

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
NOVA CANAÃ DO NORTE / CANAÃ-PREVI**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**1º TRIMESTRE  
2018**

**17 de abril de 2018**

## ÍNDICE

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>   | <b>3</b>  |
| <b>2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA .....</b> | <b>4</b>  |
| <b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>               | <b>5</b>  |
| <b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>                | <b>7</b>  |
| <b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>                      | <b>9</b>  |
| 5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....            | 11        |
| 5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....              | 12        |
| <b>8 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>                  | <b>13</b> |
| <b>9 – CLASSIFICAÇÃO DE PERFIL DE INVESTIDOR .....</b>                | <b>15</b> |
| <b>10 – ANÁLISE DE RISCOS DOS INVESTIMENTOS .....</b>                 | <b>16</b> |

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 1º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do CANAÃ-PREVI.

Este relatório vem atender o **Inciso V, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

*Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.*

## 2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2018 - LIMITE DE SEGMENTO - CANAÃ-PREVI

| Nº                    | Segmentos da Resolução CMN 4.604/2017        | Dispositivo Legal Resolução CMN 4.604/2017 | Limites do PAI |                 |        | Carteira de Investimentos |                  | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|-----------------------|--|--|----------------|-----------------|--------|---------------------------|------------------|---|
|                       |  |  | Mínimo         | Estratégia Alvo | Máximo | Atualmente (%)            | Atualmente (R\$) |   |
| <b>RENDA FIXA</b>     |  |  |                |                 |        |                           |                  |   |
| 1                     | Títulos Públicos                             | Art. 7º, I, a (100%)                       | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%   | -                         | -                | -   |
| 2                     | F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos         | Art. 7º, I, b (100%)                       | 0,0%           | 100,0%          | 100,0% | 97,4%                     | 24.777.667,23    | -   |
| 3                     | F.I. índice Mercado 100% em Títulos Públicos | Art. 7º, I, c (100%)                       | 0,0%           | 0,0%            | 100,0% | 0,0%                      | -                | -   |
| 4                     | Operações Compromissadas                     | Art. 7º, II (5%)                           | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 5                     | F.I. refer. em Indicadores RF                | Art. 7º, III, a (60%)                      | 0,0%           | 0,0%            | 30,0%  | 0,0%                      | -                | -   |
| 6                     | F.I. em índices de RF                        | Art. 7º, III, b (60%)                      | 0,0%           | 0,0%            | 30,0%  | 0,0%                      | -                | -   |
| 7                     | F.I. referenciado em Indicadores RF          | Art. 7º, IV, a (40%)                       | 0,0%           | 0,0%            | 40,0%  | 0,0%                      | -                | -   |
| 8                     | F.I. em índices de RF                        | Art. 7º, IV, b (40%)                       | 0,0%           | 0,0%            | 40,0%  | 0,0%                      | -                | -   |
| 9                     | LIG - Letras Imobiliárias Garantidas         | Art. 7º, V, b (20%)                        | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 10                    | CDB  | Art. 7º, VI, a (15%)                       | 0,0%           | 0,0%            | 15,0%  | 0,0%                      | -                | -   |
| 11                    | Poupança                                     | Art. 7º, VI, b (15%)                       | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 12                    | FIDC - Cota Sênior                           | Art. 7º, VII, a (5%)                       | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 13                    | F.I. em Crédito Privado                      | Art. 7º, VII, b (5%)                       | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 14                    | F.I. em Debêntures                           | Art. 7º, VII, c (5%)                       | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| <b>RENDA VARIÁVEL</b> |  |  |                |                 |        |                           |                  |   |
| 15                    | F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)        | Art. 8º, I, a (30%)                        | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 16                    | F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)  | Art. 8º, I, b (30%)                        | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 17                    | F.I. em ações                                | Art. 8º, II, a (20%)                       | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 18                    | F.I. em índices de Mercado RV                | Art. 8º, II, b (20%)                       | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 19                    | F.I. Multimercados                           | Art. 8º, III (10%)                         | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 20                    | F.I. em Participações                        | Art. 8º, IV, a (5%)                        | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 21                    | F.I. Imobiliário negociado em bolsa          | Art. 8º, IV, b (5%)                        | 0,0%           | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 22                    | <b>TOTAL em RENDA VARIÁVEL</b>               | Art. 8º, § 1 (30%)                         |                |                 |        | 0,0%                      | -                | -   |
| 23                    | DESENQUADRADO                                | -  |                | 100%            |        | 0,0%                      | -                | -   |
| 24                    | CONTA CORRENTE                               | -  |                |                 |        | 2,6%                      | 664.608,65       | -   |

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

| INFORMAÇÕES                      | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M 1 TP                                       | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M TP   | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IMA - B TP   | CAIXA FI BRASIL IRF -<br>M 1 TP RF   |
|----------------------------------|--|--|--|--|
| <b>CNPJ</b>                      | 11.328.882/0001-35   | 07.111.384/0001-69   | 07.442.078/0001-05   | 10.740.670/0001-06   |
| <b>SEGMENTO</b>                  | <b>Renda Fixa</b>  | <b>Renda Fixa</b>  | <b>Renda Fixa</b>  | <b>Renda Fixa</b>  |
| <b>CLASSIFICAÇÃO</b>             | Renda Fixa índices   | Renda Fixa índices   | Renda Fixa índices   | Renda Fixa índices   |
| <b>ÍNDICE</b>                    | IRF – M 1  | IRF - M  | IMA – B  | IRF – M 1  |
| <b>PÚBLICO ALVO</b>              | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                  | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                  | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                  | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                  |
| <b>ADMINISTRADOR</b>             | BB Gestão de Recursos<br>DTVM s.a  | BB Gestão de Recursos<br>DTVM s.a  | BB Gestão de Recursos<br>DTVM s.a  | Caixa Econômica Federal  |
| <b>GESTOR</b>                    | BB Gestão de Recursos<br>DTVM s.a  | BB Gestão de Recursos<br>DTVM s.a  | BB Gestão de Recursos<br>DTVM s.a  | VITER-Caixa Econômica<br>Federal   |
| <b>CUSTODIANTE</b>               | BB Gestão de Recursos<br>DTVM s.a  | BB Gestão de Recursos<br>DTVM s.a  | BB Gestão de Recursos<br>DTVM s.a  | Caixa Econômica Federal  |
| <b>DISTRIBUIDOR</b>              | Banco do Brasil S.A.   | Banco do Brasil S.A.   | Banco do Brasil S.A.   | Caixa Econômica Federal  |
| <b>AUDITORIA</b>                 | Deloitte Touche<br>Tohmatsu Auditores<br>independentes                     | Deloitte Touche<br>Tohmatsu Auditores<br>independentes                     | Deloitte Touche<br>Tohmatsu Auditores<br>independentes                     | 0  |
| <b>DATA DE INÍCIO</b>            | 08/12/2009   | 08/12/2014   | 24/07/2005   | 11/05/2012   |
| <b>TAXA DE<br/>ADMINISTRAÇÃO</b> | 0,30% a.a.   | 0,20% a.a.   | 0,20% a.a.   | 0,20% a.a.   |
| <b>TAXA DE<br/>PERFORMANCE</b>   | Não possui   | Não possui   | Não possui   | Não possui   |
| <b>APLICAÇÃO INICIAL</b>         | 1.000,00   | 10.000,00  | 10.000,00  | 1.000,00   |
| <b>APLICAÇÕES<br/>ADICIONAIS</b> | <b>Qualquer valor</b>  | <b>Qualquer valor</b>  | <b>Qualquer valor</b>  | <b>Qualquer valor</b>  |
| <b>RESGATE MÍNIMO</b>            | Qualquer valor   | Qualquer valor   | Qualquer valor   | Qualquer valor   |
| <b>SALDO MÍNIMO</b>              | Qualquer valor   | Qualquer valor   | Qualquer valor   | Qualquer valor   |
| <b>CARÊNCIA</b>                  | Não possui   | Não possui   | Não possui   | Não possui   |
| <b>CRÉDITO DO<br/>RESGATE</b>    | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                                       | D+1 (No dia seguinte<br>após a solicitação)                                | D+2 (Dois dias úteis após<br>a solicitação)                                | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                                       |
| <b>RISCO DE<br/>MERCADO*</b>     | 2 - Baixo  | 4 - Alto   | 5 - Muito Alto   | 2 - Baixo  |
| <b>ENQUADRAMENTO<br/>LEGAL</b>   | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>Tx. de 1 dia) | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>Tx. de 1 dia) | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>Tx. de 1 dia) | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>Tx. de 1 dia) |

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

| INFORMAÇÕES              | CAIXA BRASIL IMA - B<br>TÍTULOS PÚBLICOS                                   |  |  |  |
|--------------------------|--|--|--|--|
| CNPJ                     | 10.740.658/0001-93   |  |  |  |
| SEGMENTO                 | <b>Renda Fixa</b>  |  |  |  |
| CLASSIFICAÇÃO            | Renda Fixa índices   |  |  |  |
| ÍNDICE                   | IMA - B  |  |  |  |
| PÚBLICO ALVO             | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                  |  |  |  |
| ADMINISTRADOR            | Caixa Econômica Federal  |  |  |  |
| GESTOR                   | VITER-Caixa Econômica<br>Federal   |  |  |  |
| CUSTODIANTE              | Caixa Econômica Federal  |  |  |  |
| DISTRIBUIDOR             | Caixa Econômica Federal  |  |  |  |
| AUDITORIA                | Ernst & Young Terco<br>Auditores Independentes                             |  |  |  |
| DATA DE INÍCIO           | 08/03/2010   |  |  |  |
| TAXA DE<br>ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.   |  |  |  |
| TAXA DE<br>PERFORMANCE   | Não possui   |  |  |  |
| APLICAÇÃO INICIAL        | 1.000,00   |  |  |  |
| APLICAÇÕES<br>ADICIONAIS | <b>Qualquer valor</b>  |  |  |  |
| RESGATE MÍNIMO           | Qualquer valor   |  |  |  |
| SALDO MÍNIMO             | Qualquer valor   |  |  |  |
| CARÊNCIA                 | Não possui   |  |  |  |
| CRÉDITO DO<br>RESGATE    | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                                       |  |  |  |
| RISCO DE<br>MERCADO*     | 3 - Médio  |  |  |  |
| ENQUADRAMENTO<br>LEGAL   | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>Tx. de 1 dia) |  |  |  |

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

#### 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

| CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS |                        |                  |                   |                        |                      |                    |
|---------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|--------------------|
| 1                                     | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de<br>Retorno |
| JANEIRO                               | 2.936.585,53           | -                | -                 | 99.084,11              | 3.035.669,64         | 3,374%             |
| FEVEREIRO                             | 3.035.669,64           | -                | -                 | 16.438,80              | 3.052.108,44         | 0,542%             |
| MARÇO                                 | 3.052.108,44           | -                | -                 | 27.969,86              | 3.080.078,30         | 0,916%             |

| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF |                        |                  |                   |                        |                      |                    |
|---------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|--------------------|
| 2                               | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de<br>Retorno |
| JANEIRO                         | 736.702,26             | -                | -                 | 4.198,17               | 740.900,43           | 0,570%             |
| FEVEREIRO                       | 740.900,43             | -                | -                 | 3.954,77               | 744.855,20           | 0,534%             |
| MARÇO                           | 744.855,20             | -                | -                 | 4.760,76               | 749.615,96           | 0,639%             |

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP |                     |               |                |                     |                   |                 |
|---------------------------------|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 3                               | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                         | 6.999.380,04        | -             | -              | 90.084,56           | 7.089.464,60      | 1,287%          |
| FEVEREIRO                       | 7.089.464,60        | -             | -              | 78.196,21           | 7.167.660,81      | 1,103%          |
| MARÇO                           | 7.167.660,81        | -             | -              | 93.265,06           | 7.260.925,87      | 1,301%          |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP |                     |               |                |                     |                   |                 |
|---------------------------------|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 4                               | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                         | 634.351,05          | -             | -              | 21.468,96           | 655.820,01        | 3,384%          |
| FEVEREIRO                       | 655.820,01          | -             | - 110.000,00   | 3.052,62            | 548.872,63        | -33,080%        |
| MARÇO                           | 548.872,63          | -             | -              | 4.924,87            | 553.797,50        | 0,897%          |

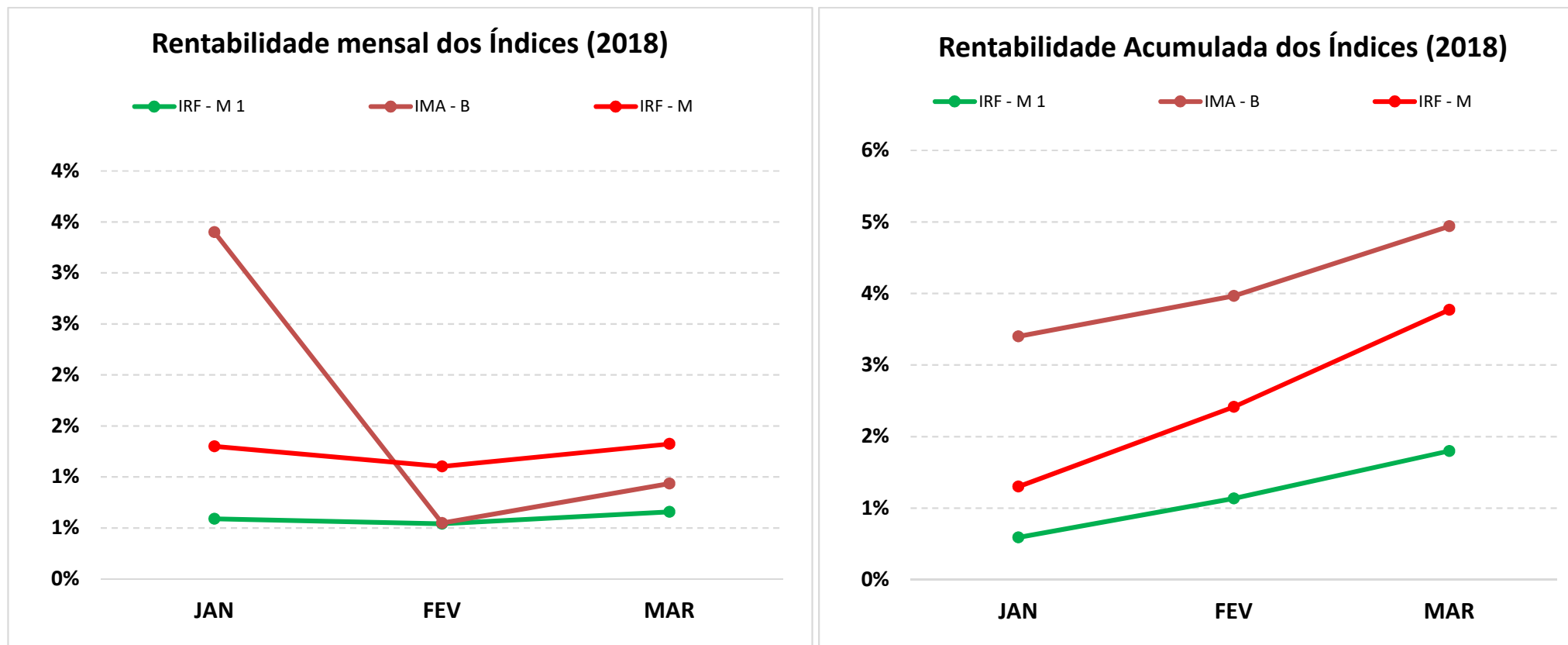
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP |                     |               |                |                     |                   |                 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 5                                 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                           | 12.906.882,34       | -             | -              | 75.535,72           | 12.982.418,06     | 0,585%          |
| FEVEREIRO                         | 12.982.418,06       | -             | -              | 68.117,27           | 13.050.535,33     | 0,525%          |
| MARÇO                             | 13.050.535,33       | -             | -              | 82.714,27           | 13.133.249,60     | 0,634%          |



## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

| INVESTIMENTOS                         | JAN          | FEV          | MAR          | ACUMULADO    |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP     | 0,59%        | 0,52%        | 0,63%        | <b>1,75%</b> |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP       | 1,29%        | 1,10%        | 1,30%        | <b>3,74%</b> |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP       | 3,38%        | 0,53%        | 0,90%        | <b>4,86%</b> |
| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF       | 0,57%        | 0,53%        | 0,64%        | <b>1,75%</b> |
| CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS | 3,37%        | 0,54%        | 0,92%        | <b>4,89%</b> |
| <b>IRF - M 1</b>                      | <b>0,59%</b> | <b>0,54%</b> | <b>0,66%</b> | <b>1,80%</b> |
| <b>IMA - B</b>                        | <b>3,40%</b> | <b>0,55%</b> | <b>0,94%</b> | <b>4,94%</b> |
| <b>IRF - M</b>                        | <b>1,30%</b> | <b>1,10%</b> | <b>1,32%</b> | <b>3,77%</b> |

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

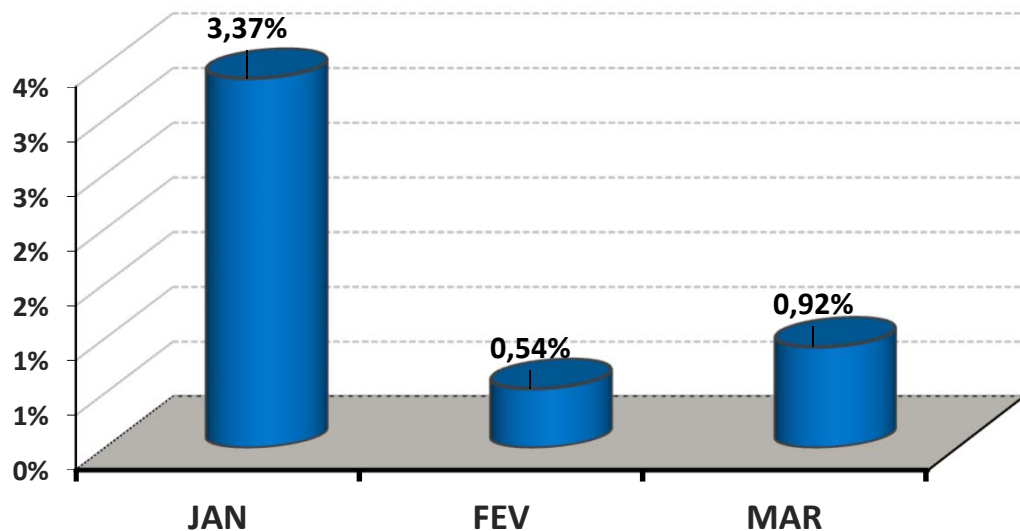
| FUNDO DE INVESTIMENTO                 | JAN   | FEV   | MAR   |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|
| CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS | 3,37% | 0,54% | 0,92% |

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

| FUNDO DE INVESTIMENTO                 | JAN   | FEV   | MAR   |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|
| CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS | 3,37% | 0,54% | 0,92% |

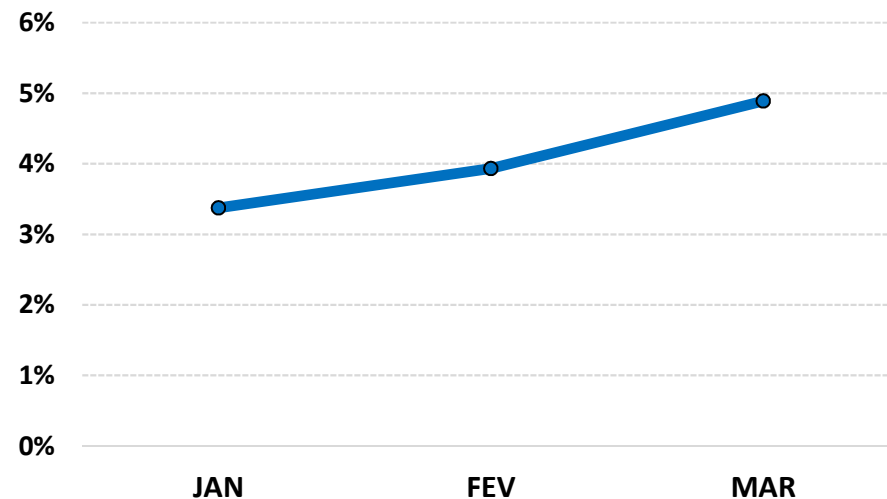
### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS



### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS



## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

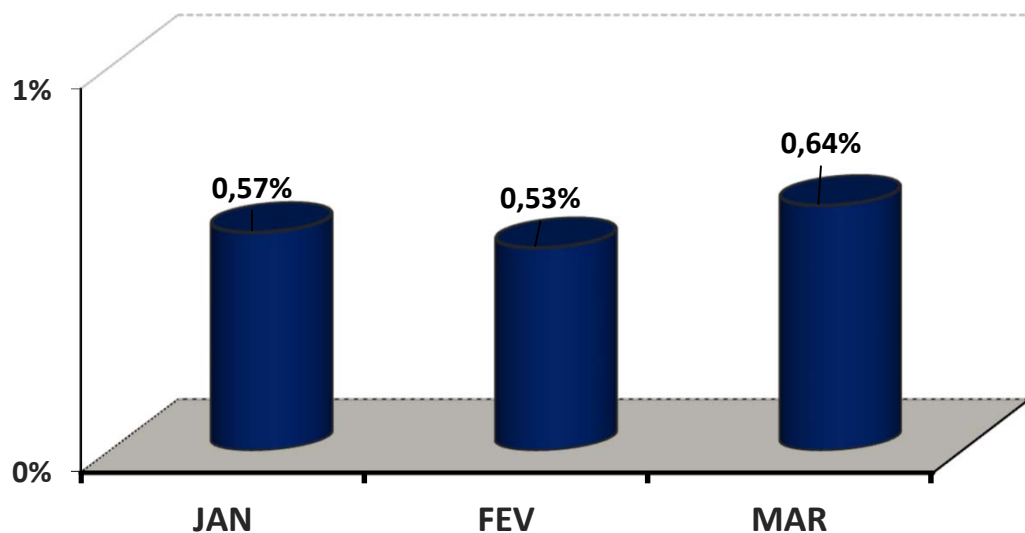
| FUNDO DE INVESTIMENTO           | JAN   | FEV   | MAR   |
|---------------------------------|-------|-------|-------|
| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF | 0,57% | 0,53% | 0,64% |

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

| FUNDO DE INVESTIMENTO           | JAN   | FEV   | MAR   |
|---------------------------------|-------|-------|-------|
| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF | 0,57% | 1,10% | 1,75% |

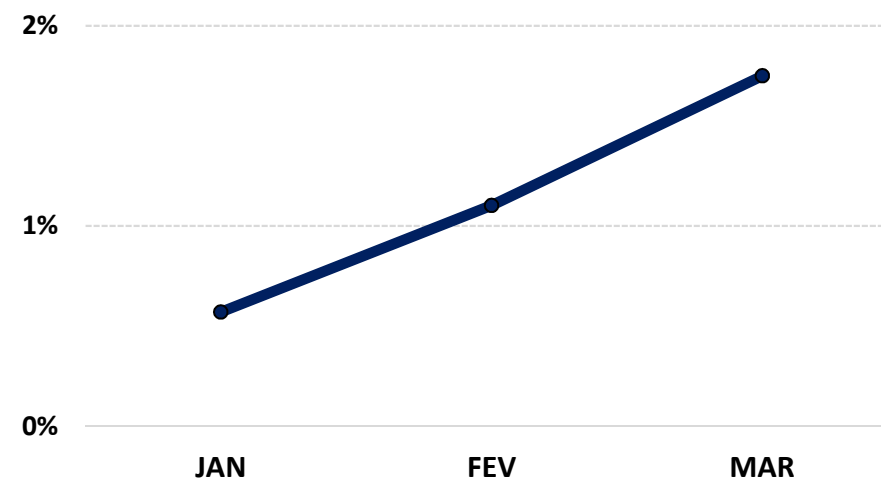
#### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF



#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º TRIMESTRE - 2018

|                      | JAN    | FEV   | MAR   |
|----------------------|--------|-------|-------|
| <b>MENSAL</b>        | 1,20%  | 0,69% | 0,87% |
| <b>CDI</b>           | 0,58%  | 0,46% | 0,53% |
| <b>IBOVESPA</b>      | 11,14% | 0,52% | 0,01% |
| <b>META ATUARIAL</b> | 0,78%  | 0,81% | 0,58% |

|                               | JAN    | FEV    | MAR    |
|-------------------------------|--------|--------|--------|
| <b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b> | 1,20%  | 1,90%  | 2,79%  |
| <b>CDI</b>                    | 0,58%  | 1,04%  | 1,58%  |
| <b>IBOVESPA</b>               | 11,14% | 11,72% | 11,73% |
| <b>META ATUARIAL</b>          | 0,78%  | 1,59%  | 2,18%  |

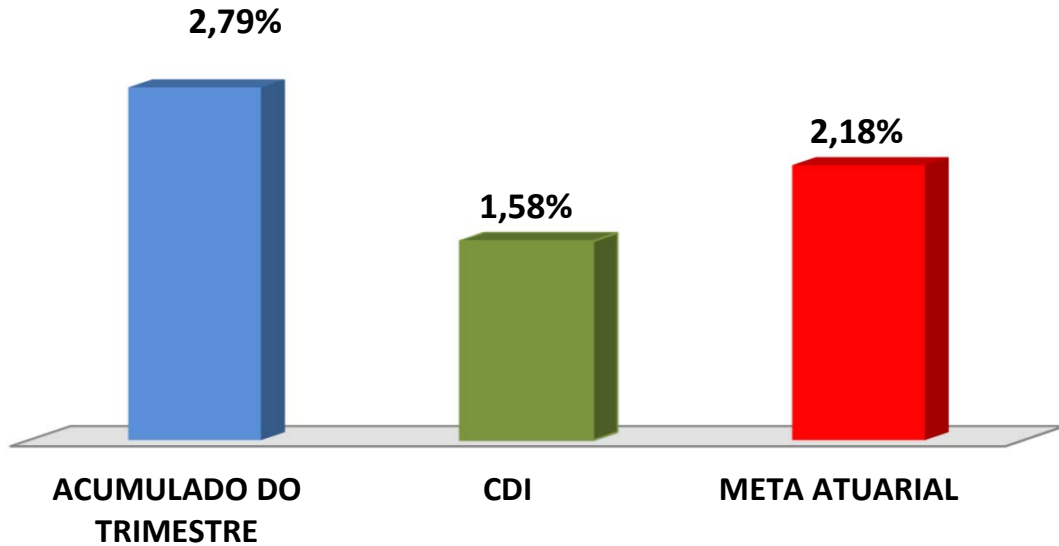
RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DOCANAÃ-PREVI: R\$ **673.766,01**

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ **527.446,46**

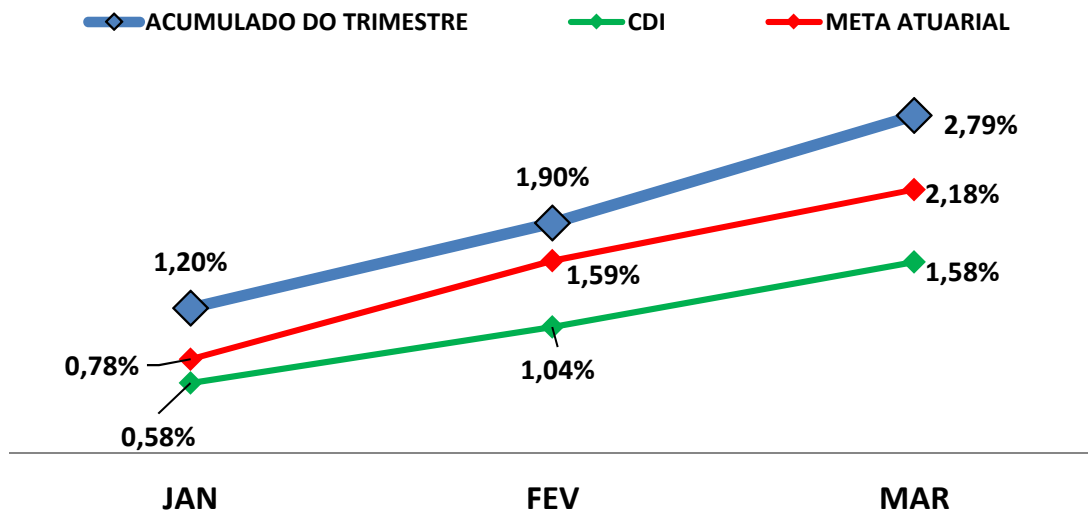
GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ **146.319,55**

**GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**

**Rentabilidade Acumulada no Trimestre**



**Rentabilidade Acumulada no Trimestre**



## 7-CLASSIFICAÇÃO DE PERFIL DE INVESTIDOR

### PERFIL DOS INVESTIMENTOS



**PERFIL 6**  
MODERADO  
COM TENDÊNCIA  
ARROJADA

### Descrição do Perfil de Investidor

#### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

#### Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

|             |    |                                     |
|-------------|----|-------------------------------------|
| CONSERVADOR | 1  | EXTREMAMENTE CONSERVADOR            |
|             | 2  | CONSERVADOR                         |
|             | 3  | CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA  |
| MODERADO    | 4  | MODERADO COM TENDENCIA CONSERVADORA |
|             | 5  | MODERADO                            |
|             | 6  | MODERADO COM TENDENCIA ARROJADA     |
| ARROJADO    | 7  | ARROJADO COM TENDENCIA CONSERVADORA |
|             | 8  | ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA     |
|             | 9  | ARROJADO                            |
|             | 10 | EXTREMAMENTE ARROJADO               |

---

## 8-ANÁLISE DE RISCOS DOS INVESTIMENTOS

Quando falamos de Fundos de Investimento, devemos analisar três riscos envolvidos que são: **Risco de Mercado, liquidez e Crédito.**

O **Risco de Mercado** é proveniente das oscilações do índice de investimento (Benchmark). O risco de mercado de cada Fundo de Investimento, encontra-se informado na página 5 (3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS), definido pelo próprio Administrador do Fundo e disponibilizado no site da CVM - Comissão de Valores Mobiliários.

O **Risco de Liquidez** refere-se ao prazo do crédito em conta, quando o investidor solicita o resgate. Nesse caso, para eliminar o risco de Liquidez, o investidor deve optar por investimentos alinhados ao prazo do crédito em conta e a carência exigida, com as obrigações administrativas e previdenciárias do RPPS.

Segundo o Fluxo Atuarial do Plano de Benefícios, contido no DRAA/2017, os Ativos Garantidores do RPPS estarão positivos até o ano de 2.046. Nesse caso, o RPPS não apresenta risco de liquidez à curto prazo (Fundo Previdenciário).

Assim, o investimento com prazo mais longo de vencimento da carteira (0) se fez em consonância com as obrigações previdenciárias do CANAÃ-PREVI não oferecendo Risco de Liquidez.

O **Risco de Crédito** se encontra intrínseco nos ativos (papéis) que fazem parte da composição da carteira do Fundo de Investimento e são classificadas por **agências classificadores de rating (risco).**



Os investimentos no qual o CANAÃ-PREVI, aplicou durante o 1º TRIMESTRE de 2018 são classificadas como sendo de RENDA FIXA.

Todos os investimentos em Renda Fixa são isentos de classificação de risco de crédito pelo mercado financeiro.

As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.604/2017**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

**É o Relatório.**



---

Igor França Garcia  
Atuário MIBA/RJ – 1.659

Certificação Profissional ANBID CPA 10 e CPA - 20  
Consultor de Valores Mobiliários credenciado pela CVM