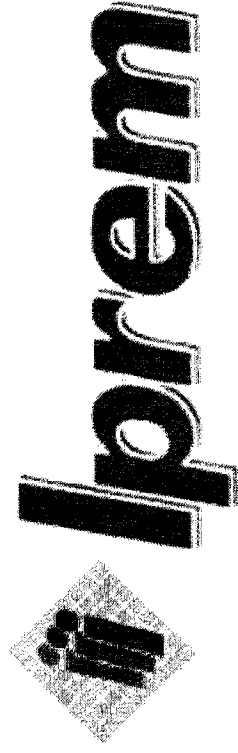


# Prestação de Contas

2016 e 2017



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE POUSO ALEGRE/AG

## **CRITÉRIOS INVESTIMENTOS:**

- ✓ **Resolução 3.922/2010 CMN**
- ✓ **PAI – Política de Investimentos**
  - ✓ **Comitê de Investimentos**
  - ✓ **Conselhos Fiscal e Deliberativo**

# FECHAMENTO 2016 – INVESTIMENTOS (RENTABILIDADE LÍQUIDA)

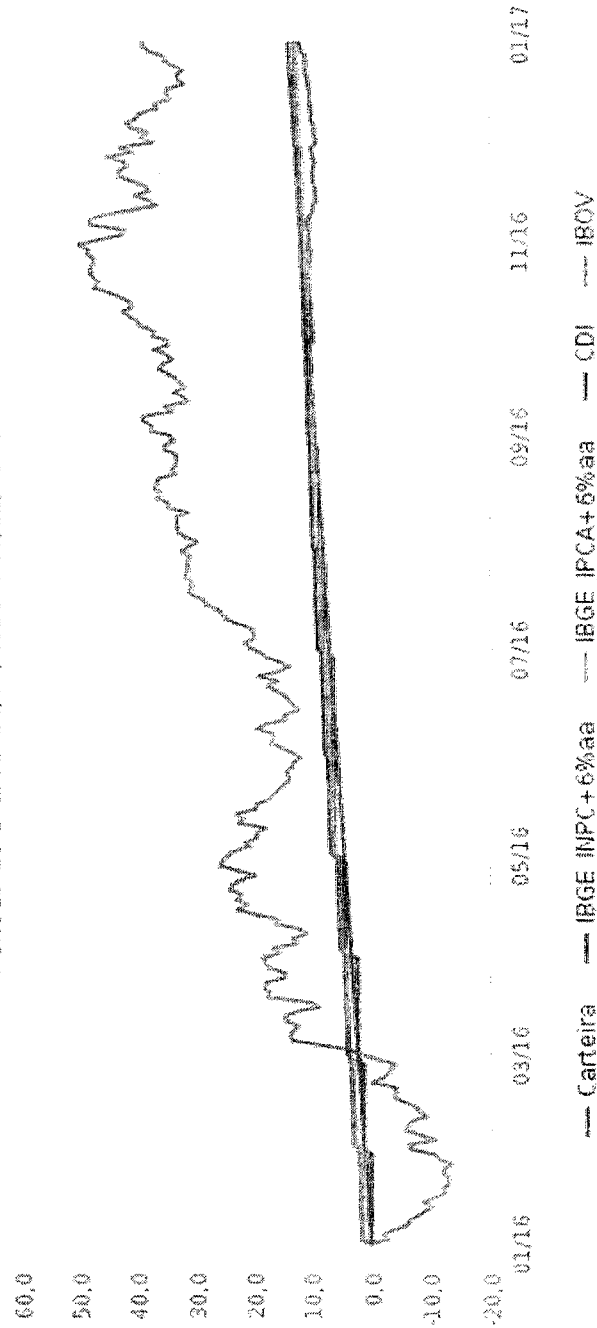
	Rendimento da Carteira x Benchmarks		
	Mês atual	Ano atual	12 meses
Rend. Nominal (R\$)	6.648.859,07	36.616.907,11	36.616.907,11
Var. Nominal (%)	2,01	12,12	23,13
IBGE_INPC+6%aa (%)	0,65	12,95	33,16
IBGE_IPCA+6%aa (%)	0,81	12,64	32,08
CDI (%)	1,12	14,00	29,09
IBOV (%)	-2,71	38,94	20,44
			24 meses
			63.659.433,65

## Rendimento Mensal da Carteira

Data	Rendimento %	IBGE_INPC+6%aa
Dez/2015	0,00	0,00
Jan/2016	1,29	1,98
Fev/2016	0,80	1,39
Mar/2016	2,13	0,95
Abr/2016	1,68	1,11
Mai/2016	0,15	1,47
Jun/2016	1,44	0,98
Jul/2016	1,03	1,13
Ago/2016	1,40	0,84
Set/2016	-0,71	0,57
Out/2016	0,65	0,63
Nov/2016	-0,33	0,53
Dez/2016	2,01	0,65

## Rendimento da Carteira vs Benchmarks

Período de análise: 31/12/2015 a 30/12/2016

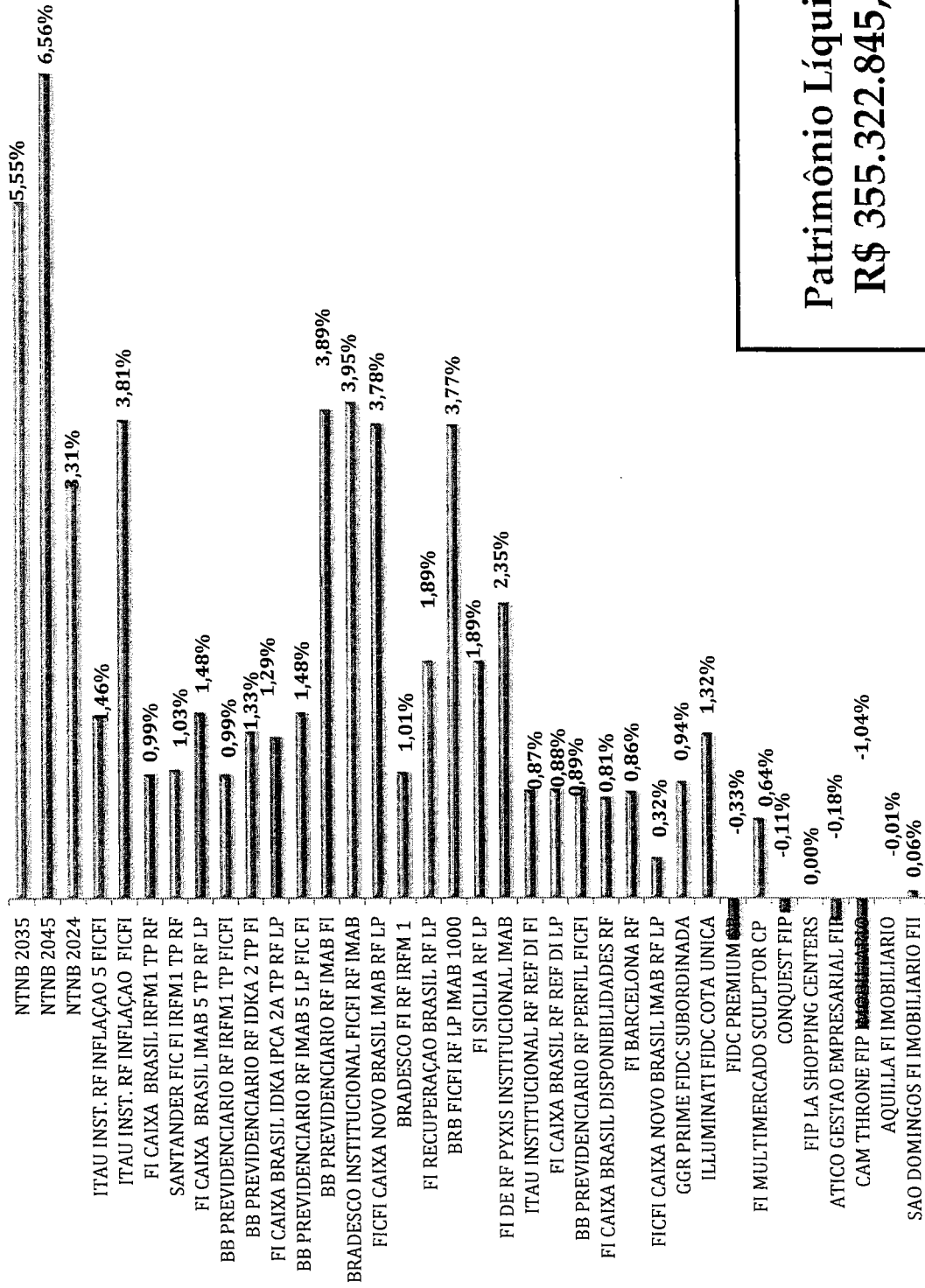


# JANEIRO/2017

NTNB 2035				2,27%
NTNB 2045				2,84%
NTNB 2024				1,79%
ITAU INST. RF INFLACAO 5 FICFI		1,12%		1,83%
ITAU INST. RF INFLACAO FICFI				
FI CAIXA BRASIL IRFM1 TP RF		1,26%		
SANTANDER FIC FI IRFM1 TP RF		1,24%		
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LP		1,14%		
BB PREVIDENCIARIO RF IRFM1 TP FICFI		1,26%		
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI		1,08%		
FI CAIXA BRASIL IDKA PCA 2A TP RF LP		1,06%		
BB PREVIDENCIARIO RF IMAB 5 LP FIC FI		1,14%		
BB PREVIDENCIARIO RF IMAB FI				1,89%
BRDESCO INSTITUCIONAL FICFI RF IMAB				1,92%
FICFI CAIXA NOVO BRASIL IMAB RF LP				1,89%
BRDESCO FI RF IRFM 1		1,25%		
FI DIFERENCIAL RF LP				1,61%
BRB FICFI RF LP IMAB 1000		1,22%		
FI SICILIA RF LP		1,31%		
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMAB				1,70%
ITAU INST. RF REF DI FI		1,08%		
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LP		1,07%		
BB PREVIDENCIARIO RF PERFIL FICFI		1,10%		
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF		1,01%		
FI BARCELONA RF				1,07%
SINGAPORE FI RF		0,32%		
GGR PRIME FIDC SUBORDINADA				0,94%
ILLUMINATI FIDC COTA UNICA				1,32%
FIDC PREMILIMINAR				1,32%
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CP				0,33%
CONQUEST FII				0,64%
FIP LA SHOPPING CENTERS				-0,11%
ATICO GESTAO EMPRESARIAL FII				0,00%
CAM THROUGHWAY				-0,18%
AQUILLA FII				-1,04%
AQUILLA FI IMOBILIARIO				-0,01%
SAO DOMINGOS FI IMOBILIARIO FII				0,06%

**Patrimônio Líquido:**  
**R\$ 345.867.104,95**

# FEVEREIRO/2017



**Patrimônio Líquido:**  
**R\$ 355.322.845,70**

# MARÇO/2017

NTNB 2035			2,27%
NTNB 2045			2,84%
NTNB 2024			
ITAU INST. RF INFLAÇÃO 5 FICFI	1,12%	1,79%	
ITAU INST. RF INFLAÇÃO FICFI			1,83%
FI CAIXA BRASIL IREFM1 TP RF		1,26%	
SANTANDER FIC FI IREFM1 TP RF		1,24%	
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LP		1,14%	
BB PREVIDENCIARIO RF IREFM1 TP FICFI		1,26%	
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,08%		
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP		1,06%	
BB PREVIDENCIARIO RF IMAB 5 LP FIC FI		1,14%	
BB PREVIDENCIARIO RF IMAB FI		1,14%	1,89%
BRADESCO INSTITUCIONAL FICFI RF IMAB			1,92%
FICFI CAIXA NOVO BRASIL IMAB RF LP			1,89%
BRADESCO FI RF IREFM 1		1,25%	
FI DIFERENCIAL RF LP		1,25%	1,61%
BRB FICFI RF LP IMAB 1000	1,25%		
FI SICILIA RF LP		1,31%	
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMAB			1,70%
ITAU INST. RF REF DI FI		1,08%	
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LP		1,07%	
BB PREVIDENCIARIO RF PERFIL FICFI		1,10%	
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF		1,01%	
FI BARCELONA RF		1,07%	
SINGAPORE FI RF		0,32%	
GGR PRIME FIDC SUBORDINADA		0,94%	
ILLUMINATI FIDC COTA UNICA		1,32%	
FIDC MULTIMERCADO SCULPTOR CP		0,64%	
CONQ		0,00%	
FIP LA SHOPPING CENTERS		0,00%	
ATICO GESTAO EMPRESARIAL FI		-0,18%	
CAM TH			
AQUILLA FI IMOBILIO			
SAO DOMINGOS FI IMOBILIARIO FI			0,06%

Patrimônio Líquido:  
R\$ 358.968.761,14

**ABRIL/2017**

-0,09%			
-1,5			
-1,5			
	-0,003868	BB PREVID RF IRF-M1	0,86%
			-0,17%
		CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	0,79%
	-18,85%		
		BB PREVID RF IMA-B	-0,35%
			0,47%
		PREVID RF IMA-B 5	0,70%
			0,76%
		CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,73%
			0,00%
		FI EM RF BRB SOLIDEZ	-0,44%
			-0,17%
		SANTANDER FIC FI RF-M 1 TITULOS...	0,84%
	-0,08%		
		BRADESCO FI RF IRF-M 1	0,85%
			0,86%
		FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA...	0,70%
	-4,52%		
		SAO DOMINGOS - FUNDO DE...	-0,06%
			0,44%
		GBX PRIME I FUNDO DE...	0,76%
	-0,53%		
		ILLUMINATI FUNDO DE INVESTIMENTO	-3,18%
			0,79%
		FIDC PREMIUM SENIOR	-0,27%
	-0,19%		
		FUNDO DE INVESTIMENTO...	0,40%
			0,12%
		CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO...	0,79%
			0,68%
	-0,35%	ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO...	

**Patrimônio Líquido:  
R\$ 359.273.622,46**





# PERFORMANCE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS – MAI 2017

	Patrimônio Líquido	Ágio	Deságio	Rentabilidade Líquida (R\$)
dez/16	338.685.271,35			
jan/17	345.867.104,76	4.097.502,88	133.313,90	3.964.188,98
fev/17	355.322.845,57	6.808.464,98	51.017,86	6.757.447,11
mar/17	358.968.761,02	2.910.478,17	719.510,08	2.190.968,10
abr/17	359.273.622,46	1.125.203,83	2.197.302,47	-1.072.098,64
mai/17	359.999.372,73	2.332.532,41	2.756.584,72	- 424.052,31
jun/17	364.004.140,22	4.009.824,81	209.061,14	3.800.763,67
IPREM				15.217.216,91

## **ALOCACÃO POR BENCHMARK – MAI 2017**

<b>BENCHMARK</b>	<b>SALDO ATUAL (R\$)</b>	<b>ALOCACÃO (%)</b>
<b>OUTROS SEGMENTOS</b>	<b>94.638.556,21</b>	<b>26,28</b>
<b>IMA-B (ntn-B)</b>	<b>75.745.345,80</b>	<b>21,04</b>
<b>CDI (cert. deposito interbancario)</b>	<b>60.556.806,66</b>	<b>16,82</b>
<b>IMA-GERAL (média retornos)</b>	<b>42.717.832,40</b>	<b>11,86</b>
<b>IMA-B5 (ntn-B menor q 5a)</b>	<b>41.428.924,54</b>	<b>11,5</b>
<b>IRFM1 (ltn e ntn-F menor q 1a)</b>	<b>23.828.295,69</b>	<b>6,61</b>
<b>IPCA+7</b>	<b>10.532.069,04</b>	<b>2,92</b>
<b>IMOBILIARIO (construção civil)</b>	<b>6.497.186,00</b>	<b>1,80</b>
<b>IDKA IPCA 2 A (TPs)</b>	<b>4.053.356,39</b>	<b>1,12</b>

## INDICADORES FINANCEIROS/2017

Benchmark	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	Acumulado/17
IMA-B	1,86%	3,84%	1,04%	-0,32%	-1,18%	5,45%
IMA-B5+	2,23%	5,05%	0,87%	-0,81%	-1,77%	5,49%
IPCA	0,38%	0,33%	0,25%	0,14%	0,31%	1,18%

## Porque houve queda nos IMAs?

- Apesar desses índices serem compostos somente por títulos públicos federais, que são considerados os ativos com menor risco do mercado financeiro
- Preços desses títulos são calculados diariamente (marcação a mercado) e sofrem influência de diversos fatores/ Influência política na economia
- Fatores políticos influenciaram a queda da precificação dos títulos públicos (Efeito Delação JBS)
- Venda de títulos públicos
- Fuga de capitais estrangeiros dos países emergentes

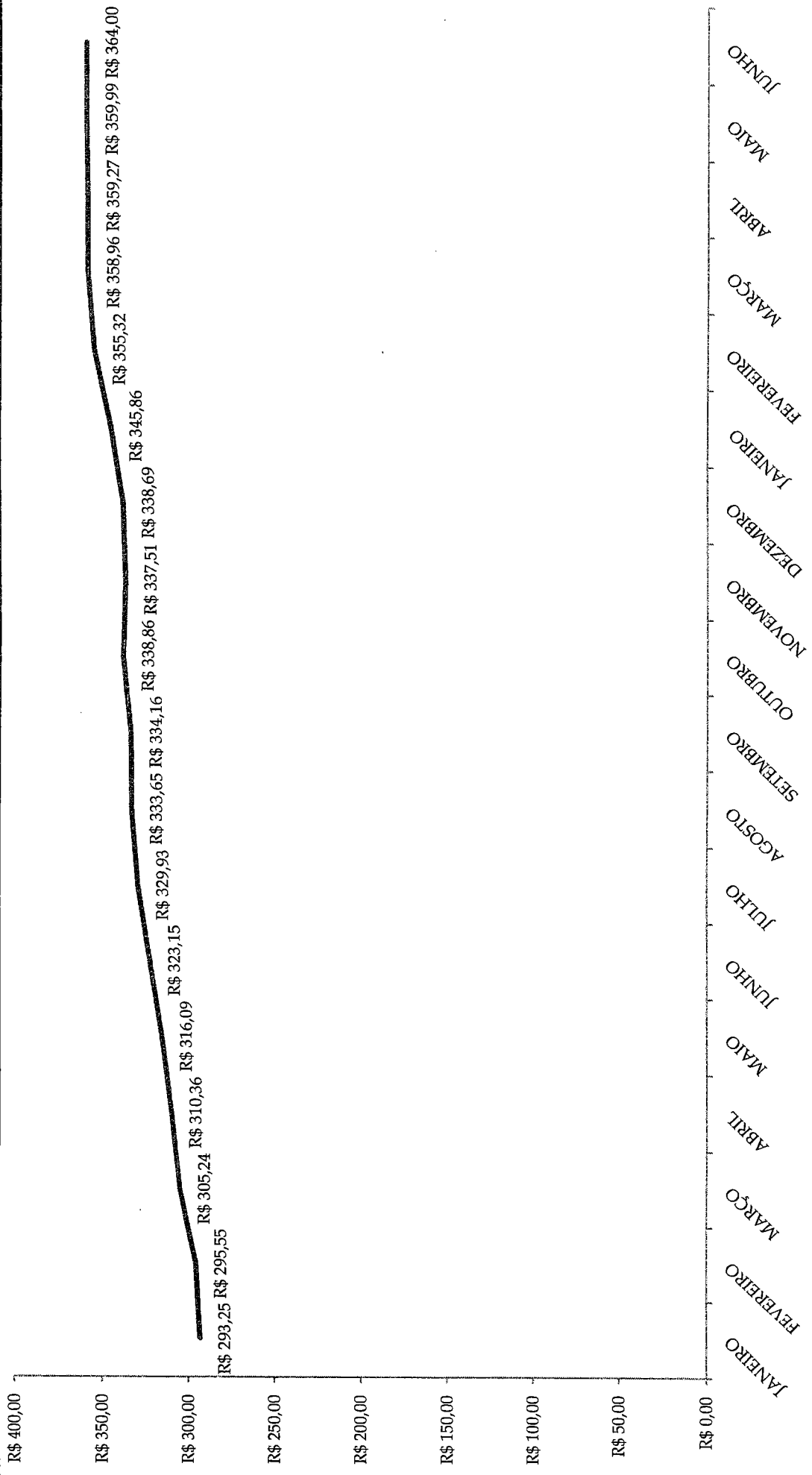
# Enquadramento PAI - ANO 2017

## Enquadramentos PAI 2017

Artigos	Total em 31/05/2017	Percentual Lei 3.922/2010	Percentual PAI	Percentual IPREM
Art. 7o Inciso I, Alínea A (TPs 100%)	42.717.832,40	100,00	100,00	11,86
Art. 7o Inciso I, Alínea B (fundos 100% TPs)	90.858.734,48	100,00	100,00	25,23
Art. 7o Inciso III, Alínea A (fundos 80%)	80.375.736,85	80,00	80,00	22,32
Art. 7o Inciso IV, Alínea A (fundos 30% CDI)	60.395.555,87	30,00	30,00	16,77
Art. 7o, Inciso VI (fidcs abertos)	22.687.631,40	15,00	15,00	6,30
Art. 7o, Inciso VII, Alínea A (fidcs fechados)	14.655.609,90	5,00	5,00	4,07
Art. 8o, Inciso IV (multimercados)	17.042.686,70	5,00	5,00	4,73
Art. 8o, Inciso V (participações)	6.935.492,18	5,00	5,00	1,92
Art. 8o, Inciso VI (imobiliários)	24.330.092,95	5,00	5,00	4,75



# EVOLUÇÃO PATRIMONIAL EM MILHÕES- ANO 2016/2017



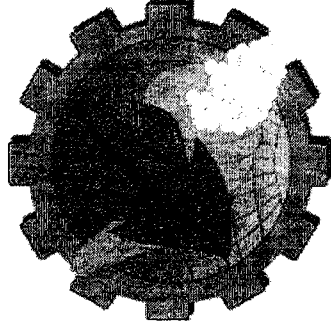




# **PATRICIA MISSON**

**Economista e Consultora CVM**

**Telefones (19) 36173603/ 36173633**



**patricia\_economia@hotmail.com**  
**patricia@triumfoconsultoria.com.br**

