



INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO - IPREMON
COMITÊ DE INVESTIMENTO



ATA Nº 03/2021 COMITÊ DE INVESTIMENTO

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada no dia 15 de Março de 2021, às 09h:26min, na sede do Instituto de Previdência Social dos Servidores Público do Município de Monte Negro – IPREMON, situado a Avenida Governador Jorge Teixeira nº 2499.

Deu início a reunião ordinária do Comitê de Investimento, onde estiveram presentes os seguintes membros: Vinícius José de Oliveira Peres Almeida, Gestor do Comitê de Investimento, Marcio Juliano Borges Costa e Juliano Souza Guedes ambos pertencentes como membro do Comitê de Investimento, todos devidamente nomeados conforme portaria nº 468/GAB/2018 de 2018 de 13 de Junho de 2018. A convocação foi realizada mediante correspondência eletrônica enviada aos membros do Comitê de Investimento. Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Vinícius José de Oliveira Peres Almeida, Gestor do Comitê de Investimento, trazendo como pauta dessa reunião o estudo da aplicação monetária do Instituto de Previdência Social dos Servidores Público do município de Monte Negro – IPREMON.

Em fevereiro ocorreu novo período de oscilações nos preços dos ativos em mercado. Depois de um final de ano em que os ativos de risco tiveram um desempenho positivo, os dois primeiros meses do ano foram marcados pela correção dos preços na renda fixa e na renda variável (ações). O evento de anúncio da substituição na Presidência da Petrobras disparou oscilações de preços no mercado.

No cenário doméstico, a taxa de juro Selic se manteve em 2% ao ano. Contudo, os juros futuros tiveram elevação. Os agentes passaram a precificar, com maior probabilidade, uma elevação na taxa básica de juros para a próxima reunião do COPOM, a ser realizada entre os dias 16 e 17 de março.

No cenário externo, a bolsa norte-americana, representada pelo Índice S&P 500, também se manteve estável. Taxa de câmbio fechou em alta de 0,99%, com a cotação a R\$ 5,50 por dólar norte americano.

Para 2021 as projeções econômicas apontam para a recuperação das economias emergentes. O PIB tem estimativa de crescimento acima de 3% para 2021, com apostas num cenário de superação da Covid-19.

Em relação as expectativas de mercado para 2021, vide abaixo algumas estimativas:

ESTIMATIVAS DO RELATÓRIO FOCUS

PREVISÃO	2021
Produto Interno Bruto (PIB)	3,29%
Inflação	3,87%
Taxa básica de juros (Selic)	4,00%
Dólar	R\$ 5,10
Balança comercial (saldo)	US\$ 55,10 bilhões
Investimento estrangeiro direto	US\$ 55 bilhões

Fonte: Banco Central

Índice de Referência (IPCA + 5,47% aa *) – Estimativa 2021	9,55% ao ano
--	--------------

Taxa de juro real máxima

Índice de Referência (INPC + 4,00% aa) – Estimativa 2021	8,02% ao ano
--	--------------

A composição da dívida pública, incluindo os seus prazos de vencimento, a moeda que é emitida e os indexadores utilizados constituem fatores que contribuem para explicar a remuneração oferecida pelos títulos públicos federais.

O quadro a seguir captura o cenário de juros e indica que as taxas reais (descontada a inflação) estão acima de 3% ao ano nos títulos NTN-B (fundos IMA-B) nos vencimentos mais longos (vide terceira coluna da esquerda para a direita). A inflação projetada para o ano de 2021 está em 3,87%:

Prazo de Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Taxa de juro REAL ao ano	Inflação projetada IPCA	Rentabilidade Total NOMINAL ao ano
15/05/2023	IMA-B	1,80%	3,87%	5,74%
15/08/2024	IMA-B 5	2,75%	3,87%	6,73%
15/08/2030	IMA-B 5+	3,67%	3,87%	7,68%
15/05/2055	IMA-B 5+	4,30%	3,87%	8,34%

Fonte: ANBIMA

De acordo com o quadro abaixo, os fundos da família IRF-M (Pré-Fixados) operam abaixo do índice de referência (meta atuarial) nos vencimentos para 2022 a 2024.

Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Rentabilidade Total ao ano
2022	IRF-M 1	5,74%
2023	IRF-M	6,91%
2024	IRF-M 1 +	7,74%

Fonte: ANBIMA

Neste cenário, a alocação dos recursos está com o seguinte indicativo:

a) **RENTA FIXA:** deve estar centrada TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS. Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 5,74% e 7,74% ao ano. Fundos da família IRF-M, IRF-M 1+ e IMA-B 5+ capturam taxas de juro mais elevadas, apesar de estarem sujeitos a oscilações. Os fundos CDI (referenciados) e IRF-M1 (hum) estão rodando bem abaixo do índice de referência, apesar de apresentarem estabilidade de retornos.

b) **RENTA VARIÁVEL (AÇÕES):** o mercado de renda variável pode apresentar uma janela de oportunidades para compras de ações, desde que efetuadas de forma ordenada, com estratégias distintas, formando diversificação de carteira. Importante manter posição no segmento, pois a taxa de juros SELIC deve se manter em patamar baixo ao longo do próximo ano. Fundos Multimercados (com renda variável) também surgem como boa alternativa. As expectativas, doravante, ficam por conta do controle da pandemia e da retomada da atividade econômica.

c) **EXTERIOR:** Em cenário de taxa de câmbio elevada, aplicações no segmento “Exterior” podem funcionar como mecanismo de diversificação da carteira, com menor correlação com o mercado doméstico. Importante avaliar as diferentes estratégias dos produtos oferecidos para o correto entendimento dos mecanismos de geração de valor para a carteira de investimentos.

RELATÓRIO DE MERCADO

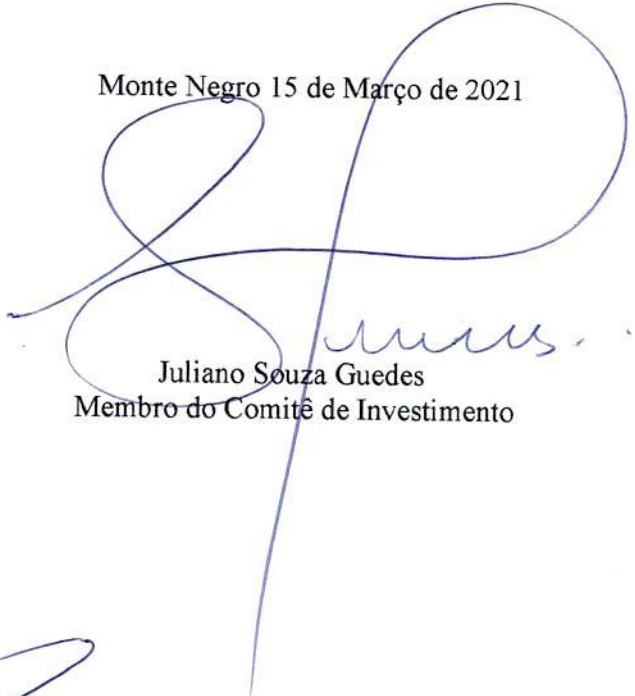
- Relatório da DI BLASI Consultoria Financeira conforme fonte:
<https://liasys.net/relatorio-dinamico/100> (Anexo)

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Finalizando a reunião, foi dada a oportunidade para quaisquer outros esclarecimentos, e não havendo mais nada a tratar, o Gestor do Comitê de Investimento agradeceu a todos pela presença e declarou encerrada a reunião do Comitê de Investimento do Instituto de Previdência Social dos Servidores Público do Município de Monte Negro – IPREMON. Para constar eu, Vinícius José de Oliveira Peres Almeida, lavrei a presente ata, e depois de lida e aprovada será assinada por todos os presentes.

Monte Negro 15 de Março de 2021

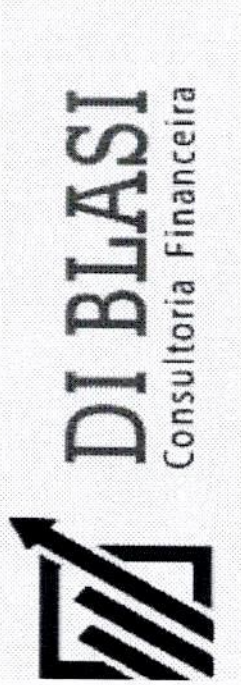

Marcio Juliano Borges Costa
Membro do Comitê de Investimento


Juliano Souza Guedes
Membro do Comitê de Investimento


Vinícius José de Oliveira Peres Almeida
Gestor do Comitê de Investimento



RELATÓRIO DE COMPETÊNCIA (ANEXO)



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO**
March 2021





DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
84.645.928/0001-13

Visão geral da carteira

CNPJ	Nome	P. Resgate	Participação	N. Cotistas	% PL	Legislação	Saldo	Risco	Tipo	Taxa Adm.
13.077.415/0001-05	BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE	0	0,38%	779	0,00%	Art 7º, IV "a"	R\$ 81.626,59	B	Fundo de Investim	0,20%
13.077.415/0001-05	BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE	0	0,07%	779	0,00%	Art 7º, IV "a"	R\$ 15.183,63	B	Fundo de Investim	0,20%
07.111.384/0001-69	BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	0	16,60%	689	0,04%	Art 7º, I, "b"	R\$ 3.611.428,77	M	Fundo de Investim	0,20%
11.328.882/0001-35	BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	0	14,47%	1.213	0,04%	Art 7º, I, "b"	R\$ 3.148.714,51	B	Fundo de Investim	0,20%
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	1	5,63%	119	0,19%	Art 7º, I, "b"	R\$ 1.225.396,93	A	Fundo de Investim	0,20%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	0	7,46%	260	0,19%	Art 7º, I, "b"	R\$ 1.623.787,84	B	Fundo de Investim	0,20%
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULC	0	15,98%	1.014	0,03%	Art 7º, I, "b"	R\$ 3.476.454,11	B	Fundo de Investim	0,20%
10.577.503/0001-88	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PL	0	5,46%	322	0,07%	Art 7º, I, "b"	R\$ 1.189.248,06	M	Fundo de Investim	0,20%
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF	0	5,36%	990	0,01%	Art 7º, I, "b"	R\$ 1.167.318,42	M	Fundo de Investim	0,20%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LC	0	4,99%	895	0,02%	Art 7º, I, "b"	R\$ 1.086.372,48	M	Fundo de Investim	0,20%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	0	14,72%	1.344	0,02%	Art 7º, I, "b"	R\$ 3.202.918,41	B	Fundo de Investim	0,20%
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PL	1	3,41%	358	0,03%	Art 7º, I, "b"	R\$ 741.667,65	M	Fundo de Investim	0,20%
23.215.097/0001-55	FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GE	1	5,48%	906	0,01%	Art 7º, I, "b"	R\$ 1.191.558,19	M	Fundo de Investim	0,20%

R\$ 21.761.675,59





DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
84.645.928/0001-13

Retorno do mês

Nome Fundo	Saldo Inicial	Aplicações	Resgates	Saldo Final	Rentabilidade	Efetivo	Bench.
BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE FI	R\$ 15.180,87			R\$ 15.183,63	R\$ 2,76	0,0181%	CDI
BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE FI	R\$ 81.611,75			R\$ 81.626,59	R\$ 14,84	0,0181%	CDI
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 3.609.429,29			R\$ 3.611.428,77	R\$ 1.999,48	0,0553%	IRF-M
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 3.148.246,19			R\$ 3.148.714,51	R\$ 468,32	0,0148%	IRF-M 1
BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	R\$ 1.223.722,76			R\$ 1.225.396,93	R\$ 1.674,17	0,1368%	IDKA 2
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 1.623.478,21			R\$ 1.623.787,84	R\$ 309,63	0,0190%	IRF-M 1
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUE	R\$ 3.463.308,68			R\$ 3.476.454,11	R\$ 13.145,43	0,3795%	IDKA 2
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF	R\$ 1.183.522,42			R\$ 1.189.248,06	R\$ 5.725,64	0,4837%	IMA-B 5+
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO	R\$ 1.162.768,71			R\$ 1.167.318,42	R\$ 4.549,71	0,3912%	IMA-B 5
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO	R\$ 1.081.459,22			R\$ 1.086.372,48	R\$ 4.913,26	0,4543%	IMA-B
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 3.202.463,91			R\$ 3.202.918,41	R\$ 454,50	0,0141%	IRF-M 1
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PUB RF	R\$ 741.058,21			R\$ 741.667,65	R\$ 609,44	0,0822%	IRF-M 1+
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO I	R\$ 1.187.848,97			R\$ 1.191.558,19	R\$ 3.709,22	0,3122%	IMA-GERAL
Total	21,724,099.19			21,761,675.59	37,576.40	0,173%	





DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
84.645.928/0001-13

Enquadramentos

FI 100% títulos TN - 7º, I, b

% Carteira: : 99,56% Saldo do grupo: R\$ 21.664.865,37

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq	% Carteira	Limites	Situação
FIEM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 1.191.558,19	788,188.52	0,01%	247,599,612.83	5,48%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,01%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 741.667,65	296,132.60	0,03%	354,089,975.87	3,41%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,03%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 3.202.918,41	1,225,050.73	0,03%	163,995,983.23	14,72%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,03%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.086.372,48	299,954.91	0,02%	039,546,599.96	4,99%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,02%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.189.248,06	438,477.40	0,07%	655,865,672.36	5,46%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,07%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.167.318,42	362,064.62	0,01%	461,445,934.28	5,36%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,01%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 3.476.454,11	1,450,449.83	0,03%	695,582,549.14	15,98%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,03%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 3.611.428,77	598,953.02	0,04%	817,581,699.93	16,60%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,04%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 3.148.714,51	1,154,854.58	0,04%	438,491,439.27	14,47%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,04%	Enquadrado





DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
84.645.928/0001-13

BRADESCO FIRF IDKA PRÉ 2	R\$ 1.225.396,93	738,201.64	0,24%	516,107,672.82	5,63%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,24%	Enquadrado
BRADESCO FIRF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 1.623.787,84	630,219.92	0,20%	822,882,669.76	7,46%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,20%	Enquadrado

FI Renda Fixa – Geral – 7º, IV, a

Fundo	Saldo	N. Cotas	% Carteira: : 0,44%			Limites	Situação
			% PL	P. Liq	% Carteira		
BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE FI	R\$ 15.183,63	7,171.22	0,00%	367,801,588.16	0,07%	Lim. Res.: 40,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE FI	R\$ 81.626,59	38,552.20	0,00%	367,801,588.16	0,38%	Lim. Res.: 40,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado





DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
84.645.928/0001-13

Enquadramento por Benchmark

CDI

% Carteira: **0,44%**

Saldo do grupo: **R\$ 96.810,22**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF FLUXO FIEM COTAS DE FI	R\$ 15.183,63	7,171.22	0.00	0.07	Lim. Res.: 40.00% Lim. Pol.: 40.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15.00%	Enquadrado
BB PREV RF FLUXO FIEM COTAS DE FI	R\$ 81.626,59	38,552.20	0.00	0.38	Lim. Res.: 40.00% Lim. Pol.: 40.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15.00%	Enquadrado

IDKA 2

% Carteira: **21,61%**

Saldo do grupo: **R\$ 4.701.851,04**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 3.476.454,11	1,450,449.83	0.03	15.98	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15.00%	Enquadrado
BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	R\$ 1.225.396,93	738,201.64	0.24	5.63	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15.00%	Enquadrado

IMA-B

% Carteira: **4,99%**

Saldo do grupo: **R\$ 1.086.372,48**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.086.372,48	299,954.91	0.02	4.99	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15.00%	Enquadrado

IMA-B 5

% Carteira: **5,36%**

Saldo do grupo: **R\$ 1.167.318,42**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
------------	-------	-------------	-----	------------	---------	----------





DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
CNPJ: 84.645.928/0001-13

FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.167.318,42	362.064,62	0,01	5,36	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
---	------------------	------------	------	------	---	------------

IMA-B 5+

% Carteira: 5,46%

Saldo do grupo: R\$ 1.189.248,06

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.189.248,06	438.477,40	0,07	5,46	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado

IMA-GERAL

% Carteira: 5,48%

Saldo do grupo: R\$ 1.191.558,19

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 1.191.558,19	788.188,52	0,01	5,48	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado

IRF-M

% Carteira: 16,60%

Saldo do grupo: R\$ 3.611.428,77

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 3.611.428,77	598.953,02	0,04	16,60	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado

IRF-M 1

% Carteira: 36,65%

Saldo do grupo: R\$ 7.975.420,76

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 3.202.918,41	1.225.050,73	0,03	14,72	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 3.148.714,51	1.154.854,58	0,04	14,47	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado





DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
CNPJ: 84.645.928/0001-13

BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 1.623.787,84	630.219,92	0,20	7,46	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
---------------------------------	------------------	------------	------	------	---	------------

IRF-M 1+

% Carteira: **3,41%**

Saldo do grupo: **R\$ 741.667,65**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 741.667,65	296.132,60	0,03	3,41	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado





DI BLASI
Consultoria Financeira

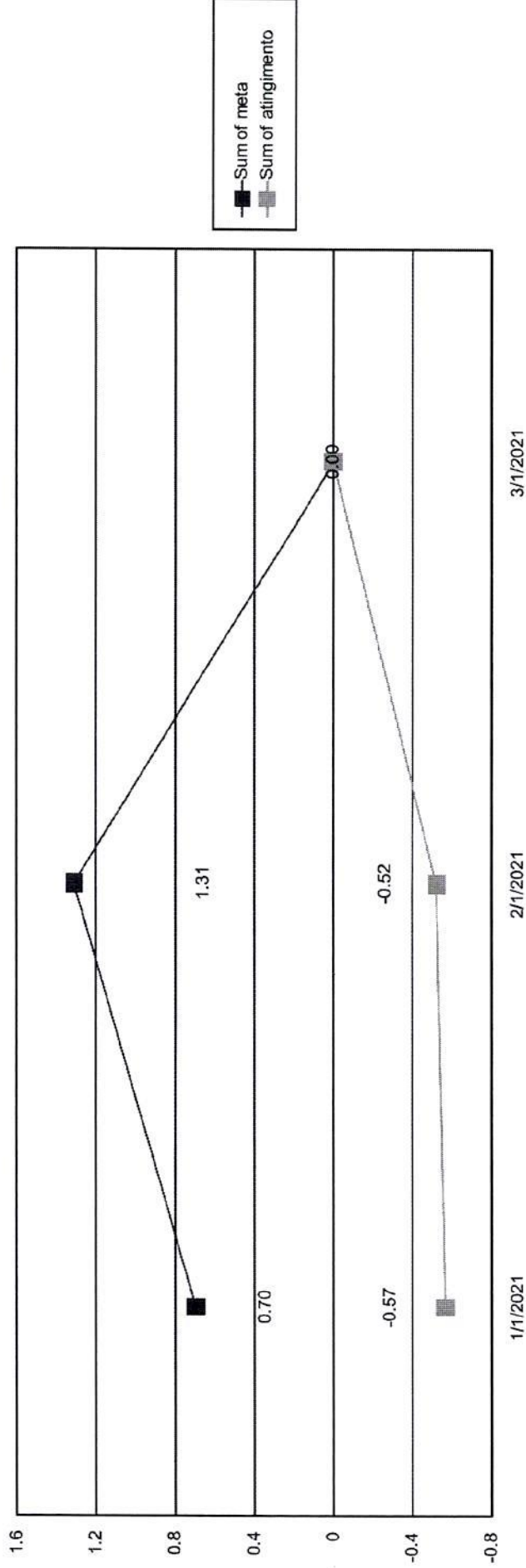
Cliente:
CNPJ:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
84.645.928/0001-13

Retorno acumulado no ano

Período	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno R\$	Retorno %	Meta	Atingimento
January	R\$ 21.671.389,12	R\$ 720.112,93	R\$ 445.495,50	R\$ 21.874.405,16	-R\$ 71.601,39	-0,3952%	0,6959%	-56,7920%
February	R\$ 21.874.405,16	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 21.724.099,19	-R\$ 150.305,97	-0,6822%	1,3086%	-52,1339%
March	R\$ 21.724.099,19	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 21.761.675,59	R\$ 37.576,40	0,1732%	0,0000%	0,0000%

Meta x Atingimento



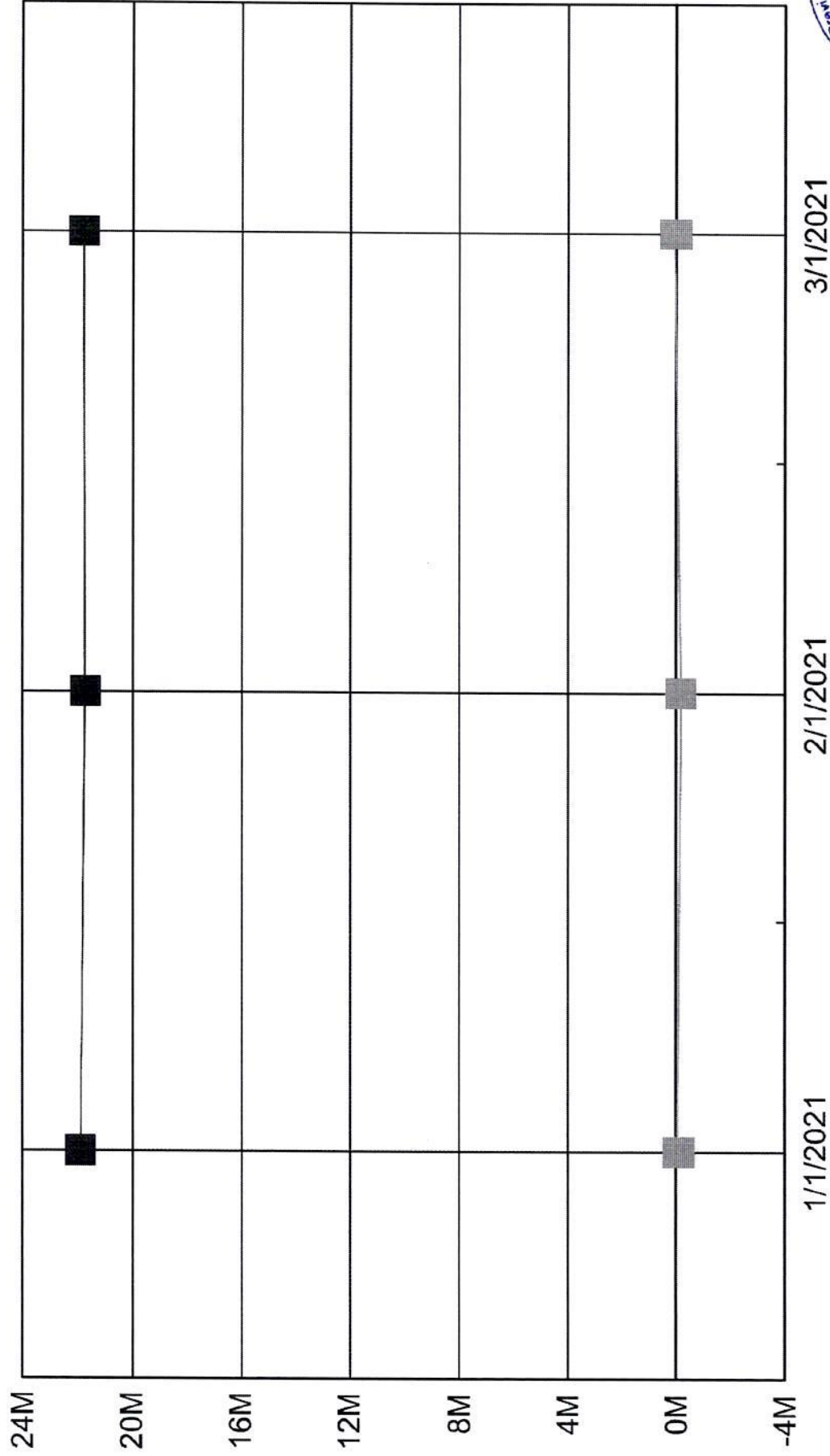


DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
84.645.928/0001-13

Evolução do patrimônio



■ Sum of saldoAtual ■ Sum of retorno

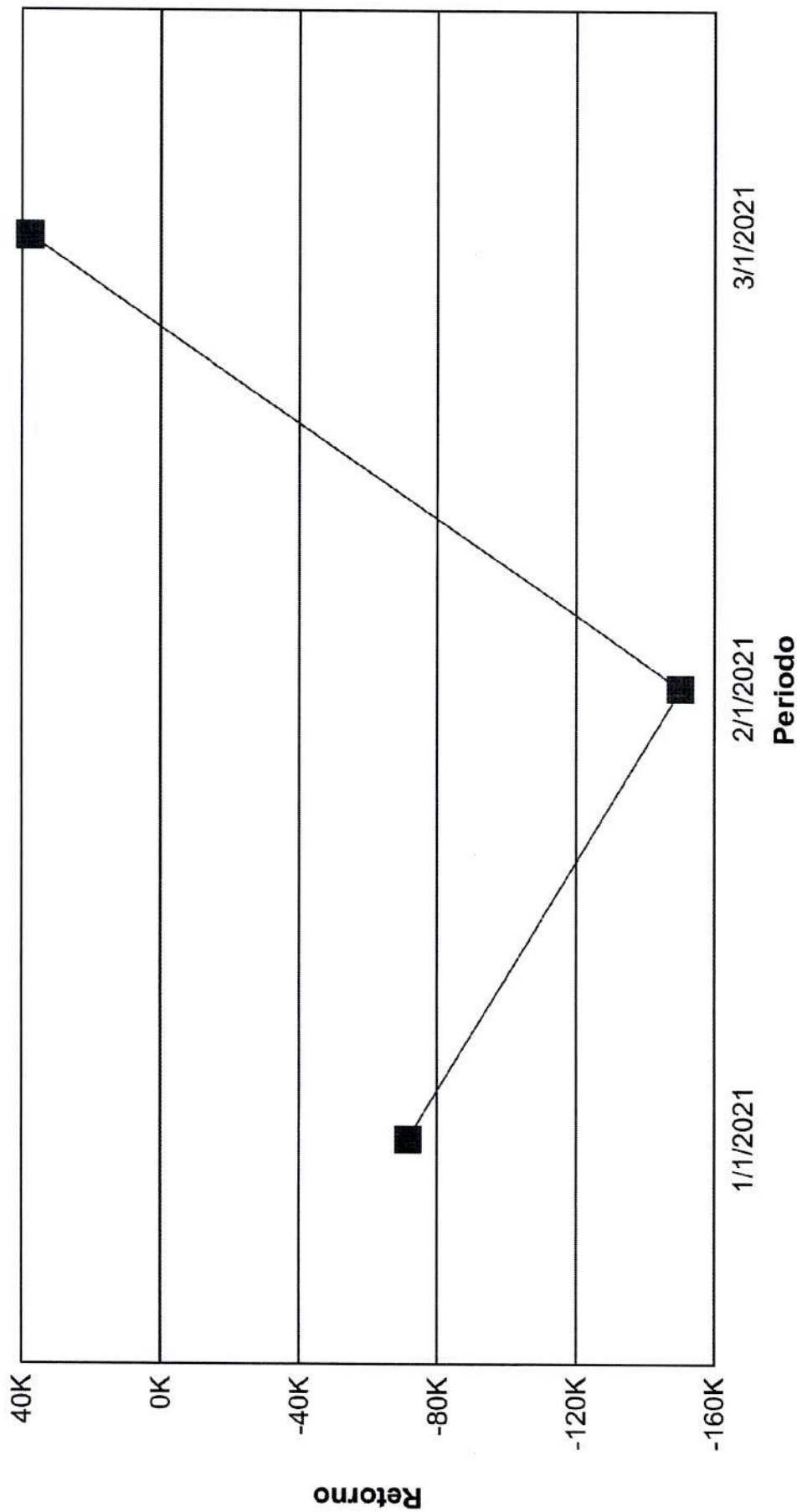




DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
CNPJ: 84.645.928/0001-13

Retorno Mensal

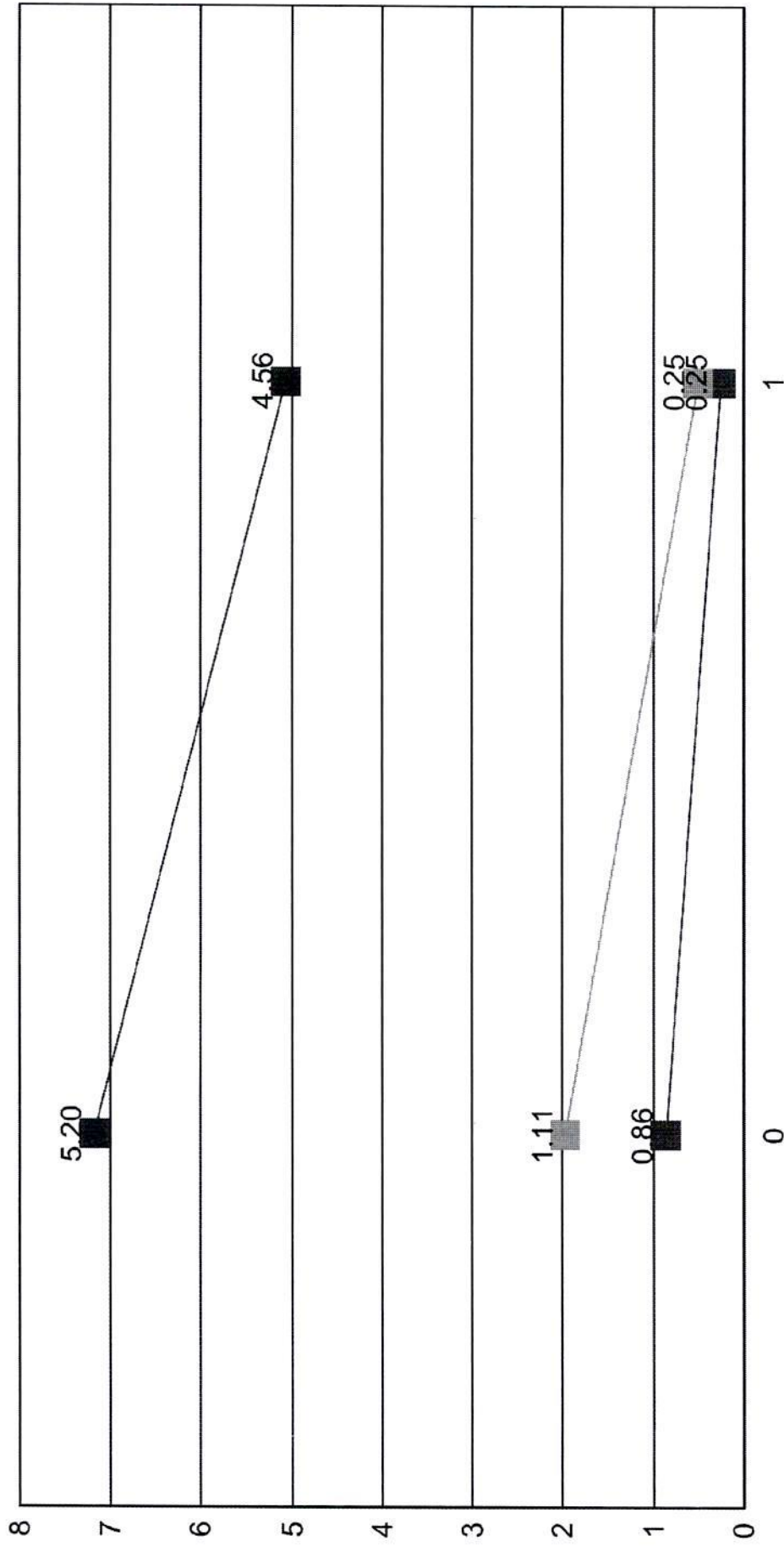




DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
CNPJ: 84.645.928/0001-13

Índices Econômicos - IPCA



■ percentual12 ■ percentualAno ■ percentualMes



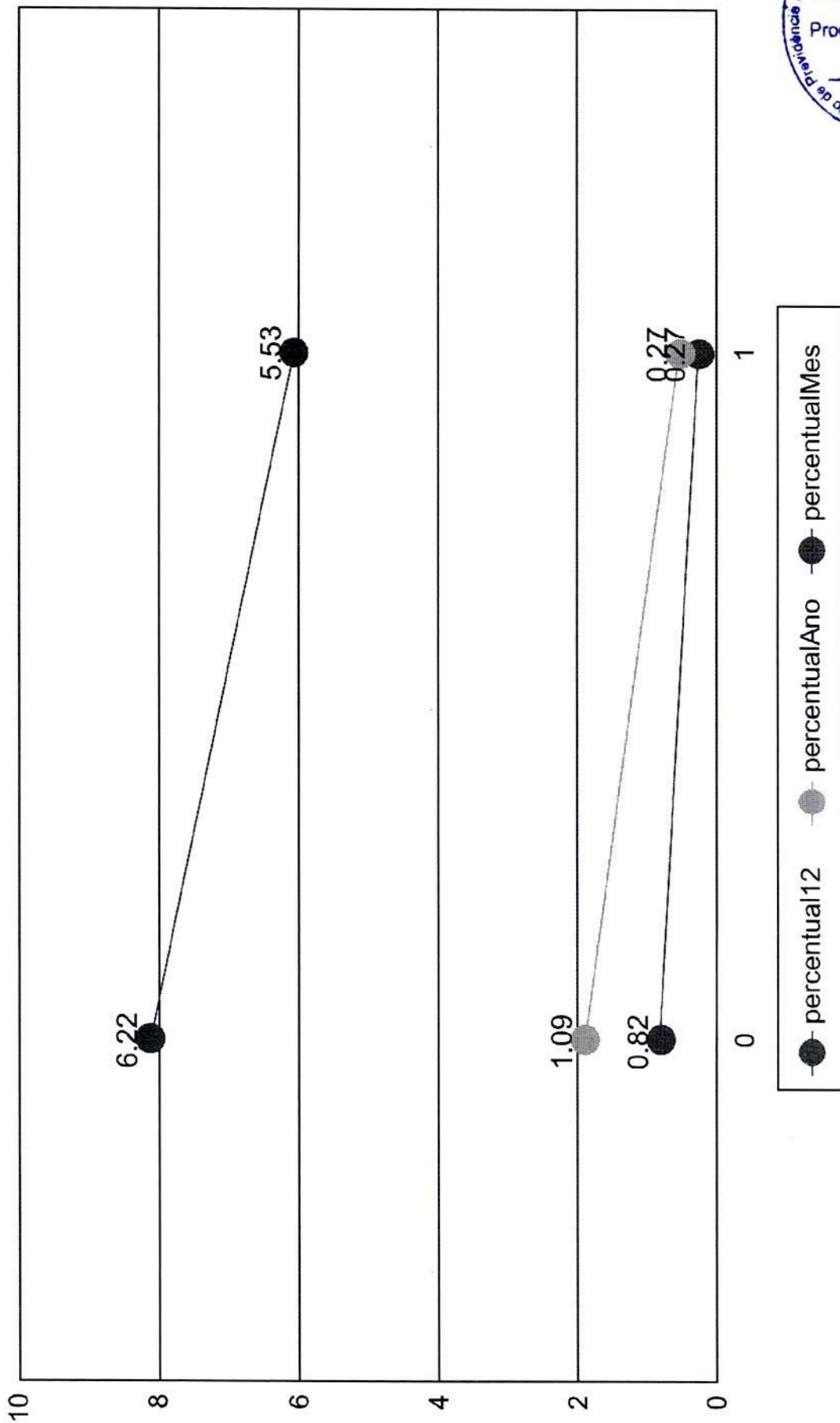


DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
84.645.928/0001-13

Índices Econômicos - INPC



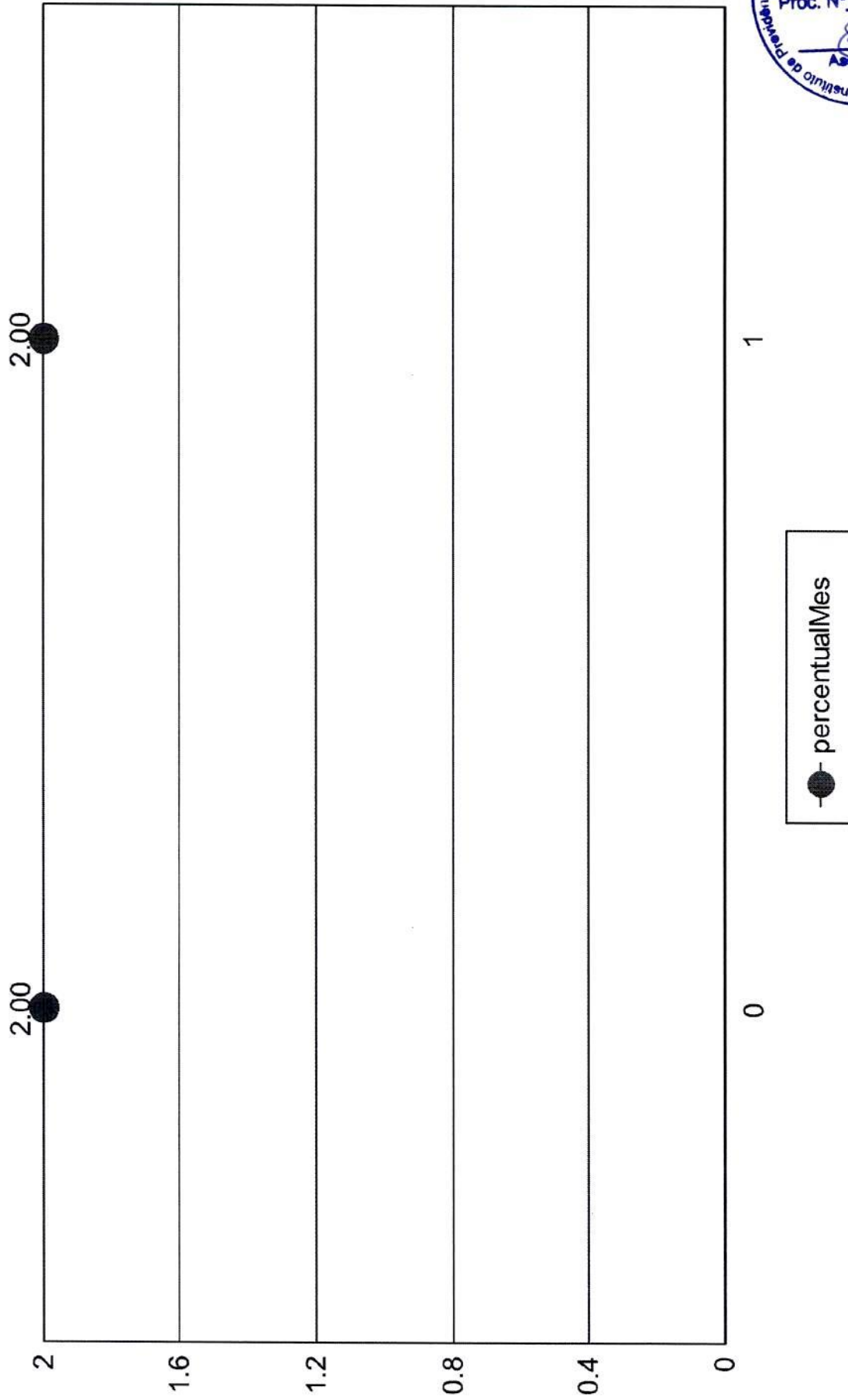


DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
84.645.928/0001-13

Índices Econômicos - SELIC



1

0

percentualMes





DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
84.645.928/0001-13

Medidas de risco

GESTÃO DE RISCO - MERCADO: O valor dos ativos que compõem a carteira do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emittentes de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

Índice Sharpe: O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base em rentabilidades semanais, mensais ou anuais.

VaR - Value at Risk: Value-at-risk ou Valor sob Risco pode ser definido como perda máxima, num determinado período, sob condições normais de mercado, com determinado grau de confiança.

CNPJ	Nome fundo	Benchmark	Sharpe	VAR	VOL3	VOL6	VOL12

Provisão de risco - Mercado

CNPJ	Nome do fundo	Benchmark	Saldo	VAR12	VOL12	VAR% BASE 1

Saldo Total:	
Provisão para perda e Investimentos	
% Provisão de perda	
% Aceitável perda	2%
Limite de utilização	





DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
84.645.928/0001-13

Nome do Fundo	Saldo	% Part.	N. Cotistas	% PL	PL do Fundo	Legislação	Grau risco	Prazo Resgate
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDIC	R\$ 81.626,59	0,38%	779	0,00%	R\$ 2.849.785.990,61	Art 7º, IV "a"	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDIC	R\$ 15.183,63	0,07%	779	0,00%	R\$ 2.849.785.990,61	Art 7º, IV "a"	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS	R\$ 3.611.428,77	16,60%	689	0,04%	R\$ 8.554.179.050,63	Art 7º, I, "b"	Médio	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS	R\$ 3.148.714,51	14,47%	1.213	0,04%	R\$ 8.234.435.809,83	Art 7º, I, "b"	Baixo	D+ 0
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI	R\$ 1.225.396,93	5,63%	119	0,19%	R\$ 641.831.921,75	Art 7º, I, "b"	Alto	D+ 1
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI	R\$ 1.623.787,84	7,46%	260	0,19%	R\$ 841.943.584,13	Art 7º, I, "b"	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDK A IF	R\$ 3.476.454,11	15,98%	1.014	0,03%	R\$ 10.619.179.611,85	Art 7º, I, "b"	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B E	R\$ 1.189.248,06	5,46%	322	0,07%	R\$ 1.727.687.146,65	Art 7º, I, "b"	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B E	R\$ 1.167.318,42	5,36%	990	0,01%	R\$ 20.598.446.982,04	Art 7º, I, "b"	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B T	R\$ 1.086.372,48	4,99%	895	0,02%	R\$ 6.157.929.130,75	Art 7º, I, "b"	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M T	R\$ 3.202.918,41	14,72%	1.344	0,02%	R\$ 16.497.362.164,50	Art 7º, I, "b"	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M T	R\$ 741.667,65	3,41%	358	0,03%	R\$ 2.811.803.095,13	Art 7º, I, "b"	Médio	D+ 1
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDIC	R\$ 1.191.558,19	5,48%	906	0,01%	R\$ 14.709.432.867,08	Art 7º, I, "b"	Médio	D+ 1

Prazo Resgate	Saldo	N. Fundo	% Carteira
0	R\$ 18.603.052,82	10	85,49%
1	R\$ 3.158.622,77	3	14,51%

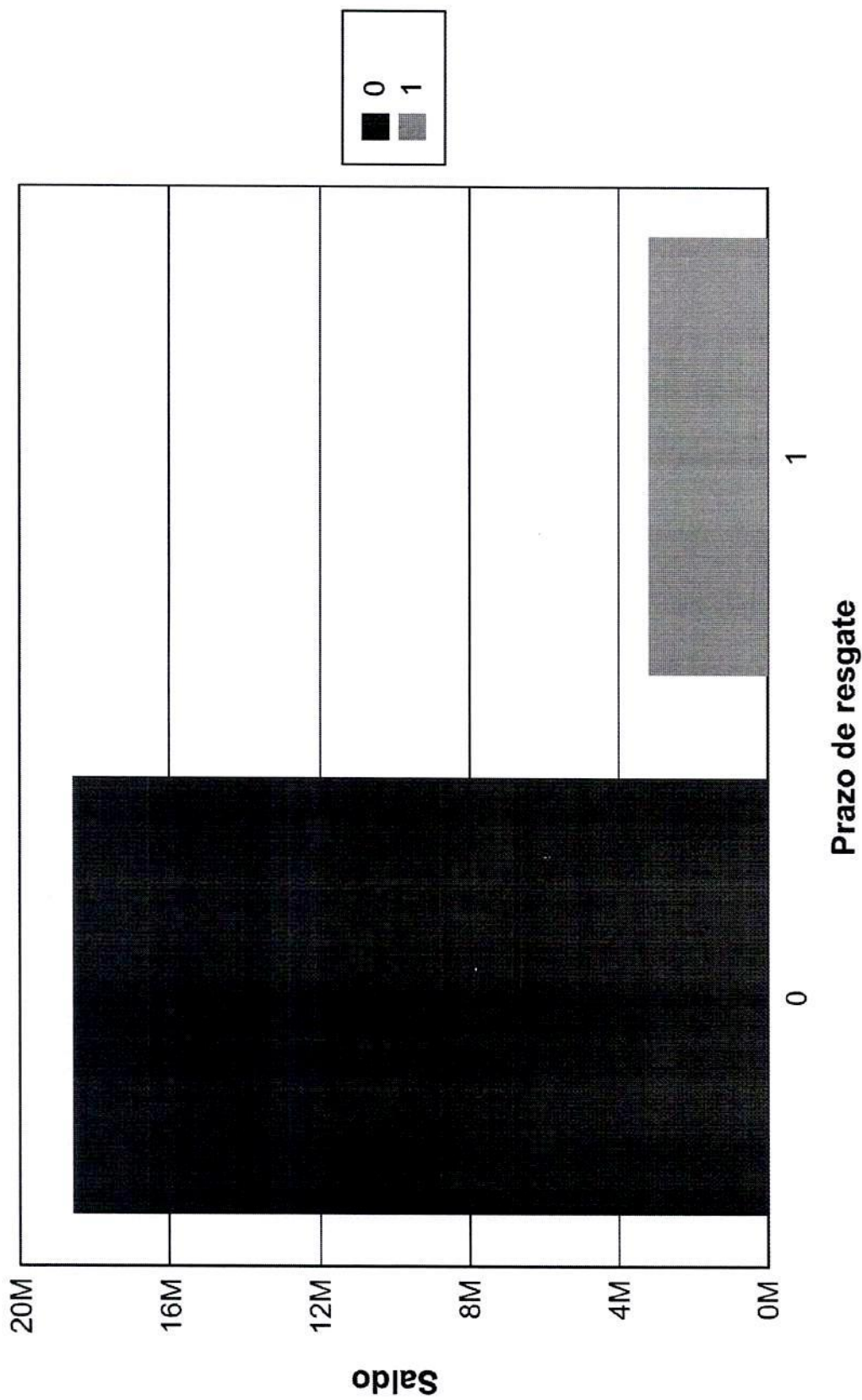




DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
84.645.928/0001-13





DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

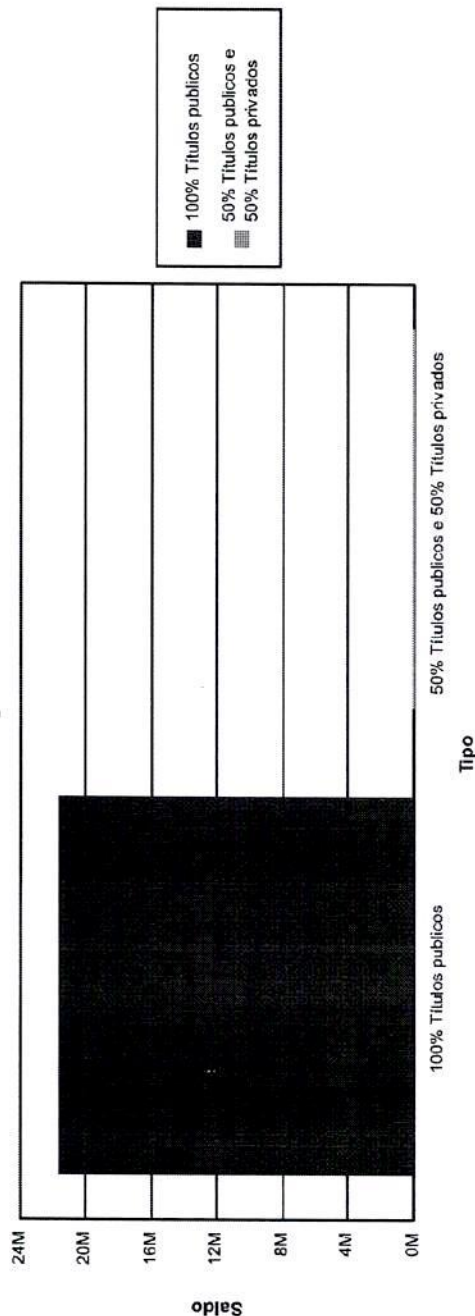
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
84.645.928/0001-13

Risco Crédito

Legislação	Limite	Limite Política	Saldo	% Carteira
FI 100% títulos TN - 7º, I, b	100,00%	100,00%	R\$ 21.664.865,37	99,56
FI Renda Fixa - Geral - 7º, IV, a	40,00%	40,00%	R\$ 96.810,22	0,44

	Saldo	% Carteira
100% títulos públicos	21,713,270.48	99,78
50% Títulos públicos e 50% Títulos privados	48,405,11	0,22
100% títulos privados	0,00	0,00

Distribuição dos saldos



Handwritten signature: Karlo Fernando de Blasi

Assinatura

