



# RELATÓRIO MENSAL

## OUTUBRO 2018

**IMPREM**  
**Cidade / MG.**

SITE: [www.investorbrasil.com](http://www.investorbrasil.com)  
E-MAIL: [investor@investorbrasil.com](mailto:investor@investorbrasil.com)  
E-MAIL: [marcus@investorbrasil.com](mailto:marcus@investorbrasil.com)  
FONE: 31- 3466-2558  
CELULAR: 31- 98885-0618  
98369-2098  
CONTATO: Marcus Vinícius Silva

ÍNDICE	PÁGINA
1. Movimento financeiro do mês: OUTUBRO 2018.	3
2. Rentabilidade comparativa do RPPS com outros indicadores: OUTUBRO 2018.	4
3. Estratégia de investimento em OUTUBRO DE 2018.	5
4. Investimentos por instituição financeira em OUTUBRO DE 2018.	6
5. Divisão dos investimentos por administradores, OUTUBRO DE 2018.	7, 8
6. Análise e ajuste da carteira de investimentos	9
7. Responsável pelo relatório – Marcus Vinicius Silva.	11

## 1. Movimento financeiro do mês: OUTUBRO 2018.

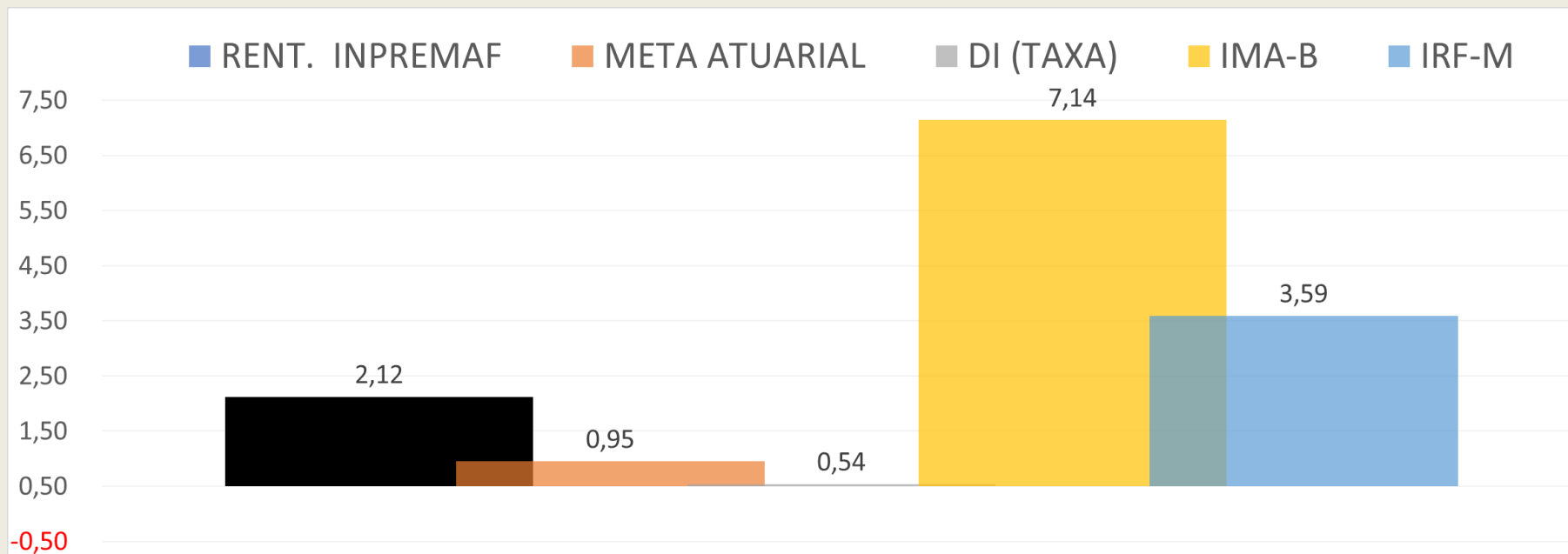
OUTUBRO 2018.		INPRE				SAS / MG.					
FUNDOS DE INVESTIMENTO	VALORES EM 29.09.2018	MOVIMENTAÇÕES				VALORES EM 30.10.2018	% CADA FUNDO NO TOTAL	PARTICIPAÇÃO DE CADA BANCO	ENQUADRAMENTO NA POLITICA		
		APLICAÇÕES	RESGATES	RENT. R\$	RENT. %						
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL											
1 FI BRASIL IRF-M1 TP RF	9.250.597,64	0,00	0,00	86.500,44	0,93	<b>9.337.098,08</b>	52,51%	CEF	Art. 7º, I, "b".	LIMITE: 100%	
2 FI BRASIL IRF-M1+ TP RF	4.876.861,64	1.979,22	134.369,04	240.663,96	5,06	<b>4.985.135,78</b>	27,68%		17.596.121,93	TOTAL	
3 FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	1.047.993,26	0,00	0,00	21.847,94	2,08	<b>1.069.841,20</b>	5,95%	15.412.234,86	99,89%	% DA CARTEIRA	
4 FI BRASIL DISPONIBILIDADE RF	20.068,80	16.083,85	16.081,21	88,36	0,47	<b>20.159,80</b>	0,11%	87,49			
CONTA CORRENTE							0,00%				
<b>BANCO DO BRASIL</b>									Art. 7º, IV, "a".	LIMITE 30%	
5 BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1	2.067.143,29	117.207,94	0,00	19.695,64	0,93	<b>2.204.046,87</b>	11,73%	BB	20.159,80	TOTAL	
6 BB PREVD. RF FLUXO	0	133.112,82	133.225,54	112,72	0,45	<b>0,00</b>			23,27%	% DA CARTEIRA	
								2.204.046,87			
								12,51%			
SUBTOTAL	17.262.664,63	268.383,83	150.450,25							<b>ATINGIDO DA META ATUARIAL NO MÊS</b>	
TOTAL DE RENDIMENTOS DO MÊS EM REAIS				368.909,06	TOTAL	<b>17.616.281,73</b>					
TOTAL DE RENDIMENTO DO MÊS EM PERCENTUAL				2,12							
										<b>223,42</b>	

## 2. Rentabilidade comparativa do RPPS com outros indicadores: OUTUBRO 2018.

RENTABILIDADES	
RENTABILIDADE INPR....	2,12
META ATUARIAL	0,95
DI (TAXA)	0,54
IMA-B	7,14
IRF-M	3,59

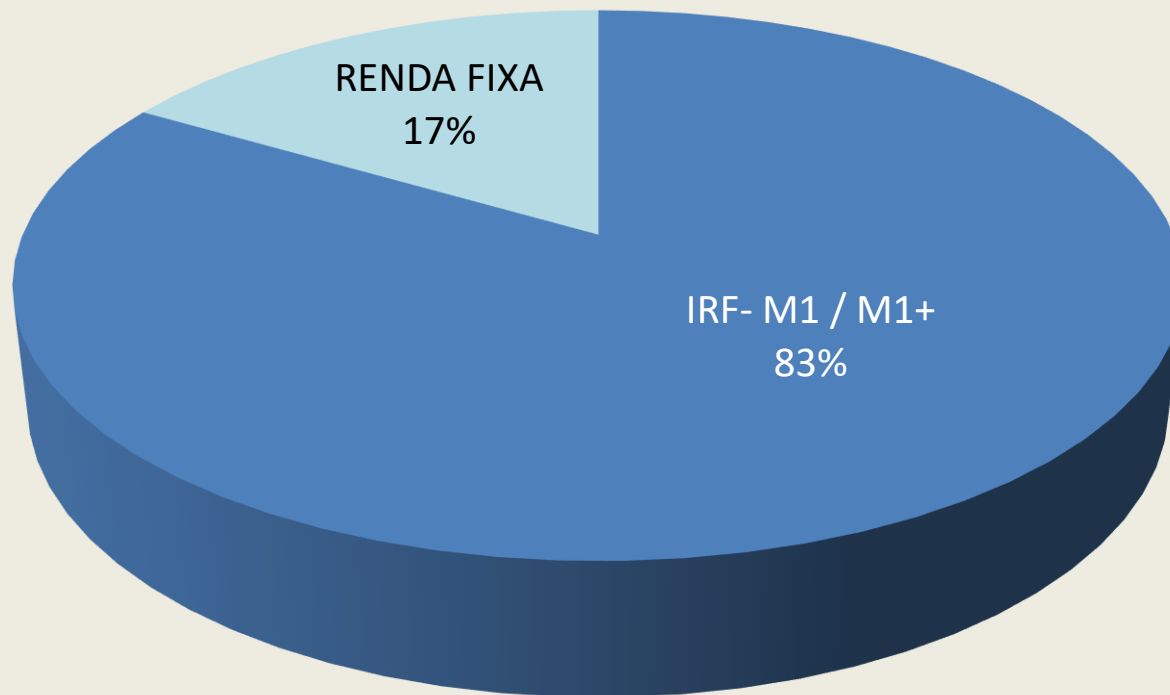
ATINGIDO DA META ATUARIAL NO MÊS

223,42%



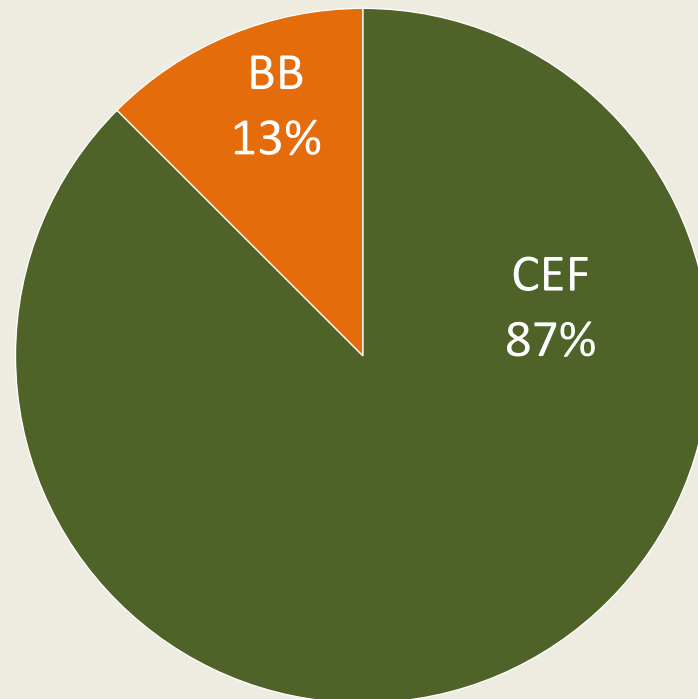
### 3. Estratégia de investimento em OUTUBRO DE 2018.

IRF- M1 / M1+	16.526.280,73
REND A FIXA	1.090.001,00



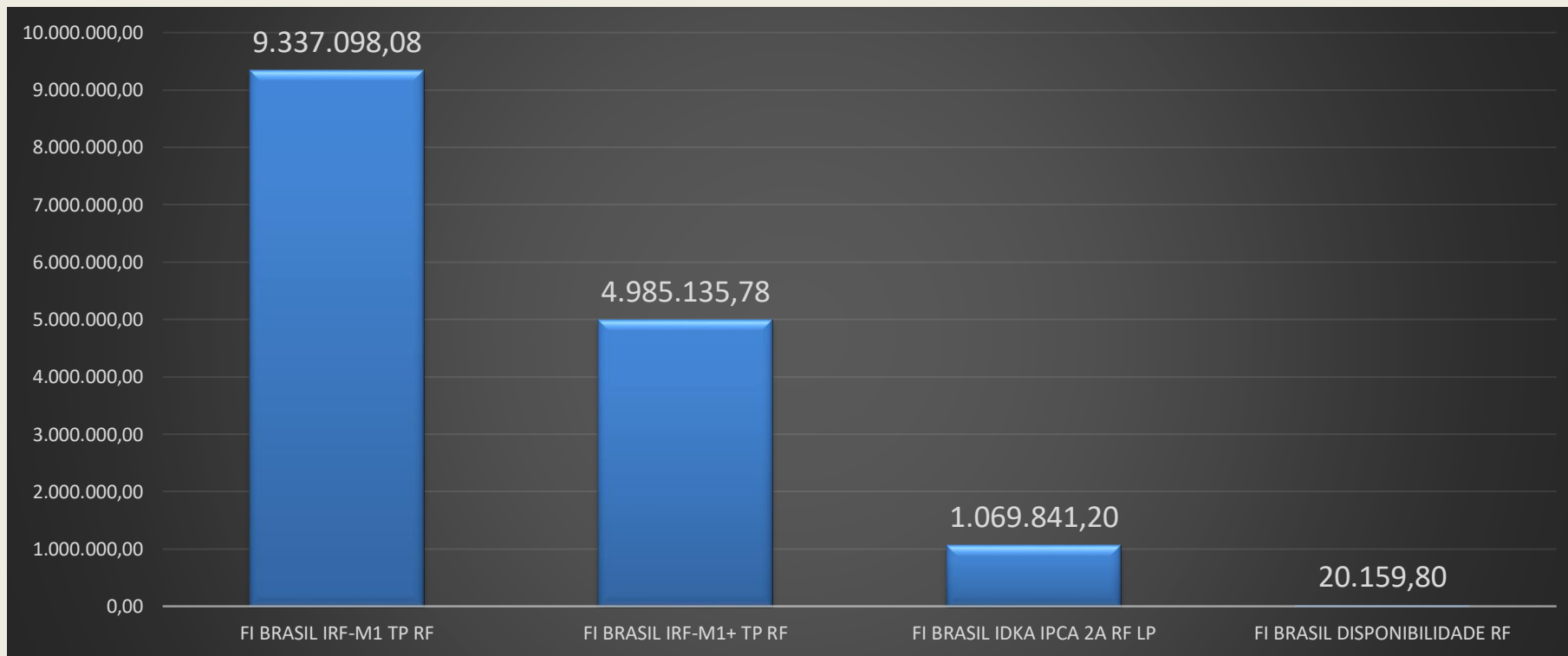
#### 4. Investimentos por instituição financeira em OUTUBRO DE 2018.

CEF	15.412.234,86
BB	2.204.046,87



## 5. Divisão dos investimentos por administradores, OUTUBRO DE 2018.

### CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.



*O Banco do Brasil só tem um fundo investido.*



## 6. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.

### Exemplo de indicação de ajustes na carteira

Analisando a carteira de investimentos tenho algumas sugestões:

Importante: Não podemos deixar mais que R\$ 3.500.000,00 (Três milhões e quinhentos reais) em um único fundo, pois a IN 3.922 fala de no máximo 20% dos recursos do RPPS em um único fundo.

- Fundo 1 e 2 - CAIXA FI BRASIL IRF-M1 / CAIXA FI BRASIL IRF-M1+.

Temos muita concentração nesses fundos, precisamos tirar 5 milhões do primeiro e 1.7 milhões do segundo e pelo antes explicado no relatório de mercado acredito que é uma boa hora para aplicarmos em ações, IMA-B, IMA-B5+ ou IDKA-20.

Se você não quiser arriscar tanto podemos colocar mais no IDKA2 pois ele não é tão arriscado e rende bem.



Eis um ranking desses fundos em termos de rentabilidade:

CLASSE	2018	BANCO E FUNDO	JANEIRO	FEVEREIRO	ACUMULADO
IMAB5+	15,04	BR IMA-B5+	6,59	0,52	7,11
IMAB5+	15,14	BB IMA-B5+	6,58	0,46	7,04
IMAB5+	14,71	IT RF IMAB5+ FIC	6,55	0,49	7,04
IMAB5+	14,97	CX IMAB5+ TP	6,52	0,51	7,03
IMAB	12,86	BR IMA-B	4,47	0,52	4,99
IMAB	12,65	IT IMA-B ATIVO FIC	4,44	0,52	4,96
IMAB	12,83	CX IMA-B TP	4,39	0,51	4,90
IMAB	12,83	BB IMA-B	4,35	0,52	4,87
IMAB	12,93	CX FIC NOVO BRASIL REF IMA-B	4,32	0,54	4,86
IMAB	12,76	BB IMA-B TP	4,36	0,50	4,86
IMAB	12,79	ST IMA-B INSTITUCIONAL	4,33	0,53	4,86
IMAB	12,66	BR IMA-B TP	4,33	0,52	4,85
IMAB	12,46	IT INFLAÇÃO FIC	4,32	0,49	4,81
IMAB	12,48	ST IMA-B TP	4,30	0,50	4,80
IMAB	7,81	CX GESTÃO ESTRATÉGICA	2,88	0,50	3,38
IMAB	10,04	BR IMA GERAL	1,95	0,48	2,43
IMAB	9,58	BB IMA GERAL EX-C	1,89	0,42	2,31
IMAB	9,63	CX IMA GERAL	1,89	0,41	2,30
IMAB5	9,62	BR IMA-B5	1,58	0,49	2,07
IMAB5	9,66	CX IMA-B5 TP	1,53	0,52	2,05
IMAB5	9,65	ST IMA-B5 TP	1,52	0,53	2,05

- Fundos 2 e 3: CAIXA FI BRASIL REF. DI LP / CAIXA FI BRASIL TP RF.

Os fundos Caixa disponibilidade e BB Fluxo são os fundos que menos rendem, se puder trocar pelo MATRIZ da CAIXA e PERFIL do BB, seria melhor em termos de rentabilidade.

2018	BANCO E FUNDO	JANEIRO	FEVEREIRO	ACUMULADO
6,25	CX MATRIZ	0,54	0,48	1,02
6,33	BB PERFIL	0,53	0,48	1,01
6,22	BR FEDERAL EXTRA	0,53	0,48	1,01
6,14	BR MAXI PODER PUBLICO	0,53	0,47	1,00
6,12	CX ALIANÇA	0,52	0,47	0,99
6,13	CX RS TP	0,52	0,47	0,99
6,17	CX BRASIL TP	0,52	0,47	0,99
6,03	ST ANS RF	0,51	0,46	0,97
5,54	CX DISPONIBILIDADE	0,47	0,42	0,89
5,29	BB FLUXO	0,45	0,41	0,86

Eis um ranking já mostrado anteriormente de fundos interessantes.

CLASSE	2018	BANCO E FUNDO	JANEIRO	FEVEREIRO	ACUMULADO
IRFM	12,30	CX IRF-M1+	1,66	0,21	1,87
IDKA	9,22	BB IDKA2	1,21	0,61	1,82
IDKA	9,30	CX IDKA IPCA 2A	1,26	0,55	1,81
IRFM	10,54	ST FI IRF-M TP	1,37	0,28	1,65
IRFM	10,54	BB IRF-M	1,36	0,28	1,64
IRFM	10,70	CX IRF-M	1,35	0,27	1,62
IRFM	10,25	IT PRÉ FIXADO LP FC	1,35	0,26	1,61
IDKA	11,29	BR IDKA 2 PRÉ	1,28	0,25	1,53

## 7. Responsável pelo Relatório: **MARCUS VINICIUS SILVA**



- Consultor autorizado CVM - Comissão de Valores Mobiliários. Registro nº:1291-2.
- Especialista em investimentos – Certificação CEA /ANBIMA.
- Certificação de Gestor de RPPS – CGRPPS/APIMEC.
- Certificação de Agente de investimentos em ações – ANCOORD.
- Certificação de especialista em Seguros e Previdência – SUSEP PLENA.
- Pós-graduado em Finanças e Investimentos – FGV – Fundação Getúlio Vargas.
- Consultor de 20 institutos de previdência.
- Certificação CPA 10 e CPA 20 ANBIMA.
- Consultor de Cooperativas de Crédito na área de investimentos e comercial.
- 10 anos de experiência em consultoria e treinamentos, capacitando mais de CINCO MIL profissionais para provas do mercado financeiro.
- 12 anos de experiência na atividade de liderança em instituições financeiras no setor de consultoria e venda de produtos financeiros.

### Alguns clientes da INVESTOR:

Caixa Econômica Federal  
BANCO SEMEAR

BDMG - Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais.  
BANCO DO BRASIL

Banco do Nordeste.  
BANCO MERCANTIL

BH PREV – Belo Horizonte/MG  
FUMPREV – Diamantina / MG  
PREVIVALENÇA – Valença/RJ

IPASI – Ibitité / MG  
IMPREMAF – Aguas Formosas/MG  
IPREM- Lorena / SP

IPREMB – Betim/MG  
SABARAPREV – Sabará / MG

COPASA – Companhia de Aguas de Minas Gerais.

USIMINAS

FIAT Finanças

LIBERTAS FUNDO DE PENSÃO

Cooperativa SICOOB

Cooperativa CREDISIS

Cooperativa SICREDI