



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



ATA Nº 06/2021 COMITÊ DE INVESTIMENTO

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos realizada no dia 10 de junho de 2021, às 10h:29min, na sede do Instituto de Previdência Social dos Servidores Público do Município de Monte Negro – IPREMON, situado a Rua Antônio Barbosa Mateus nº 2261.

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.

O mês de maio foi um mês positivo para o mercado financeiro local e todas as classes de ativos. A bolsa brasileira, representada pelo índice IBX teve rendimento de 5,92%. Já o CDI, um rendimento de 0,27%, enquanto a moeda brasileira valorizou-se em 3,29%, para o nível de R\$ 5,26 por dólar norte americano.

Com a continuidade do ciclo de alta da taxa SELIC, a expectativa é de que a moeda brasileira volte a apreciar, ajudada também por conta da subida de preços das commodities e os primeiros sinais de recuperação econômica mais acelerada.

A Bolsa Americana, representada pelo índice SP&500 apresentou rendimento de 0,55% no mês. O PIB tem estimativa de crescimento próximo a 4% 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)	3,96%
Inflação	5,31%
Taxa básica de juros (Selic)	5,75%
Dólar	R\$ 5,30
Balança comercial (saldo)	US\$ 68 bilhões
Investimento estrangeiro direto	US\$ 56,50 bilhões

Fonte: Banco Central

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



Índice de Referência (IPCA + 5,47% aa *) – Estimativa 2021	11,07% ao ano
Taxa de juro real máxima	
Índice de Referência (IPCA + 5,42% aa) – Estimativa 2021	11,02% ao ano
Índice de Referência (INPC + 4,00% aa) – Estimativa 2021	9,52% 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):

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	1,85%	5,31%	7,26%
15/08/2024	IMA-B 5	2,75%	5,31%	8,20%
15/08/2030	IMA-B 5+	3,85%	5,31%	9,36%
15/05/2055	IMA-B 5+	4,32%	5,31%	9,86%

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	6,61%
2023	IRF-M	7,41%
2024	IRF-M 1 +	7,91%

Fonte: ANBIMA

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

a) RENDA FIXA: deve estar centrada TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS. Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 6,61% e 7,91% ao ano. Fundos da família IRF-M, IRF-M 1+ e IMA-B 5+ capturam taxas de juro mais elevadas, embutindo maior risco e sujeitos a maiores oscilações. Com a expectativa de inflação elevada para o ano de 2021, a aplicação em fundos IDKA2 IPCA e IMA-B 5 deve capturar retornos superiores de capital a médio prazo. Os fundos CDI (referenciados) e IRF-M1 (hum) propiciam maior estabilidade de retorno, embora em patamares mais baixos.

b) RENDA VARIÁVEL (AÇÕES): o mercado de renda variável apresenta janelas 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, embora com tendência de alta, ainda mantém a previsão de patamar próximo a 6,00% até o final do ano.

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



Fundos Multimercados (com renda variável) também surgem como alternativa. As expectativas, doravante, ficam por conta do controle da pandemia e da aceleração da atividade econômica.

c) **EXTERIOR:** 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, inclusive em relação ao comportamento da taxa de câmbio.

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 10 de junho 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

Maio 2021



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 FIC COTAS DE	0	0,04%	791	0,00%	Art 7º, IV "a"	R\$ 8.464,57	B	Fundo de Investim	0,20%
13.077.415/0001-05	BB PREV RF FLUXO FIC COTAS DE	0	0,19%	791	0,00%	Art 7º, IV "a"	R\$ 43.101,20	B	Fundo de Investim	0,20%
07.111.384/0001-69	BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	0	10,10%	644	0,03%	Art 7º, I, "b"	R\$ 2.288.410,83	M	Fundo de Investim	0,20%
11.328.882/0001-35	BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	0	14,79%	1,184	0,04%	Art 7º, I, "b"	R\$ 3.351.719,67	B	Fundo de Investim	0,20%
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	1	5,39%	102	0,19%	Art 7º, I, "b"	R\$ 1.222.241,71	A	Fundo de Investim	0,20%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	0	7,44%	255	0,20%	Art 7º, I, "b"	R\$ 1.686.999,40	B	Fundo de Investim	0,20%
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULC	0	16,07%	1,034	0,03%	Art 7º, I, "b"	R\$ 3.643.009,35	B	Fundo de Investim	0,20%
10.577.503/0001-88	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PI	0	5,25%	305	0,07%	Art 7º, I, "b"	R\$ 1.190.983,55	M	Fundo de Investim	0,20%
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF	0	11,84%	1,000	0,01%	Art 7º, I, "b"	R\$ 2.684.315,53	M	Fundo de Investim	0,20%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LC	0	4,83%	879	0,02%	Art 7º, I, "b"	R\$ 1.094.400,78	M	Fundo de Investim	0,20%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	0	14,81%	1,316	0,02%	Art 7º, I, "b"	R\$ 3.357.554,40	B	Fundo de Investim	0,20%
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PI	1	3,26%	322	0,03%	Art 7º, I, "b"	R\$ 739.176,88	M	Fundo de Investim	0,20%
23.215.097/0001-55	FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GE:	1	5,97%	966	0,01%	Art 7º, I, "b"	R\$ 1.353.754,54	M	Fundo de Investim	0,20%

R\$ 22.664.132,41





DI BLASI
Consultoria Financeira

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

Retorno do mês

Nome Fundo	Saldo Inicial	Aplicações	Resgates	Saldo Final	Rentabilidade	Efetivo	Bench.
BB PREV RF FLUXO FIEM COTAS	R\$ 20.345,03	R\$ 19.250,00	R\$ 31.164,57	R\$ 8.464,57	R\$ 34,11	0,0861%	CDI
BB PREV RF FLUXO FIEM COTAS	R\$ 62.663,32	R\$ 134.488,44	R\$ 154.076,72	R\$ 43.101,20	R\$ 26,16	0,0132%	CDI
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 3.655.714,71	R\$ 124.650,00	R\$ 1.500.000,00	R\$ 2.288.410,83	R\$ 8.046,12	0,2128%	IRF-M
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC F	R\$ 3.475.638,50		R\$ 130.000,00	R\$ 3.351.719,67	R\$ 6.081,17	0,1749%	IRF-M 1
BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	R\$ 1.222.630,66			R\$ 1.222.241,71	R\$ -388,95	-0,0319%	IDKA 2
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUE	R\$ 1.683.699,11			R\$ 1.686.999,40	R\$ 3.300,29	0,1960%	IRF-M 1
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITI	R\$ 3.612.530,19			R\$ 3.643.009,35	R\$ 30.479,16	0,8437%	IDKA 2
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULO	R\$ 1.174.641,50			R\$ 1.190.983,55	R\$ 16.342,05	1,3912%	IMA-B 5+
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB	R\$ 1.176.440,63	R\$ 1.500.000,00		R\$ 2.684.315,53	R\$ 7.874,90	0,2942%	IMA-B 5
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB R	R\$ 1.083.108,07			R\$ 1.094.400,78	R\$ 11.292,71	1,0426%	IMA-B
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 3.351.848,60			R\$ 3.357.554,40	R\$ 5.705,80	0,1702%	IRF-M 1
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULO	R\$ 738.093,63			R\$ 739.176,88	R\$ 1.083,25	0,1467%	IRF-M 1+
FIEM COTAS DE FI CAIXA BRASIL	R\$ 1.350.530,97			R\$ 1.353.754,54	R\$ 3.223,57	0,2386%	IMA-GERAL
Total	22,607,884.92	1,778,388.44	1,815,241.29	22,664,132.41	93,100.34	0,3818%	





DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

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

Enquadramentos

FI 100% títulos TN - 7º, I, b

% Carteira: : 99,77% Saldo do grupo: R\$ 22.612.566,64

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 2.288.410,83	379,315.75	0,03%	3,312,109.36	10,10%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,03%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.190.983,55	438,477.40	0,08%	3,376,681.14	5,25%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,08%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 739.176,88	296,132.60	0,04%	7,583,224.25	3,26%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,04%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.094.400,78	299,954.91	0,02%	1,299,790.87	4,83%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,02%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 3.357.554,40	1,278,466.85	0,04%	3,296,995.82	14,81%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,04%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 2.684.315,53	820,639.14	0,02%	3,181,790.80	11,84%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,02%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 3.351.719,67	1,224,132.36	0,04%	3,754,636.48	14,79%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,04%	Enquadrado
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 1.686.999,40	652,286.08	0,21%	7,139,847.80	7,44%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,21%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 3.643.009,35	1,492,174.34	0,03%	7,802,943.40	16,07%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,03%	Enquadrado



FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 1.353.754,54	887,547.26	0,01%	3,068,973.83	5,97%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,01%	Enquadrado
BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	R\$ 1.222.241,71	738,201.64	0,28%	2,598,179.45	5,39%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,28%	Enquadrado

FI Renda Fixa – Geral – 7º, IV, a

Fundo		% Carteira: : 0,23%			Saldo do grupo: R\$ 51.565,77		
	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE FI	R\$ 8.464,57	3,982.41	0,00%	3,437,445.72	0,04%	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\$ 43.101,20	20,278.26	0,00%	3,437,445.72	0,19%	Lim. Res.: 40,00% Lim. Pol.: 15,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado

Enquadramento por Benchmark

CDI

% Carteira: 0,23%

Saldo do grupo: R\$ 51.565,77

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE FI	R\$ 8.464,57	3,982.41	0,00	0,04	Lim. Res.: 40,00%	Enquadrado
					Lim. Pol.: 40,00%	
					Lim. CNPJ: 20%	
					Lim. PL: 15,00%	
BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE FI	R\$ 43.101,20	20,278.26	0,00	0,19	Lim. Res.: 40,00%	Enquadrado
					Lim. Pol.: 40,00%	
					Lim. CNPJ: 20%	
					Lim. PL: 15,00%	

IDKA 2

% Carteira: 21,47%

Saldo do grupo: R\$ 4.865.251,06

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 3.643.009,35	1,492,174.34	0,03	16,07	Lim. Res.: 100,00%	Enquadrado
					Lim. Pol.: 100,00%	
					Lim. CNPJ: 20%	
					Lim. PL: 15,00%	
BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	R\$ 1.222.241,71	738,201.64	0,28	5,39	Lim. Res.: 100,00%	Enquadrado
					Lim. Pol.: 100,00%	
					Lim. CNPJ: 20%	
					Lim. PL: 15,00%	

IMA-B

% Carteira: 4,83%

Saldo do grupo: R\$ 1.094.400,78

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.094.400,78	299,954.91	0,02	4,83	Lim. Res.: 100,00%	Enquadrado
					Lim. Pol.: 100,00%	
					Lim. CNPJ: 20%	
					Lim. PL: 15,00%	

IMA-B 5

% Carteira: 11,84%

Saldo do grupo: R\$ 2.554,53

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



FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 2.684.315,53	820,639.14	0.02	11,84	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
---	------------------	------------	------	-------	---	------------

IMA-B 5+

% Carteira: 5,25% Saldo do grupo: R\$ 1.190.983,55

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 1.190.983,55	438,477.40	0.08	5,25	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado

IMA-GERAL

% Carteira: 5,97% Saldo do grupo: R\$ 1.353.754,54

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 1.353.754,54	887,547.26	0.01	5,97	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado

IRF-M

% Carteira: 10,10% Saldo do grupo: R\$ 2.288.410,83

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 2.288.410,83	379,315.75	0.03	10,10	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado

IRF-M 1

% Carteira: 37,05% Saldo do grupo: R\$ 8.396.273,47

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	R\$ 3.357.554,40	1,278,466.85	0.04	14,81	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\$ 3.351.719,67	1,224,132.36	0.04	14,79	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado

BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 1.686.999,40	652.286,08	0,21	7,44	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
---------------------------------	------------------	------------	------	------	---	------------

IRF-M 1+ % Carteira: 3,26% Saldo do grupo: R\$ 739.176,88

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 739.176,88	296.132,60	0,04	3,26	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado



DI BLASI
Consultoria Financeira

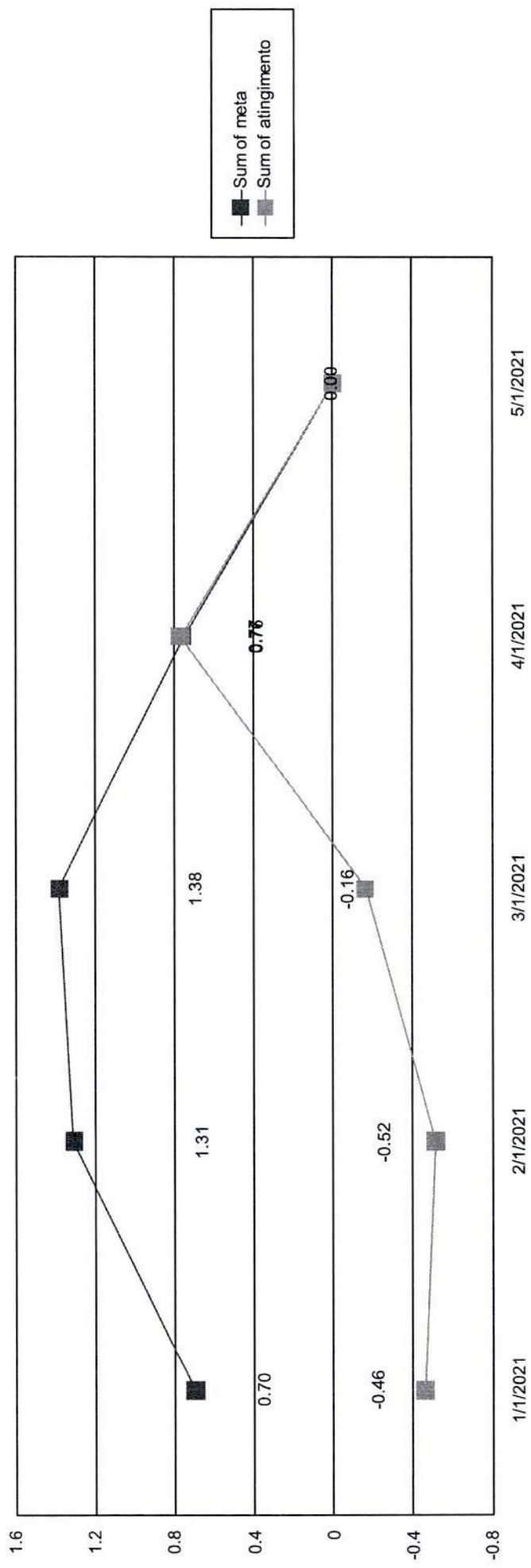
Cliente:
CNPJ:

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
Janeiro	R\$ 21.671.389,12	R\$ 720.112,93	R\$ 445.495,50	R\$ 21.874.405,16	-R\$ 71.601,39	-0,3198%	0,6959	-45,9506%
Fevereiro	R\$ 21.874.405,16	R\$ 361.283,07	R\$ 331.971,51	R\$ 21.753.398,89	-R\$ 150.317,83	-0,6760%	1,3086	-51,6598%
Março	R\$ 21.753.398,89	R\$ 1.101.197,63	R\$ 560.703,90	R\$ 22.242.770,06	-R\$ 51.122,56	-0,2237%	1,3789	-16,2221%
Abril	R\$ 22.242.770,06	R\$ 1.117.476,80	R\$ 887.809,05	R\$ 22.607.884,92	R\$ 135.447,11	0,5798%	0,7562	76,6753%
Mai	R\$ 22.607.884,92	R\$ 1.778.388,44	R\$ 1.815.241,29	R\$ 22.664.132,41	R\$ 93.100,34	0,3818%	0,0000	0,0000%
Total	R\$ 110.149.848,15	5,078,458.87	4,041,221.25	111,142,591.44	-44,494.33	-0,2630%	4,2023%	-6,2584%

Meta x Atingimento



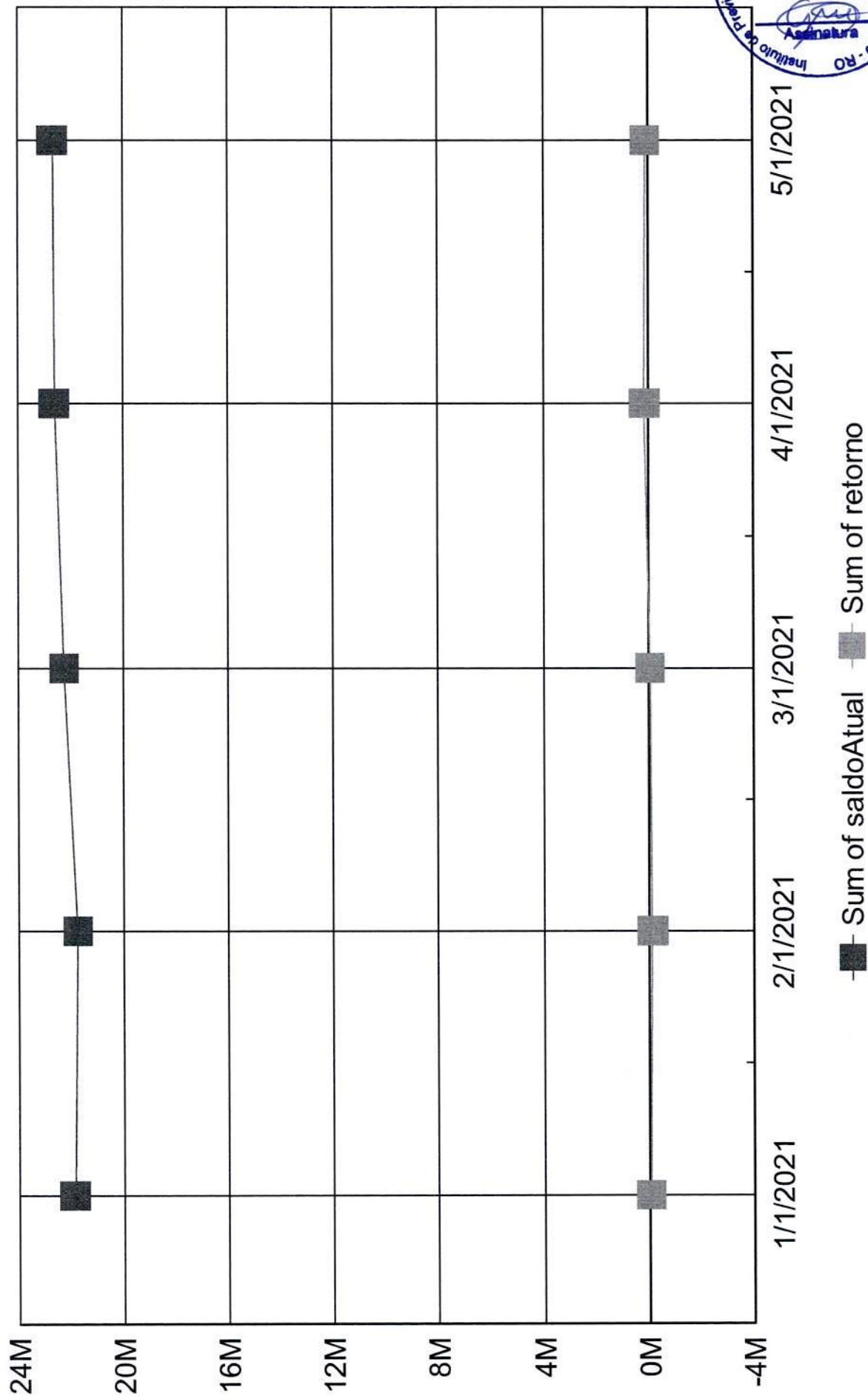


DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

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

Evolução do patrimônio



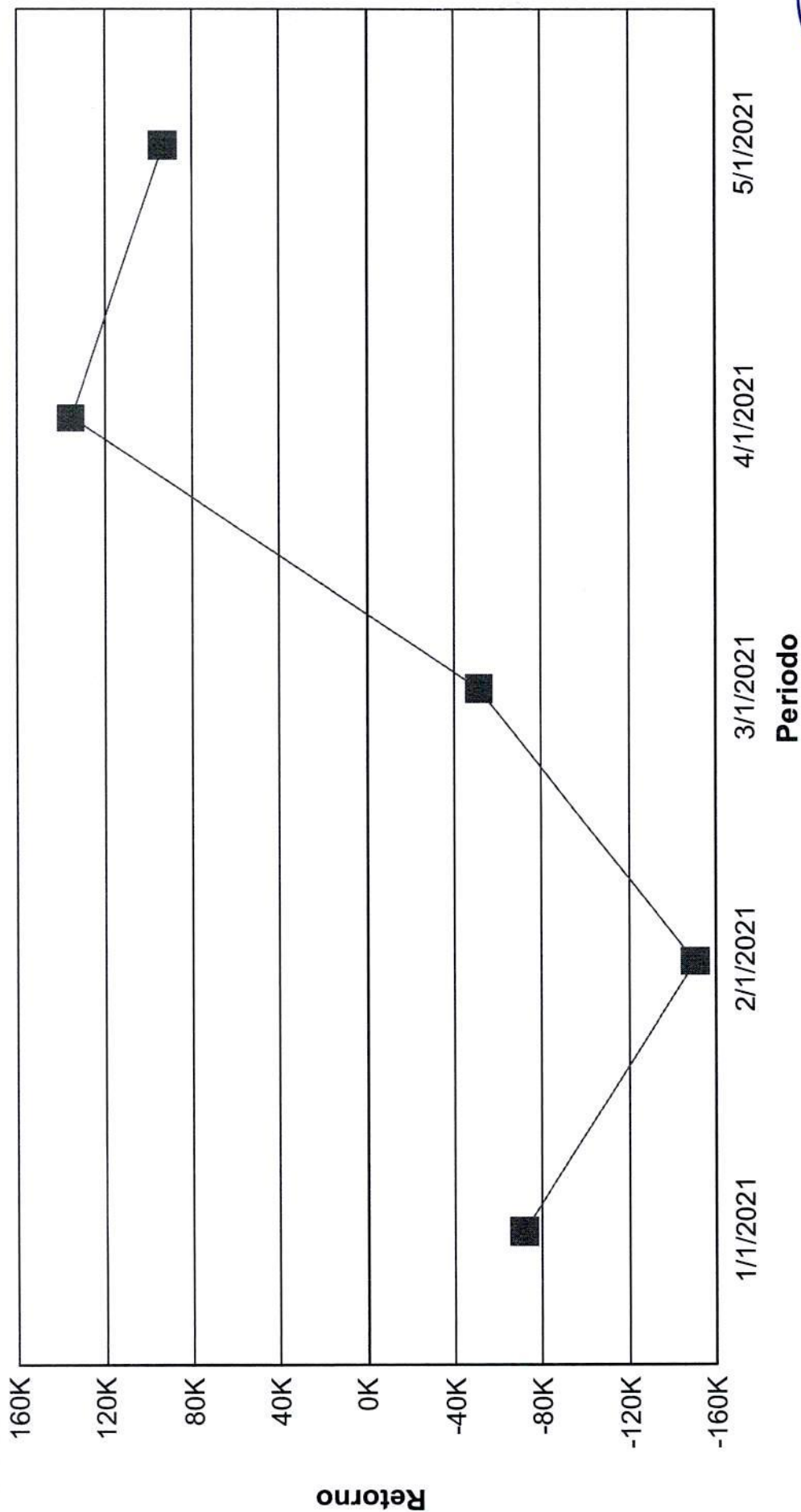


DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

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

Retorno Mensal

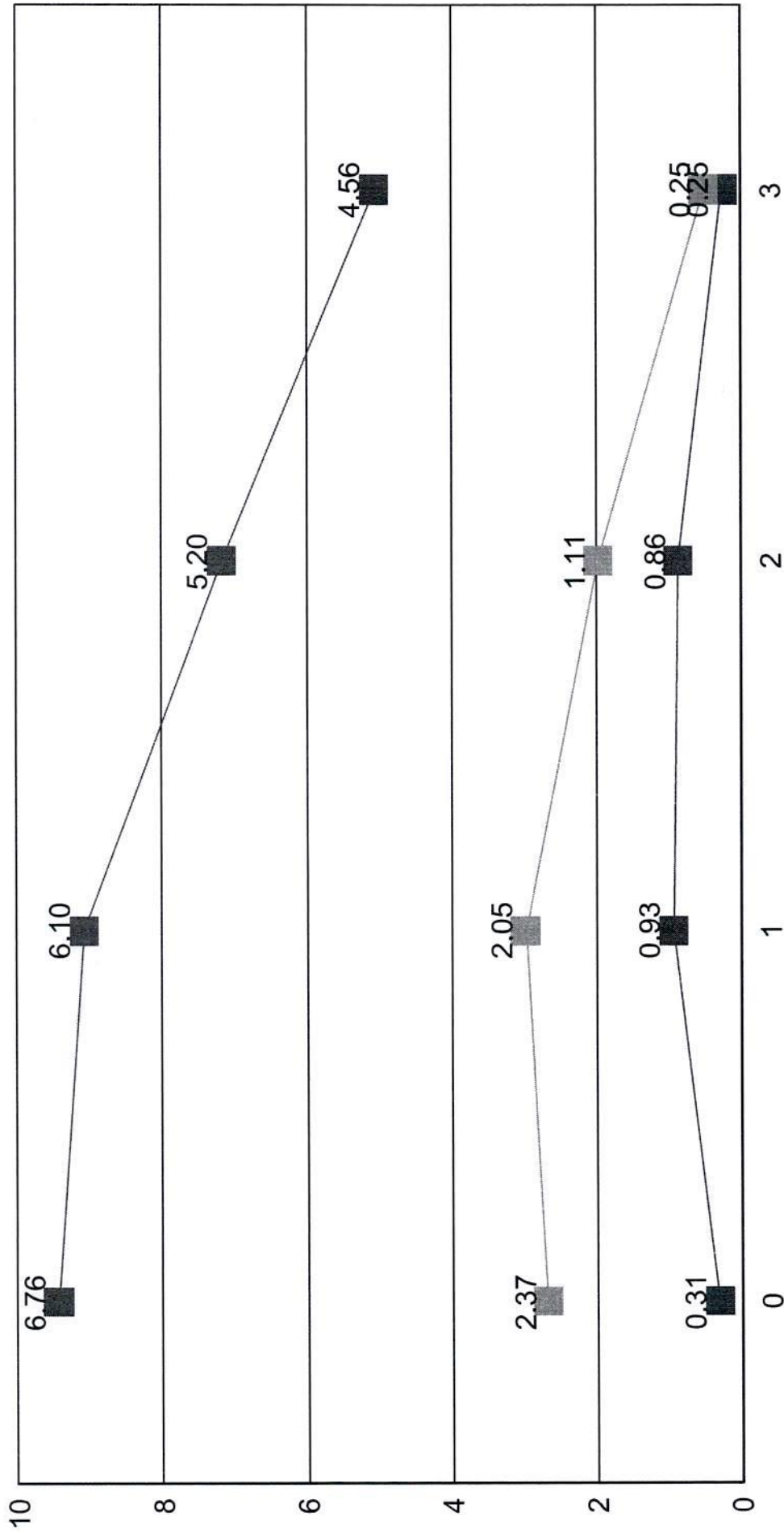




DI BLASI
Consultoria Financeira

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

Índices Econômicos - IPCA



■ - percentual12 ■ - percentualAno ■ - percentualMes



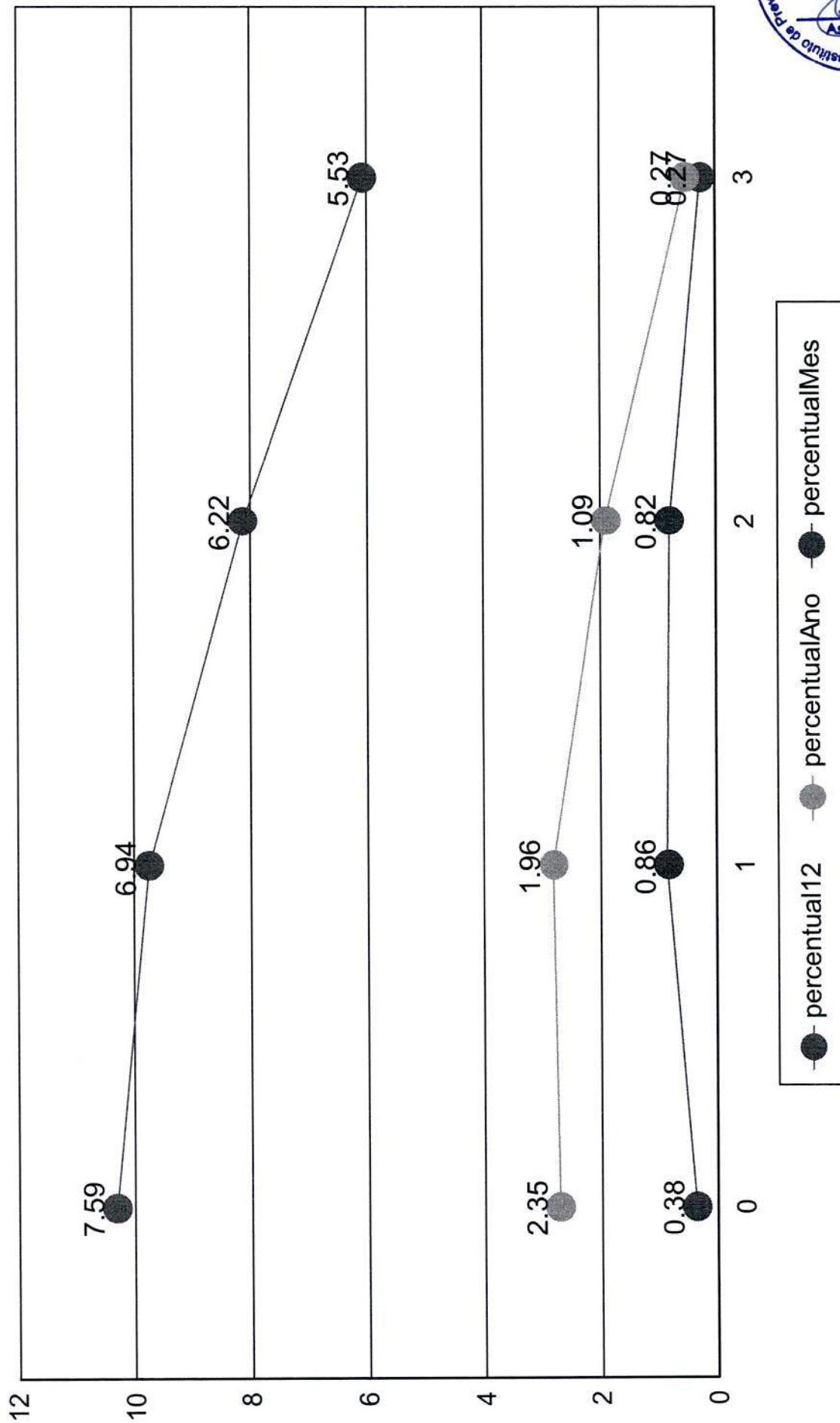


DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

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

Índices Econômicos - INPC

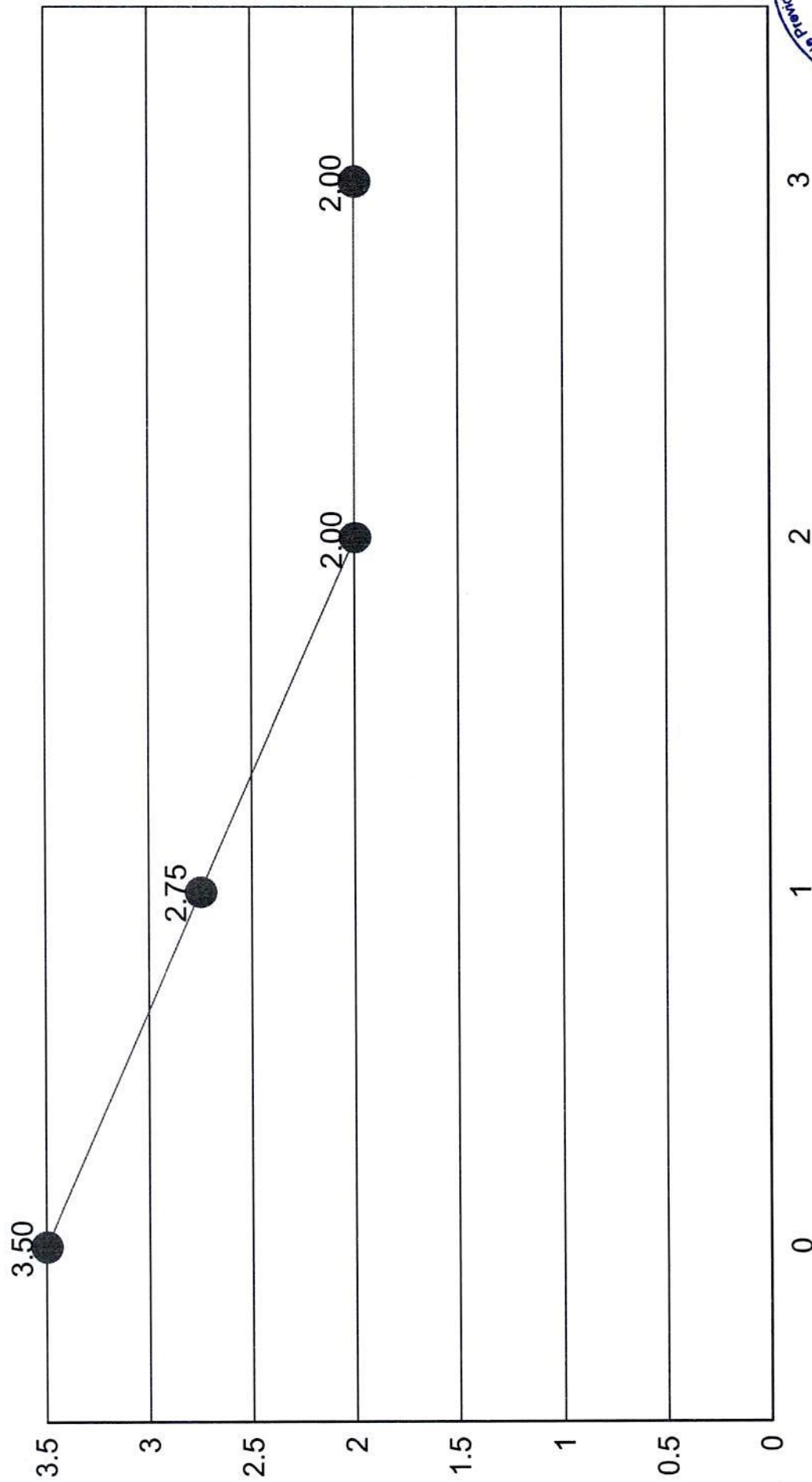




DI BLASI
Consultoria Financeira

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

Índices Econômicos - SELIC



● - percentualMes



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
07.111.384/0001-69	BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	IRF-M	5,17%	0,01%	4,06%	11,45%	12,42%
10.577.503/0001-88	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PUB RF LONGO PRAZO	IMA-B 5+	22,81%	0,12%	8,17%	24,95%	55,73%
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PUB RF LONGO PRAZO	IRF-M 1+	-2,73%	0,02%	5,26%	20,22%	21,62%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	IMA-B	26,42%	0,05%	7,10%	13,27%	41,01%
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TIT. PUB RF	IRF-M 1	30,43%	0,00%	1,81%	2,35%	7,80%
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	IMA-B 5	28,61%	0,00%	6,35%	7,76%	30,37%
11.328.882/0001-35	BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	IRF-M 1	30,89%	0,00%	1,67%	2,16%	7,02%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	IRF-M 1	30,68%	0,00%	1,58%	1,89%	6,94%
13.077.415/0001-05	BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE FI	CDI	31,55%	0,00%	1,20%	2,17%	4,22%
13.077.415/0001-05	BB PREV RF FLUXO FI EM COTAS DE FI	CDI	31,55%	0,00%	1,20%	2,17%	4,22%
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LON	IDKA 2	29,54%	0,00%	7,75%	9,80%	32,83%
23.215.097/0001-55	FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	IMA-GERAL	27,71%	0,00%	3,75%	5,00%	15,51%
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	IDKA 2	1,00%	0,01%	3,60%	12,22%	12,88%
			293,63%	0,22%	53,50%	115,41%	252,58%

Provisão de risco - Mercado

CNPJ	Nome do fundo	Benchmark	Saldo	VAR12	VOL12	VAR% BASE 1
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVEST	CDI	R\$ 8.464,57	0,00%	4,22%	R\$ 0,00
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVEST	CDI	R\$ 43.101,20	0,00%	4,22%	R\$ 0,01
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS	IRF-M	R\$ 2.288.410,83	0,01%	12,42%	R\$ 199,51
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	IRF-M 1	R\$ 3.351.719,67	0,00%	7,02%	R\$ 3,51
11.484.558/0001-06	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRF-M 1	IRF-M 1	R\$ 1.686.999,40	0,00%	6,94%	R\$ 1,90
14.386.926/0001-71	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITU	IDKA 2	R\$ 3.643.009,35	0,00%	32,83%	R\$ 126,89
10.577.503/0001-88	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS	IMA-B 5+	R\$ 1.190.983,55	0,12%	55,73%	R\$ 1.464,23
11.060.913/0001-10	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS F	IMA-B 5	R\$ 2.684.315,53	0,00%	30,37%	R\$ 112,93
10.740.658/0001-93	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PU	IMA-B	R\$ 1.094.400,78	0,05%	41,01%	R\$ 498,78
10.740.670/0001-06	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS F	IRF-M 1	R\$ 3.357.554,40	0,00%	7,80%	R\$ 3,25
10.577.519/0001-90	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS	IRF-M 1+	R\$ 739.176,88	0,02%	21,62%	R\$ 152,08
23.215.097/0001-55	FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVE	IMA-GERAL	R\$ 1.353.754,54	0,00%	15,51%	R\$ 49,42

Saldo Total:	R\$ 21.441.890,70
Provisão para perda e Investimentos	R\$ 2.612,50
% Provisão de perda	0,01%
% Aceitavel perda	2%
Limite de utilização	0,61%



DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
CNPJ: 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 FUNDC	R\$ 8.464,57	0,04%	791	0,00%	R\$ 2.849.785.990,61	Art 7º, IV "a"	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDC	R\$ 43.101,20	0,19%	791	0,00%	R\$ 2.849.785.990,61	Art 7º, IV "a"	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS	R\$ 2.288.410,83	10,10%	644	0,03%	R\$ 8.554.179.050,63	Art 7º, I, "b"	Médio	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULC	R\$ 3.351.719,67	14,79%	1.184	0,04%	R\$ 8.234.435.809,83	Art 7º, I, "b"	Baixo	D+ 0
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI	R\$ 1.222.241,71	5,39%	102	0,19%	R\$ 641.831.921,75	Art 7º, I, "b"	Alto	D+ 1
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI	R\$ 1.686.999,40	7,44%	255	0,20%	R\$ 841.943.584,13	Art 7º, I, "b"	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IF	R\$ 3.643.009,35	16,07%	1.034	0,03%	R\$ 10.619.179.611,85	Art 7º, I, "b"	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B E	R\$ 1.190.983,55	5,25%	305	0,07%	R\$ 1.727.687.146,65	Art 7º, I, "b"	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B E	R\$ 2.684.315,53	11,84%	1.000	0,01%	R\$ 20.598.446.982,04	Art 7º, I, "b"	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 1	R\$ 1.094.400,78	4,83%	879	0,02%	R\$ 6.157.929.130,75	Art 7º, I, "b"	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1	R\$ 3.357.554,40	14,81%	1.316	0,02%	R\$ 16.497.362.164,50	Art 7º, I, "b"	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1	R\$ 739.176,88	3,26%	322	0,03%	R\$ 2.811.803.095,13	Art 7º, I, "b"	Médio	D+ 1
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDC	R\$ 1.353.754,54	5,97%	966	0,01%	R\$ 14.709.432.867,08	Art 7º, I, "b"	Médio	D+ 1

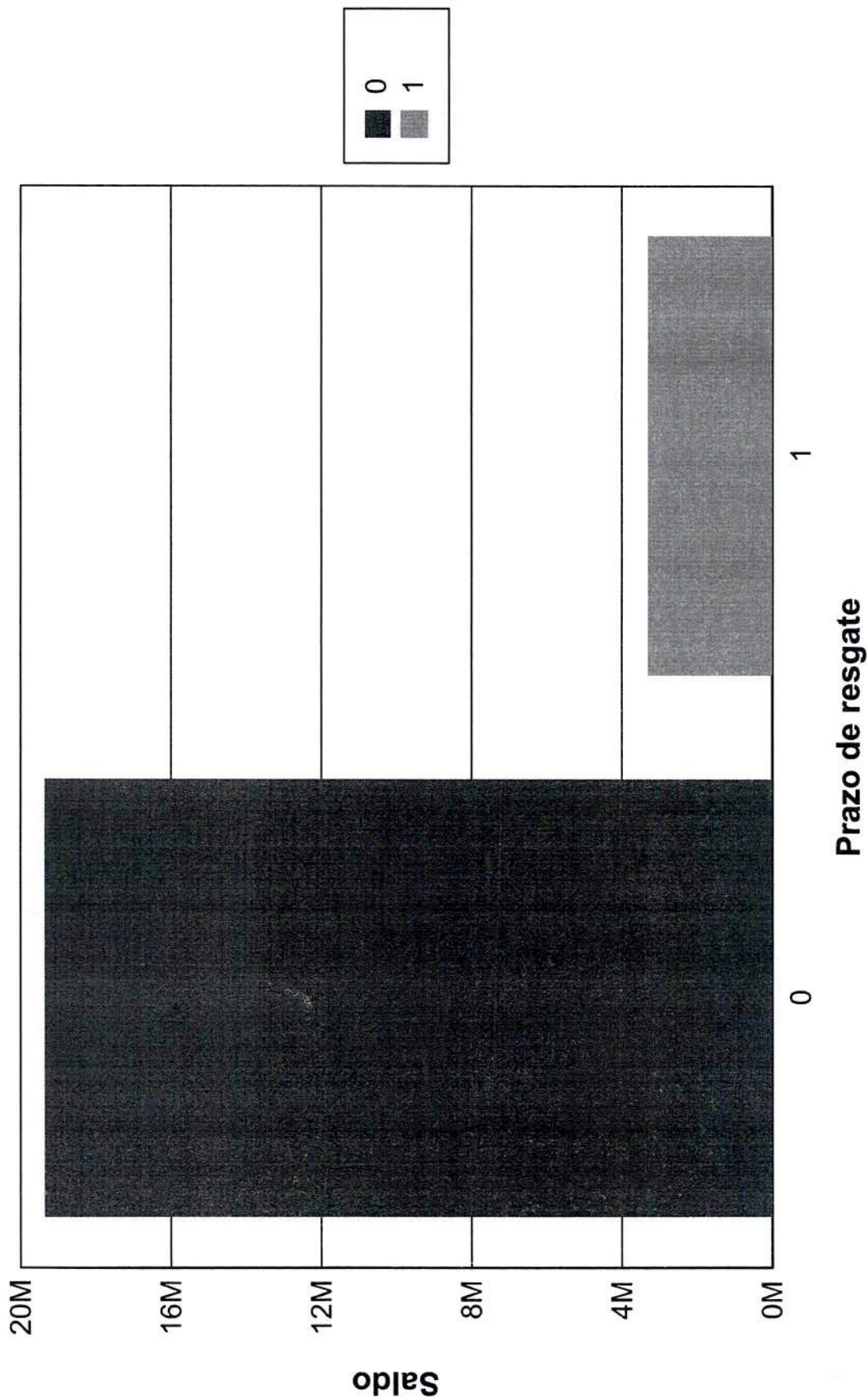
Prazo Resgate	Saldo	N. Fundo	% Carteira
0	R\$ 19.348.959,28	10	85,37%
1	R\$ 3.315.173,13	3	14,63%





DI BLASI
Consultoria Financeira

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





DI BLASI
Consultoria Financeira

Cliente:
CNPJ:

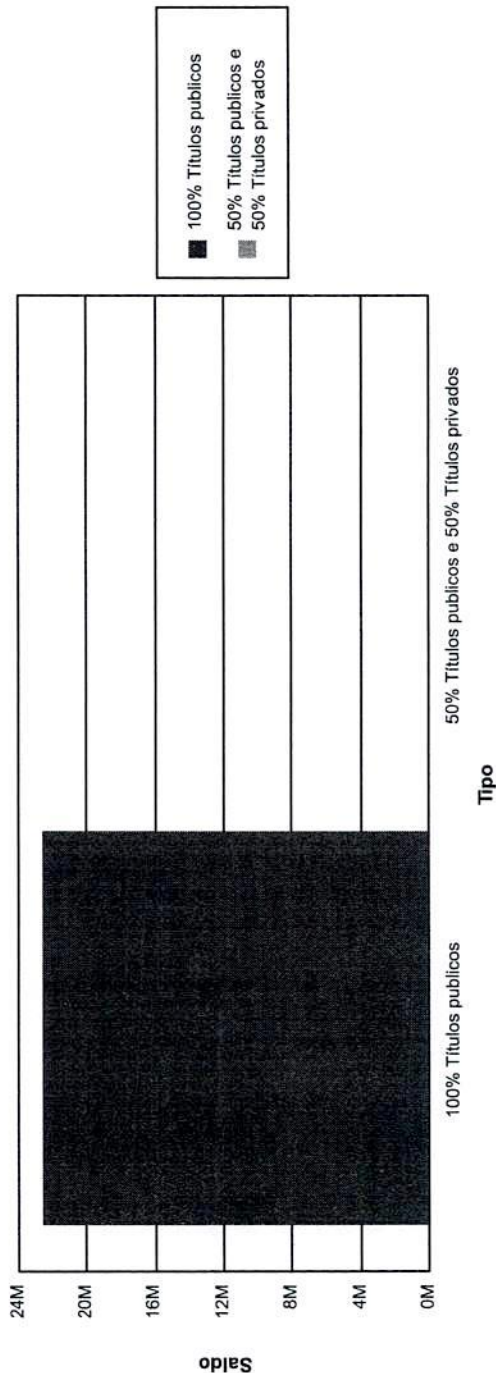
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MONTE NEGRO
84.645.928/0001-13

Risco Crédito

Legislação	Limite	Limite Política	Saldo	% Carteira
FI 100% títulos TN – 7º, I, b	100,00%	100,00%	R\$ 22.612.566,64	99,77
FI Renda Fixa – Geral – 7º, IV, a	40,00%	40,00%	R\$ 51.565,77	0,23

	Saldo	% Carteira
100% títulos públicos	22.638.349,53	99,89
50% Títulos públicos e 50% Títulos privados	25.782,89	0,11
100% títulos privados	0,00	0,00

Distribuição dos saldos



Carlo Fernando B. Blasi

Assinatura

