



RELATÓRIO TRIMESTRAL - 4/2017

25/01/2018

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

Prezado(a) Diretor Executivo, Sr(a). PEDRO ANTONIO OVELAR GARCETE;

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 4º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPSMGLL.

Este relatório vem atender o **Inciso V, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.



APLICAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2017 - IPSMGLL

OPÇÃO DE INVESTIMENTO	RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010	Atualmente (%)	LIMITE MÁXIMO DO PAI (%)	Atualmente (R\$)	LIMITE MÁXIMO DEFINIDO NO PAI (R\$)	LIMITES PARA APLICAÇÃO, CONFORME A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	
RENDA FIXA							
Títulos Públicos	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	30%	-	1.533.702,76	AINDA PERMITE	1.533.702,76
F.I. 100% em Títulos Públicos (IMA)	Art. 7º, I, b (100%)	53,8%	100%	2.752.085,99	5.112.342,52	AINDA PERMITE	2.360.256,53
Operações Compromissadas	Art. 7º, II	0,0%	0%	-	-		-
F.I. referenciado em Indicadores RF (IMA)	Art. 7º, III, a (80%)	29,0%	50%	1.483.048,72	2.556.171,26	AINDA PERMITE	1.073.122,54
F.I. em índices de RF (IMA)	Art. 7º, III, b (80%)	0,0%	50%	-	2.556.171,26	AINDA PERMITE	2.556.171,26
F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (30%)	17,2%	30%	877.207,81	1.533.702,76	AINDA PERMITE	656.494,95
F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (30%)	0,0%	30%	-	1.533.702,76	AINDA PERMITE	1.533.702,76
Poupança	Art. 7º, V, a (20%)	0,0%	0%	-	-		-
LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0%	-	-		-
FIDC (Cond. Aberto)	Art. 7º, VI (15%)	0,0%	0%	-	-		-
FIDC (Cond. Fechado)	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0%	-	-		-
F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0%	-	-		-
RENDA VARIÁVEL							
F.I. referenciado em ações	Art. 8º, I, (30%)	0,0%	5%	-	255.617,13	AINDA PERMITE	255.617,13
F.I. referenciado em índices de ações	Art. 8º, II (20%)	0,0%	5%	-	255.617,13	AINDA PERMITE	255.617,13
F.I. em ações	Art. 8º, III (15%)	0,0%	5%	-	255.617,13	AINDA PERMITE	255.617,13
F.I. Multimercados	Art. 8º, IV (5%)	0,0%	5%	-	255.617,13	AINDA PERMITE	255.617,13
F.I. em Participações	Art. 8º, V (5%)	0,0%	0%	-	-		-
F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, VI (5%)	0,0%	0%	-	-		-
TOTAL EM RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § único (30%)	0,0%	20%	-	1.022.468,50	AINDA PERMITE	1.022.468,50



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	07.111.384/0001-69	03.543.447/0001-03
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 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
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	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 Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte T. Tohmatsu Audit. Independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	08/12/2014	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% 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	10.000,00	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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	4 - Alto	4 - 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

3

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	13.322.205/0001-35	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IDKA 2	CDI	IRF – M 1	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	0	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	10/02/2006	11/05/2012	08/03/2010
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	10.000,00	1.000,00	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+2 (Dois dias úteis após a 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 *	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	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%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

4



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO FI RF IMA GERAL
CNPJ	11.061.217/0001-28	03.256.793/0001-00	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Referenciado DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – GERAL	CDI	IMA - B 5	IMA – GERAL
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Público em geral	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco s.a
GESTOR	Caixa Econômica Federal	BRAM – Bradesco Asset Management	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	08/07/2010	02/08/1999	08/08/2014	30/04/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	Qualquer Valor	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer Valor	5.000,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer Valor	Não possui	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer Valor	5.000,00	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 a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	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 BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	46.571,60	-	-	192,12	46.379,48	-0,413%
NOVEMBRO	46.379,48	-	-	362,07	46.017,41	-0,781%
DEZEMBRO	46.017,41	-	-	371,14	46.388,55	0,807%

2

CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	273.024,77	-	-	279,41	273.304,18	0,102%
NOVEMBRO	273.304,18	-	-	59,73	273.244,45	-0,022%
DEZEMBRO	273.244,45	-	-	2.365,95	275.610,40	0,866%

3

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	422.182,86	-	-	2.616,71	424.799,57	0,620%
NOVEMBRO	424.799,57	-	-	2.516,62	427.316,19	0,592%
DEZEMBRO	427.316,19	-	-	2.426,43	429.742,62	0,568%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

4

CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	50.988,73	-	-	52,20	51.040,93	0,102%
NOVEMBRO	51.040,93	-	-	11,18	51.029,75	-0,022%
DEZEMBRO	51.029,75	-	-	441,86	51.471,61	0,866%

5

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	124.823,84	-	-	784,23	125.608,07	0,628%
NOVEMBRO	125.608,07	-	-	710,51	126.318,58	0,566%
DEZEMBRO	126.318,58	-	-	689,89	127.008,47	0,546%

6

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	247.525,11	-	-	1.534,17	249.059,28	0,620%
NOVEMBRO	249.059,28	-	-	1.475,50	250.534,78	0,592%
DEZEMBRO	250.534,78	-	-	1.422,60	251.957,38	0,568%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	557.401,80	-	-	429,49	557.831,29	0,077%
NOVEMBRO	557.831,29	-	-	373,29	558.204,58	0,067%
DEZEMBRO	558.204,58	-	-	6.826,05	565.030,63	1,223%

2

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.018.560,90	-	-	6.204,41	1.024.765,31	0,609%
NOVEMBRO	1.024.765,31	-	119.214,86	6.033,37	911.583,82	0,589%
DEZEMBRO	911.583,82	-	9.478,88	5.043,22	907.148,16	0,553%

3

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	182.422,88	17.625,38	-	1.361,62	201.409,88	0,746%
NOVEMBRO	201.409,88	-	-	573,49	201.983,37	0,285%
DEZEMBRO	201.983,37	-	133.938,16	1.672,70	69.717,91	0,828%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

4

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	144.851,40	221,41	135.294,62	979,76	10.757,95	0,676%
NOVEMBRO	10.757,95	64.405,13	-	172,88	75.335,96	1,607%
DEZEMBRO	75.335,96	260.932,51	-	522,02	336.790,49	0,693%

5

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	88.505,95	-	-	405,50	88.911,45	0,458%
NOVEMBRO	88.911,45	-	-	78,44	88.989,89	0,088%
DEZEMBRO	88.989,89	-	-	772,85	89.762,74	0,868%

6

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	152.326,29	-	-	927,87	153.254,16	0,609%
NOVEMBRO	153.254,16	-	-	903,21	154.157,37	0,589%
DEZEMBRO	154.157,37	-	-	861,36	155.018,73	0,559%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

7 BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	65.821,12	-	-	445,20	66.266,32	0,676%
NOVEMBRO	66.266,32	-	-	372,22	66.638,54	0,562%
DEZEMBRO	66.638,54	-	-	388,44	67.026,98	0,583%

8 BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	761.731,57	136.493,77	-	3.656,98	901.882,32	0,480%
NOVEMBRO	901.882,32	-	-	795,62	902.677,94	0,088%
DEZEMBRO	902.677,94	-	110.267,77	7.187,24	799.597,41	0,796%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1

BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	255.761,48	-	-	970,87	256.732,35	0,380%
NOVEMBRO	256.732,35	-	-	202,93	256.935,28	0,079%
DEZEMBRO	256.935,28	-	-	2.227,06	259.162,34	0,867%

2

BRABESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	337.006,96	1.744,59	-	2.175,90	340.927,45	0,646%
NOVEMBRO	340.927,45	1.748,72	-	1.894,37	344.570,54	0,556%
DEZEMBRO	344.570,54	-	-	1.811,33	346.381,87	0,526%

3

BRABESCO FI RF IMA GERAL						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	331.628,11	-	-	94,13	331.722,24	0,028%
NOVEMBRO	331.722,24	-	-	149,47	331.572,77	-0,045%
DEZEMBRO	331.572,77	-	-	2.953,46	334.526,23	0,891%



TABELA DE RENTABILIDADE

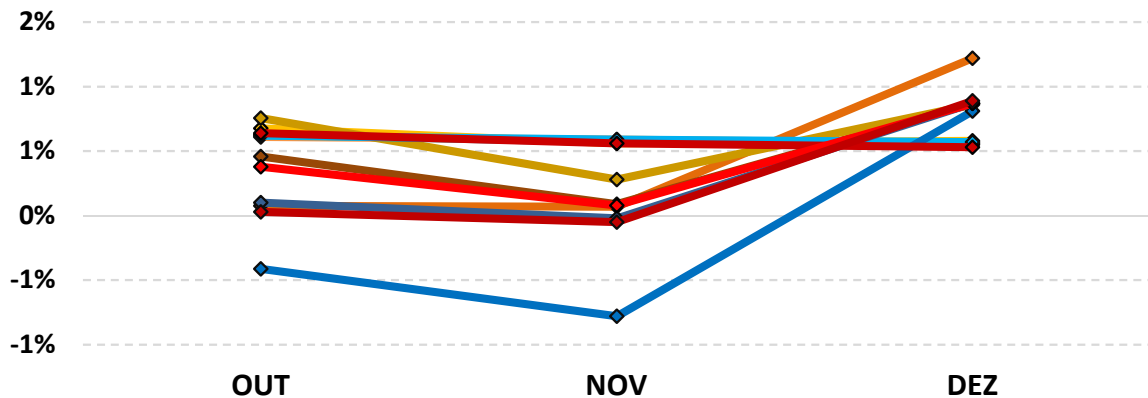
INVESTIMENTOS	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,68%	0,56%	0,58%	1,83%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,61%	0,59%	0,56%	1,77%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	0,08%	0,07%	1,22%	1,37%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,46%	0,09%	0,87%	1,42%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	0,76%	0,28%	0,86%	1,91%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,63%	0,57%	0,55%	1,76%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,62%	0,59%	0,57%	1,79%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	-0,41%	-0,78%	0,81%	-0,39%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS	0,10%	-0,02%	0,87%	0,95%
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,64%	0,56%	0,53%	1,74%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,38%	0,08%	0,87%	1,33%
BRADESCO FI RF IMA GERAL	0,03%	-0,05%	0,89%	0,87%
CDI	0,64%	0,57%	0,54%	1,76%
IMA - B	-0,38%	-0,76%	0,83%	-0,32%
IMA - B 5	0,48%	0,10%	0,88%	1,48%
IMA - GERAL	0,13%	0,00%	0,88%	1,01%
IRF - M 1	0,62%	0,62%	0,57%	1,82%
IRF - M	0,10%	0,09%	1,25%	1,44%
IDKA 2	0,80%	0,26%	1,16%	2,24%



GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

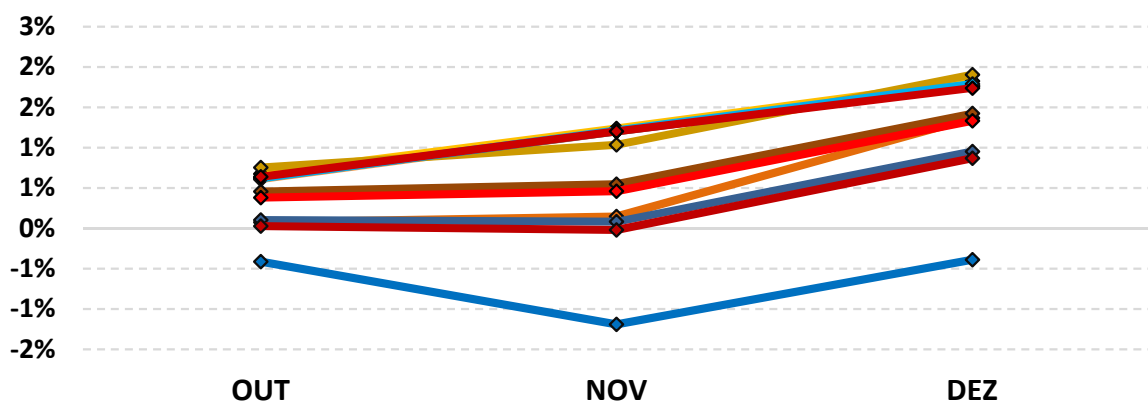
Rentabilidade mensal dos Fundos (2017) - Renda Fixa

- BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2
- CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
- CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS
- BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
- BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI
- CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS
- CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
- BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA
- BRADESCO FI RF IMA GERAL



Rentabilidade Acumulada dos Fundos (2017) - Renda Fixa

- BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2
- CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
- CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS
- BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
- BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI
- CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS
- CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
- BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA
- BRADESCO FI RF IMA GERAL





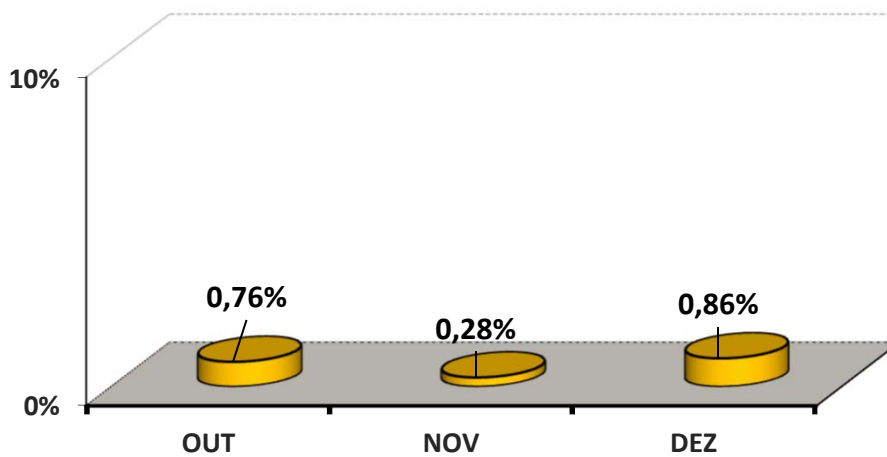
MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	0,76%	0,28%	0,86%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2

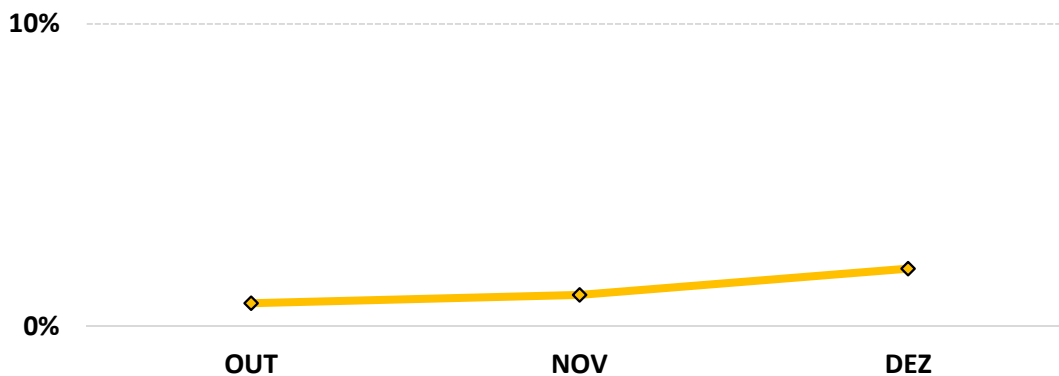


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	0,76%	1,04%	1,91%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

◆ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2





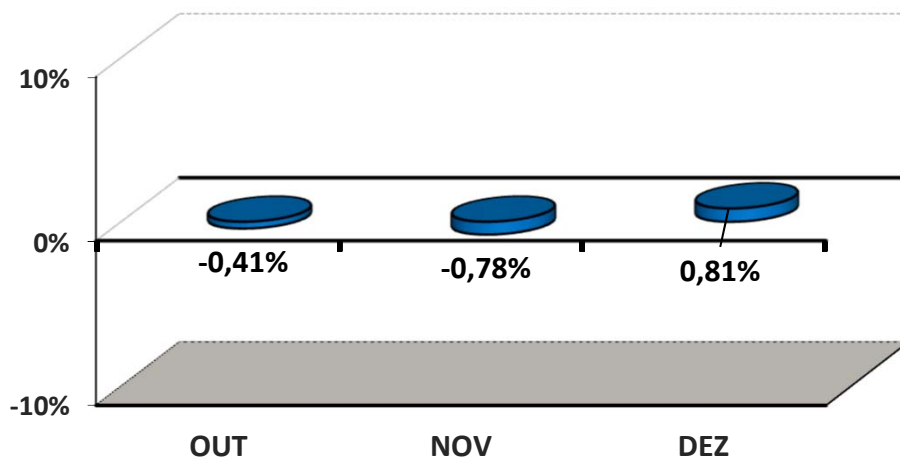
PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	-0,41%	-0,78%	0,81%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS

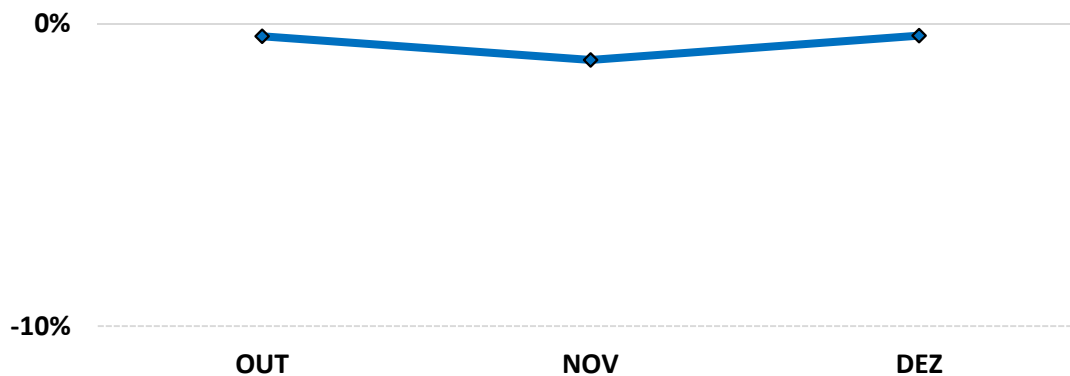


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	-0,41%	-1,19%	-0,39%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

◆ CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS





ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 4º TRIMESTRE - 2017

	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	0,45%	0,30%	0,75%
CDI	0,64%	0,57%	0,54%
IBOVESPA	0,02%	-3,15%	6,16%
META ATUARIAL	0,91%	0,77%	0,93%

	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO TRIMESTRE	0,45%	0,75%	1,51%
CDI	0,64%	1,21%	1,76%
IBOVESPA	0,02%	-3,13%	2,84%
META ATUARIAL	0,91%	1,68%	2,62%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do(a) IPSMGLL: R\$ 76.229,93

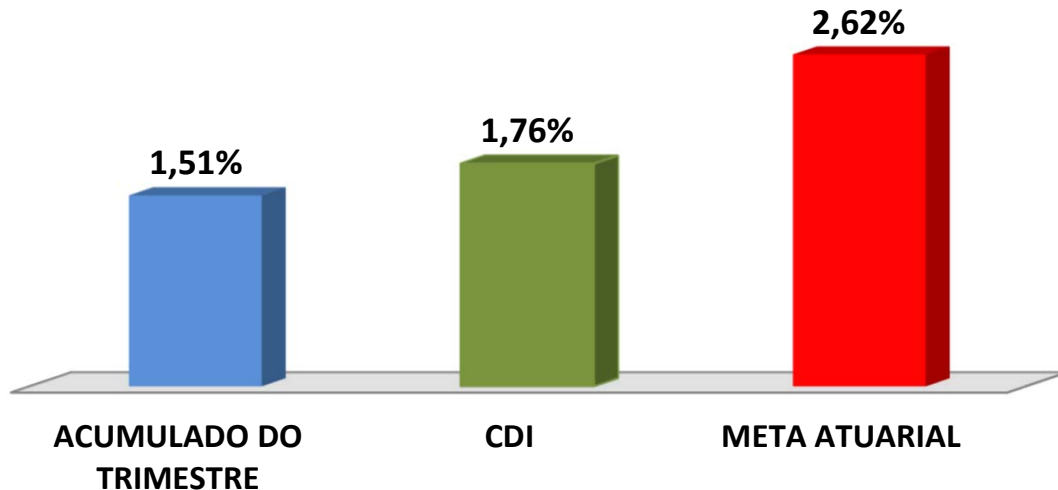
META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 131.991,99

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (55.762,06)

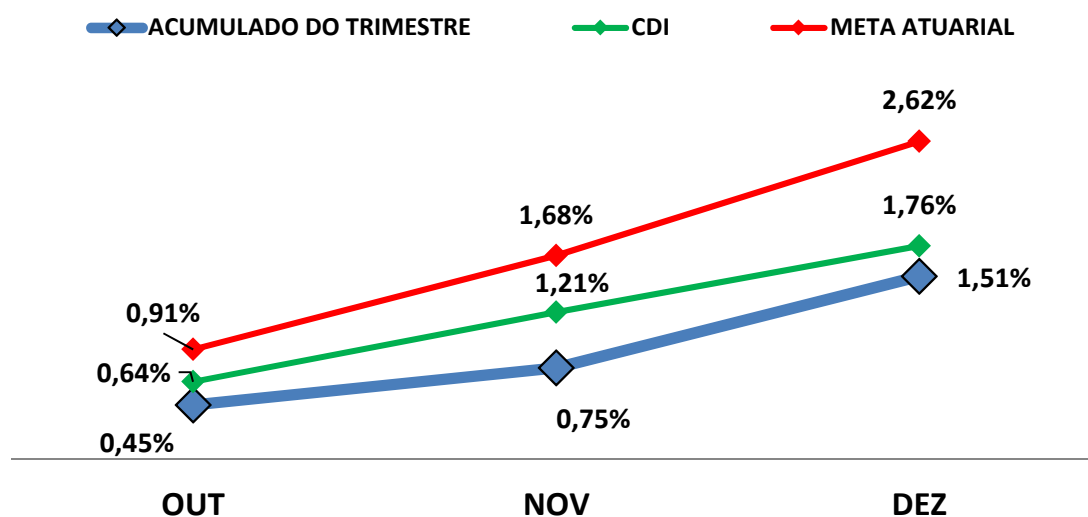


GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre

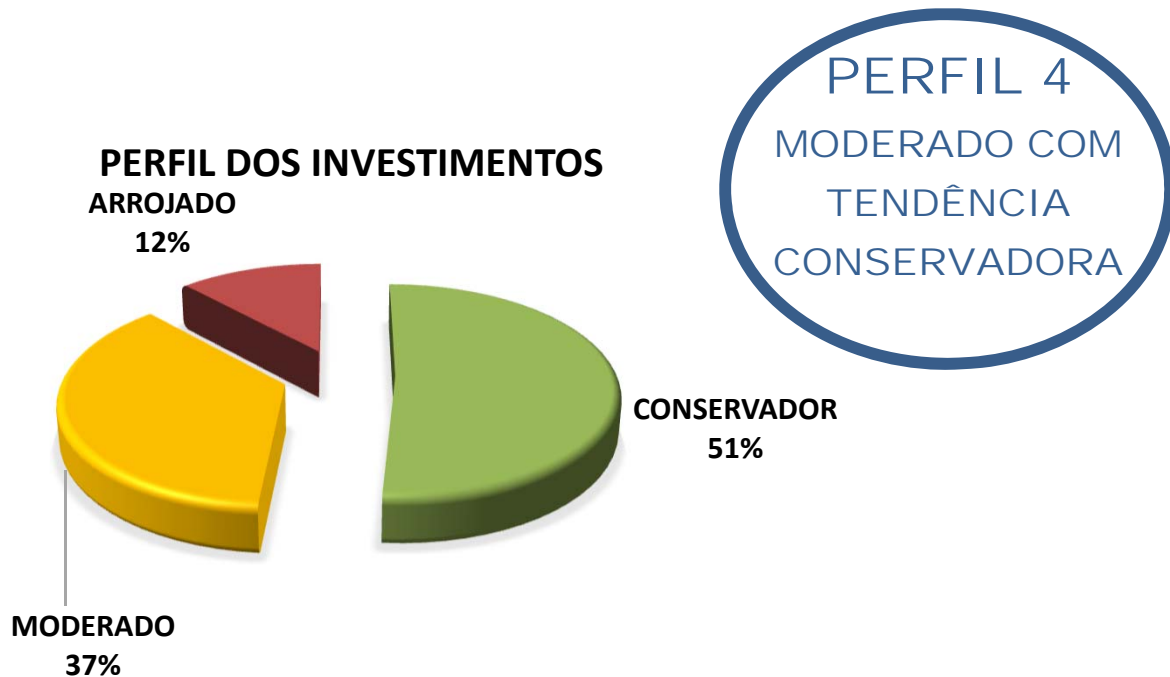


Rentabilidade Acumulada no Trimestre





CLASSIFICAÇÃO DE PERFIL DE INVESTIDOR



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA, busca manter a maior parte dos investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas, mas investindo uma parte 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 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



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 4º TRIMESTRE de 2017, 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 e 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