$ 15,5 bi do PIS/Pasep, visando estimular o aumento de consumo e movimentar a economia brasileira.

Mercado

Pela oitava vez seguida, o Banco Central (BC) reduziu os juros da economia. Por unanimidade, o Comitê de Política Monetária (Copom) reduziu a taxa Selic em 1 ponto percentual, de 9,25% ao ano para 8,25% ao ano. Em ata, o Banco Central comunicou que deve reduzir o ciclo de corte da Selic, agora que ela está próxima do nível esperado para o final do ano (7,0%).

Com a taxa básica de juros Selic em queda, produtos alternativos à renda fixa se destacam entre as aplicações financeiras. Em setembro, os fundos de investimentos imobiliários lideraram o ranking de investimentos: o IFIX, índice que mede a variação desses ativos, fechou o mês com rentabilidade de 6,57%.

As opções de renda variável se seguiram aos fundos imobiliários como as opções de maior retorno.

O Ibovespa também foi destaque com recordes no mês, ao superar o nível de 74 mil pontos pela primeira vez. O índice encerra o terceiro trimestre em alta de 12,7% e acumula alta em 2017 de 23,3%. Apesar dos bons resultados, a bolsa perdeu força próximo ao encerramento do mês, diante da piora do cenário político. Ainda assim, fechou o mês com ganho de 4,8%.





62 3924.6211
www.setecapital.com

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