



## IPREM-POSSE

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANTO ANTONIO DE POSSE CNPJ 10.625.602/0001-98  
RUA AURÉLIO SIA, 73-JD LUCIANA-S.A.POSSE/SP – CEP 13.830-000 – [iprem@pmsaposse.sp.gov.br](mailto:iprem@pmsaposse.sp.gov.br)  
19-3896-4403/19-38963832

### ATA DE REUNIÃO Nº 05/2018 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANTO ANTONIO DE POSSE - IPREM-POSSE REALIZADA EM 29 DE MAIO DE 2018

Aos vinte e nove dias do mês de maio de dois mil e dezoito às 10:00 horas, no gabinete da presidência do IPREM-POSSE, situado à Rua Aurélio Sia nº 73 Jd Luciana em Santo Antônio de Posse/SP, inicia-se a reunião do Comitê de Investimentos. **Participantes:** Sr. Ronaldo Carlos de Souza, Sra. Jane Jaqueline Moreira Rosseto, Sra. Suzete Rose de Biagi e Sra. Marlene Maria Vieira Bassani. **DELIBERAÇÕES:** 1-) Extrato das Aplicações em Abril de 2018 e movimentações da carteira: O saldo da carteira do instituto é de R\$ 45.973.088,41 (Quarenta e cinco milhões novecentos e setenta e três mil oitenta e oito reais e quarenta e um centavos). Nota-se que em relação ao mês anterior houve um superávit de R\$ 305.283,77 (trezentos e cinco mil duzentos e oitenta e três reais e setenta e sete centavos), porém sete fundos apresentaram resultados negativos que contribuíram para que a meta não fosse atingida. Os fundos que performaram negativamente foram: **LME IPCA FIDC MULTISSETORIAL** com uma perda no valor de R\$ 5,30 (cinco reais e trinta centavos) **LEME IMA-B FI RENDA FIXA** R\$ 2.640,43 (Dois mil seiscentos e quarenta reais e quarenta e três centavos); **OSASCO PROPERTIES FIP ( GBX Tietê)** no valor de R\$ 1.881,24 ( Um mil oitocentos e oitenta e um reais e vinte e quatro centavos ) e destaque para **GGR PRIME I FIDC** negativo no valor de R\$ 445.925,62 (Quatrocentos e quarenta e cinco mil novecentos e vinte e cinco reais e sessenta e dois centavos), em relação a este último, **anexo carta do gestor** justificando a performance negativa, apreciada pelos membros. **FUNDO FI RECUPERAÇÃO BRASIL (DIFERENCIAL) CNPJ 11.902.276/0001-81-** Apesar do fundo em apreço também ter se apresentado negativo no valor de R\$ 349.179,34 (Trezentos e quarenta e nove mil cento e setenta e nove reais e trinta e quatro centavos) o diretor presidente destaca que tal fato não está relacionado a perdas ou deságio. Informa que ao receber o extrato de fechamento do fundo em apreço, notou que houve uma operação de resgate no valor de R\$ 351.321,72 (Trezentos e cinquenta e um mil trezentos e vinte e um reais e setenta e dois centavos) no dia dezesseis de abril de dois mil dezoito (16/04/2018), conforme cópia do extrato anexo, como já era esperado de acordo com a consulta formal que foi objeto de deliberação nº 04(quatro) da ATA da reunião nº 01/2018 desse egrégio comitê, realizada em 25/01/2018 (cópia anexa). Pelo fato do valor do resgate não ter sido creditado na conta do instituto, o diretor presidente relata que entrou em contato com a Intrader (gestor) para indagar sobre o assunto, onde fora informado pelo departamento de cadastro, que o entrave para o não recebimento do crédito, estavam relacionados a dois documentos: Declaração de Isenção de IR e Questionário Suitability (cópia anexa). Os documentos foram providenciados, encaminhados e no dia dez de maio de dois mil e dezoito (10/05/2018) o valor foi creditado na conta do instituto no Banco do Brasil. Ressalta que a diferença de R\$ 2.142,38 (Dois mil cento e quarenta e dois reais e trinta e oito centavos) entre o valor creditado (R\$ 351.321,72) e o valor apresentado como





## IPREM-POSSE

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANTO ANTONIO DE POSSE CNPJ 10.625.602/0001-98  
RUA AURÉLIO SIA, 73-JD LUCIANA-S.A.POSSE/SP – CEP 13.830-000 – [iprem@pmsaposse.sp.gov.br](mailto:iprem@pmsaposse.sp.gov.br)  
19-3896-4403/19-38963832

desempenho negativo (R\$ 349.179,34) que é referente ao rendimento no período. O diretor-presidente informa que solicitou a retificação do extrato do mês de abril, tendo em vista que apesar do extrato informar o resgate, o mesmo não foi consumado dia 16/04/2018, pois o valor só foi creditado dia 10/05/2018. O gestor encaminhou no dia 22/05/2018 extrato (anexo) com observação informando o resgate e que a transferência do recurso estava vinculada a regularidade cadastral e reiterou a impossibilidade da retificação do extrato tanto no mês de abril, quanto mês de maio.

**FIP LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP CNPJ 16.685.929/0001-31-** Em relação ao fundo em apreço, o diretor presidente informa que recebeu comunicado do gestor no dia 02/05/2018 informando que conforme regulamento, foi procedida a avaliação anual dos ativos detidos pelo fundo onde as cotas obtiveram valorização em mais de 50% (cinquenta por cento), com destaque a resiliência do ativo de Brasília (Boulevard Shopping) que teve seu valor majorado. Segundo gestor, os números observados refletem uma melhora no mercado de shopping centers no último ano calendário. O valor de R\$ 1.500.252,31 que o instituto aportou no fundo em 06/02/2018 correspondente aquisição de 3.548 cotas, representava cada cota (unidade) o valor de R\$ 422,84450590. Após avaliação dos ativos conforme retro aludidos, o valor da cota no fechamento do mês de abril foi de R\$ 635,71689500 anexa cópia do extrato do fundo e fato relevante encaminhado dia 23/05/2018, para apreciação dos membros. O diretor-presidente informa ainda que o valor do recurso recebido, foi aportado no Fundo BB IRF-M1 até ser definida nessa reunião, a alocação/relocação desse e/ou outro valor que esse egrégio comitê julgar necessário.

**2-)REPASSES:** A Prefeitura Municipal efetuou no dia 18/05/2018 o repasse no valor de R\$ 617.373,52 (Seiscentos e dezessete mil trezentos e setenta e três reais e cinquenta e dois centavo.) referente a contribuição previdenciária do mês de abril de 2018. A Câmara Municipal efetuou depósito relativo a contribuição previdenciária no dia 27/04/2018 no valor de R\$ 24.361,91 (Vinte e quatro mil trezentos e sessenta e um reais e noventa e um centavos) e o SAAEP efetuou em 18/05/2018 o repasse no valor de R\$ 11.663,90 (Onze mil seiscentos e sessenta e três reais e noventa centavos).

**3-) TED PLANNER/BANCO DO BRASIL** – o Diretor presidente informa que em 21/05/2018 foi realizada TED mesma titularidade no valo de R\$ 11.400,00 (Onze mil e quatrocentos reais) debitando a conta 38699-5 banco 100 agência 001 e creditando a conta 130113-6 banco 001 agência 4527-5 referente a crédito de rendimentos relacionados ao FII Mérito.

**4-) PARCELA ACORDO REPARCELAMENTO 00496/2018** – O diretor presidente informa que em 24/05/2018 a Prefeitura Municipal efetuou pagamento da parcela 003 do acordo no valor de R\$ 14.883,58 (Quatorze mil oitocentos e oitenta e três reais e cinquenta e oito centavos), cópia da parcela e comprovante de recebimento anexo. O diretor presidente informa que o recebimento dos valores retro aludidos com exceção deste último, somado a recursos disponíveis na conta fluxo, foi aportado no FUNDO BB IRF-M1 num total de R\$ 640.000,00 (Seiscentos e quarenta mil reais).

**5-) ERRO OPERACIONAL APORTE POR PARTE DO BANCO DO BRASIL** – Conforme assunto já



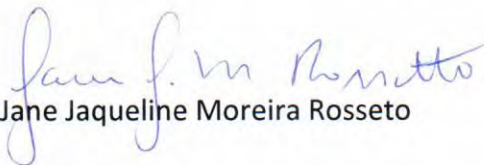


## IPREM-POSSE


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANTO ANTONIO DE POSSE CNPJ 10.625.602/0001-98  
RUA AURÉLIO SIA, 73-JD LUCIANA-S.A.POSSE/SP – CEP 13.830-000 – [iprem@pmsaposse.sp.gov.br](mailto:iprem@pmsaposse.sp.gov.br)  
19-3896-4403/19-38963832

deliberado na ATAs anteriores, o diretor presidente informa que o BB através da Sra. Celoi realizará o estorno nesta data no valor de R\$ 921,07 (novecentos e vinte um reais e sete centavos). 7- CERTIFICAÇÃO COMITÊ DE INVESTIMENTOS- As Sras. Jane Jaqueline Moreira Rosseto e Marlene Maria Vieira Bassani, informa que estão em fase de preparação para a realização do exame de certificação CPA-10. **6-ESTRATÉGIAS ALOCAÇÃO/REALOCAÇÃO-** Conforme estratégias adotadas na última reunião, o diretor presidente informa que apenas a operação no Fundo META VALOR FIA foi concluída, sendo aportado o valor de R\$ 100.000,00 (Cem mil reais) no dia 08/05/2018. Devido as incertezas do atual cenário econômico e a paralização dos caminhoneiros, esse egrégio comitê decidiu não realizar nenhuma movimentação, caso seja necessário será realizada em caráter extraordinário. **8- ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar o Sr. Presidente deu por encerrado os trabalhos, lavrou-se a presente ata a que se refere esta reunião do Comitê de Investimentos após lida e aprovada, foi assinada pela unanimidade dos membros presente.

  
Ronaldo Carlos de Souza  
Diretor-Presidente

  
Jane Jaqueline Moreira Rosseto

  
Suzete Rose de Biagi

  
Marlene Maria Vieira Bassani

Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Colistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
AIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.616.660,63	7,87%	1.411	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
B TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	629.821,04	1,37%	167	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
RADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.471.075,77	3,20%	208	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.235.251,11	7,04%	740	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
AIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	781.004,80	1,70%	654	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
FAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	277.007,43	0,60%	59	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
AIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.288.519,89	9,33%	742	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
B ALOCAÇÃO ATIVA FIG RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	5.992.296,76	13,03%	244	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
B IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIG RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.670.075,02	7,98%	1.222	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA REFERENCIADO	D+1	Não há	235.917,92	0,51%	50	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
AIXA PRÁTICO FIG RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	151,46	0,00%	15.413	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
B FLUXO FIG RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	58.257,92	0,13%	654	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.699.498,16	3,70%	28	2,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.376.447,65	7,34%	434	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.050.681,04	4,46%	37	2,51%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou D+731	90 dias	593.911,22	1,29%	19	0,52%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
B PERFIL FIG RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.162.678,17	4,70%	719	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
FIGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	3.063.907,46	6,66%	37	1,14%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL 1	Não se aplica	Não se aplica	4.957,19	0,01%	20		Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	7.767,68	0,02%	70	0,13%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
R CAPITAL IMOBILIÁRIOS I FIDC Sênior	Não possui	1008 dias úteis	1.066.638,21	2,32%	8	3,29%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
NETA VALOR FIÇÕES	D+4	Não há	445.809,68	0,97%	225	0,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "



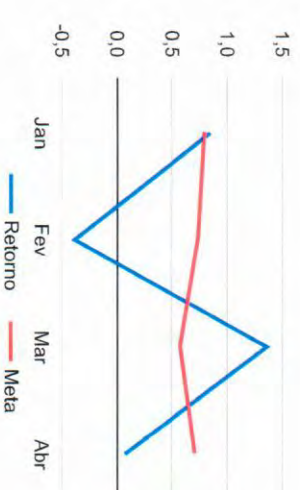
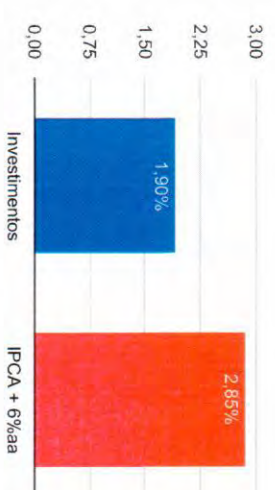




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	43.421.277,87	2.501.053,76	1.592.534,50	44.704.034,40	374.237,27	0,84%	0,80%	105,33%	1,69%
Fevereiro	44.704.034,40	4.374.844,77	4.127.765,51	44.778.764,46	-172.349,20	-0,38%	0,74%	-51,92%	2,52%
Março	44.778.764,46	620.325,08	344.383,32	45.667.804,64	613.098,42	1,36%	0,58%	235,76%	2,92%
Abril	45.667.804,64	975.993,53	704.005,57	45.973.088,41	33.295,81	0,07%	0,71%	10,24%	4,65%
Acumulado no ano					848.282,30	1,90%	2,85%	66,50%	

Acumulado no Ano





## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de abril / 2018

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var - Mês (%)	Instituição(%)
AIAXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	774.933,86	0,00	0,00	781.004,80	6.070,94	0,78%	0,32%	0,78%
R CAPITAL IMOBILIÁRIOS I FIDC Sênior	1.058.712,56	0,00	0,00	1.066.638,21	7.925,65	0,75%	0,03%	0,75%
B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.213.056,78	0,00	0,00	3.235.251,11	22.194,33	0,69%	0,32%	0,69%
B TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	626.230,41	0,00	0,00	629.821,04	3.590,63	0,57%	0,26%	0,57%
AIAXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	2.040.405,98	0,00	0,00	2.050.681,04	10.275,06	0,50%	0,01%	0,50%
AIAXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.359.785,77	0,00	0,00	3.376.447,65	16.661,88	0,50%	0,01%	0,50%
TAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	275.640,95	0,00	0,00	277.007,43	1.366,48	0,50%	0,07%	0,50%
RADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.463.827,71	0,00	0,00	1.471.075,77	7.248,06	0,50%	0,07%	0,50%
AIAXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.599.099,93	0,00	0,00	3.616.660,63	17.560,70	0,49%	0,07%	0,49%
ICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA REFERENCIADO	234.784,62	0,00	0,00	235.917,92	1.133,30	0,48%	0,06%	0,48%
B IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.652.544,16	0,00	0,00	3.670.075,02	17.530,86	0,48%	0,07%	0,48%
AIAXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.271.209,38	0,00	0,00	4.288.519,89	17.310,51	0,41%	0,48%	0,41%
B PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.081.664,67	650.000,00	580.000,00	2.162.678,17	11.013,50	0,40%	0,02%	0,52%
B ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.979.170,86	0,00	0,00	5.992.296,76	13.125,90	0,22%	0,71%	0,22%
B FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	45.184,90	84.573,52	71.685,37	58.257,92	184,87	0,14%	0,00%	0,43%
AIAXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	11.048,52	41.420,01	52.320,20	151,46	3,13	0,01%	0,00%	0,10%
ICENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL 1	4.957,19	0,00	0,00	4.957,19	0,00	0,00%	-	-
ME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	7.772,88	0,00	0,00	7.767,58	-5,30	-0,07%	6,22%	-0,07%
ME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.702.138,59	0,00	0,00	1.699.498,16	-2.640,43	-0,16%	1,01%	-0,16%
IGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.509.833,08	0,00	0,00	3.063.907,46	-445.925,62	-12,71%	19,51%	-12,71%
ECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	943.090,56	0,00	0,00	593.911,22	-349.179,34	-37,03%	60,99%	-37,03%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>-644.554,89</b>	<b>-1,66%</b>	<b>2,78%</b>	







IPREM POSSE  
 RUA SENADOR PAULA RAMOS 262  
 13830-000 - CENTRO - SANTO ANTONIO DE POSSE (SP)

**Extrato de Investimentos**

Período: 02/04/2018 a 30/04/2018

Extrato para simples conferência, saldos sujeitos a confirmação

**Resumo de Investimentos**

Produto	C.N.P.J	Saldo em 29/03/2018	Saldo em 30/04/2018	Participação em 30/04/2018
FIDC GGR PRIME I	17.013.985/0001-92	3.509.833,08	3.063.907,46	100,00 %
Total		3.509.833,08	3.063.907,46	100,00 %

**Administradores**

C.N.P.J

CM CAPITAL MARKETS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

02.671.743/0001-19

**Movimento no período de 02/04/2018 a 30/04/2018**

**FIDC GGR PRIME I**

Data	Histórico	Valor da Cota	Quantidade Cotas	Valor Bruto	I.R. <sup>(1)</sup>	I.O.F. <sup>(2)</sup>	Valor Líquido
29/03/2018	Saldo Inicial	1.346,98185746	2605,70182341	3.509.833,08	0,00	0,00	3.509.833,08
30/04/2018	Saldo Final	1.175,84730336	2605,70182341	3.063.907,46	0,00	0,00	3.063.907,46
Rendimento				-445.925,62			-445.925,62

**Rentabilidade<sup>(3)</sup>**

	Mês	Mês Anterior	Ano
FIDC GGR PRIME I	-12,71 %	-2,24 %	-17,19 %

**Valores em Reais**

Extrato emitido em: 04/05/2018

(1) Imposto de Renda retido na fonte sobre rendimentos auferidos no período

(2) Imposto sobre Operações Financeiras relativas a títulos e valores mobiliários de acordo com portaria do Ministério da Fazenda número 264 de 30/06/1999

(3) Rentabilidade líquida das taxas de Administração e Performance

Neste extrato somente estão demonstradas as movimentações convertidas em cotas no período de abrangência



## Carta Mensal do Gestor: Abril 2018

Prezados Investidores,

O mês de Abril teve como principal característica o cenário político no Brasil. Após meses de incertezas referentes ao processo de prisão de Ex-presidente Lula, ela finalmente aconteceu no mês Abril. Apesar de a temperatura política ter chegado ao seu ápice neste mês, isto não se refletiu na dinâmica dos mercados.

Outros fatores no cenário político acabaram por prevalecer e aumentar a temperatura em Brasília. Com a diminuição das chances de concorrência de Lula nas próximas eleições, candidatos de centro começam as movimentações para criação de chapas e outros candidatos começam ter “prazo de validade”. Nomes com Bolsonaro e Alckmin parecem consolidados e ticket certo na cédula de votação. Outros como Maia e Joaquim Barbosa começam a ter força como eventuais candidatos ao pleito nacional

Sendo assim, o mercado agora começa a entrar no ritmo das pesquisas eleitorais. Por enquanto Lula ainda demonstra força, vencendo quase todas as situações simuladas. Sua ausência torna o quadro muito mais incerto, onde Bolsonaro e Joaquim Barbosa são os eventuais candidatos ao segundo turno. É claro que existe uma enorme incerteza com relação à capacidade do PSDB em fomentar a candidatura de Alckmin e acreditamos que a entrada de novos players ainda aumentará mais a volatilidade do mercado de câmbio e juros principalmente.

Neste período o cenário econômico gerando grandes incertezas no mercado. Uma das maiores questões relacionadas à Economia neste momento, são os dados relacionados ao ritmo da atividade econômica. Após um início promissor, os dados de março e abril apresentaram perder um pouco de ritmo. Um dos motivos seria a incerteza política e conseqüentemente o nível de confiança dos consumidores e do setor empresarial. A projeção da inflação continua abaixo de meta, perto dos 3,5% para 2018 e os juros estão próximo do ciclo de cortes após o último corte de 0,50 chegando a 6,50%, com projeção de mais um corte de 0,25 na reunião de maio.

Mesmo assim, os dados de desemprego não demonstram a recuperação esperada e o PIB projetado sofre segundas revisões para baixo. O Boletim Focus reduziu o crescimento de 2018 de 3,0% para 2,75% devido a esta “patinada” na atividade econômica. Entendemos que uma parte desta melhora da atividade no começo do ano se deu a liberação do FGTS, mas agora após esse fato isolado, voltamos a um cenário de baixa atividade no comércio.

A pauta econômica no Congresso está parada, com atenções cada vez mais ligadas à corrida eleitoral. Mudanças no comando da Fazenda, Planejamento e Tesouro, por exemplo, não mudam o viés da equipe que estava em vigor até há pouco. O mercado acionário (Ibovespa) tem mostrado razoável resiliência, colocando expectativa de manutenção das reformas a partir de 2019



## HORUS GGR

Outro fator que entrou no radar dos investidores foi a desvalorização acelerado do Real no mês de Abril. Alguns fatores estão as principais causas para esse fenômeno: O primeiro risco diz respeito especificamente ao funcionamento do mercado de câmbio. A redução rápida do diferencial de juros interno e externo, atingindo mínimas históricas acabou reduzindo o fluxo de investidores no “carry-trade”. O segundo risco diz respeito ao cenário político e macroeconômico, tanto interno quanto externo que aumenta a procura pelo dólar versus moedas de países emergentes. A expectativa crescente de aumento de inflação nos Estados unidos devido ao aquecimento da economia, política protecionista e alta das commodities dá margem para o FED continuar seu processo de aperto monetário.

Em resumo, o cenário para investimentos está cada vez mais desafiante. Existe uma boa quantidade de variáveis domésticas e internacionais capazes de gerar fortes oscilações nos mercados e também nas expectativas dos investidores. Um exemplo prático disso é a participação dos investidores estrangeiros na Bovespa. Em janeiro houve um fluxo de quase R\$9bi em ações, a posição foi praticamente zerada nos meses subsequentes e voltou a ficar positiva em R\$4,38 bi em Abril. Acreditamos que essa volatilidade tende a continuar nos próximos meses devido ao início da corrida presidencial, e também devido ao aumento dos juros americanos nos próximos meses.

### Fundo GGR Institucional FI RF IMA-B 5

Considerando as projeções do final de abril (do Boletim Focus), o mercado projeta um IPCA de 2018 de 3,48%. Para 2019, espera-se 4,00%. O PIB deve crescer 2,75% neste ano, e 3,00% no próximo. A Selic deve terminar 2018 em 6,25%, e 8,00% em 2019. O câmbio, na mesma métrica, deve fechar este ano em R\$3,33, e ir para R\$3,40 no fim de 2019. Após quedas recentes da Selic, vemos menos espaço para cortes adicionais. Deve passar de 6,50% para 6,25% no Copom de maio (dias 15 e 16). A partir daí, prevemos estabilidade por alguns meses. O BC tem observado a tendência de alta do dólar sem reagir. Mas, segundo o próprio Ilan Goldfajn, está preparado para enfrentar turbulências à frente.

Ao longo do mês de abril a curva de juros pré apresentou um comportamento de inclinação na ponta longa da curva. Com a inflação implícita em suas mínimas no curto prazo e aumento do risco no longo prazo, os prêmios nos vencimentos mais longos aumentaram, gerando desvalorização no IMA-B 5+. Como havíamos reduzido a duration da carteira para vencimentos mais curtos, reduzimos nossas perdas e marcação a mercado e conseguimos uma remuneração próxima ao CDI. Ao longo do mês de maio, com a abertura dos prêmios vamos voltar a nos posicionar em vencimentos mais longos.

Com relação a carteira de crédito, a Horus GGR continuou seu processo de reavaliação dos riscos de crédito da carteira e elaboração de cenários para esta carteira no médio prazo. Continuamos otimistas com o processo de recuperação na constituição de provisão de devedores duvidosos no Fundo GGR Institucional FI RF IMA-B5. Ao longo do mês de Abril as provisões foram reavaliadas devido ao cronograma de recuperação de ativos referentes a dois ativos da GBX. Na atual carteira do FI RF IMA-B5 há três ativos que foram provisionados.



## HORUS GGR

A primeira operação são CCI (Cédulas de Crédito Imobiliário) emitidas pela sociedade GBX Londrina, que se encontra com parcela inadimplente. Para maiores informações sobre o programa de emissão de CCIs da GBX Londrina e sua inadimplência, por favor, verificar o item abaixo, relativo ao "FIDC GGR Prime I". Essa Emissora realizou proposta de Acordo de Quitação ao Fundo, sendo que referida proposta já foi aceita pela Administradora do Fundo, estando atualmente em análises finais pela Gestora, para então seguir com as formalizações e consequente quitação da operação. Em virtude dos processos necessários para o Acordo Quitação via dação em pagamento de ativos, a administradora do fundo, adotou uma política conservadora com relação aos pagamentos em aberto a mais de 30 dias e aumento a provisão para esse ativo para 75% do valor até o final do processo de execução de garantias.

A segunda operação são debêntures emitidas pela GBX Tietê que totalizam o valor de R\$ 4 milhões e tem vencimento em 15/08/2018 com carência de juros e principal até Fevereiro de 2018. A destinação dos recursos da emissão é para a execução de um projeto imobiliário próximo ao centro de Osasco, onde serão desenvolvidas torres comerciais, shopping center e unidades imobiliárias residenciais. O custo de desenvolvimento do projeto está orçado em R\$1,5 bilhão e o seu VPL, considerando as premissas adotadas pela avaliadora no valor de R\$ 681 milhões. Devido ao cenário do setor imobiliário nos últimos dois anos, a emissora, assim como grande parte do mercado, está sendo penalizada pela crise econômica, política, de crédito e em especial do mercado imobiliário como um todo, conforme seus executivos nos relatam. Sendo assim, devido ao atraso de pagamento da primeira parcela das debêntures, vencida em 15 de março, a gestora está em tratativas junto a emissora e avaliando a proposta de aditamento da escritura de emissão de debêntures. No mês de Abril, a Horus GGR visando preservar o patrimônio do Fundo, aumentou as demandas referentes a garantias reais e *covenants* do ativo para acatar a proposta de aditamento da escritura, sendo que a celebração de tal aditamento ainda é condicionado à concretização da quitação integral das operações GBX Londrina e Properties GRU. O foco da gestão no momento é aumentar a diligência referente ao evolução da obras, *rating* da operação e revisão da qualidade das garantias reais na operação. A CM Capital devido a extensão das negociações e a volume de pagamentos inadimplidos acima de 30 dias aumento a provisão para este título para 34% do valor do ativo.

A terceira operação é uma CCI (Cédula de Crédito Imobiliário) emitida pela BTL Empreendimentos Imobiliários Ltda., no valor de R\$ 4 milhões, com vencimento em Novembro/2019. Em virtude de uma negociação do imóvel garantidor da operação, via recebíveis de aluguel, as partes concordaram em aditar a estrutura da operação para transformá-la em "*bullet*" e, ainda, deverá ter uma cláusula de vencimento antecipado em caso da venda do referido imóvel garantia. A administradora do fundo avaliou que o durante o processo de aditamento, será constituída uma provisão de PDD para o ativo que permanecerá até a efetiva formalização do aditamento. Até o final de abril a porcentagem do PDD considerava a capacidade da emissora em pagar a primeira amortização de principal e três parcelas de pagamento de juros e, portanto, totalizou o montante de R\$3,6 milhões. Visando reduzir o valor da PDD, enquanto a administradora avalia as novas condições do papel, a Gestão também, está participando no processo de venda do imóvel garantida, uma vez que o evento é uma cláusula de vencimento antecipado da dívida.



Apesar do aumento da PDD nos três ativos acima mencionados, visando a não transferência de riqueza entre cotistas, temos uma visão otimista para a redução desta provisão nos próximos meses, visto a queda de juros, a volta de aumento de crédito para setor imobiliário e projeção de aumento do PIB para 2018 possam dar uma nova dinâmica no setor.

Acreditamos que projetos com grande capacidade de captação e venda possa ser retomados, o que pode melhorar a posição de caixa dos emissores dos quais temos posições no fundo. Além disso, todas as operações do fundo possuem garantias reais e fidejussórias que dão respaldo a gestora no caso de redução da liquidez dos emissores. Em todos os casos, a gestora vem monitorando as condições do mercado e fatores financeiros dos emissores, bem como tomando as devidas providências para avanço em possíveis acordos de quitação das dívidas sempre verificando também outros instrumentos jurídicos cabíveis de execução.

#### Tabela de Rentabilidade.

*Tabela Rentabilidade: IMA-B 5 x GGR Institucional FI RF IMA-B 5.*

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2016	2,50%	1,27%	0,82%	1,66%	0,82%	0,88%	1,29%	1,05%	1,45%	0,52%	0,30%	1,41%	14,88%
IMA-B 5	2,97%	1,54%	0,76%	1,54%	0,80%	0,94%	1,21%	1,09%	1,41%	0,46%	0,40%	1,39%	15,48%
2017	1,07%	1,44%	1,50%	0,62%	0,88%	1,24%	2,56%	1,15%	1,16%	0,39%	-0,26%	1,22%	13,73%
IMA-B 5	1,16%	1,49%	1,39%	0,71%	0,08%	0,52%	2,85%	1,25%	1,01%	0,48%	0,10%	0,88%	12,58%
2018	1,11%	-3,64%	-2,64%	-2,42%									-7,43%
IMA-B 5	1,33%	0,54%	1,62%	0,42%									3,97%

#### Fundo GGR FI Referenciado DI

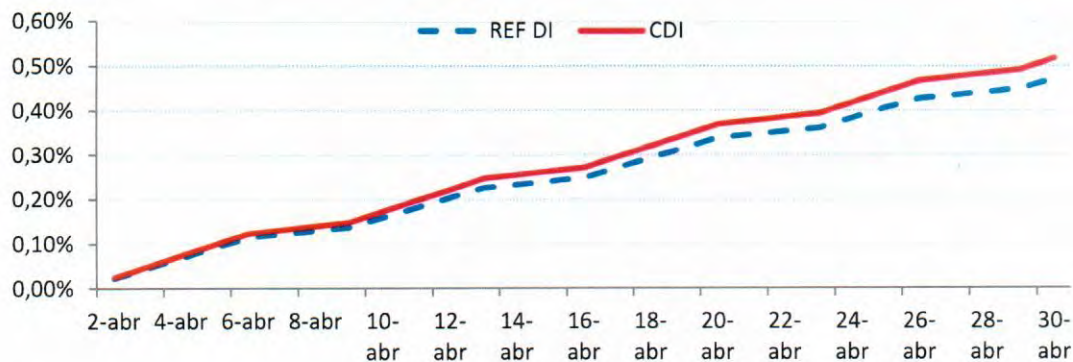
O mês de abril foi mais um mês de redução de SELIC. Acreditamos que o ciclo de corte de juros esteja chegando ao seu final. A inflação continua em níveis confortáveis e as projeções para 2018 e 2019 estão abaixo de 4%, o que corrobora a manutenção das taxa de juros em níveis de um dígito ao longo dos próximos duas anos. É claro que os resultados **das eleições** presidenciais e cenário mais volátil entre Estados unidos e China, podem ter reflexos no longo prazo, mas acreditamos que este cenário tem baixa probabilidade de correlação com os juros básicos do Brasil. Apesar de reduzir a rentabilidade dos investimentos em renda fixa, tal queda tem efeito positivo na economia real tornando o custo de financiamento menor para pessoas físicas e jurídicas. A redução da taxa Selic acaba reduzindo também o custo do dinheiro no mercado interbancário (CDI) o que reflete diretamente na rentabilidade do fundo referenciados DI.

O deságio da LFT aumentou ao longo do mês devido a pressão vendedora dos fundos que estão sofrendo migração de títulos pós-fixados para operações com maior *yield* seja de crédito seja por títulos públicos atrelados a inflação que tiveram um aumento de prêmio em abril.



## HORUS GGR

Fonte: GGR, Abril 2018



O Fundo GGR FI Referenciado DI fechou o mês com rentabilidade de 90,5% do CDI.

### Tabela de Rentabilidade.

Tabela Rentabilidade: CDI x GGR FI Referenciado DI.

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2016	1,11%	0,85%	1,16%	0,90%	1,06%	1,13%	1,07%	1,17%	1,05%	0,92%	0,99%	1,08%	13,23%
CDI	1,05%	1,00%	1,16%	1,05%	1,11%	1,16%	1,11%	1,21%	1,11%	1,05%	1,04%	1,12%	14,00%
2017	1,03%	0,83%	1,00%	0,76%	0,89%	0,78%	0,78%	0,77%	0,61%	0,61%	0,53%	0,51%	9,50%
CDI	1,09%	0,87%	1,05%	0,79%	0,93%	0,81%	0,80%	0,80%	0,64%	0,65%	0,57%	0,54%	9,95%
2018	0,54%	0,43%	0,50%	0,47%									1,96%
CDI	0,58%	0,47%	0,53%	0,52%									2,12%

### FIDC GGR Prime I

O FIDC GGR Prime I ("FIDC") iniciou suas atividades em 01/09/2014, desde então foram adquiridos aproximadamente R\$ 270.000.000,00 em ativos elegíveis, o fundo encerrou o mês de Março com R\$ 269.412.289,24 de patrimônio líquido.

### Fatos relevantes do mês.

Em 16 de abril deste ano foi realizada uma Assembleia Geral de Cotistas que deliberou, dentre outras matérias **(i)** O Evento de Avaliação configurado no Fundo; e **(ii)** a aprovação do Plano de Reestruturação dos créditos que compõem a carteira do Fundo. Após detalhada explanação de cada



## HORUS GGR

uma das operações, o Plano de Reestruturação dos créditos que compõem a carteira do Fundo sugerido pelo Gestor foi aprovado por unanimidade dos Cotistas presentes sendo ainda, indicadas pelos mesmos as providências a serem adotadas em cada um dos casos apresentados. Em continuidade à implementação do Plano de Reestruturação, durante o referido mês a administradora, no intuito de evitar qualquer tipo de transferência de riqueza, reavaliou a necessidade de constituir provisão para devedores duvidosos (PDD) dos ativos abaixo relacionados, atendendo as regras pré-estabelecidas no regulamento e na regulamentação da CVM. Devido ao processo de execução de garantias de alguns destes ativos a administradora optou em revisar os níveis de provisão para estes ativos pois, sob um viés de análise conservadora, a projeção de finalização destes processos pode ser mais longo, o que significa que durante este processo as parcelas inadimplentes poderão aumentar já os credores estão em processo de substituição da dívida financeira por ativos imobiliários. Este aumento de provisão decorre da Plano de Reestruturação e a Gestão atuará ativamente nos próximos meses para diminuir consideravelmente as provisões ora acruadas no Fundo.

Abaixo segue um resumo do plano de recuperação do ativo os quais estão com provisão na carteira do FIDC em Abril.

Ativos:

- **GBX Londrina (Grupo GBX)**: Saldo devedor das 10 (dez) CCI's em 30 de abril de 2018 é de R\$10,1 milhões dos quais, R\$7,5 milhões representados por 11 (onze) parcelas estão em aberto desde maio/2017. A administradora aumentou o PDD da operação visando adequar o prazo de pagamento e execução das garantias e o volume de parcelas em aberto até o fechamento de Abril. Gestora em contato com a Emissora, para regularização de documentação e pagamentos pendentes. Cobranças independentes formalizadas, bem como solicitado ao Agente Fiduciário início dos procedimentos de cobrança por meio de notificações formais extrajudiciais, que antecedem possíveis providências judiciais. Destaca-se que tal operação encontra-se em fase final de quitação, pois foi assinado um o Termo de Acordo entre a Emissora e o FIDC, ratificado em Assembleia Geral de Cotistas, o qual neste ficou pactuada a quitação das dívidas emitidas por GBX Londrina e Properties Gru através da realização de Dação em Pagamento do *Hotel Tryp Inn*. Atualmente a transação encontra-se sob formalização dos documentos jurídicos e societários.

- **Properties GRU (Grupo GBX)**: Saldo devedor das 16 (dezesesseis) debêntures em 30 de abril de 2018 é de R\$22,3 milhões dos quais, R\$18,7 milhões representados por 10 (dez) parcelas estão em aberto desde junho/17. A administradora aumentou o PDD da operação visando adequar o prazo de pagamento e execução das garantias e o volume de parcelas em aberto até o fechamento de Abril. Gestora em contato com a Emissora, para regularização de documentação pendente e cobranças independentes formalizadas. O Aditamento ao Contrato de Alienação Fiduciária de Imóvel foi devidamente registrado o qual dobrou o percentual de garantia real e buscando reforçar a avaliação de rating. O relatório de rating está em fase de revisão final pela Austin e deverá ser emitido com brevidade, conforme informações da própria agência avaliadora.

Conforme mencionado no item acima, O Grupo GBX realizou proposta de Acordo de Quitação, que posteriormente foi ratificado pelos Cotistas, sendo que referida proposta já fora aceita pela



Administradora do Fundo, estando atualmente no procedimento de formalização dos instrumentos jurídicos e societários para viabilizar a e a Dação em Pagamento acima mencionado, com a consequente quitação da operação.

Sem prejuízo do Acordo de Quitação ora em andamento, as operações contam com garantias reais e fidejussórias devidamente válidas e exigíveis, para fazer frente a eventuais inadimplências não regularizadas. Estima-se que até o final do mês de maio/18 toda documentação da Dação em Pagamento já tenha sido formalizada.

- **DLL Macaé:** Saldo devedor das 13 (treze) debêntures em 31 de outubro de 2017 é de R\$18,2 milhões as quais venceram em 07 de novembro de 2017. A emissora vem mensalmente, desde 2016, realizando pagamento dos valores referentes a juros com recursos disponíveis na conta vinculada a operação.

Considerando que (i) a presente operação se refere a empreendimento/loteamento desenvolvido em Macaé, RJ, já totalmente constituído; (ii) além de todas as crises econômica, social, política e imobiliária que o país enfrenta, DLL sofreu com a crise de Macaé, especificamente em razão da crise na Petrobrás, que movimentava toda a economia local; (iii) necessárias adequações de projeto do loteamento, em especial sobre o padrão inicial do empreendimento e público alvo, igualmente em razão das crises mencionadas no item "ii"; (iv) o potencial descasamento de fluxo de caixa da emissora DLL em razão de todo o atraso no seu loteamento/obras e (v) a operação atualmente conta com direitos reais em garantia, representados pela cessão fiduciária de direitos creditórios oriundos de vendas imobiliárias, permitidos nos termos do Regulamento do FIDC que somam montante superior a dívida, o desenvolvedor do empreendimento com o acompanhamento da Gestora, está estudando um plano de ação, no intuito de reverter esse descasamento de caixa da DLL, seja por meio de aporte de capital de terceiros no empreendimento, para quitação integral ou parcial, seja por meio de elaboração de acordo ou operação estruturada que faça frente ao atual estágio da emissão.

A Emissora realizou proposta de Acordo de Quitação, que foi analisado pela Administradora e Gestora e submetido à apreciação dos Cotistas no âmbito da Assembleia Geral realizada em 16 de abril. Foi contratado um assessor jurídico para atuar no Acordo de Liquidação e/ou em eventual execução de garantias, caso o Acordo não seja devidamente formalizado. O Acordo consiste em receber, por meio do instrumento de Escritura de Dação em Pagamento, até 316 (trezentos e dezesseis) lotes do empreendimento Jardim Paraíso de forma a adimplir completamente a operação. Referido Acordo foi devidamente aprovado por unanimidade dos cotistas presentes na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de Cotistas do Fundo, o qual está sujeito à conclusão satisfatória de diligência prévia realizada pelo assessor jurídico, visando constatar a regularidade dos imóveis objeto da dação em Pagamento. Estima-se que até o final do mês de maio/18 toda documentação da Dação em Pagamento já tenha sido formalizada.

- **Eurowan (Grupo Teixeira Holzman)** : Saldo devedor das 12 (doze) debêntures em 29/04/2018 : R\$ 12.430.000,00



## HORUS GGR

A Gestora está em constante contato com a Emissora, para regularização de documentação pendente. A Emissora informou que está providenciando novos recursos para realização dos pagamentos. Foi assinada a AGD, a qual deliberando pela concessão de prazo adicional para pagamento de juros e amortização. A Gestora contratou assessor jurídico para assessorar o Fundo no caso de eventual execução das garantias e/ou possível Acordo de Liquidação, caso a Emissora apresente uma estrutura capaz de satisfazer os créditos detidos com o Fundo. Os documentos jurídicos para início do processo de execução estão em fase final de revisão pela Gestora e pelo escritório jurídico responsável. A Emissora realizou proposta de Acordo de Quitação, o qual foi objeto de análise da Administradora e Gestora.

O Acordo aprovado por unanimidade dos cotistas presentes na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de Cotistas do Fundo realizada em 16 de abril de 2018 e sujeito à conclusão de diligência prévia visando constatar a regularidade dos imóveis, negociar e aceitar a dação em Pagamento de 15 lotes do condomínio EUROROYAL pelo valor de venda forçada e outorga de opção de venda em favor do fundo (“put”) pelo valor da dívida atualizada à IPCA + 12% a.a. pelo prazo de 18 (dezoito) meses. O prazo esperado para conclusão da Dação em pagamento é de 60 dias, desde a aprovação na Assembleia de cotistas.

### - **Paysage: Empreendimento Paysage**

Embora a operação esteja financeiramente adimplente, existem obrigações não pecuniárias descumpridas, e, de acordo com o monitoramento da qualidade de crédito promovido pela Administradora e Gestora, foi constada a possibilidade de inadimplemento das parcelas vincendas. Em decorrência dos fatos apresentados à Assembleia, fica aprovado por unanimidade dos cotistas presentes a adoção de providências para satisfação do crédito, sendo autorizado inclusive a declaração do vencimento antecipado da dívida, para se iniciar os procedimentos de execução.

### Consolidação de ativo no fundo

- **Maxcasa:** Saldo devedor das 15 (quinze) debêntures em 31 de julho de 2017 era de R\$ 18,3 milhões dos quais R\$2,7 milhões representados por 09 parcelas estavam em aberto desde dez/2016, cujo valor foi travado visto a assinatura do Acordo de Quitação Integral.

Em 25/09/2017 a Administradora de posse dos documentos comprobatórios da efetiva dação em pagamento, publicou fato relevante informando sobre a confirmação da substituição do ativo do Fundo “Debêntures Maxcasa” pelos imóveis entregues, como Dação em Pagamento. Tal fato, refletiu positivamente na carteira representada por uma rentabilidade da cota de 1,1908 no mês.

A administração e venda das unidades de propriedade do GGR PRIME I FIDC estão sendo conduzidas pelo Gestor de Risco da Horus GGR . Foram intensificados os esforços para venda das unidades com a atuação de corretores locais para divulgação e promoção dos imóveis, buscando aumentar a liquidez do ativo.

Conforme acompanhamentos da Gestora, até abril, foram assinados contratos de compra e venda de 10 unidades, totalizando o valor bruto de aprox. R\$ 4 milhões, tendo 2 unidades já escrituradas. Estamos em



## HORUS GGR

fase final das negociações para a venda de 6 unidades que somadas totalizam o valor bruto de R\$ 1,5 milhões. Os débitos e parcelas vincendas de Condomínio/IPTU/Lixo foram devidamente quitados.

### Pagamentos realizados no mês = R\$2,5 milhões

Colorado	Ginco	DLL	Campos Lindos	BR Land	Paysage	RBDU	Marluc (*)	Quartier	Cipasa
249.607,31	593.262,85	138.819,06	57.658,47	180.533,37	164.158,66	165.197,57	613.429,95	125.347,94	199.357,65

### Tabela de Rentabilidade.

#### Tabela Rentabilidade: Fundo GGR Prime I FIDC.

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	12 meses
2014	FIDC	-	-	-	-	-	-	-	0,70%	0,93%	0,83%	1,12%	3,62%	3,62%	
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	0,86%	0,94%	0,84%	0,95%	3,64%	3,64%	
	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	0,57%	0,42%	0,51%	0,78%	2,30%	2,30%	
2015	FIDC	1,42%	1,17%	1,46%	1,09%	0,98%	1,28%	1,28%	0,99%	0,93%	1,22%	1,22%	1,62%	15,69%	15,69%
	CDI	0,93%	0,82%	1,04%	0,95%	0,98%	1,07%	1,18%	1,11%	1,11%	1,11%	1,05%	1,16%	13,23%	13,23%
	IPCA	1,24%	1,22%	1,32%	0,71%	0,74%	0,79%	0,60%	0,23%	0,54%	0,82%	1,01%	0,96%	10,67%	10,67%
2016	FIDC	1,39%	1,50%	1,31%	0,98%	1,24%	1,23%	1,07%	1,12%	0,85%	0,76%	0,90%	0,86%	14,03%	14,03%
	CDI	1,05%	1,00%	1,16%	1,05%	1,11%	1,16%	1,10%	1,21%	1,11%	1,05%	104,00%	1,12%	14,01%	14,01%
	IPCA	1,27%	0,90%	0,43%	0,61%	0,78%	0,35%	0,52%	0,44%	0,08%	0,26%	0,18%	0,30%	6,29%	6,29%
2017	FIDC	0,94%	0,60%	1,05%	0,76%	-0,32%	0,93%	-1,11%	-0,21%	1,19%	0,68%	-1,36%	0,70%	3,88%	3,88%
	CDI	1,09%	1,06%	1,05%	0,79%	0,92%	0,82%	0,80%	0,80%	0,64%	0,65%	0,57%	0,54%	10,16%	10,16%
	IPCA	0,38%	0,33%	0,25%	0,14%	0,31%	-0,23%	0,24%	0,19%	0,16%	0,48%	0,28%	0,44%	3,01%	3,01%
2018	FIDC	-1,93%	-1,13%	-2,24%	-12,70%	-	-	-	-	-	-	-	-	-17,18%	-16,40%
	CDI	0,58%	0,47%	0,53%	0,52%	-	-	-	-	-	-	-	-	2,12%	7,90%
	IPCA	0,42%	0,32%	0,34%	0,33%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,42%	3,00%

IPCA referente a abril/18 é uma estimativa do Boletim Focus.



**HORUS GGR**

*\*Em virtude da Instrução CVM 555 Art. 50, "Qualquer divulgação de informação sobre os resultados do Fundo só pode ser feita, por qualquer meio, após um período de carência de 6 (seis) meses, a partir da data da primeira emissão das cotas".*





Suzete Biagi &lt;suzete.iprem@gmail.com&gt;

**CONSULTA FORMAL FUNDO DE INVESTIMENTO RECUPERAÇÃO BRASIL RENDA FIXA LONGO PRAZO**

1 mensagem

Suzete Biagi &lt;suzete.iprem@gmail.com&gt;

26 de janeiro de 2018 14:38

Para: juridico@intrader.com.br, alexandre@intrader.com.br, Ronaldo Carlos de Souza &lt;ronaldo.ipremposse@gmail.com&gt;, ronaldo carlos souza &lt;ronaldocarlossouza@gmail.com&gt;



Prezados Senhores,

Segue a manifestação de voto do **Instituto de Previdência Municipal de Santo Antonio de Posse - IPREM-POSSE**, referente à Consulta Formal do **FUNDO DE INVESTIMENTO RECUPERAÇÃO BRASIL RENDA FIXA LONGO PRAZO - CNPJ/MF 11.902.276/0001-81**.

Informamos que a mesma foi devidamente preenchida e assinada pelos responsáveis do Instituto.

Estamos à disposição para maiores informações que se fizerem necessárias.

Atenciosamente

Suzete R. de Biagi  
IPREM-POSSE Livre de vírus. [www.avast.com](http://www.avast.com). **VOTO DO IPREM POSSE SOBRE CONSULTA FORMAL FFI RECUPERAÇÃO BRASIL.pdf**  
510K



ANEXO I  
À Consulta Formal do  
**Fundo de Investimento Recuperação Brasil Renda Fixa Longo Prazo**  
Realizada em 23 de janeiro de 2018

Santo Antonio de Posse, 23 de Janeiro de 2018.

À Administradora do Fundo

**INTRADER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

Rua Ramos Batista, n.º 152, 1º andar, Vila Olímpia

São Paulo, SP, CEP 04552-020

**Ref.: Voto relativo à Consulta Formal do FUNDO DE INVESTIMENTO RECUPERAÇÃO BRASIL RENDA FIXA LONGO PRAZO – CNPJ/MF n.º 11.902.276/0001-81.**

Prezados Senhores,

Nos termos do Regulamento do Fundo de Investimento Recuperação Brasil Renda Fixa Longo Prazo, inscrito no CNPJ/MF sob o n.º 11.902.276/0001-81 (“Fundo”), Instituto de Previdência Municipal de Santo Antonio de Posse (IPREM-POSSE), na qualidade de Cotista do Fundo, vem, por meio desta, manifestar seu voto em relação à matéria objeto da Consulta Formal datada de 23 de janeiro de 2018:

I. A amortização de cotas do Fundo no valor de R\$67.000.000,00 (sessenta e sete milhões de reais) na proporção da participação de cada cotista no Fundo. Do valor amortizado, R\$42.658.319,50 (quarenta e dois milhões, seiscentos e cinquenta e oito mil e trezentos e dezenove reais e cinquenta centavos) são decorrentes da liquidação da Letra Financeira do BDMG e, conforme deliberado e aprovado pelos cotistas em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 23 de janeiro de 2017, haverá a consequente incidência da remuneração da Gestora equivalente à 2,5% (dois e meio por cento) sobre o valor efetivamente recebido pelo Fundo em razão da liquidação da referida Letra Financeira, além de passar a incidir também sobre o valor efetivamente recebido pelo Fundo por ocasião da recuperação dos demais ativos do Fundo a partir da data desta Consulta Formal.

**Aprovar**

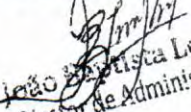
**Reprovar**

**Abstenção**

Atenciosamente,

INSTITUTO DE PREV. MUN. DE SANTO ANTONIO DE POSSE

  
**RONALDO CARLOS DE SOUZA**  
-Diretor Presidente-

  
**João Batista Longhi**  
-Diretor de Administração-





## IPREM-POSSE

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANTO ANTONIO DE POSSE CNPJ 10.625.602/0001-98  
RUA AURÉLIO SIA, 73-JD LUCIANA-S.A.POSSE/SP – CEP 13.830-000 – [iprem@pmsaposse.sp.gov.br](mailto:iprem@pmsaposse.sp.gov.br)  
19-3896-4403/19-38963832

### **ATA DE REUNIÃO Nº 01/2018 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANTO ANTONIO DE POSSE - IPREM-POSSE REALIZADA EM 25 DE JANEIRO DE 2018**

Aos Vinte e cinco dias do mês de dezembro de dois mil e dezoito às 10:00 horas, no gabinete da presidência do IPREM-POSSE, situado à Rua Aurélio Sia nº 73 Jd Luciana em Santo Antônio de Posse/SP, inicia-se a reunião do Comitê de Investimentos. **Participantes: Sr. Ronaldo Carlos de Souza, Sra. Jane Jaqueline Moreira Rosseto e da Sra. Suzete Rose de Biagi. Com ausência da Sra. Marlene Maria Vieira Bassani que justificou-se estar em férias, DELIBERAÇÕES: 1-) Extrato das Aplicações em Dezembro de 2017 e movimentações da carteira:** O saldo do Instituto é de R\$ 43.421.402,97 (Quarenta e três milhões quatrocentos e vinte e um mil quatrocentos e dois reais e noventa e sete centavos). Entre aportes e rentabilização, houve ganho no valor de R\$ 345.893,71 (Trezentos e quarenta e cinco mil oitocentos e noventa e três reais e setenta e um centavos). Apesar do superávit não foi possível atingir a meta para o período. Enquanto o mínimo a ser atingido fosse 0,91%, a carteira fechou em 0,80%, ou seja, 0,11 % abaixo da meta. Apesar de não ser o único fundo com desempenho negativo, o fundo **LME IPCA FIDC MULTISSETORIAL** veio a ser o grande responsável pelo não alcance da meta, O diretor presidente Sr. Ronaldo Carlos de Souza, explicita que na ATA anterior desse egrégio comitê, o fundo LME IPCA FIDC Multissetorial fora lançado com uma performance negativa no valor de R\$ 667,66 (Seiscentos e sessenta e sete reais e sessenta e seis centavos) perfazendo valor na carteira de R\$ 104.061,95 (Cento e quatro mil sessenta e um reais e noventa e cinco centavos.), inclusive sendo lançado com o referido valor no DAIR de novembro de dois mil e dezessete. Ocorreu que, a priori, o instituto recebeu um extrato emitido em 04/12/2017 (anexo) no valor de R\$ 102.320,56 (Cento e dois mil trezentos e vinte reais e cinquenta e seis centavos.) e posteriormente (14/12/2017) o extrato consolidado no valor de R\$ 104.061,95 (Cento e quatro mil sessenta e um reais e noventa e cinco centavos.) Após tal consolidação e postada informação no DAIR conforme supracitado, o administrador do fundo (Gradual CCTVM S/A) emite em 28/12/2017 (vinte e oito de dezembro de dois mil e dezessete) fato relevante (anexo)informando ter aplicado PDD conforme solicitação CVM no montante de R\$ 69.635.597,00 ( Sessenta e nove mil, seiscentos e trinta e cinco mil quinhentos e noventa e sete reais) representando 89% do PL e tal feito sendo retroativo a novembro de dois mil e dezessete, deixando então a informação no mês passado tanto na reunião desse comitê, quanto no DAIR relativo a novembro com valores divergentes. No dia 10 de janeiro de 2018 a gestora do fundo (Bridge Gestão) emite uma nota aos cotistas (anexo) informando não concordar com o PDD e tenta também junto aos órgãos competentes, reverter a ação do administrador, a qual julgam como equivocada, inclusive convocando os cotista para reunião de acompanhamento na cidade de São Paulo para o dia 01/02/2018, para explanar sobre os fatos e andamento da recuperação de crédito. Diante de todo exposto o diretor presidente explicita que o valor a considerar no mês de novembro de dois mil e





## IPREM-POSSE

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANTO ANTONIO DE POSSE CNPJ 10.625.602/0001-98  
RUA AURÉLIO SIA, 73-JD LUCIANA-S.A.POSSE/SP – CEP 13.830-000 – [iprem@pmsaposse.sp.gov.br](mailto:iprem@pmsaposse.sp.gov.br)  
19-3896-4403/19-38963832

dezessete é R\$ 11.329,66 (Onze mil trezentos e vinte e nove reais e sessenta e seis centavos) e no mês de Dezembro de dois mil e dezessete o valor de R\$ 8.200,38 (Oito mil duzentos reais e trinta e oito centavos) já considerando a amortização no valor de R\$ 3.196,03 (Três mil cento e noventa e seis reais e três centavos) também objeto deliberado como consulta formal na ATA anterior. Além do fundo retro aludido, outro fundo que se apresentou com performance negativa fora **OSASCO PROPERTIES FIP (GBX Tietê)** no valor de R\$ 1.851,53 (Um mil oitocentos e cinquenta e um reais e cinquenta e três centavos.) e sobre este, o diretor presidente explicita que esteve presente na assembleia realizada em 21/12/2017, sendo um dos objetos de deliberação, a transformação do mesmo de FIP para FII e que fora aprovado por 83,68 % dos cotistas. O diretor-presidente explica também que apesar do IPREM-POSSE ter se manifestado com voto contrário a transformação, não ficou constado em ATA embora tivesse sido acordado, haja vista a assembleia ter sido adiada para o dia 26/12/2017, ficando para todos de forma clara e objetiva que o IPREM-POSSE não participaria pelo fato de nossa manifestação de voto não se alterar, portanto o Diretor – Presidente pleiteou declaração formal ao presidente da assembleia via administrador do fundo (Planner), que nos fora encaminhado dia 18/01/2018 (anexo), a fim de defender-nos junto a Secretaria da Previdência quanto ao desenquadramento que a carteira virá sofrer, haja vista se tratar de um desenquadramento passivo, ou seja, não sendo por força do instituto a transformação do segmento do fundo de FIP para FII, sendo assim não caberíamos ser penalizado. (Anexo novo regulamento do FUNDO OSASCO PROPERTIES FII) para apreciação de todos os membros. **2-) Repasses:** A **Prefeitura Municipal** efetuou no dia 11/01/2018 o repasse no valor de R\$ 599.230,97 (Quinhentos e noventa e nove mil duzentos e trinta reais e noventa e sete centavos.) relativo a 13º salário e no dia 17/01/2018 o valor de R\$ 600.506,49 (Seiscentos mil quinhentos e seis reais e quarenta e nove centavos) referente ao repasse contribuições previdenciárias relativo ao mês de dezembro. A **Câmara Municipal** efetuou depósito relativo a contribuição previdenciária no dia 14 de dezembro de 2017 o valor de R\$ 24.576,47 (Vinte e quatro mil, quatrocentos e cinquenta e quatro reais e noventa e sete centavos) e o **SAAEP** efetuou em 17 de janeiro de 2018 o repasse no valor de R\$ 11.927,54 (Onze mil novecentos e vinte e sete reais e cinquenta e quatro centavos.). Os valores dos créditos acima recebidos, permaneceram no Banco do Brasil, sendo dividido em dois aportes: R\$ 600.000,00 (Seiscentos mil reais) no dia 12/01/2018 e R\$ 600.000,00 (Seiscentos mil reais) dia 19/01/2018 totalizando o valor de R\$ 1.200.000,00 (Um milhão e duzentos mil reais) no fundo IRF-M1 e o remanescente permanecendo no BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (conta fluxo). **3-) Resultado e Fechamento do ano de 2017-** O diretor-presidente Sr. Ronaldo Carlos de Souza, após exposição e explanação dos números consolidados de janeiro a dezembro de dois mil e dezessete relativo a carteira do Instituto, destaca que o trabalho em equipe fez com que o objetivo de atingir a meta atuarial para o período fora cumprida e superada em 8,14 % conforme relatórios (anexo). Entre fechamento



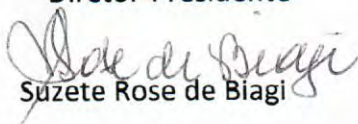


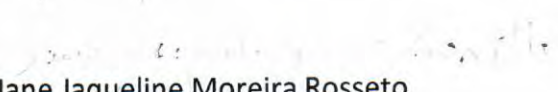
## IPREM-POSSE

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANTO ANTONIO DE POSSE CNPJ 10.625.602/0001-98  
RUA AURÉLIO SIA, 73-JD LUCIANA-S.A.POSSE/SP – CEP 13.830-000 – [iprem@pmsaposse.sp.gov.br](mailto:iprem@pmsaposse.sp.gov.br)  
19-3896-4403/19-38963832

dezembro de 2016 e dezembro de 2017 o superávit da carteira totalizou R\$ 6.736.324,53 (Seis milhões setecentos e trinta e seis mil trezentos e vinte e quatro reais e cinquenta e três centavos.) e desse valor, R\$ 3.713.059,50 (Três milhões setecentos e treze mil, cinquenta e nove reais e cinquenta centavos) em retorno dos investimentos. Destaca que o mês de maio fora o único mês que o instituto esteve em performance negativa em relação ao retorno, haja vista ter sido um mês atípico pelo fato da economia do país ter sofrido forte impacto de forma geral. **4-) Consulta Formal do FUNDO DE INVESTIMENTO RECUPERAÇÃO BRASIL RENDA FIXA LONGO PRAZO – CNPJ/MF n.º 11.902.276/0001-81** - O diretor presidente Sr. Ronaldo Carlos de Souza dá ciência ao comitê que o instituto aprovou consulta formal (anexo) para recebimento da proporcionalidade do instituto junto ao fundo, conforme documento anexo. A amortização de cotas será no valor de R\$ 67.000.000,00, lembrando que haverá a consequente incidência da remuneração da Gestora equivalente à 2,5% (dois e meio por cento) do valor liquidado. **5-) Estratégia para alocações/relocações**- Conforme deliberado na ATA anterior, que após análise de cenário e estudos a fim de buscar melhores opções de investimento, ficou definido a princípio que seria em renda variável, sendo especificamente um multimercado e um crédito privado. Após reestudo e reanálise decidiu-se então manter a estratégia em multimercado, CDB e se estender a um FIP, haja vista o último que fazia parte da carteira, ter transformado em FII conforme infra deliberado (item 1 Osasco Properties), portanto dois fundos foram enviados para análise à consultoria: 1-) HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO; 2-) CERTIFICADO DE DEPÓSITO BANCÁRIO (CDB) BANCO RENNER. Após discussão, análise, reanálise das informações dos fundos retro aludidos, fica aprovado por unanimidade dos presentes os seguintes aportes: 1-) Horus Vetor Fic Multimercado Crédito Privado no valor de R\$ 1.500.000,00 (Hum milhão e quinhentos mil reais); 2-) CDB Banco Renner no valor de 250.000,00 (duzentos e cinquenta mil reais). O terceiro fundo estudado foi o Fundo de Investimento em Participações (FIP) Multiestratégia La Shopping Centers, que foi solicitado análise junto a consultoria, a fim de se obter parecer técnico. Fica decidido por unanimidade dos membros que, caso o parecer seja favorável, o aporte no referido fundo será no valor de R\$ 1.500.00,00 (Hum milhão e quinhentos mil reais). **6-) Encerramento**: Nada mais havendo a tratar o Sr. Presidente deu por encerrado os trabalhos, lavrou-se a presente ata a que se refere esta reunião do Comitê de Investimentos após lida e aprovada, foi assinada pela unanimidade dos membros presente.

  
Ronaldo Carlos de Souza  
Diretor-Presidente

  
Suzete Rose de Biagi

  
Jane Jaqueline Moreira Rosseto

  
André Batistela  
Representante Consultoria



# **Amortização de Cotas e Remuneração da Gestora**

FI Recuperação Brasil



## **Amortização de Cotas e Remuneração da Gestora**

Em 22 de novembro de 2016, foi aprovada, pelos cotistas reunidos em Assembleia Geral de Cotistas, a substituição da antiga gestora do Fundo pela BRZ Investimentos Ltda., sendo certo que as condições da contratação foram definidas em momento posterior quando da realização de nova Assembleia Geral de Cotistas em 23 de janeiro de 2017. Além dos termos e condições da contratação da BRZ Investimentos, ficou acordado entre cotistas e gestora que seria convocada nova Assembleia Geral de Cotistas para tratar sobre amortização de cotas através de distribuição de caixa livre do Fundo.

Dessa forma, o Gestor propôs que o Administrador do Fundo fizesse uma consulta formal aos cotistas para deliberação da amortização de R\$67.000.000,00 de forma proporcional para cada cotista, sendo certo que do valor amortizado R\$42.658.319,50 é decorrente da liquidação da Letra Financeira do Banco BDMG. A presente amortização leva em consideração a previsão de manutenção de caixa mínimo no Fundo.

Adicionalmente, também em linha com o que foi aprovado anteriormente pelos cotistas em Assembleia Geral realizada em 23 de janeiro de 2017, deverá ser deliberado nesta consulta formal o pagamento à gestora da taxa de recuperação de crédito equivalente à 2,5% sobre o valor efetivamente recebido pelo Fundo em razão da liquidação da Letra Financeira do Banco BDMG, bem como a incidência da remuneração da Gestora sobre o valor efetivamente recebido pelo Fundo por ocasião da recuperação dos demais ativos do Fundo a partir da data desta Consulta Formal.



# Plano de Amortização de Caixa e Remuneração da Gestora

Títulos	18/01/2018	28/02/2018	dez/18	dez/19	dez/20	dez/21
Caixa Líquido	R\$ 81.993.533,62	R\$ 82.590.784,32	R\$ 15.010.979,22	R\$ 14.260.658,95	R\$ 13.344.687,13	R\$ 12.214.280,31
Caixa Bloqueado	R\$ 30.767.245,94	R\$ 30.991.358,24	R\$ 32.725.064,66	R\$ 34.991.275,38	R\$ 38.105.498,89	R\$ 41.504.509,39
CDB Pan	R\$ 63.593.247,22	R\$ 63.593.247,23	R\$ 69.527.557,36	R\$ 77.384.171,34	R\$ 86.128.582,70	R\$ 86.128.582,70
Administração e Gestão	-	251.059,55	-R\$ 1.168.698,09	-R\$ 1.501.370,37	-R\$ 1.625.480,85	-R\$ 1.706.762,72
Performance	-	1.066.457,99	-	-	-	-
Anbima/CVM/Advogado/Custodia	-	57.538,27	-	505.214,08	-	505.214,08
<b>Amortização de Caixa</b>	<b>R\$ -</b>	<b>-R\$ 67.000.000,00</b>	<b>R\$ -</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Total Custos + Amort Caixa	-R\$ 68.375.055,81	-R\$ 1.673.912,17	-R\$ 2.006.584,45	-R\$ 2.130.694,93	-R\$ 2.211.976,80	-R\$ 2.211.976,80
Caixa Pós Amortização	R\$ 81.993.533,62	R\$ 14.215.728,51	R\$ 13.337.067,05	R\$ 12.254.074,50	R\$ 11.213.992,20	R\$ 10.002.303,51
Patrimônio Líquido	R\$ 176.354.026,78	R\$ 108.800.333,98	R\$ 115.589.689,06	R\$ 124.629.521,22	R\$ 135.448.073,79	R\$ 137.635.395,60





## Instituto de Previdência Municipal de Santo Antônio de Posse – IPREM POSSE

Rua: Aurélio Sia, 73, Jardim Luciana, Santo Antônio de Posse/SP  
CNPJ: 10.625.602/0001-98 Telefone: 19-3896-3832 iprem@pmsaposse.sp.gov.br

O Instituto IPREM-POSSE com sede na R AURELIO SIA, 73 - JARDIM LUCIANA, SANTO ANTONIO DE POSSE/SP, inscrita no CNPJ sob o número 10.625.602/0001-98, para fins de dispensa de retenção do Imposto de Renda na Fonte sobre os rendimentos e da não cobrança do Imposto sobre Operações financeiras sobre resgates, de aplicações financeiras, por meio de Instituições Financeiras declara:

- Que é uma entidade enquadrada no Parágrafo 2º do Artigo 150 da Constituição Federal e Parágrafo 2º do Artigo do RIR/99, aprovado pelo Decreto nº 3.000, de 26.3.99, instituída e mantida pelo Poder Público de acordo com a Lei Municipal nº 5.111, de 23/11/2010.
- Que as aplicações financeiras são vinculadas as finalidades essenciais da entidade, atendendo ao Parágrafo 3º do Artigo 2º do Decreto 6.306, de 04/12/2007
- Que o signatário é representante legal desta entidade, assumindo o compromisso de informar imediatamente á essa instituição financeira, eventual desenquadramento da presente situação.
- Que está ciente de que a dispensa de retenção do Imposto de Renda na Fonte e não cobrança do Imposto sobre Operações Financeiras é restrita ás aplicações financeiras realizadas para finalidades essenciais desta entidade, e que a falsidade na prestação destas informações o sujeitará com as demais pessoas que para ela concorrerem , as penalidades previstas na legislação tributária e criminal, relativas a falsidade ideológica (Art. 299 do Código Penal) e ao crime contra a ordem tributária (Artigo 1º da Lei nº 8.137/90)

Santo Antônio de Posse, 08 de maio de 2018

Cordialmente,

  
RONALDO CARLOS DE SOUZA  
-Diretor Presidente-

CNPJ: 10.625.602/0001-98

  
João Baptista Longhi  
-Diretor de Administração-

OFICIAL DE REGISTRO CIVIL DAS PESSOAS NATURAIS E TABELIÃO DE NOTAS  
Luz Acropolis Market - Oficial Tabelião  
Av. do Sertão, nº 65 - Centro - Santo Antônio de Posse - SP - CEP: 13.896.000 - Fone/Fax: (19) 3896-1733

Reconheço por semelhança as firmas supra de: RONALDO CARLOS DE SOUZA, JOÃO BAPTISTA LONGHI, em documento sem valor econômico e dou fé.  
Santo Antônio de Posse, 8 de maio de 2018.  
Em Teste da Verdade. Cód. [154805003400100003] NOT99833  
Marcos Nelson Romão-Oficial Substituto

Total: R\$ 11,98

124149  
FIRMA 1  
0941AA0085139  
FIRMA 1  
0941AA0085138



## PERFIL DO INVESTIDOR - SUITABILITY

Razão Social: IPREM-POSSE  
10.625.602/0001-98

CNPJ:

Visando adequar a oferta de produtos de investimento ao perfil de cada investidor, a INTRADER DTVM elaborou o presente questionário, em cumprimento a Instrução CVM 539/13 e Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Fundos de Investimento.

Este questionário tem por objetivo auxiliar na definição da estratégia mais adequada às suas aplicações financeiras, através da classificação da exposição e tolerância ao risco frente às metas de investimento. Não resposta certa ou errada, deverá ser respondido todas as questões escolhendo a que mais se aproxima ao seu perfil, que será classificado como: Conservador, Moderado ou Agressivo.

1. Por quanto tempo deseja manter o investimento?

- a. Até 1 ano  
 b. De 1 ano a 5 anos  
 c. Acima de 5 anos

2. Com relação a sua experiência anterior com investimentos, classifique seu conhecimento:

Item	Tipo de Fundo	Alto (a)	Médio (c)	Baixo (b)
2.1	Fundos Ativos de Renda Fixa	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.2	Certificados de Recebíveis Imobiliários	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
2.3	Fundos Multimercados	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.4	Fundo de Ações e Private Equity	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.5	Letras e Notas do Tesouro, CDBs	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.6	Debêntures e/ou Fundos de Crédito	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.7	Fundos de Investimentos Imobiliários	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

3. O valor investido representa aproximadamente quanto do total dos seus investimentos?

- a. Até 20%  
 b. Entre 20 e 50%  
 c. Mais do que 50%

4. Como pretende utilizar percentual relevante dos seus investimentos no curto ou médio prazo?

- a. Ao longo dos próximos anos será necessário o resgate de valores acima dos rendimentos financeiros para manter fluxo de caixa.
- b. Esporadicamente será necessário o resgate de valores acima dos rendimentos financeiros para cobrir despesas e fluxos de caixa.
- c. Constantemente serão apostados valores na carteira de investimento para que o patrimônio financeiro seja aumentado.

5. Qual das respostas abaixo mais se assemelha à personalidade do investidor, em termos de finalidade do investimento?

- a. O objetivo é manter o valor real do capital constante, ou seja, conseguir um retorno compensatório à inflação, sem que precisa me expor a um nível de risco elevado.





- b. O objetivo é gerar um rendimento regular, obtendo um retorno constante como fonte de renda, através de um nível de risco moderado.
- c. O objetivo é conseguir um retorno superior a inflação, obtendo aumento no capital investido, aceitando a submissão a um alto nível de risco.
6. Com base em seus investimentos, quanto será necessário de liquidez imediata nos próximos 12 meses?
- a. 71% a 100%
- b. 41% a 70%
- c. 11% a 40%
- d. Até 10%
7. Considerando as condições abaixo, em termos percentuais, como se dá a alocação de seus ativos?
- a. Liquidez + investimentos financeiros: 0% a 30%
- b. Liquidez + investimentos financeiros: 31% a 65%
- c. Liquidez + investimentos financeiros: acima de 66%
8. Dentre as opções de investimentos, como é feita sua alocação de investimentos junto a INTRADER?
- a. Em face às demais Instituições, tenho intenção de manter um carteira mais conservadora.
- b. Comparativamente, minha carteira será equilibrada com o mesmo perfil, tanto na INTRADER como nas demais instituições em que mantenho investimentos.
- c. Em face as demais instituições, tenho intenção de manter uma carteira mais agressiva na INTRADER.
9. Quando você pensa em "Risco" no contexto financeiro, qual das palavras a seguir caracteriza melhor a sua percepção?
- a. Perigo
- b. Incerteza
- c. Oportunidade
10. Atualmente, de qual forma sua carteira de investimentos é composta em termos percentuais?
- a. Poupança, Fundo DI, CDB, Fundo RF.
- b. Fundos Multimercado, Títulos Públicos, LCI, LCA, Fundos Cambiais.
- c. Fundos de Ações, Fundos Imobiliários, Fundos de Investimento em Participações.
- d. Derivativos, Ações, Debêntures.
11. Como reagiria ao verificar que, após 06 meses, o tipo de investimento escolhido esteja apresentando retorno negativo?
- Realizaria aportes adicionais.
- Manteria a posição na carteira de investimentos.
- Resgataria imediatamente.
12. Como avalia o desempenho de sua carteira de investimentos?
- Possibilidade de alteração ou resgate de acordo com as flutuações do mercado.
- Possibilidade de alteração na carteira de investimentos mensalmente. Busco as melhores oportunidades no mercado.
- Possibilidade de alteração na carteira investimentos de acordo as flutuações do mercado.





Verifique abaixo sua pontuação e identifique o seu perfil de preenchimento		
1. Por quanto tempo deseja manter o investimento? a. 3 pontos b. 2 pontos c. 1 ponto	2.6 Conhecimento Debêntures e/ou Fundos de Crédito? a. 3 pontos b. 2 pontos c. 1 ponto	7. Considerando as condições abaixo, em termos percentuais, como se dá a alocação de seus ativos? a. 1 ponto b. 2 pontos c. 3 pontos
2.1 Conhecimento fundos ativos de renda fixa? a. 3 pontos b. 2 pontos c. 1 ponto	2.7 Conhecimento Fundos de Investimentos Imobiliários? a. 3 pontos b. 2 pontos c. 1 ponto	8. Dentre as opções de investimentos, como é feita sua alocação de investimentos junto a INTRADER? a. 1 ponto b. 2 pontos c. 3 pontos
2.2 Conhecimento Certificados de Recebíveis Imobiliários? a. 3 pontos b. 2 pontos c. 1 ponto	3. O valor investido representa aproximadamente quanto do total dos seus investimentos? a. 1 ponto b. 2 pontos c. 3 pontos	9. Quando você pensa em "Risco" no contexto financeiro, qual das palavras a seguir caracteriza melhor a sua percepção? a. 1 ponto b. 2 pontos c. 3 pontos
2.3 Conhecimento Fundos Multimercados? a. 3 pontos b. 2 pontos c. 1 ponto	4. Como pretende utilizar percentual relevante dos seus investimentos no curto ou médio prazo? a. 1 ponto b. 2 pontos c. 3 pontos	10. Atualmente, de qual forma sua carteira de investimentos é composta em termos percentuais? a. 1 ponto b. 2 pontos c. 3 pontos d. 3 pontos
2.4 Conhecimento Fundo de Ações e Private Equity? a. 3 pontos b. 2 pontos c. 1 ponto	5. Qual das respostas abaixo mais se assemelha à personalidade do investidor, em termos de finalidade do investimento? a. 1 ponto b. 2 pontos c. 3 pontos	11. Como reagiria ao verificar que, após 06 meses, o tipo de investimento escolhido esteja apresentando retorno negativo? a. 3 pontos b. 2 pontos c. 1 ponto
2.5 Conhecimento Letras e Notas do Tesouro, CDBs? a. 3 pontos b. 2 pontos c. 1 ponto	6. Com base em seus investimentos, quanto será necessário de liquidez imediata nos próximos 12 meses? a. 3 pontos b. 3 pontos c. 2 pontos d. 1 ponto	12. Como avalia o desempenho de sua carteira de investimentos? a. 1 ponto b. 2 pontos c. 3 pontos

**Declaração:** Declaro que as informações por mim prestadas são expressão da verdade e reconheço que as minhas respostas serão utilizadas para identificar o meu perfil de risco, estando, assim, ciente de que ao investir de maneira não condizente com o meu perfil, estarei assumindo os riscos relacionados às minhas decisões e isentando a INTRADER de quaisquer responsabilidades por eventuais perdas decorrentes dos investimentos por mim realizados.

**INVESTIDOR AGRESSIVO – De 41 a 54 pontos:** O perfil de investidor Agressivo está associado a cotistas que possuem total conhecimento e amplo domínio do mercado de capitais. Tal modalidade de investidor está ciente das chances de perda não só dos recursos investidos na operação, como porventura outros que tenham sido alocados em outros investimentos. Busca rentabilidade na alocação em ativos de mais longo prazo pode oferecer, por meio, de uma estratégia mais agressiva em operações.

**INVESTIDOR MODERADO – De 21 a 40 pontos:** O investidor Moderado suporta riscos na busca de resultados melhores. Ele tem ciência que pode perder parte ou totalidade dos recursos investidos e, mesmo assim, opta por investimentos com ganhos acima da média. Mantém parte de seus investimentos em produtos mais seguros, entretanto, também quer buscar um retorno adicional ou acima da média por meio de investimentos em produtos com maior risco de mercado e de crédito e de menor liquidez.

**INVESTIDOR CONSERVADOR – Até 20 pontos:** Para o investidor Conservador, a segurança é importante, mas ele busca retornos na média, aceitando, portanto, assumir o mínimo de risco. Aceita que boa parte de seu patrimônio seja alocado em aplicações mais estáveis. Além disso, preza pela busca de ganhos no médio e longo prazo. Tem a segurança como ponto decisivo para seus investimentos e que não está familiarizado com a volatilidade dos mercados. Também não tem tolerância a riscos de crédito e de eventuais dificuldades de liquidez.

Data: \_\_\_ / \_\_\_ / \_\_\_ Assinatura Cotista: \_\_\_\_\_

*RS*  
RONALDO CARLOS DE SOUZA  
-Diretor Presidente-

*João Batista Longhi*  
-Diretor de Administração-



INST PREV MUN STO ANTONIO DA POSSE E/OU  
 RUA AURELIO SIA, 73  
 13830-000 - JARDIM LUCIANA - SANTO ANTONIO DE POSSE (SP)

**Extrato de Investimentos** Período: 29/03/2018 a 30/04/2018

**Resumo de Investimentos**

Produto	C.N.P.J.	Saldo em 29/03/2018	Saldo em 30/04/2018	Participação 30/04/2018
FI RECUPERACAO BRASIL RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.902.276/0001-81	943.090,56	593.911,22	100,00 %
<b>Total</b>		943.090,56	593.911,22	100,00 %

**Movimentação no Período de 29/03/2018 a 30/04/2018**

FI RECUPERACAO BRASIL RENDA FIXA LONGO PRAZO							
Data	Histórico	Valor da Cota	Quantidade Cotas	Valor Bruto	I.R. (1)	I.O.F. (2)	Valor Líquido
29/03/2018	Saldo Inicial	1,35751820	694.716,69620802	943.090,56	0,00	0,00	943.090,56
16/04/2018	Resg. Amortização/Juros	0,50570502	0,00000000	(351.321,72)	(0,00)	(0,00)	(351.321,72)
30/04/2018	Saldo Final	0,85489700	694.716,69620802	593.911,22	0,00	0,00	593.911,22
	<b>Rendimento Bruto no Período</b>			<b>2.142,38</b>			
	<b>Saldo sob Bloqueio Judicial</b>		<b>0,00000000</b>				<b>0,00</b>
	<b>Saldo Disponível para Resgate</b>		<b>694.716,69620802</b>				<b>593.911,22</b>

**Observação**

A INTRADER DTVM, informa que os valores informados em 16/04/2018 referentes a Amortização de Cotas foram distribuídos proporcionalmente pela quantidade de cotas dos cotistas e a transferência financeira está vinculada a atualização cadastral.

**Informações Adicionais CVM 555**

FI RECUPERACAO BRASIL RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ:11.902.276/0001-81 Dt. Início Funcionamento: 07/07/2010

Patrimônio Líq. Médio Mensal: 148.052.110,91

Público Alvo:  
 Taxa de Administração:  
 Taxa de Performance:  
**Administrador:** INTRADER DTVM LTDA **CNPJ:** 15.489.568/0001-95  
 RUA RAMOS BATISTA 152 1º ANDAR SÃO PAULO - SP - 04552-020  
 Telefone: (11)3198-5151  
 E-mail: adm@intrader.com.br

(1) Imposto de Renda retido na fonte sobre rendimentos auferidos no período  
 (2) Imposto sobre Operações Financeiras relativas a títulos e valores mobiliários de acordo com portaria do Ministério da Fazenda nº 264 de 30/06/1999  
 (3) Rentabilidade líquida das taxas de Administração e Performance  
 Neste extrato somente estão demonstradas as movimentações convertidas em cotas no período de abrangência.



25/05/2018



Agência 4527-6  
Conta corrente 130113-6 IPREM-POSSE

---

Data 10/05/2018 Valor R\$ 351.321,72 C

Importe referente a TED-Crédito em Conta, 213 0001 11902276000181  
FUNDO DE INV R, documento 128.855, lote 14175, lançado a crédito em  
sua conta corrente, na data acima.

Remessa recebida do banco 213 - ARBI, enviada por FUNDO DE INV  
RECUP BRASIL RF LONGO PRAZO, CNPJ 11.902.276/0001-81.

(Trezentos e cinquenta e um mil e trezentos e vinte e um reais e setenta e dois centavos)

---

\* Este aviso de lançamento não é válido como comprovante da operação e  
demonstra apenas que houve um lançamento em conta corrente.

Documento emitido por: RONALDO CARLOS DE S em 25/05/2018 09:28:21



label:documentos-importantes

[Clique aqui para ativar as notificações na área de trabalho para o Gmail.](#) [Saiba mais](#) [Ocultar](#)

**Gmail**

Remover marcador

Mais

ESCREVER

Documentos importantes x

**Entrada (1)**

Com estrela

Enviados

**Rascunhos (80)**

**Documentos import...**

**FATOS RELEVANTE...**

Mais



Ronaldo



**Fundos legatus**

Prezados Srs. Cotistas, bom dia. Foi procedida a avaliação anual dos ativos d...

**Fundos legatus** <fundos@legatusasset.com.br>

para

Prezados Srs. Cotistas, bom dia.

Foi procedida a avaliação anual dos ativos detidos pelo fundo, conforme consta em regulamento. Os números observados refletem uma melhora no calendário, destacando a resiliência do ativo de Brasília o qual teve seu valor majorado. Não obstante isso, também foi realizada a avaliação de extremamente descontado, com recursos da captação encerrada em 05 de abril (projeto Praça das Dunas, constante no prospecto da oferta), percent

As cotas do fundo sofrerão uma valorização de mais de 50%, resultado em linha com as expectativas dos gestores. Aproveitamos esse comunicacão para assembleia a ser realizada no dia 10 de maio próximo, o objeto será a aprovação de um follow on da Oferta Pública, cujos valores a ser participação no ativo de Brasília, b) desenvolvimento dos ativos em pipeline; c) aquisição de outros ativos constantes no prospecto da Oferta anterior (Torres).



Clique aqui para [Responder](#) ou [Encaminhar](#)

Nenhum bate-papo

recente

[Iniciar um novo](#)

**4,19 GB (27%) de 15 GB usados**

[Gerenciar](#)

[Termos de Serviço](#) - [Privacidade](#)



IPREM POSSE - 38699  
 RUA SENADOR PAULA RAMOS, 000262 - CENTRO  
 SANTO ANTONIO DE POSSE - SP  
 13830-000

**Extrato de Investimentos** **Período de: 29/03/2018 a 30/04/2018**

Extrato para simples conferência, saldos sujeitos a confirmação

**Resumo de Investimentos**

Produto	Saldo Bruto em		Participação em 30/04/2018
	29/03/2018	30/04/2018	
<b>Total</b>	<b>2.869.057,15</b>	<b>3.627.379,05</b>	<b>100,00%</b>
FIP LA SHOPPING CENTERS - CNPJ/MF: 16.685.929/0001-31	1.495.320,40	2.255.523,54	62,18%
OSASCO PROPERTIES FIP MULTISTRATEGIA - CNPJ/MF: 13.000.836/0001-38	1.373.736,75	1.371.855,51	37,82%

**Movimento no Período**

**FIP LA SHOPPING CENTERS**

Data	Histórico	Valor da Cota	Quantidade de Cotas	Valor Bruto	I.R.	I.O.F.	Valor Final
29/03/2018	Saldo Inicial	421,45445190	3.548,00000000	1.495.320,40	0,00	0,00	1.495.320,40
30/04/2018	Saldo Final	635,71689500	3.548,00000000	2.255.523,54	0,00	0,00	2.255.523,54

**OSASCO PROPERTIES FIP MULTISTRATEGIA**

Data	Histórico	Valor da Cota	Quantidade de Cotas	Valor Bruto	I.R.	I.O.F.	Valor Final
29/03/2018	Saldo Inicial	17.857.569,47028658	0,07692742	1.373.736,75	0,00	0,00	1.373.736,75
30/04/2018	Saldo Final	17.833.114,75771352	0,07692742	1.371.855,51	0,00	0,00	1.371.855,51

Administração: PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A CNPJ/MF: - 00.806.535/0001-54

Ouvidoria: 0800 7722231

Valores expressos em Reais

prov = Valores Provisionados

Extrato emitido em: 10/05/2018





# LEGATUS

Asset Management

## FATO RELEVANTE

- ✓ FIP LA SHOPPING CENTERS - 51% NA VALORIZAÇÃO DA COTA;
- ✓ MAIOR RENTABILIDADE DO MERCADO FINANCEIRO BRASILEIRO EM SHOPPING CENTERS;


**Legatus Asset Management**

Ed. International Plaza II - VI Nova Conceição

Av. Juscelino Kubistchek, 1.327 - 6º andar

São Paulo – SP CEP 04543-011

Tel: +55 11 3259-0701

Linked  /legatus-asset-management



@legatusasset



/legatusasset



25/05/2018



Agência 4527-6  
Conta corrente 130113-6 IPREM-POSSE

---

Data 18/05/2018 Valor R\$ 617.373,52 C

Importe referente a Transferência recebida, 18/05 4527 150100-3 P M S  
ANTONIO, agência de origem 4527, documento 554.527.000.150.100, lote  
99015, lançado a crédito em sua conta corrente, na data acima.

(Seiscentos e dezessete mil e trezentos e setenta e três reais e cinquenta e dois centavos)

---

\* Este aviso de lançamento não é válido como comprovante da operação e  
demonstra apenas que houve um lançamento em conta corrente.

Documento emitido por: RONALDO CARLOS DE S em 25/05/2018 09:30:02



25/05/2018



Agência 4527-6  
Conta corrente 130113-6 IPREM-POSSE

---

Data 27/04/2018 Valor R\$ 24.361,91 C

Importe referente a Desbloqueio de depósito, documento 1.466.081.021, lote 10846, lançado a crédito em sua conta corrente, na data acima.

(Vinte e quatro mil e trezentos e sessenta e um reais e noventa e um centavos)

---

\* Este aviso de lançamento não é válido como comprovante da operação e demonstra apenas que houve um lançamento em conta corrente.

Documento emitido por: RONALDO CARLOS DE S em 25/05/2018 09:27:13





Agência 4527-6  
Conta corrente 130113-6 IPREM-POSSE

---

Data 18/05/2018 Valor R\$ 11.663,90 C

Importe referente a TED-Crédito em Conta, 104 4897 13127748000100  
SAAEP ARRECADA, documento 8.375.686, lote 14175, lançado a crédito  
em sua conta corrente, na data acima.

Remessa recebida do banco 104 - CEF, enviada por SAAEP  
ARRECADACAO, CNPJ 13.127.748/0001-00.

(Onze mil e seiscentos e sessenta e três reais e noventa centavos)

---

\* Este aviso de lançamento não é válido como comprovante da operação e  
demonstra apenas que houve um lançamento em conta corrente.

Documento emitido por: RONALDO CARLOS DE S em 25/05/2018 09:31:19





Agência 4527-6  
Conta corrente 130113-6 IPREM-POSSE

---

Data 21/05/2018 Valor R\$ 11.400,00 C

Importe referente a TED-Crédito em Conta, 100 0001 10625602000198 IPREM SANTO AN, documento 33.133.250, lote 14175, lançado a crédito em sua conta corrente, na data acima.

Remessa recebida do banco 100 - SC PLANNER, enviada por IPREM SANTO ANTONIO DE POSSE, CNPJ 10.625.602/0001-98.

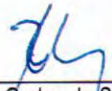
(Onze mil e quatrocentos reais)

---

\* Este aviso de lançamento não é válido como comprovante da operação e demonstra apenas que houve um lançamento em conta corrente.

Documento emitido por: RONALDO CARLOS DE S em 25/05/2018 09:33:52



GR PARCEL		Guia de Recolhimento de Parcelamento - RPPS	
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - RPPS do Município de Santo Antônio de Posse CNPJ: 10.625.602/0001-98			
Endereço	Rua Aurelio Sia, 73		
CEP	13830-000		
Telefone	(019) 3896-4403		
ENTE PÚBLICO PAGADOR			
Nome:	Prefeitura Municipal de Santo Antônio de Posse		
CNPJ:	45.331.196/0001-35		
Endereço:	Praça Chafia Chaib Baracat, 351		
CEP:	38300-000		
Telefone:	(019) 3986-9000		
Formas de Pagamento:	<input checked="" type="checkbox"/> Transferência Bancária      ( ) Depósito		
RECIBO			
Recebemos do ENTE PÚBLICO/PAGADOR acima identificado os pagamentos descritos nesta Guia de Recolhimento, conforme documentos comprobatórios descritos no campo "Forma de Pagamento".			
24,05,2018 _____ Data		 _____ Ronaldo Carlos de Souza CPF: 120.744.798-67	
1. Número do Acordo	00496/2018		
2. Rubrica do Acordo	Contribuição Patronal (200 meses)		
3. Data da Consolidação do	29/03/2018		
4. Data da Assinatura do Termo	29/03/2018		
5. Número da Parcela	003		
6. Valor da Parcela	R\$ 14.883,58		
7. Atualização Monetária			
8. Juros			
9. Multa			
10. Total ( 6 + 7 + 8 + 9 )	R\$ 14.883,58		
Observações Parcela com vencimento em 31/05/2018. Cálculos válidos para pagamento até o dia 31/05/2018.			
Autenticação Mecânica _____			
1ª via			

  
**João Baptista Longhi**  
 -Diretor de Administração-



Agência 4527-6  
Conta corrente 130113-6 IPREM-POSSE

---

Data 24/05/2018 Valor R\$ 14.883,58 C

Importe referente a Transferência recebida, 24/05 4527 150100-3 P M S ANTONIO, agência de origem 4527, documento 554.527.000.150.100, lote 99015, lançado a crédito em sua conta corrente, na data acima.

(Catorze mil e oitocentos e oitenta e três reais e cinquenta e oito centavos)

---

\* Este aviso de lançamento não é válido como comprovante da operação e demonstra apenas que houve um lançamento em conta corrente.

Documento emitido por: RONALDO CARLOS DE S em 25/05/2018 08:36:58





## Extrato conta corrente

A33B250922133465011  
25/05/2018 09:27:30

### Cliente - Conta atual

Agência 4527-6  
Conta corrente 130113-6 IPREM-POSSE  
Período do extrato Mês atual

### Lançamentos

Dt. balancete	Dt. movimento	Ag. origem	Lote	Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo
30/04/2018		0000	00000	000 Saldo Anterior			0,00 C
02/05/2018		5126	17318	103 Cheque Pago Outra Agência	852.080	1.701,10 D	
02/05/2018		0000	13105	393 TED Transf.Eletr.Disponiv 033 0161 009456434000175 MAGMA ASSESSO	50.201	4.531,00 D	
02/05/2018		0000	13105	393 TED Transf.Eletr.Disponiv 104 4897 82353735800 VERA LUCIA RODRIG	50.202	954,00 D	
02/05/2018		0000	13113	310 Tar DOC/TED Eletrônico Tarifa referente a 02/05/2018	811.221.300.205.989	9,70 D	
02/05/2018		0000	13113	310 Tar DOC/TED Eletrônico Tarifa referente a 02/05/2018	811.221.300.205.990	9,70 D	
02/05/2018		1981	13079	102 Cheque Compensado	852.074	413,79 D	
02/05/2018		1981	13079	102 Cheque Compensado	852.075	198,97 D	
02/05/2018		1981	13079	102 Cheque Compensado	852.076	281,21 D	
02/05/2018		1981	13079	102 Cheque Compensado	852.077	34,00 D	
02/05/2018		0000	00000	855 BB Previden RF Fluxo	780	8.133,47 C	0,00 C
03/05/2018		1981	13079	102 Cheque Compensado	852.079	349,72 D	
03/05/2018		0000	00000	855 BB Previden RF Fluxo	780	349,72 C	0,00 C
07/05/2018		0000	13105	375 Impostos GPS - CODIGO DE BARRAS	50.701	3.459,25 D	
07/05/2018		0000	00000	855 BB Previden RF Fluxo	780	3.459,25 C	0,00 C
08/05/2018		0000	14049	855 Previdenciario RF Perfil	1.200.781	80.000,00 C	
08/05/2018		0000	13105	393 TED Transf.Eletr.Disponiv 017 0001 007899238000140 META VALOR FU	50.801	100.000,00 D	
08/05/2018		0000	13113	310 Tar DOC/TED Eletrônico Tarifa referente a 08/05/2018	861.281.200.297.318	9,70 D	
08/05/2018		1981	13079	102 Cheque Compensado	852.078	111,48 D	
08/05/2018		0000	00000	855 BB Previden RF Fluxo	780	20.121,18 C	0,00 C
09/05/2018		0000	13013	362 Pagto Energia Elétrica	48.081	236,89 D	
09/05/2018		0000	00000	855 BB Previden RF Fluxo	780	236,89 C	0,00 C
10/05/2018		0000	14175	983 TED Devolvida AG OU CNT DEST DO CRED INVAL	100.001	650,00 C	
10/05/2018		0000	14175	976 TED-Crédito em Conta 213 0001 11902276000181 FUNDO DE INV R	128.855	351.321,72 C	
10/05/2018		0000	14175	983 TED Devolvida AG OU CNT DEST DO CRED INVAL	500.001	650,00 C	
10/05/2018		0000	14175	983 TED Devolvida AG OU CNT DEST DO CRED INVAL	600.001	356,00 C	
10/05/2018		4527	99015	470 Transferência enviada 10/05 4527 106589-0 PROVISAO 13 SA	554.527.000.106.589	105,00 D	
10/05/2018		0000	13105	109 Pagamento de Título CAIXA ECONOMICA FEDERAL	51.001	3.940,00 D	
10/05/2018		0000	13105	393 TED Transf.Eletr.Disponiv 237 1644 008690750000144 NORBELL ASSES	51.002	4.000,00 D	
10/05/2018		0000	13105	393 TED Transf.Eletr.Disponiv 237 1644 025118592000171 RONALDO PIRES	51.003	650,00 D	
10/05/2018		0000	13105	393 TED Transf.Eletr.Disponiv 237 1644 025118592000171 RONALDO PIRES	51.004	650,00 D	
10/05/2018		0000	13105	438 TED	51.005	356,00 D	



			104 4597 010625602000198 IPREM-POSSE			
10/05/2018	0000	13105	<b>393 TED Transf.Eletr.Disponiv</b>	51.006	650,00 D	
			237 1644 025118592000171 RONALDO PIRES			
10/05/2018	0000	13105	<b>393 TED Transf.Eletr.Disponiv</b>	51.007	650,00 D	
			237 1644 025118592000171 RONALDO PIRES			
10/05/2018	0000	13105	<b>393 TED Transf.Eletr.Disponiv</b>	51.008	356,00 D	
			104 4897 010625602000198 IPREM-POSSE			
10/05/2018	0000	13113	<b>310 Tar DOC/TED Eletrônico</b>	851.301.200.046.408	9,70 D	
			Tarifa referente a 10/05/2018			
10/05/2018	0000	13113	<b>310 Tar DOC/TED Eletrônico</b>	851.301.200.046.409	9,70 D	
			Tarifa referente a 10/05/2018			
10/05/2018	0000	13113	<b>310 Tar DOC/TED Eletrônico</b>	851.301.200.046.410	9,70 D	
			Tarifa referente a 10/05/2018			
10/05/2018	0000	13113	<b>310 Tar DOC/TED Eletrônico</b>	851.301.200.046.411	9,70 D	
			Tarifa referente a 10/05/2018			
10/05/2018	0000	13113	<b>310 Tar DOC/TED Eletrônico</b>	851.301.200.046.412	9,70 D	
			Tarifa referente a 10/05/2018			
10/05/2018	0000	13113	<b>310 Tar DOC/TED Eletrônico</b>	851.301.200.046.413	9,70 D	
			Tarifa referente a 10/05/2018			
10/05/2018	0000	13113	<b>310 Tar DOC/TED Eletrônico</b>	851.301.200.046.414	9,70 D	
			Tarifa referente a 10/05/2018			
10/05/2018	1981	13079	<b>102 Cheque Compensado</b>	852.081	550,00 D	
10/05/2018	0000	00000	<b>345 BB Previden RF Fluxo</b>	780	341.002,82 D	0,00 C
14/05/2018	0000	13049	<b>345 Apl.BB Fundos Exclusivos</b>	1.200.727	351.321,72 D	
14/05/2018	0000	13105	<b>361 Pgto conta água</b>	51.401	33,44 D	
			SAAEP POSSENSE			
14/05/2018	0000	00000	<b>855 BB Previden RF Fluxo</b>	780	351.355,16 C	0,00 C
15/05/2018	0000	13105	<b>109 Pagamento de Título</b>	51.501	200,00 D	
			BANCO BRADESCO S.A.			
15/05/2018	0000	13105	<b>109 Pagamento de Título</b>	51.502	2.462,50 D	
			BANCO DO BRASIL			
15/05/2018	0000	13013	<b>363 Pagamento de Telefone</b>	20.252	314,04 D	
15/05/2018	0000	13013	<b>363 Pagamento de Telefone</b>	20.252	212,02 D	
15/05/2018	0000	00000	<b>855 BB Previden RF Fluxo</b>	780	3.188,56 C	0,00 C
18/05/2018	4527	99015	<b>870 Transferência recebida</b>	554.527.000.150.100	617.373,52 C	
			18/05 4527 150100-3 P M S ANTONIO			
18/05/2018	0000	14175	<b>976 TED-Crédito em Conta</b>	8.375.686	11.663,90 C	
			104 4897 13127748000100 SAAEP ARRECADADA			
18/05/2018	1981	13079	<b>102 Cheque Compensado</b>	852.082	36,62 D	
18/05/2018	0000	00000	<b>345 BB Previden RF Fluxo</b>	780	629.000,90 D	0,00 C
21/05/2018	0000	14175	<b>976 TED-Crédito em Conta</b>	33.133.250	11.400,00 C	
			100 0001 10625602000198 IPREM SANTO AN			
21/05/2018	0000	13049	<b>345 Apl.BB Fundos Exclusivos</b>	1.200.727	640.000,00 D	
21/05/2018	0000	13105	<b>109 Pagamento de Título</b>	52.101	57,86 D	
			ECT DEGER - DR 72 SPM			
21/05/2018	0000	13105	<b>109 Pagamento de Título</b>	52.102	97,50 D	
			BANCO BRADESCO S.A.			
21/05/2018	0000	00000	<b>855 BB Previden RF Fluxo</b>	780	628.755,36 C	0,00 C
24/05/2018	4527	99015	<b>870 Transferência recebida</b>	554.527.000.150.100	14.883,58 C	
			24/05 4527 150100-3 P M S ANTONIO			
24/05/2018	0000	00000	<b>345 BB Previden RF Fluxo</b>	780	14.883,58 D	0,00 C
25/05/2018	0000	00000	999 S A L D O			0,00 C

 **Lançamentos futuros**

Data	Lançamento	Documento	R\$	Valor
12/06/2018	E.ELETRICA	48.081	R\$	172,44 D
Invest.com Resgate Autom.				27.903,25 C
Saldo Disponível				27.903,25 C
Juros				0,00
Data de Debito de Juros				30/05/2018
IOF				0,00
Data de Debito de IOF				01/06/2018





TED

A33R081211438149015  
08/05/2018 12:25:47**Debitado**

---

Agência	4527-6
Conta corrente	130113-6 IPREM-POSSE

**Creditado**

---

Banco	17 BNY MELLON S.A.
Agência (sem DV)	1 MATRIZ
Conta corrente (com DV)	15008
Conta Pagamento	0000
CNPJ	07.899.238/0001-40
Nome favorecido	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE ACO
Finalidade	APLICACAO PARA CLIENTE REMETENTE
Valor	100.000,00
Data transferência	08/05/2018

"C" - CNPJ diferente



**João Baptista Longhi**  
-Diretor de Administração-

**Transação registrada como pendente por insuficiência de assinaturas.**Pendência número: **642529395**.

Usuário: JB579615 RONALDO CARLOS DE S.

da Situação do Critério Analisado: 23/05/2018

Arquivos/Pareceres

Notificação

Número da Notificação: 2018.006967.01

Notificação: Consistência - Maioria Comitê Certificada

cias em caso de não atendimento: O ente federativo ficará impossibilitado de renovar o Certificado de Regularidade Previdenciária - CRP até que seja comprovado que possui Comitê de Investimentos do RPPS, nos termos do art. 3º-A da Portaria MPS nº 519, de 2011.

Informações para regularização: Para regularizar o Item de Análise que gerou a presente Notificação, verificar se as informações do Demonstrativo da Política de Investimentos - DPIN estão corretas. Em caso de inconsistência reificar o respectivo DPIN, ou, de posterior aprovação pelos membros do Comitê de Investimentos em exame de certificação, reenviar o DPIN, comprovando o atendimento aos parâmetros de gestão dos recursos estabelecidos com fulcro no art. 9º da Lei nº 9.717, de 1998 e na Portaria MPS nº 519, de 2011. Para demais situações ou orientações, entrar em contato com a respectiva área de supervisão.

Prazo para Resposta (Dias): 30

Data da Emissão:

Notificação/Irregularidade

Estado Atual: Ativa

Resposta:

8000 Caracteres restantes

Anexar pareceres:

Escolher arquivo

Nenhum arquivo selecionado

Adicionar

Anexos

Excluir

servações: