



RELATÓRIO SEMESTRAL - 2/2016

01/02/2017

**Regime Próprio de Previdência Social do município de
GUIA LOPES DA LAGUNA - MS
IPSMGLL**

Prezado(a) Diretor Executivo, Sr(a). Pedro Ovilar Garcete;

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 2º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPSMGLL.

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 RENDA FIXA PERFIL	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M TÍTULOS PÚBLICOS	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA - B
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	07.111.384/0001-69	07.861.554/0001-22
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IRF - M	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	08/12/2014	01/03/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	Médio	Baixo	Alto	Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

2



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF	CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TITULOS PUBLICOS RF
CNPJ	03.543.447/0001-03	13.322.205/0001-35	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA - B 5	IDKA 2	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	investidores institucionais	Investidores Qualificados	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Deloitte T. Tohmatsu Audit. Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	28/04/2011	10/02/2006	11/05/2012
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	10.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	Alto	Muito Alto	Muito baixo	Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

3



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IMA B TITULOS PUBLICOS	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS	BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
CNPJ	10.740.658/0001-93	11.061.217/0001-28	03.256.793/0001-00	20.216.216/0001-04
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Referenciado DI	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA - B	IMA – GERAL	CDI	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Investidores Qualificados	Público em geral	Entidades Abertas e fechadas e RPPS
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco S.A.
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	BRAM – Bradesco Asset Management	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	08/07/2010	02/08/1999	08/08/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	Qualquer Valor	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer Valor	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer Valor	Não possui
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer Valor	5.000,00
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	Médio	Médio	Baixo	Baixo
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, a (30% e 20% por fundo)	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

4



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1

CAIXA FI BRASIL IMA B TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	38.368,99	-	-	952,12	39.321,11	2,481%
AGOSTO	39.321,11	-	-	326,80	39.647,91	0,831%
SETEMBRO	39.647,91	-	-	627,76	40.275,67	1,583%
OUTUBRO	40.275,67	-	-	260,68	40.536,35	0,647%
NOVEMBRO	40.536,35	-	-	472,42	40.063,93	-1,165%
DEZEMBRO	40.063,93	-	-	1.152,10	41.216,03	2,876%

2

CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	227.943,82	-	-	3.745,27	231.689,09	1,643%
AGOSTO	231.689,09	-	-	2.370,61	234.059,70	1,023%
SETEMBRO	234.059,70	-	-	3.698,84	237.758,54	1,580%
OUTUBRO	237.758,54	-	-	2.353,16	240.111,70	0,990%
NOVEMBRO	240.111,70	-	-	94,45	240.206,15	0,039%
DEZEMBRO	240.206,15	-	-	4.594,01	244.800,16	1,913%

3

CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TITULOS PUBLICOS RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	363.042,20	-	-	3.744,76	366.786,96	1,031%
AGOSTO	366.786,96	-	-	4.309,60	371.096,56	1,175%
SETEMBRO	371.096,56	-	-	4.346,42	375.442,98	1,171%
OUTUBRO	375.442,98	-	-	3.541,32	378.984,30	0,943%
NOVEMBRO	378.984,30	-	-	3.885,38	382.869,68	1,025%
DEZEMBRO	382.869,68	-	-	4.518,66	387.388,34	1,180%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	42.569,64	-	-	699,44	43.269,08	1,643%
AGOSTO	43.269,08	-	-	442,73	43.711,81	1,023%
SETEMBRO	43.711,81	-	-	690,78	44.402,59	1,580%
OUTUBRO	44.402,59	-	-	439,45	44.842,04	0,990%
NOVEMBRO	44.842,04	-	-	17,64	44.859,68	0,039%
DEZEMBRO	44.859,68	-	-	857,98	45.717,66	1,913%

CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	26.690,04	-	-	292,67	26.982,71	1,097%
AGOSTO	26.982,71	47.920,37	-	569,05	75.472,13	2,109%
SETEMBRO	75.472,13	-	-	828,87	76.301,00	1,098%
OUTUBRO	76.301,00	31.745,81	-	973,68	109.020,49	1,276%
NOVEMBRO	109.020,49	-	-	1.113,60	110.134,09	1,021%
DEZEMBRO	110.134,09	-	-	1.219,39	111.353,48	1,107%

CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TITULOS PUBLICOS RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	212.851,03	-	-	2.195,56	215.046,59	1,032%
AGOSTO	215.046,59	-	-	2.526,68	217.573,27	1,175%
SETEMBRO	217.573,27	-	-	2.548,31	220.121,58	1,171%
OUTUBRO	220.121,58	-	-	2.076,26	222.197,84	0,943%
NOVEMBRO	222.197,84	-	-	2.278,01	224.475,85	1,025%
DEZEMBRO	224.475,85	-	-	2.649,32	227.125,17	1,180%



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
JULHO	523.573,42	-	76.620,58	5.510,86	452.463,70	1,053%
AGOSTO	452.463,70	-	-	5.035,00	457.498,70	1,113%
SETEMBRO	457.498,70	-	-	6.371,37	463.870,07	1,393%
OUTUBRO	463.870,07	-	-	2.054,48	465.924,55	0,443%
NOVEMBRO	465.924,55	-	-	1.786,70	467.711,25	0,383%
DEZEMBRO	467.711,25	-	-	6.364,12	474.075,37	1,361%

2 BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	953.139,83	-	76.974,14	9.796,61	885.962,30	1,028%
AGOSTO	885.962,30	-	81.756,70	10.278,89	814.484,49	1,160%
SETEMBRO	814.484,49	-	-	9.436,45	823.920,94	1,159%
OUTUBRO	823.920,94	101.983,00	81.855,30	8.116,59	852.165,23	0,985%
NOVEMBRO	852.165,23	-	76.393,18	8.683,09	784.455,14	1,019%
DEZEMBRO	784.455,14	218.995,83	175.493,68	8.922,35	836.879,64	1,137%

3 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	325.679,68	90.182,29	-	4.159,00	420.020,97	1,277%
AGOSTO	420.020,97	95.188,18	-	5.847,02	521.056,17	1,392%
SETEMBRO	521.056,17	79.214,72	65.785,59	6.224,21	540.709,51	1,195%
OUTUBRO	540.709,51	13.189,01	-	5.883,56	559.782,08	1,088%
NOVEMBRO	559.782,08	-	-	5.870,62	565.652,70	1,049%
DEZEMBRO	565.652,70	-	-	6.411,89	572.064,59	1,134%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

4

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	75.321,53	-	-	885,35	76.206,88	1,175%
AGOSTO	76.206,88	-	-	848,03	77.054,91	1,113%
SETEMBRO	77.054,91	-	-	1.073,11	78.128,02	1,393%
OUTUBRO	78.128,02	-	-	346,02	78.474,04	0,443%
NOVEMBRO	78.474,04	-	-	300,93	78.774,97	0,383%
DEZEMBRO	78.774,97	-	-	1.071,89	79.846,86	1,361%

5

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	46.828,26	-	-	481,35	47.309,61	1,028%
AGOSTO	47.309,61	-	-	550,11	47.859,72	1,163%
SETEMBRO	47.859,72	-	-	554,49	48.414,21	1,159%
OUTUBRO	48.414,21	-	-	456,47	48.870,68	0,943%
NOVEMBRO	48.870,68	-	-	497,96	49.368,64	1,019%
DEZEMBRO	49.368,64	-	-	576,49	49.945,13	1,168%

6

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	56.937,17	-	-	643,58	57.580,75	1,130%
AGOSTO	57.580,75	-	-	722,07	58.302,82	1,254%
SETEMBRO	58.302,82	-	-	649,86	58.952,68	1,115%
OUTUBRO	58.952,68	-	-	629,18	59.581,86	1,067%
NOVEMBRO	59.581,86	-	-	624,86	60.206,72	1,049%
DEZEMBRO	60.206,72	-	-	682,47	60.889,19	1,134%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	155.998,10	-	-	1.647,79	157.645,89	1,056%
AGOSTO	157.645,89	-	-	2.021,64	159.667,53	1,282%
SETEMBRO	159.667,53	-	-	2.152,94	161.820,47	1,348%
OUTUBRO	161.820,47	-	-	674,48	162.494,95	0,417%
NOVEMBRO	162.494,95	-	-	869,71	163.364,66	0,535%
DEZEMBRO	163.364,66	-	-	2.040,98	165.405,64	1,249%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	270.726,59	4.543,17	-	3.618,68	278.888,44	1,337%
AGOSTO	278.888,44	-	-	2.743,36	281.631,80	0,984%
SETEMBRO	281.631,80	-	-	5.512,57	287.144,37	1,957%
OUTUBRO	287.144,37	-	-	3.528,32	290.672,69	1,229%
NOVEMBRO	290.672,69	-	-	830,74	291.503,43	0,286%
DEZEMBRO	291.503,43	-	-	5.268,31	296.771,74	1,807%

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA - B						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	114.623,20	-	1.207,91	115.831,11	1,054%
DEZEMBRO	115.831,11	96.729,70	-	5.729,37	218.290,18	4,946%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1

BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	284.759,59	-	-	3.110,73	287.870,32	1,092%
AGOSTO	287.870,32	-	-	3.432,08	291.302,40	1,192%
SETEMBRO	291.302,40	-	-	3.143,62	294.446,02	1,079%
OUTUBRO	294.446,02	-	-	3.034,51	297.480,53	1,031%
NOVEMBRO	297.480,53	-	-	3.037,88	300.518,41	1,021%
DEZEMBRO	300.518,41	-	-	3.278,52	303.796,93	1,091%

2

BRADESCO FI RENDA FIXA IMA GERAL						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	271.808,74	-	-	4.558,84	276.367,58	1,677%
AGOSTO	276.367,58	-	-	3.110,87	279.478,45	1,126%
SETEMBRO	279.478,45	-	-	4.764,18	284.242,63	1,705%
OUTUBRO	284.242,63	-	-	2.920,29	287.162,92	1,027%
NOVEMBRO	287.162,92	-	-	310,64	286.852,28	-0,108%
DEZEMBRO	286.852,28	-	-	5.736,71	292.588,99	2,000%

3

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	207.353,46	-	-	2.410,97	209.764,43	1,163%
AGOSTO	209.764,43	-	-	2.236,20	212.000,63	1,066%
SETEMBRO	212.000,63	-	-	2.966,61	214.967,24	1,399%
OUTUBRO	214.967,24	-	-	1.074,63	216.041,87	0,500%
NOVEMBRO	216.041,87	-	-	681,23	216.723,10	0,315%
DEZEMBRO	216.723,10	-	-	3.085,82	219.808,92	1,424%



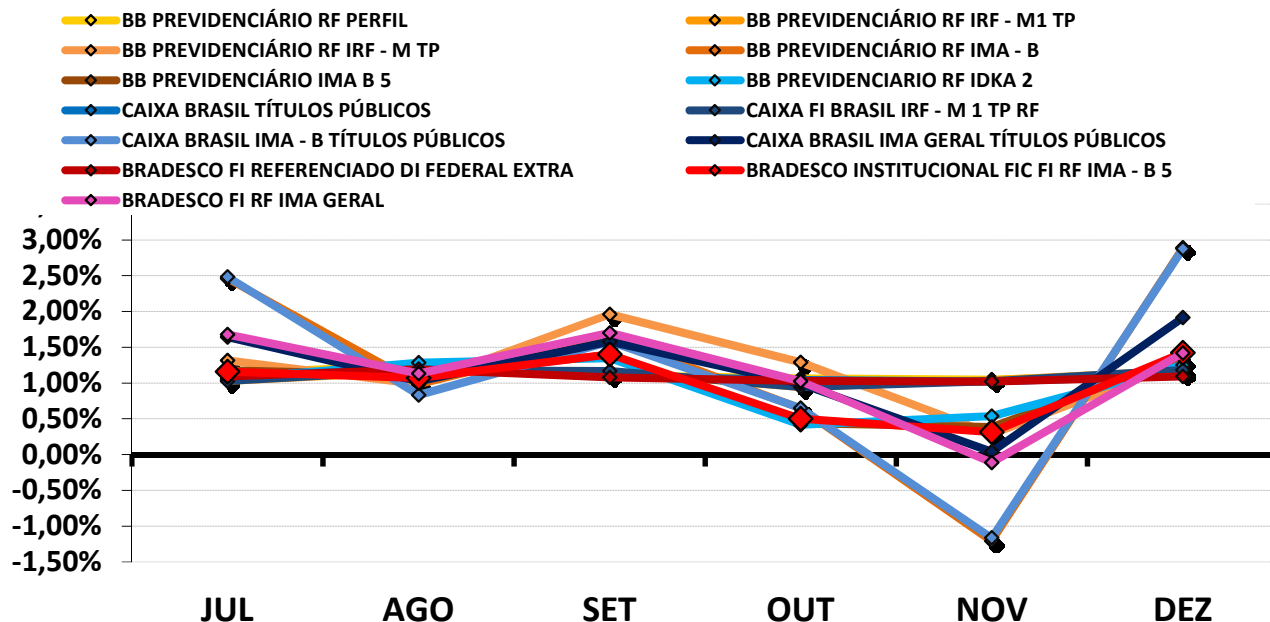
TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL	1,13%	1,25%	1,11%	1,07%	1,05%	1,13%	6,94%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP	1,03%	1,16%	1,16%	0,94%	1,04%	1,17%	6,68%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	1,32%	0,98%	1,96%	1,29%	0,29%	1,30%	7,34%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	2,46%	0,98%	1,64%	0,65%	-1,21%	2,89%	7,59%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5	1,18%	1,11%	1,39%	0,44%	0,38%	1,36%	6,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	1,06%	1,28%	1,35%	0,42%	0,54%	1,25%	6,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	1,10%	1,19%	1,10%	1,04%	1,02%	1,11%	6,74%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,03%	1,17%	1,17%	0,94%	1,03%	1,18%	6,70%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	2,48%	0,83%	1,58%	0,65%	-1,17%	2,88%	7,42%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS	1,64%	1,02%	1,58%	0,99%	0,04%	1,91%	7,40%
BRDESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1,09%	1,19%	1,08%	1,03%	1,02%	1,09%	6,68%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,16%	1,07%	1,40%	0,50%	0,32%	1,42%	6,01%
BRDESCO FI RF IMA GERAL	1,68%	1,13%	1,70%	1,03%	-0,11%	1,42%	7,03%
CDI	1,11%	1,21%	1,11%	1,05%	1,04%	1,12%	6,83%
IRF - M 1	1,04%	1,19%	1,19%	0,94%	1,10%	1,19%	6,84%
IMA - B	2,51%	0,89%	1,57%	0,64%	-1,22%	2,90%	7,45%
IMA - GERAL	1,66%	1,03%	1,53%	0,90%	0,00%	1,88%	7,20%
IMA - B 5	1,21%	1,09%	1,41%	0,46%	0,40%	1,39%	6,11%
IDKA 2	0,91%	1,29%	1,50%	0,41%	0,57%	1,28%	6,11%
IRF - M	1,32%	0,98%	1,96%	1,22%	0,32%	1,84%	7,87%

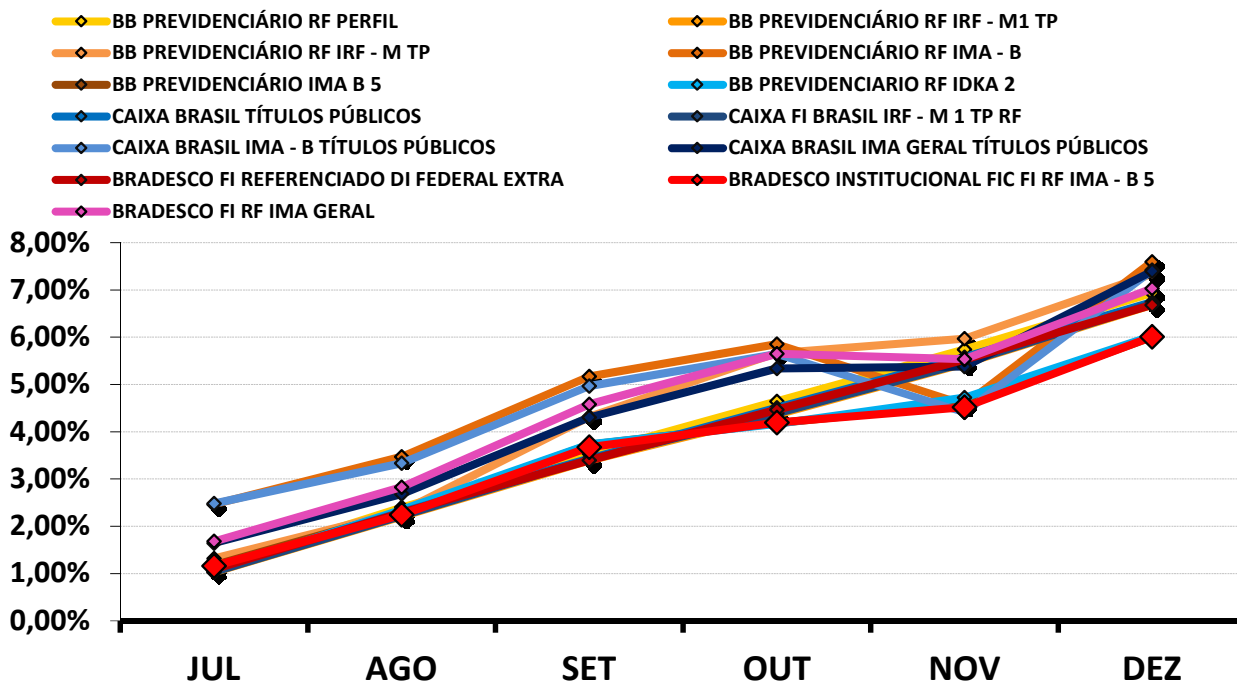


GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

Rentabilidade mensal dos Fundos (2016) - Renda Fixa



Rentabilidade acumulada dos Fundos (2016) - Renda Fixa

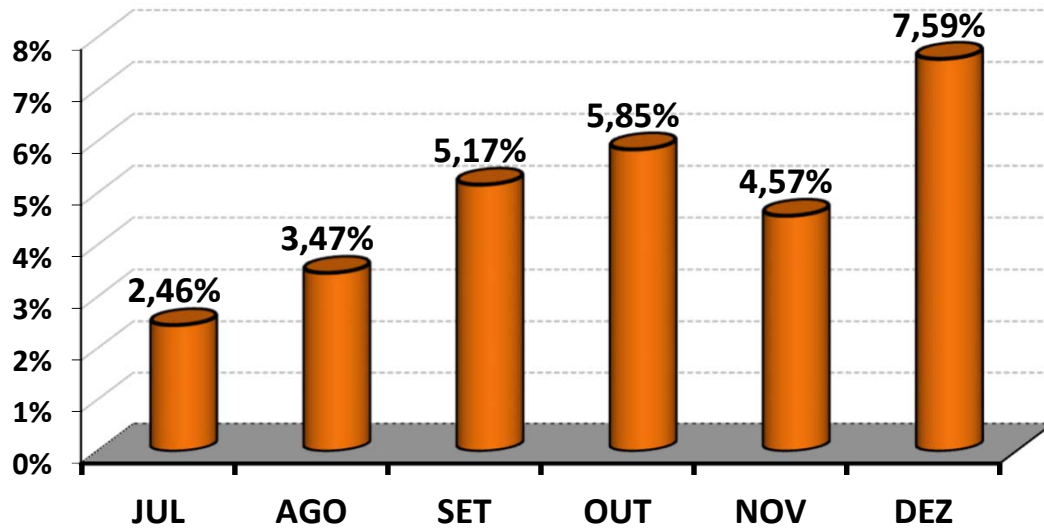




MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade mensal no Semestre

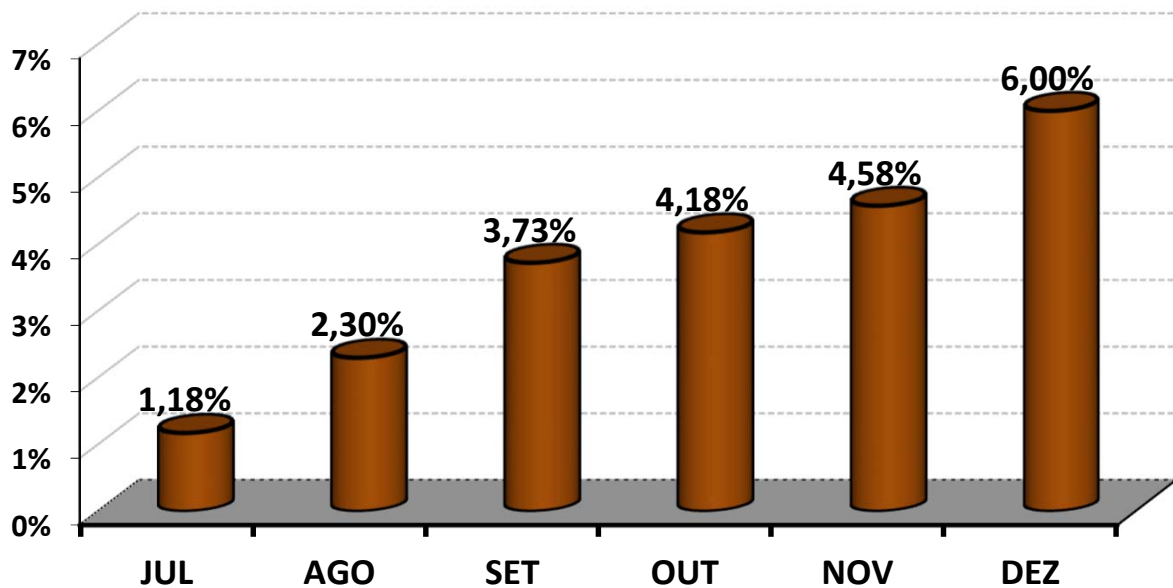
■ **BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B**



PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade mensal no Semestre

■ **BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5**





ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2016

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	1,19%	1,16%	1,33%	0,90%	0,71%	1,45%
CDI	1,11%	1,21%	1,11%	1,05%	1,04%	1,12%
IBOVESPA	11,22%	1,03%	0,80%	11,23%	-4,65%	-2,71%
META ATUARIAL	1,01%	0,93%	0,57%	0,75%	0,67%	0,79%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,19%	2,36%	3,72%	4,66%	5,41%	6,93%
CDI	1,11%	2,33%	3,47%	4,56%	5,64%	6,83%
IBOVESPA	11,22%	12,37%	13,26%	25,98%	20,13%	16,87%
META ATUARIAL	1,01%	1,94%	2,52%	3,29%	3,97%	4,79%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE do(a) IPSMGLL: R\$ 284.935,82

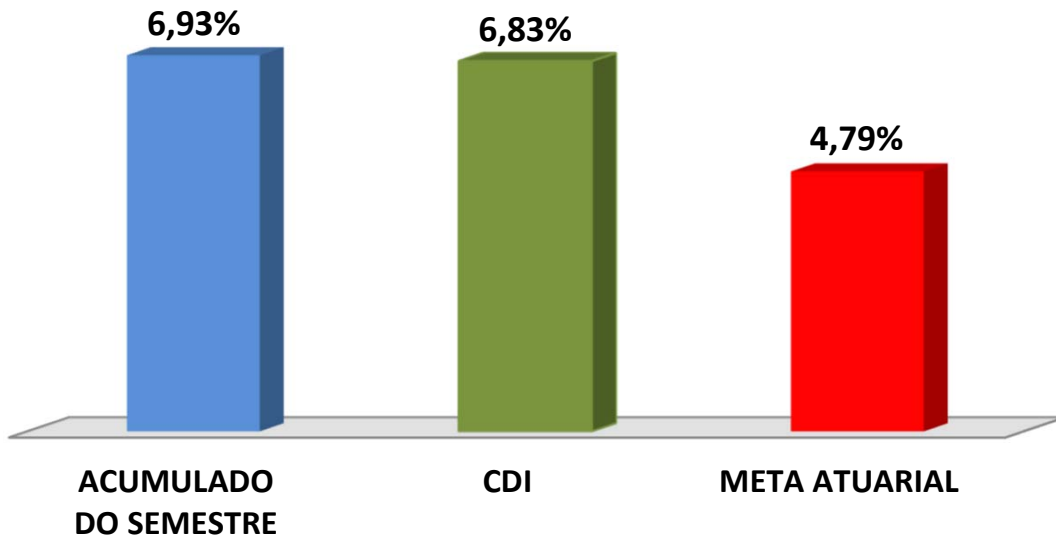
META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: R\$ 198.140,70

GANHO SOBRE A META ATUARIAL: R\$ 86.795,12

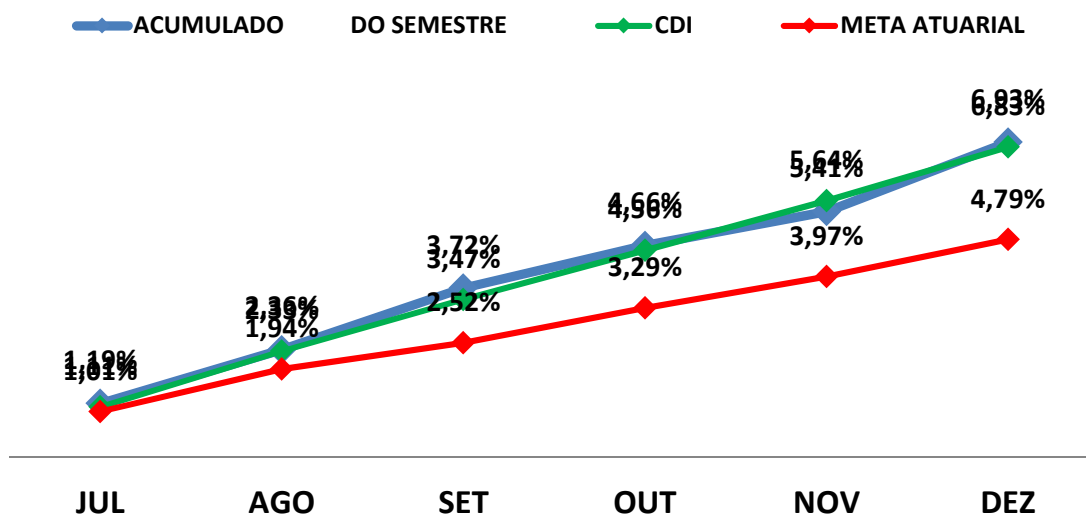


GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Semestre

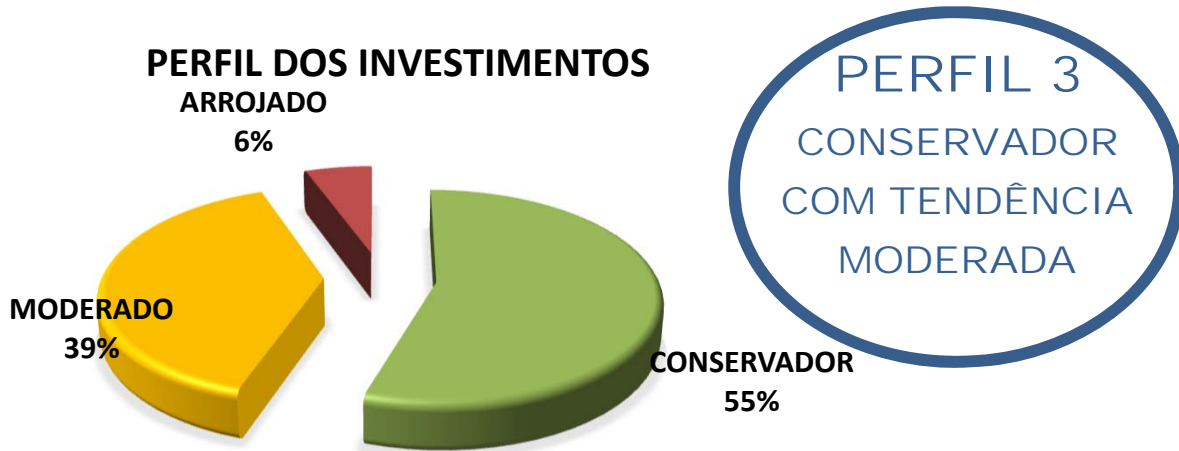


Rentabilidade Acumulada no Semestre





CLASSIFICAÇÃO DE PERFIL DE INVESTIDOR



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo principal, de dar segurança a carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, que apresentam rentabilidades baixas (mas sem oscilações), mas disposto a aplicar um pouco em investimentos que oscilam, mas apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil CONSERVADORA COM TENDÊNCIA MODERADA, busca manter a maior parte dos investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas, mas que investe alguma coisa em investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil dificilmente consegue cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDENCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO



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) IPSMGLL, aplicou durante o 2º SEMESTRE de 2016, são classificados como sendo de **RENDA FIXA**.

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