



RELATÓRIO TRIMESTRAL - 3/2017

25/10/2017

**Regime Próprio de Previdência Social do município de
VERA - MT
VERA - PREVI**

Prezado(a) Diretora Executiva, Sr(a). Maria Oneide Moro;

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 3º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do VERA - PREVI.

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 - VERA - PREVI

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%	-	5.929.774,73	AINDA PERMITE	5.929.774,73
F.I. 100% em Títulos Públicos (IMA)	Art. 7º, I, b (100%)	75,3%	100%	14.890.092,19	19.765.915,78	AINDA PERMITE	4.875.823,59
Operações Compromissadas	Art. 7º, II	0,0%	0%	-	-		-
F.I. referenciado em Indicadores RF (IMA)	Art. 7º, III, a (80%)	4,1%	50%	812.117,51	9.882.957,89	AINDA PERMITE	9.070.840,38
F.I. em índices de RF (IMA)	Art. 7º, III, b (80%)	0,0%	0%	-	-		-
F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (30%)	20,6%	30%	4.063.706,08	5.929.774,73	AINDA PERMITE	1.866.068,65
F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (30%)	0,0%	0%	-	-		-
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%	5%	-	988.295,79	AINDA PERMITE	988.295,79
FIDC (Cond. Fechado)	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0%	-	-		-
F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	3%	-	592.977,47	AINDA PERMITE	592.977,47
RENDA VARIÁVEL							
F.I. referenciado em ações	Art. 8º, I, (30%)	0,0%	5%	-	988.295,79	AINDA PERMITE	988.295,79
F.I. referenciado em índices de ações	Art. 8º, II (20%)	0,0%	5%	-	988.295,79	AINDA PERMITE	988.295,79
F.I. em ações	Art. 8º, III (15%)	0,0%	5%	-	988.295,79	AINDA PERMITE	988.295,79
F.I. Multimercados	Art. 8º, IV (5%)	0,0%	5%	-	988.295,79	AINDA PERMITE	988.295,79
F.I. em Participações	Art. 8º, V (5%)	0,0%	3%	-	592.977,47	AINDA PERMITE	592.977,47
F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, VI (5%)	0,0%	3%	-	592.977,47	AINDA PERMITE	592.977,47
TOTAL EM RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § único (30%)	0,0%	26%	-	5.139.138,10	AINDA PERMITE	5.139.138,10

Igor França Garcia | Atuário MIBA/RJ 1.659 | Certificação Profissional ANBIMA CPA – 20

Consultor de Investimentos Credenciado pela CVM

(65) 9242.8876 | igor.garcia@atuarialconsultoria.com.br | (SKYPE)igor frança garcia | (65) 3621.8267

Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte - Cuiabá – MT - CEP: 78.005-380

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA – B TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF – M 1	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	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	28/04/2011	08/12/2009	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,30% 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	1.000,00	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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	Médio	Médio	Baixo	Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	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

3

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV
CNPJ	03.543.447/0001-03	19.303.794/0001-90	19.303.795/0001-35	19.515.015/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índice	Renda Fixa índice	Renda Fixa índice
ÍNDICE	IMA - B 5	IDKA 3	IPCA + 6,00%	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	investidores institucionais	Investidores Institucionais	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Institucionais
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	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil 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 T. Tohmatsu Audit. Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	27/01/2014	11/02/2014	11/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.	0,15% 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	300.000,00	300.000,00	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,00	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Até dia 15/08/2020	Até dia 15/08/2024	Até dia 15/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte 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 *	Alto	Médio	Alto	Alto
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 de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

4



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	CAIXA FI BRASIL IRF – M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	CAIXA FI BRASIL IRF - M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	20.734.937/0001-06	10.740.670/0001-06	14.508.605/0001-00	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IPCA	IRF – M 1	IRF - M	IMA – B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em Geral	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	BANCO DO BRASIL 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	KPMG Auditores Independente	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	12/05/2015	11/05/2012	16/08/2012	09/07/2010
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	300.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2018	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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	Médio	Baixo	Médio	Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

5



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	BRADESCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS		
CNPJ	18.598.088/0001-50	11.484.558/0001-06		
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa		
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Renda Fixa		
ÍNDICE	IPCA	IRF – M 1		
PÚBLICO ALVO	Investidores Institucionais	Investidores Qualificados		
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco s.a		
GESTOR	Caixa Econômica Federal	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM		
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.		
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Bradesco S.A.		
AUDITORIA	Ernst & Young Terço Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes		
DATA DE INÍCIO	24/02/2014	02/07/2010		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	1.000.000,00	50.000,00		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor		
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor		
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor		
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	Muito baixo	Baixo		
ENQUADRAMENTO LEGAL	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

6



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	819.367,87	-	-	8.544,03	827.911,90	1,043%
AGOSTO	827.911,90	-	-	7.365,63	835.277,53	0,890%
SETEMBRO	835.277,53	-	-	5.969,27	841.246,80	0,715%

2

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.456.626,33	-	-	182.283,66	6.638.909,99	2,823%
AGOSTO	6.638.909,99	36.639,78	-	82.501,61	6.758.051,38	1,243%
SETEMBRO	6.758.051,38	-	-	67.028,54	6.825.079,92	0,992%

3

CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.291.184,00	-	-	5.104,00	1.296.288,00	0,395%
AGOSTO	1.296.288,00	-	36.639,78	12.172,78	1.271.821,00	0,939%
SETEMBRO	1.271.821,00	-	-	6.310,00	1.278.131,00	0,496%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.990.571,39	-	-	46.062,83	2.036.634,22	2,314%
AGOSTO	2.036.634,22	-	-	20.508,59	2.057.142,81	1,007%
SETEMBRO	2.057.142,81	-	-	29.622,20	2.086.765,01	1,440%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	107.620,84	-	-	1.136,02	108.756,86	1,056%
AGOSTO	108.756,86	-	-	954,31	109.711,17	0,877%
SETEMBRO	109.711,17	-	-	780,34	110.491,51	0,711%

2

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	56.593,82	-	-	597,39	57.191,21	1,056%
AGOSTO	57.191,21	-	-	501,84	57.693,05	0,877%
SETEMBRO	57.693,05	-	-	410,34	58.103,39	0,711%

3

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	614.219,87	-	-	17.503,94	631.723,81	2,850%
AGOSTO	631.723,81	98.152,13	-	8.130,35	738.006,29	1,287%
SETEMBRO	738.006,29	66.812,69	-	7.298,53	812.117,51	0,989%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

4

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	325.716,84	-	-	12.887,59	338.604,43	3,957%
AGOSTO	338.604,43	-	-	4.478,36	343.082,79	1,323%
SETEMBRO	343.082,79	-	-	6.109,50	349.192,29	1,781%

5

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.290.589,54	-	-	5.062,47	1.295.652,01	0,392%
AGOSTO	1.295.652,01	-	36.440,65	12.102,44	1.271.313,80	0,934%
SETEMBRO	1.271.313,80	-	-	6.264,00	1.277.577,80	0,493%

6

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	435.629,67	55.264,57	-	4.598,41	495.492,65	1,056%
AGOSTO	495.492,65	-	-	4.347,82	499.840,47	0,877%
SETEMBRO	499.840,47	-	-	3.555,18	503.395,65	0,711%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

7

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	79.099,86	-	-	1.298,83	80.398,69	1,642%
AGOSTO	80.398,69	-	2.228,48	539,42	78.709,63	0,671%
SETEMBRO	78.709,63	-	-	392,79	79.102,42	0,499%

8

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.502.030,45	-	-	34.287,29	1.536.317,74	2,283%
AGOSTO	1.536.317,74	-	41.458,72	13.109,59	1.507.968,61	0,853%
SETEMBRO	1.507.968,61	-	-	12.167,78	1.520.136,39	0,807%

9

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.378.978,96	-	-	6.259,62	1.385.238,58	0,454%
AGOSTO	1.385.238,58	-	39.328,88	13.199,24	1.359.108,94	0,953%
SETEMBRO	1.359.108,94	-	-	7.018,70	1.366.127,64	0,516%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

10

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	49.222,32	-	-	519,58	49.741,90	1,056%
AGOSTO	49.741,90	80.787,60	-	741,33	131.270,83	1,490%
SETEMBRO	131.270,83	-	-	933,68	132.204,51	0,711%

11

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	298.244,51	-	-	3.148,21	301.392,72	1,056%
AGOSTO	301.392,72	-	-	2.644,64	304.037,36	0,877%
SETEMBRO	304.037,36	-	-	2.162,51	306.199,87	0,711%

12

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	83.979,90	-	-	676,58	84.656,48	0,806%
AGOSTO	84.656,48	-	-	671,25	85.327,73	0,793%
SETEMBRO	85.327,73	-	-	554,32	85.882,05	0,650%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

13

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	54.897,18	-	-	391,41	55.288,59	0,713%
AGOSTO	55.288,59	-	-	389,57	55.678,16	0,705%
SETEMBRO	55.678,16	-	-	309,43	55.987,59	0,556%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1. BRADESCO FI RF IRF - M1 TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.023.998,04	-	-	21.443,16	2.045.441,20	1,059%
AGOSTO	2.045.441,20	-	-	18.017,71	2.063.458,91	0,881%
SETEMBRO	2.063.458,91	-	-	14.715,52	2.078.174,43	0,713%



TABELA DE RENTABILIDADE

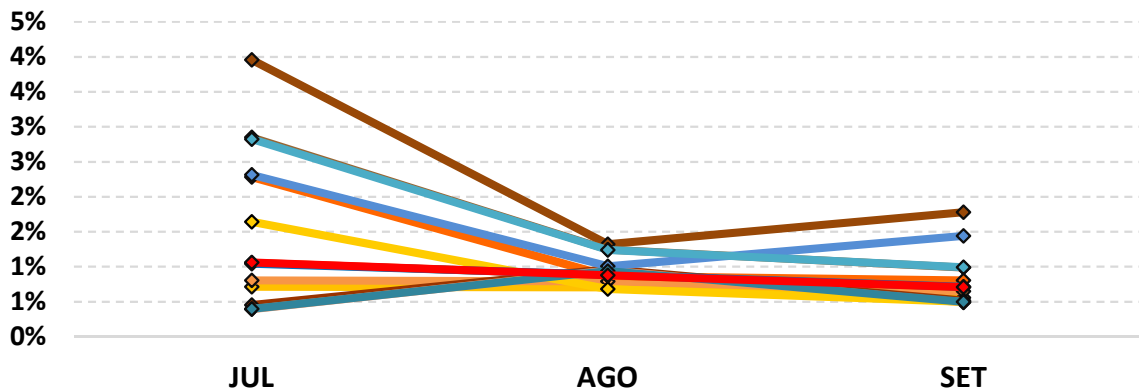
INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,71%	0,70%	0,56%	1,99%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,81%	0,79%	0,65%	2,26%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP	1,06%	0,88%	0,71%	2,67%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	3,96%	1,32%	1,78%	7,21%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	2,85%	1,24%	0,99%	5,16%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	2,28%	0,87%	0,81%	4,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III	0,45%	0,97%	0,52%	1,95%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	0,39%	0,95%	0,49%	1,84%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	1,64%	0,68%	0,50%	2,85%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,04%	0,89%	0,71%	2,67%
CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	2,31%	1,01%	1,44%	4,83%
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	2,82%	1,24%	0,99%	5,13%
CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	0,40%	0,94%	0,50%	1,85%
BRADESCO FI RF IRF - M1 TÍTULOS PÚBLICOS	1,06%	0,88%	0,71%	2,67%
IPCA + 6,00% a.a.	0,24%	0,19%	0,16%	0,59%
IRF - M 1	1,05%	0,90%	0,74%	2,72%
IMA - B	4,00%	1,34%	1,81%	7,30%
IMA - B 5	2,85%	1,25%	1,01%	5,18%
IRF - M	2,31%	1,06%	1,48%	4,92%
IDKA 3	3,23%	1,33%	1,14%	5,80%
CDI	0,80%	0,80%	0,64%	2,26%



GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

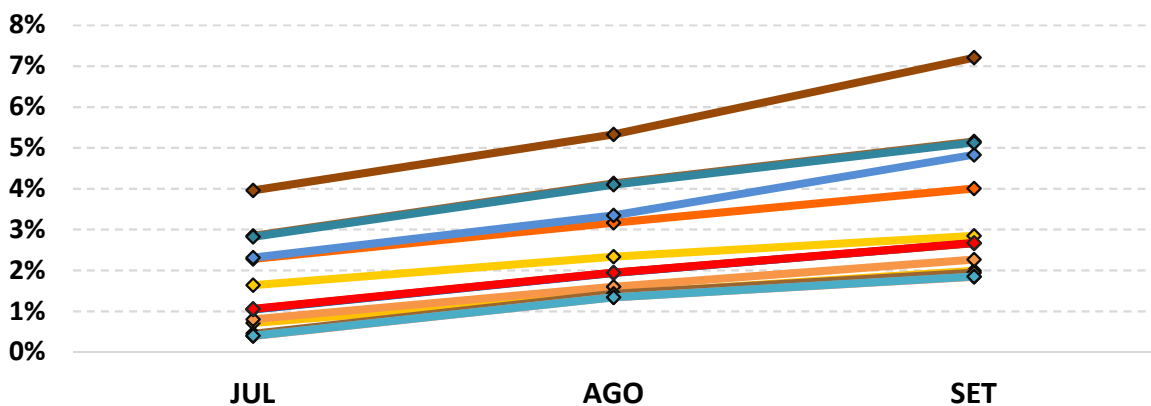
Rentabilidade mensal dos Fundos (2017) - Renda Fixa

- BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP
- BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI
- CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP
- CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS
- BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV
- CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
- CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO
- BRANCO FI RF IRF - M1 TÍTULOS PÚBLICOS



Rentabilidade Acumulada dos Fundos (2017) - Renda Fixa

- BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP
- BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI
- CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP
- CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS
- BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV
- CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
- CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO
- BRANCO FI RF IRF - M1 TÍTULOS PÚBLICOS





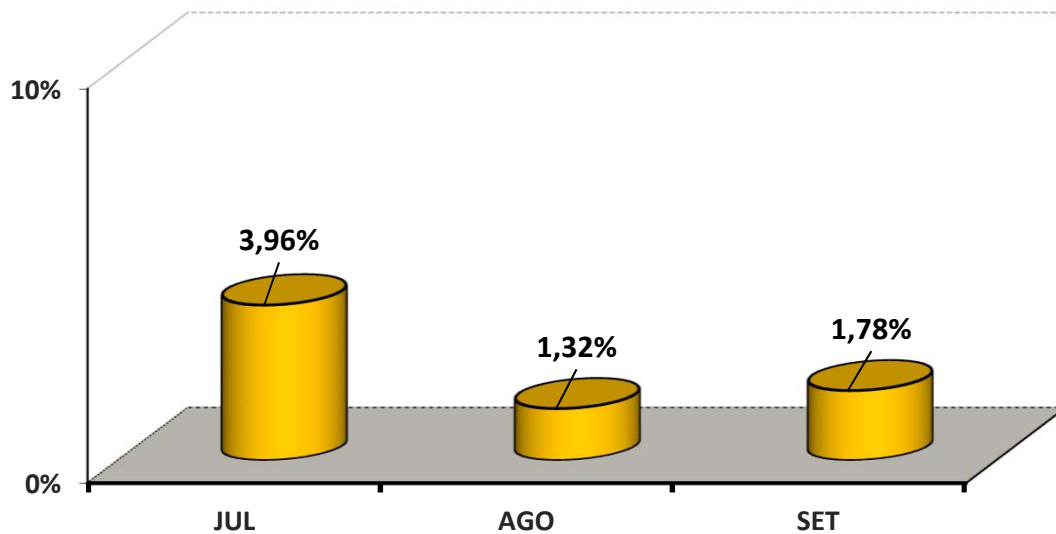
MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	3,96%	1,32%	1,78%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP

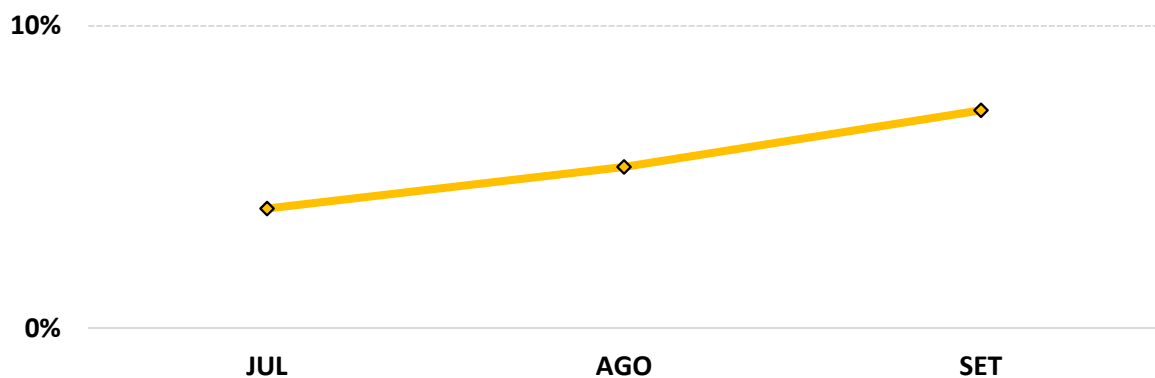


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	3,96%	5,33%	7,21%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP





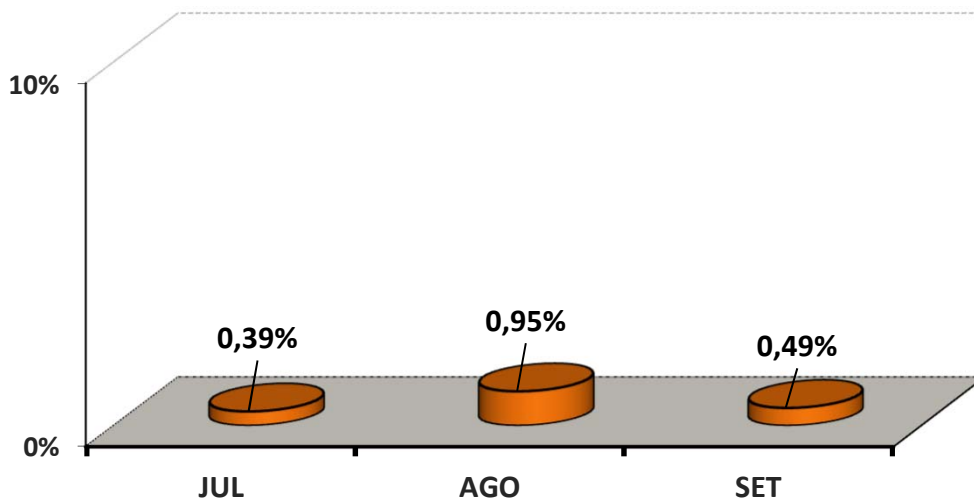
PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	0,39%	0,95%	0,49%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV

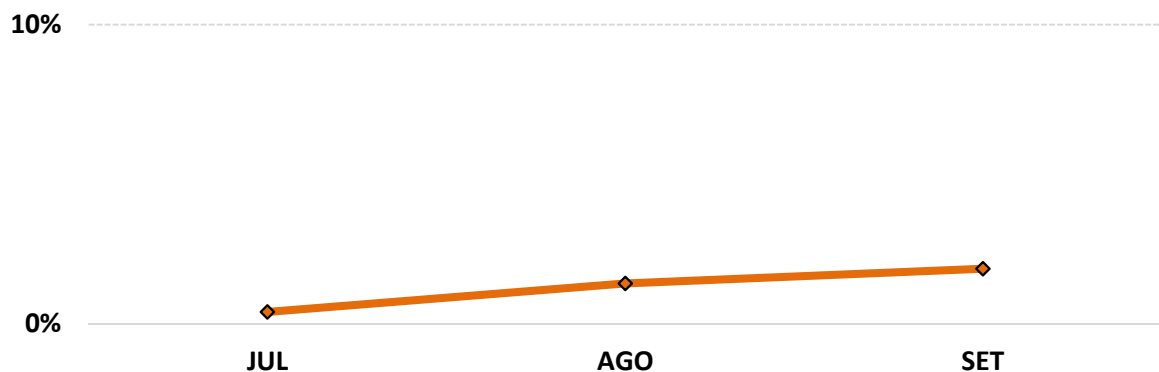


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	0,39%	1,34%	1,84%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

◆ BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV





ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2017

	JUL	AGO	SET
MENSAL	1,87%	1,05%	0,88%
CDI	0,80%	0,80%	0,64%
IBOVESPA	4,80%	7,46%	4,88%
META ATUARIAL	0,73%	0,68%	0,65%

	JUL	AGO	SET
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,87%	2,94%	3,84%
CDI	0,80%	1,61%	2,26%
IBOVESPA	4,80%	12,62%	18,11%
META ATUARIAL	0,73%	1,41%	2,06%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do(a) VERA - PREVI: R\$ 725.784,13

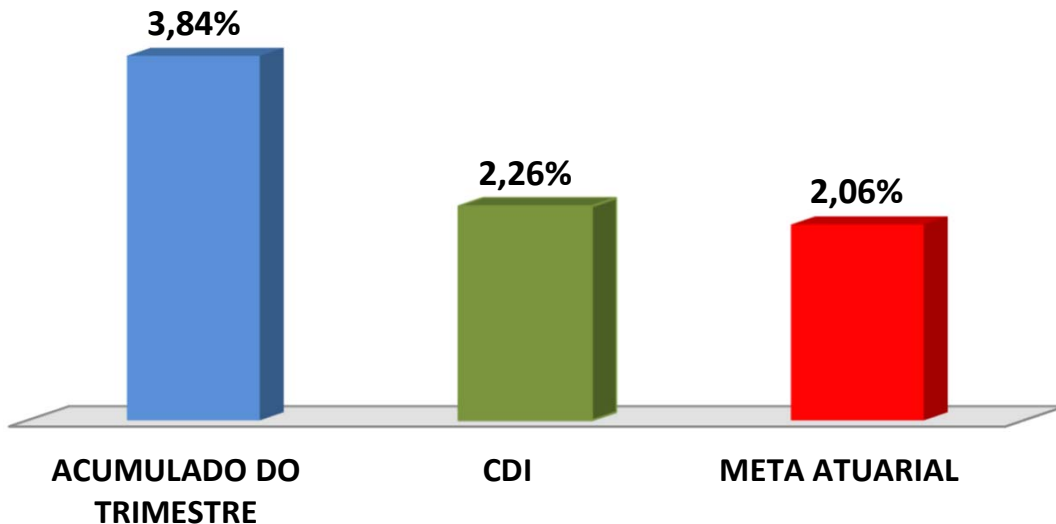
META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 393.731,92

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 332.052,21



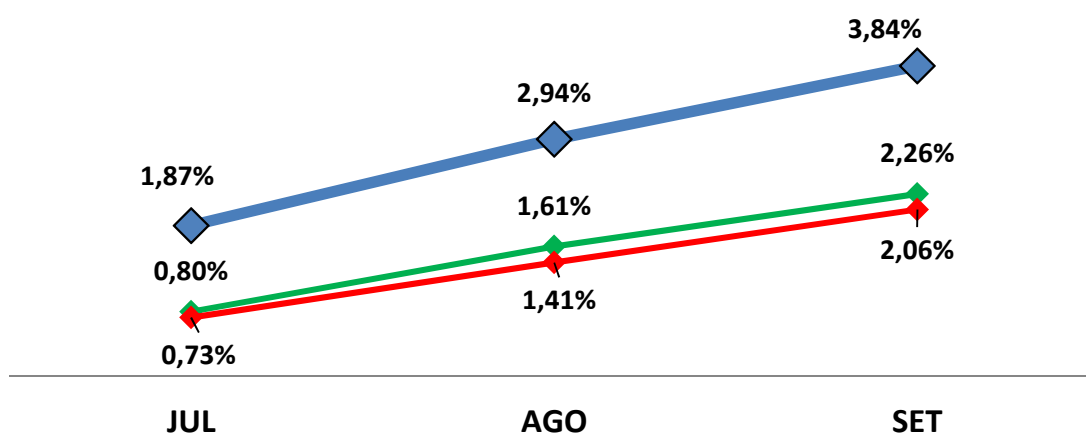
GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre



Rentabilidade Acumulada no Trimestre

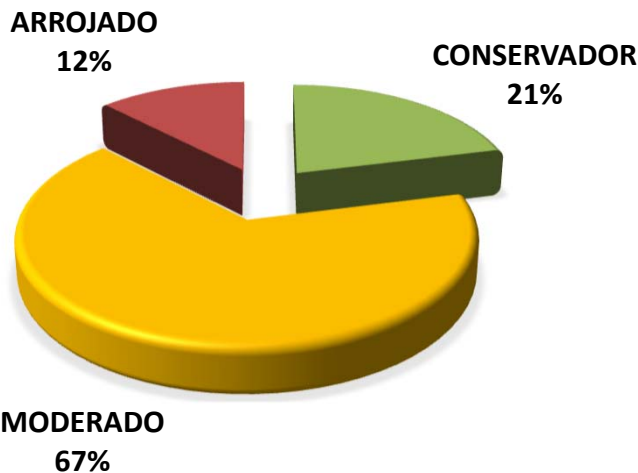
◆ ACUMULADO DO TRIMESTRE ◆ CDI ◆ META ATUARIAL





CLASSIFICAÇÃO DE PERFIL DE INVESTIDOR

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 4
MODERADO COM
TENDÊNCIA
CONSERVADORA

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

21



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) VERA - PREVI, aplicou durante o 3º 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, 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