

CONVOCAÇÃO

O Presidente do Comitê de Investimento do SANTAFÉPREV – Instituto Municipal de Previdência Social de Santa Fé do Sul, com base no Artigo 110 da Lei Municipal nº 3.104 de 14/08/2013, **CONVOCA**, para Dia 17/07/2017, às 17h00, na Sala de Reuniões do SANTAFÉPREV, sito a Rua 07, nº 1.167 – Centro, nesta de Santa fé do Sul, os membros do Comitê de Investimento, para discutir a seguinte pauta:

- 1- Comparativo de Aplicações Maio/Junho 2017;
- 2- Extrato Consolidado de Ativos pela Consultoria Financeira – Junho/17;
- 3- Aplicação dos Recusos em Conta Corrente;
- 4- Aplicação dos Recusos do APORTE;
- 5- Aplicação dos Recursos de Parcelamento;
- 6- Resgate para pagamentos de despesas administrativas e Folha de Pagamento
- 7- Orientações sobre Investimentos Consultoria Mais Valia;
- 8- Outros Assuntos.

Estância Turística de Santa Fé do Sul, 17 de Julho de 2017.

Ronaldo da Silva Salvini
Diretor Presidente
CRA/SP nº 87.361 - CGRPPS nº 519

Elio Mifer
Contador
CPA 10

Andressa Evangelista de Alencar Rezende
Membro Indicado pelo Conselho Administrativo
CGRPPS nº 1.120

Antonio Epídio Prado
Diretor Financeiro
CGRPPS nº 2.105

Fabiano Ricardo Fazzio
Membro Indicado pelo Conselho Fiscal
CGRPPS nº 1.283


e-mail: santafeprev@santafeprev.com.br

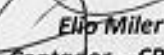
Rua Sete nº 1167 - Centro - Fone/Fax (17) 3631-3468
CEP 15775-000 - ESTÂNCIA TURÍSTICA DE SANTA FÉ DO SUL/SP


ATA DA QUINGUAGÉSSIMA TERCEIRA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DO SANTAFÉPREV, REALIZADA EM 17 DE JULHO DE 2017.


Aos (17) dezessete dias do mês de julho de 2017, na sala de Reuniões do Santaféprev, sito a Rua 07, 1.167, Centro, nesta cidade, com início às 17h, reuniram-se os membros do Comitê de Investimento do Instituto Municipal de Previdência Social – SANTAFÉPREV juntamente com os Conselheiros Administrativo e Fiscal. Estavam presentes os seguintes membros: Ronaldo da Silva Salvini, Elio Miler, Antonio Elpidio Prado, Andressa Evangelista de Alencar Rezende e Fabiano Ricardo Fazzio. Da pauta da ordem do dia, tempestivamente comunica aos senhores membros, contavam os seguintes assuntos a serem analisados: **1 - Comparativo de Aplicações Maio/Junho 2017; 2 - Extrato Consolidado de Ativos pela Consultoria Financeira – Junho/17; 3 - Aplicação dos Recusos em Conta Corrente; 4- Aplicação dos Recusos do APORTE; 5 - Aplicação dos Recursos de Parcelamento; 6 - Resgate para pagamentos de despesas administrativas e Folha de Pagamento; 7 - Orientações sobre Investimentos Consultoria Mais Valia; 8 - Outros Assuntos.** O Presidente do Comitê iniciou apresentação da pauta do dia. **Item 1** - o saldo do mês de junho/2017, foi de R\$ 47.076.336,53 (quarenta e sete milhões, setenta e seis mil, trezentos e trinta e seis reais e cinquenta e três centavos), um aumento de R\$ 685.545,52 (seiscentos e oitenta e cinco mil, quinhentos e quarenta e cinco reais e cinquenta e dois centavos). **Item 2** – recebemos o extrato consolidado de ativos da Empresa de Consultoria Mais Valia, onde fechamos o mês de junho com uma meta (IPCA +6%) de 4,13% e a rentabilidade da carteira de 5,12%. **Item 3** – **BANCO DO BRASIL (ag. 0666-1 – c/c 8781-5)**, o saldo é zerado; **CAIXA ECONÔMICA FEDERAL (ag. 0799 – c/c 110-9)**, o saldo é de R\$ 602.835,70 (seiscentos e dois mil, oitocentos e trinta e cinco reais e setenta centavos), onde será transferido para conta corrente do Banco Santander (Ag. 0299 - c/c 45.000326-0); **BANCO SANTANDER (ag. 0299 – c/c 45.000326-0)** o saldo é de R\$ 266.362,38 (duzentos e sessenta e seis mil, trezentos e sessenta e dois reais e trinta e oito centavos), cuja totalidade R\$ 869.198,08 (oitocentos e sessenta e nove mil, cento e noventa e oito reais e oito centavos), que será aplicado o valor de R\$ 860.000,00 (oitocentos e sessenta mil reais) no FUNDO SANTANDER FI EM COTAS DE FI COORP REF DI, CNPJ nº 03.069.104/0001-40 e R\$ 9.198,08 (nove mil, cento e noventa e oito reais e oito centavos) ficará em conta corrente para pagamento de despesas administrativas. **Item 4** – Os Recursos do Aporte para equacionamento do déficit atuarial instituído pela Lei Municipal nº 3.445/2016, disponíveis no **BANCO DO BRASIL (ag. 0666-1 – c/c 88781-1 APORTE)**, serão aplicados no FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TP, CNPJ nº 11.328.882/0001-35, conforme decisão do Conselho Administrativo e Fiscal na reunião ordinária de Julho/17, até decisão em contrário. **Item 5** - Os recursos referentes ao pagamento dos parcelamentos depositados nos Bancos CEF e Santander serão aplicados no fundo SANTANDER FI EM CONTAS DE FI CORP. REF. DI. **Item 6** – Para pagamento de Folha de Pagamento e Despesas Administrativas de Julho/2017, os recursos serão resgatados do FUNDO DE INVESTIMENTO CORPORATE REFERENCIADO EM DI, CNPJ nº 03.069.104/0001-40 do Banco Santander. **Item 7** – A Consultoria Mais Valia nos enviou relatório abordando aspectos dos investimentos dos RPPS, onde sugere o resgate de R\$ 7.000.000,00 (sete milhões de reais) do Fundo Caixa Brasil IMA-B5 e sua aplicação no Fundo Caixa Brasil IMA-Geral (Fundo Novo) CNPJ nº 11.061.217/0001-28. Em discussão, tendo em vista a volatilidade do mercado com a denúncia do Presidente Temer, e as incertezas da Reforma da Previdência, não iremos acatar a orientação da consultoria, e iremos ampliar os investimento em Fundos Referenciados em DI como os Fundos: **SANTANDER FI EM CONTAS DE FI CORP. REF. DI - FUNDO**
e-mail: santafeprev@santafeprev.com.br

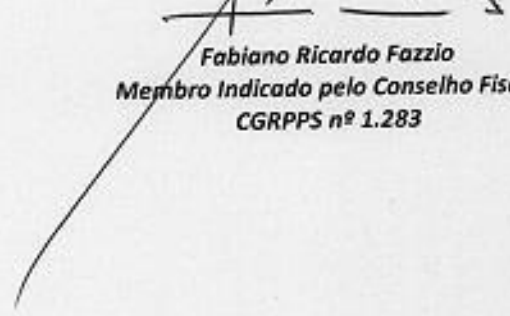
DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TP RF LP, ambos enquadrados no artigo 7º, inciso IV da Resolução CMN nº 3922/10. **Item 8** – Encontra-se aberto as inscrições para XI Encontro Temático Jurídico da APEPREM, que acontecerá nos dias 21 a 23 de Agosto na cidade de São Paulo, para tanto será aberto aos Conselheiros Administrativo e Fiscal 2 (duas) vagas. NADA MAIS havendo a tratar, o Presidente do Comitê declarou encerrada a reunião, precisamente às 18h00.


Ronaldo da Silva Salvini
Diretor Presidente - CRA/SP nº 87.361 - CGRPPS nº 519


Elio Miler
Contador - CPA 10


Andressa Evangelista de Alencar Rezende
Membro Indicado pelo Conselho Administrativo
CGRPPS nº 1.120


Antonio Eládio Prado
Diretor Financeiro - CGRPPS nº 2.105


Fabiano Ricardo Fazzio
Membro Indicado pelo Conselho Fiscal
CGRPPS nº 1.283

**POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS
 COMPARATIVO BIMESTRAL - MAIO / JUNHO 2017**

DENOMINAÇÃO DO FUNDO	INÍCIO APLICAÇÃO	CNPJ	Ressgate	MAIO	%	JUNHO	%	DIFERENÇA	% RENT.
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO I - L. 109% - PI 75%									
BB PREVIDENCIÁRIO RF RF-M1 TP	24/02/2015	11.328.882/0001-35	D-1	4.160.940,82	8,67	4.166.982,20	8,63	36.041,38	0,87
BB PREVIDENCIÁRIO RF RF-M1 TP APOORTE	23/06/2016	11.328.882/0001-35	D-1	3.355.405,55	7,24	3.447.728,32	7,33	92.322,77	0,87
BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA II	11/02/2014	19.303.794/0001-90	D-1	560.355,56	1,21	563.560,19	1,20	3.204,63	0,87
FI CAIXA BRASIL IRFM 1 TP RF	09/02/2014	10.740.670/0001-05	D-1	12.805.619,38	27,62	12.916.405,43	27,49	110.786,05	0,87
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-S 5 TP RF LP	20/05/2013	11.060.913/0001-10	D-1	10.923.271,00	23,56	10.979.193,12	23,58	55.922,12	0,61
SANTANDER (RESERVA TAXA ADMINISTRATIVA)	02/10/2011	11.180.607/0001-17	D-1	139.180,00	0,30	139.356,53	0,30	176,53	0,13
SUB-TOTAL				31.844.772,31	68,90	32.343.326,79	68,60	258.654,48	0,53
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO II - L. 89% - PI 19%									
FUNDO DE INVESTIMENTO RECUPERAÇÃO BRASIL RF LP	14/12/2011	11.902.278/0001-81	D-730	700.254,62	1,51	705.334,93	1,50	5.080,31	0,73
SUB-TOTAL				700.254,62	1,51	705.334,93	1,50	5.080,31	0,73
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO IV - L. 30% - PI 30%									
SANTANDER FI EM COTAS DE FI CORP. REF. DI	23/09/2013	03.060.104/0001-40	D-0	495.609,08	1,07	263.675,72	0,56	-232.232,34	0,96
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TP RF LP	20/06/2013	05.164.358/0001-84	D-1	7.339.480,25	15,83	8.080.343,57	17,19	740.863,32	0,81
SUB-TOTAL				7.835.089,33	16,90	8.344.019,29	17,76	508.929,96	0,49
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO VI - L. 18% - PI 8%									
PRASS FI EM DIREITOS CREDITÓRIOS II (ANTIGO OT FIDC JUROS REAL)	28/04/2011	11.188.684/0001-02	D-540	2.277.417,95	4,91	2.110.317,83	4,49	-167.100,12	1,09
SUB-TOTAL				2.277.417,95	4,91	2.110.317,83	4,49	-167.100,12	1,09
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO VII - L. 6% - PI 3%									
FIDC TREBANK BANCO DE FOMENTO MULTISECTORIAL	02/05/2011	08.927.468/0001-09	2019	13.269,00	0,03	12.727,60	0,03	-541,40	-3,83
SUB-TOTAL				13.269,00	0,03	12.727,60	0,03	-541,40	-3,83
TOTAL RENDA FIXA				42.271.082,19	92,26	43.415.816,44	92,26	644.544,25	1,51
RENTA VARIÁVEL - ART. 8º - INCISO III - L. 16% - PI 2%									
J. WALLCELL SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	03/02/2011	09.550.197/0001-07	D-20	263.259,19	0,57	281.701,29	0,56	1.857,90	-0,69
SUB-TOTAL				263.259,19	0,57	281.701,29	0,56	1.857,90	-0,69
RENTA VARIÁVEL - ART. 8º - INCISO V - L. 6% - PI 5%									
FI EM PARTICIPAÇÕES FP(FUNDO ROMA)	14/12/2010	20.888.675/0001-60	D-1440	2.648.718,32	5,71	2.649.442,51	5,63	-273,81	-0,01
FOCO CONQUEST FIP	29/11/2011	10.625.628/0001-47	2017	870.684,18	1,47	678.986,03	1,44	-191.698,15	-0,10
SUB-TOTAL				3.519.402,50	7,18	3.328.428,54	7,08	-191.344,04	-0,03
TOTAL RENDA VARIÁVEL				3.519.402,50	7,75	3.559.138,83	7,64	-2.499,84	-0,07
SALDO CONTA CORRENTE				28.009,15		71.276,26		43.267,11	
TOTAL GERAL				46.250.291,01	100,00	47.076.316,53	100,00	826.025,52	1,41

BANCO	MAIO		JUNHO	
	VALOR	%	VALOR	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	31.068.350,63	66,97	31.975.942,12	67,92
BANCO DO BRASIL	8.076.701,03	17,41	8.208.271,71	17,44
BANCO SANTANDER	635.085,06	1,37	403.032,25	0,86
GI STAD ANTERIOR	6.582.981,24	14,19	6.417.520,19	13,63

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos										
Gerente	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	% Índice	Ano	Valor (R\$) (30/06/2017)	% Carteira	PL de Fundo	% no PL do Fundo
Renda Fixa										
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC FI	0,66%	0,87%	-0,02%	6,11%	7.644.711,53	16,26%	10.382.616.485,50	0,07%
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI DMA-B TIT PUB RF LP	10,05%	0,13%	-0,04%	5,25%	139.356,54	0,30%	58.976.748,02	0,24%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,65%	0,87%	-0,02%	6,15%	12.916.405,46	27,48%	13.298.673.360,80	0,10%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL JMA-B 5 TP RF LP	3,60%	0,51%	-0,01%	5,40%	10.979.193,07	23,36%	5.947.250.865,39	0,18%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA II FI	3,05%	0,57%	0,32%	5,86%	563.560,19	1,20%	831.060.467,11	0,07%
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - FI 100% Títulos do Tesouro Nacional							32.243.226,78	68,60%		
BIZ Invest	BAY MELLON SERV FIN DTVM	FI RECUPERAÇÃO BRASIL RF LP	4,87%	0,73%	89,38%	4,44%	705.334,93	1,50%	171.943.718,59	0,41%
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a - FI Renda Fixa/Referenciados RF							705.334,93	1,50%		
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	0,07%	0,86%	105,37%	5,76%	263.675,70	0,56%	6.111.477.888,82	0,00%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL TIT PUB RF LP	0,14%	0,81%	100,10%	5,61%	8.080.343,56	17,19%	1.989.412.823,69	0,41%
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - FI Renda Fixa							8.344.019,26	17,75%		
QUATÁ Gest Rec	SOCORA Corret	PRASS FIDC II - COTA SENIOR	0,18%	1,09%	133,87%	7,64%	2.110.317,83	4,49%	137.583.383,10	1,53%
Sub-total Artigo 7º VI - FI em Direitos Creditórios - Aberto - Cota Sênior							2.110.317,83	4,49%		
BRASIL PLURAL Gest Rec	GRADUAL CCTVM	FIDC TREMBANCK BCD TOM MULTISSET 2 SEN	40,85%	-4,08%	-502,68%	-16,58%	12.727,60	0,03%	1.955.932,46	0,65%
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a - FI em Direitos Creditórios - Fechado - Cota Sênior							12.727,60	0,03%		
Sub-total Renda Fixa - FI em Direitos Creditórios - Fechado - Cota Sênior							43.415.626,40	92,36%		
Renda Variável										
J MALUCELLI DTVM	J MALUCELLI DTVM	JMALUCELLI SMALL CAPS FIA	15,47%	-0,59%	-0,89%	17,12%	261.701,29	0,56%	33.944.446,20	0,77%
Sub-total Artigo 8º III - FI em Ações							261.701,29	0,56%		
GENUS Gest Rec	FOCO DTVM	CONQUEST FIP	0,00%	-0,10%	0,13%	-19,35%	678.996,03	1,44%	190.416.615,76	0,36%
CABEDAL Invest	CABEDAL Invest	FP2 FIP	0,00%	-0,01%	0,22%	-0,07%	2.648.442,51	5,63%	1.473.631.887,21	0,38%
Sub-total Artigo 8º V - FI em Participações - Fechado - Sub-total Renda Variável							3.327.438,54	7,08%		
Sub-total Renda Variável							3.589.139,83	7,64%		

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos										
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mes	% Índice	Ann	Valor (R\$) (30/06/2017)	% Carteira	PI do Fundo	% no PL do Fundo
							47.004.766,23	100%		
Total										

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira					
Artigo	Classe	Valor (R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 3.922/10
Renda Fixa					
Artigo 7º I, Alínea b	FI 100% Títulos do Tesouro Nacional	32.243.226,78	68,60%	75,00%	100,00%
Artigo 7º III, Alínea a	FI Renda Fixa/Referenciados RF	705.334,93	1,50%	180,00%	80,00%
Artigo 7º IV, Alínea a	FI Renda Fixa	8.344.019,26	17,75%	30,00%	30,00%
Artigo 7º VI	FI em Direitos Creditórios - Aberto - Cota Sênior	2.110.317,83	4,49%	8,00%	15,00%
Artigo 7º VII, Alínea a	FI em Direitos Creditórios - Fechado - Cota Sênior	12.727,60	0,03%	2,00%	5,00%
	Total Renda Fixa	43.415.626,40	92,37%		
Renda Variável					
Artigo 8º III	FI em Ações	261.701,29	0,56%	2,00%	15,00%
Artigo 8º V	FI em Participações - Fechado -	3.327.438,54	7,08%	5,00%	5,00%
	Total Renda Variável	3.589.139,83	7,64%		

(Handwritten signatures and initials)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)		Ganhos Financeiros				
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses	Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,74 90,7	5,88 103,9	--	--	Artigo 7º I, Alínea b	235.535,33
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,73 89,4	4,44 78,4	--	--	Artigo 7º III, Alínea a	5.080,31
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,82 100,5	5,62 99,4	--	--	Artigo 7º IV, Alínea a	66.442,95
Artigo 7º VI % do CDI	1,09 133,9	7,64 134,9	--	--	Artigo 7º VI	23.864,25
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	0,00 0,0	-10,37 -183,2	--	--	Artigo 7º VII, Alínea a	-541,40
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p	-0,59 -0,9	12,12 12,7	--	--	Artigo 8º III	-1.557,90
Artigo 8º V Var. IBOVESPA p.p	-0,03 -0,3	-4,72 -9,2	--	--	Artigo 8º V	-941,94
					Total	327.881,61

e

RS

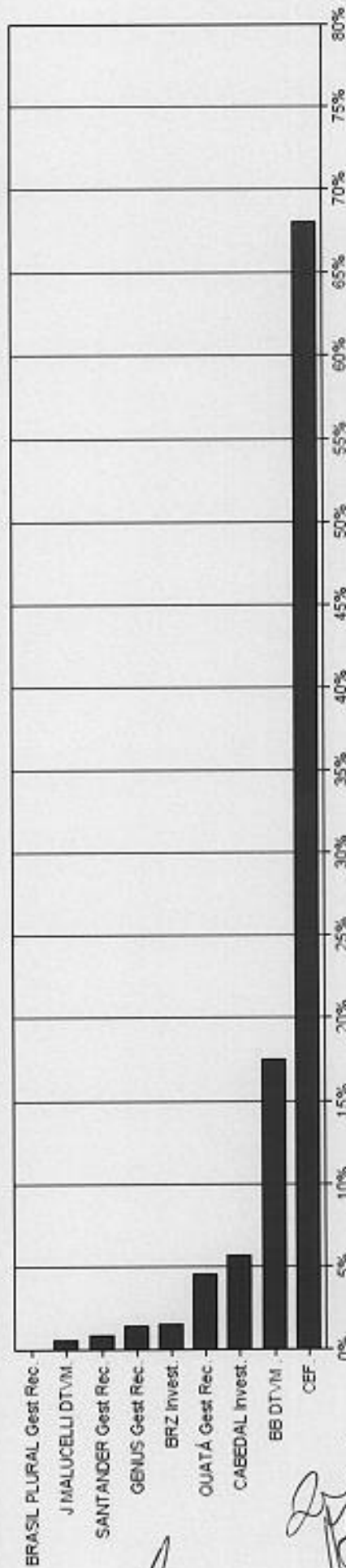
F

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia



Alocação por Gestor



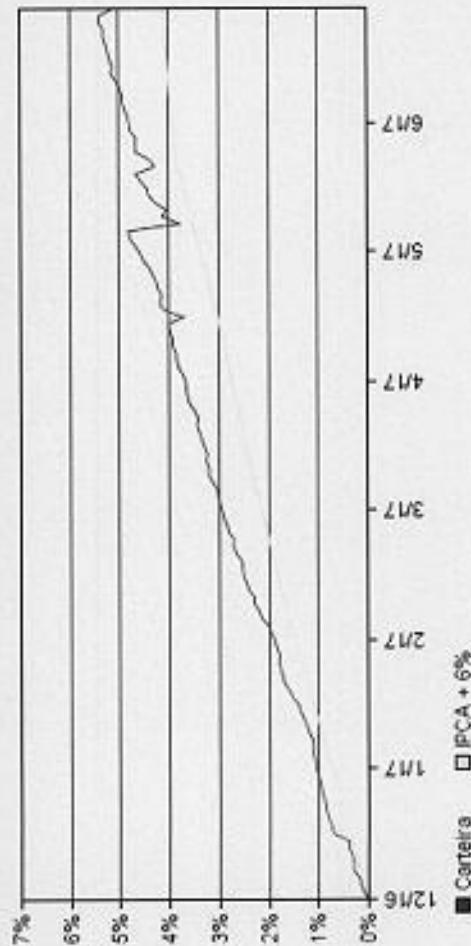
[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

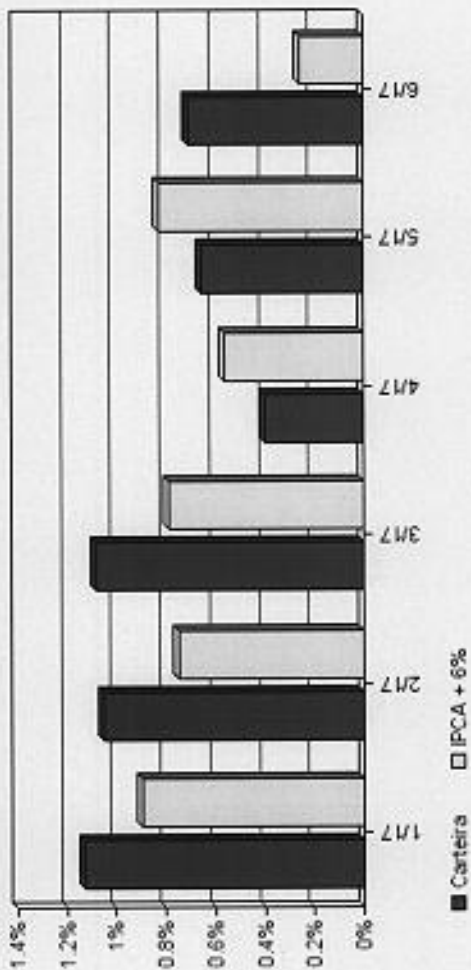
Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2017	1,13	1,05	1,08	0,39	0,66	0,70	--	--	--	--	--	--	5,12
IPCA + 6%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,82	0,26	--	--	--	--	--	--	4,13
P.P. Índx	0,24	0,30	0,30	-0,16	-0,17	0,45	--	--	--	--	--	--	0,99

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.	Rentabilidade (%)		Volat. Anual
			Carteira	IPCA + 6%	
Meses acima do Benchmark	4	66,7%	1,76	1,64	2,741
Meses abaixo do Benchmark	2	33,3%	5,12	4,13	1,999
			--	--	--
			--	--	--
			--	--	--
			5,12	4,13	1,999

	Rentab.	Mês
	0,39%	abr/17

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Índice	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC FI Var. do IRF-M 1 p.p.	0,87 -0,02	6,11 -0,14	2,63 -0,06	6,11 -0,14	7,35 -0,17	7,35 -0,17	7,35 -0,17
SANTANDER FIC FI IMA-B TIT PUB RF LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,13 -0,04	5,25 -0,20	-1,43 -0,08	5,25 -0,20	8,28 -0,25	8,28 -0,25	8,28 -0,25
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF Var. do IRF-M 1 p.p.	0,87 -0,02	6,15 -0,10	2,65 -0,04	6,15 -0,10	7,40 -0,12	7,40 -0,12	7,40 -0,12
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP Var. do IMA-B 5 p.p.	0,51 -0,01	5,40 -0,08	1,30 -0,03	5,40 -0,08	6,85 -0,09	6,85 -0,09	6,85 -0,09
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA II FI Var. do IPCA + 6% p.p.	0,57 0,32	5,86 1,73	1,71 0,07	5,86 1,73	7,29 2,31	7,29 2,31	7,29 2,31
FI RECUPERAÇÃO BRASIL RF LP % do CDI	0,73 89,38	4,44 78,41	0,89 35,13	4,44 78,41	6,51 95,14	6,51 95,14	6,51 95,14
SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI % do CDI	0,86 105,37	5,76 101,73	2,61 102,57	5,76 101,73	6,95 101,48	6,95 101,48	6,95 101,48
FI CAIXA BRASIL TIT PUB RF LP % do CDI	0,81 100,10	5,61 99,06	2,44 95,95	5,61 99,06	6,77 98,97	6,77 98,97	6,77 98,97

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Pêndas Fechadas (%)

Fundo / Índice	No Mes	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
PRASS FIDC II - COTA SENIOR % do CDI	1,09 133,87	7,64 134,95	3,42 134,26	7,64 134,95	8,79 128,41	8,79 128,41	8,79 128,41
FIDC TRENDRANCK BCO FOM MULTISSET 2 SEN % do CDI	-4,08 -502,68	-16,58 -293,08	-9,97 -391,45	-16,58 -293,08	-19,62 -286,60	-19,62 -286,60	-19,62 -286,60
IMALUCELLI SMALL CAPS FIA Var. do IBOVESPA p.p.	-0,59 -0,89	17,12 12,69	8,13 11,34	17,12 12,69	20,71 19,10	20,71 19,10	20,71 19,10
CONQUEST FIP Var. do IPCA p.p.	-0,10 0,13	-19,35 -20,53	-19,02 -19,23	-19,35 -20,53	-19,43 -20,92	-19,43 -20,92	-19,43 -20,92
FP2 FIP Var. do IPCA p.p.	-0,01 0,22	-0,07 -1,25	-0,03 -0,25	-0,07 -1,25	-0,08 -1,57	-0,08 -1,57	-0,08 -1,57
CDI	0,81	5,66	2,55	5,66	12,87	28,77	43,97
IMA-B 5	0,52	5,47	1,32	5,47	11,91	30,87	46,88
IMA-B 5+	-0,06	5,50	-2,63	5,50	14,42	34,03	53,29
IMA-B TOTAL	0,16	5,46	-1,34	5,46	13,32	32,28	49,89
IMA-GERAL TOTAL	0,82	6,55	1,12	6,55	14,23	32,35	47,44
JRF-M 1	0,89	6,25	2,69	6,25	13,46	30,44	45,00
JRF-M 1+	1,51	8,97	2,02	8,97	18,13	39,00	51,35
JRF-M TOTAL	1,35	8,24	2,20	8,24	16,77	36,01	49,18
IBOVESPA	0,30	4,44	-3,21	4,44	22,07	18,50	18,30
JFTX	0,88	11,27	2,07	11,27	26,62	42,05	49,53

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	Mo Mes	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
SMALL CAP	0,38	19,24	2,71	19,24	33,53	30,90	4,25
IMPC + 6%	0,49	4,38	1,87	4,38	9,03	26,52	46,64
IPCA + 6%	0,26	4,13	1,64	4,13	9,15	25,94	45,40

S e
BBB
F

Cliente

Nome

SANTAFEPREV

Agência

0666-1

Conta

8.761-5

Movimento

Data	Dep. origem	Histórico	Documento	Valor	Saldo
17/03/2017		Saldo Anterior			0,00 C

Juros *

Data de Débito de Juros

IOF *

Data de Débito de IOF

(*) Apurados de acordo com o somatório dos saldos devedores diários no mês anterior ao débito.

0,00

31/07/2017

0,00

01/08/2017

Saldo de Investimentos

BB Previd TP IPCA II

BB Previd RF IRF-M1

TOTAL

567.089,38 C

4.217.462,11 C

4.784.531,49 C

(*) Saldo atualizado até 14.07.2017

Informações Adicionais

- A TARIFA DESTA EXTRATO NÃO SERÁ COBRADA

Impresso em 17.07.2017 às 10:00:10

Central de Atendimento BB - 4004 0001 ou 0800 729 0001
Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC - 0800 729 0722
Ouvidoria BB - 0800 729 5678
Deficientes Auditivos ou de Fala - 0800 729 0088



**Extrato**

Cliente: FUNDO MUN DE PREVIDENCIA SOCIAL

Conta: 0799 / 006 / 00000110-9

Data: 17/07/2017 - 10:54

Extrato

Data Mov.	Nr. Doc.	Histórico	Valor	Saldo
	000000	SALDO ANTERIOR	0,00	27.422,69 C
14/07/2017	000001	CRED TED	105.091,80 C	132.514,49 C
14/07/2017	081858	CRED TEV	212,65 C	132.727,14 C
14/07/2017	082361	CRED TEV	34.720,70 C	167.447,84 C
14/07/2017	082940	CRED TEV	161,32 C	167.609,16 C
14/07/2017	104123	CRED TEV	62.811,15 C	230.420,31 C
14/07/2017	104683	CRED TEV	372.415,39 C	602.835,70 C

* 670 - Não há lançamentos do dia.

SAC CAIXA: 0800 726 0101

Pessoas com deficiência auditiva: 0800 726 2492

Ouvidoria: 0800 725 7474

Help Desk CAIXA: 0800 726 0104

SANTAFEPREV - INSTITUTO MUNICIPAL DE PRE Agência: 0299 Conta Corrente: 45-000326-0

POSIÇÃO EM: 17/07/2017

A - Saldo de Conta Corrente	266.362,38
B - Saldo Bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
C - Saldo Disponível Conta Corrente (A - B)	266.362,38

Juros Calculados	R\$ 0,00	Último Movimento	14/07/2017
Dias Utilizados até a Data		Data para Débito de Juros	01/08/2017
Juros Acumulados até a data	0,00	Data para Débito de IOF	01/08/2017
IOF Acumulado até a data	0,00		

Central de Atendimento
Santander Empresarial

4004-2125 (Regiões Metropolitanas)
0800 726 2125 (Demais Localidades)

SAC 0800 762 7777
Ouvidoria 0800 726 0322



Aonde deseja ir agora?

[Home](#)[15 últimos dias](#)[3 últimos dias](#)[30 últimos dias](#)[7 últimos dias](#)[45 últimos dias](#)


Rio de Janeiro, 30 de Junho de 2017.

Ao,

SANTAFEPREV

O objetivo deste relatório é a atualização com relação aos eventos do cenário político brasileiro, sua influência sobre o ambiente econômico e as alternativas de investimentos do **SANTAFEPREV**.

No relatório trimestral de 30/03/2017 fizemos sugestões de realocações da carteira do **SANTAFEPREV** que, em nossa visão, estavam de acordo com o quadro econômico prospectivo do Brasil em que os principais fundamentos norteadores eram a queda da inflação, a redução dos juros e a percepção de continuidade das atividades parlamentares com a votação de medidas como as reformas trabalhista e da previdência.

Entretanto, como apontamos em nossa carta econômica mensal de maio, o referido mês teve "2 metades". A partir do dia 18, com a revelação de gravações do Presidente da República em conversa com empresário da JBS, o cenário político mudou e as incertezas tomaram lugar no ambiente político e econômico, até esta data, e com previsão de continuidade no restante do ano.

Desde então, reflexos nos mercados e significativas volatilidades foram observadas e também significativas desvalorizações de ativos e elevação do prêmio de risco de alguns destes.

Assim, recomendamos a adoção de novas realocações nas posições dos investimentos de nossos clientes.

Adicionalmente, em 15 de junho de 2017 (15/06/2017), enviamos o nosso posicionamento diante do atual cenário político e suas potenciais influências sobre o ambiente econômico e, mais especificamente, sobre o preço dos ativos, cotas de fundos de investimentos e suas relações de risco e retorno.

Por fim reiteramos que acreditamos na continuidade da deterioração do quadro político que continuará a trazer volatilidades, cada vez mais significativas, ao mercado financeiro e de capitais.

Como consequências mais diretas sobre os investimentos dos RPPSs apontamos a maior possibilidade de ocorrência de 2 aspectos:

- Queda do IBOVESPA
- Aumento dos cupons das NTN-B

A ocorrência destes aspectos geram oportunidades de investimentos no curto e médio prazo.

No curto prazo a oportunidade de aquisição de títulos públicos federais, notadamente as NTNs-B, diretamente, caso estes venham a apresentar cupom de juros acima de 6%.

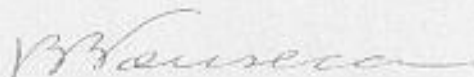
No médio prazo o aumento dos investimentos no segmento de renda variável.

Tendo este último posicionamento por base sugerimos a aprovação, em reunião do Comitê de Investimentos, um limite de 25% do patrimônio poder ser alocado em títulos públicos federais, no caso de verificação de nossas expectativas quanto a oportunidade deste investimento citada acima.

No tocante aos investimentos em fundos de investimentos sugerimos as seguintes realocações na atual carteira do **SANTAFEPREV**:

- 1- Resgate de R\$ 7,0 Milhões do Fundo CAIXA Brasil IMA-B 5 e sua aplicação no Fundo CAIXA Brasil IMA Geral – **Fundo Novo** – **CNPJ: 11.061.217/0001-28**;

Ficamos a disposição para esclarecimentos adicionais.



Ronaldo Borges da Fonseca

Economista – CORECON 1639-1 - 19ª Região

CVM- Consultor de Valores Mobiliários

Este relatório foi elaborado pela Mais Valia Consultoria para o cliente especificado no cabeçalho, conforme os termos do contrato de consultoria firmado com o cliente.

