



IPOJUCAPREV

A PREVIDÊNCIA DA CENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

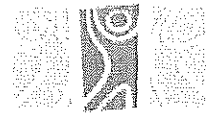
Relatório Analítico dos Investimentos

Resultados:

mar/18

Ipojuca - PE,

terça-feira, 24 de abril de 2018



IPOJUCAPREV

A PREVIDÊNCIA DA GENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

1. Introdução

Este Relatório objetiva apresentar de forma resumida as informações relativas aos investimentos do FUNPREI, visando a transparência da gestão e o fornecimento de informações úteis ao acompanhamento dos Comitê de Investimentos, Conselhos Deliberativo e Fiscal e demais interessados. As informações utilizadas constam nos extratos dos fundos de investimentos e sítios eletrônicos das instituições financeiras e órgãos reguladores, em especial a CVM - Comissão de Valores Mobiliários.

2. Informações Gerais da Carteira de Investimentos

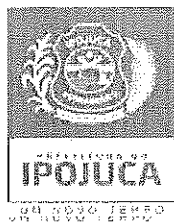
O presente relatório tem como base o último dia útil do mês 3 de 2018, no qual o FUNPREI possuía um Patrimônio aplicado de R\$192.740.452,92, distribuído entre 52 Fundos de Investimentos, conforme demonstrado na Tabela 1.

Tabela 1:

CNPJ	FUNDOS	VLR	% Carteira	Rentabilidade	
				mar/18	2018
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2	6.365.081,78	3,30%	1,48%	3,03%
13.327.340/0001-73	BB IMA-B5+	6.988.254,79	3,63%	0,32%	5,82%
07.111.384/0001-69	BB IRFM	8.838.734,85	4,59%	1,30%	3,74%
19.523.305/0001-06	BB TP VII	906.919,12	0,47%	1,27%	2,92%
10.740.658/0001-93	CEF IMA-B	8.024.295,38	4,16%	0,92%	4,89%
18.598.288/0001-03	CEF 2024 I	2.954.206,00	1,53%	2,19%	3,15%
10.577.519/0001-90	CEF IRFM 1+	11.315.424,68	5,87%	1,54%	4,68%
11.328.882/0001-35	BB IRFM 1	12.389.519,34	6,43%	0,63%	1,75%
20.734.931/0001-20	BB TP X	2.508.454,16	1,30%	2,00%	4,61%
10.740.670/0001-06	CEF IRFM 1	6.440.396,22	3,34%	0,64%	1,75%
20.139.595/0001-78	CEF 2024 IV	1.905.538,51	0,99%	2,19%	3,15%
20.139.534/0001-00	CEF 2030 III	2.718.946,27	1,41%	0,73%	2,97%
19.768.733/0001-07	CEF 2018 II	4.290.415,69	2,23%	0,58%	-0,84%
21.919.953/0001-28	CEF 2020 IV	1.147.086,52	0,60%	1,64%	0,69%
21.918.953/0001-03	CEF 2018 IV	597.136,00	0,31%	0,57%	-0,84%
23.176.675/0001-91	BTG 2024	1.952.184,23	1,01%	1,80%	1,54%

99a
[Handwritten signatures and initials]

[Handwritten signatures and initials]



IPOJUCAPREV

A PREVIDÊNCIA DA CENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

CNPJ	FUNDOS	VLR	% Carteira	mar/18	2018
24.117.278/0001-01	BB TP XI	1.390.871,08	0,72%	2,05%	4,43%
10.577.503/0001-88	CEF IMA B5+	7.465.934,28	3,87%	0,35%	5,85%
09.326.708/0001-01	SUL AM. INFLATIE	8.292.289,51	4,30%	0,71%	5,29%
03.543.447/0001-03	BB IMA B5	10.259.834,31	5,32%	1,60%	3,47%
15.486.093/0001-83	BB IPCA	1.922.075,49	1,00%	2,01%	4,83%
19.303.793/0001-46	BB IPCA I	1.187.049,07	0,62%	2,10%	4,52%
03.399.411/0001-90	BRAD DI PREMIUM	6.483.208,91	3,36%	0,52%	1,60%
13.077.418/0001-49	BB PERFIL	4.429.207,25	2,30%	0,54%	1,59%
03.737.206/0001-97	CEF DI LP	1.409.542,14	0,73%	0,51%	1,53%
07.381.653/0001-07	SUL AM. RF ATIVO	6.270.950,93	3,25%	0,84%	2,13%
23.215.097/0001-55	CEF FIC GESTÃO ES	5.209.573,23	2,70%	1,18%	2,85%
13.098.860/0001-51	FIDC GFM	4.031.472,11	2,09%	0,69%	2,07%
19.425.700/0001-56	FIDC RDF	-	0,00%	0,80%	2,39%
13.633.964/0001-19	FIDC DUNAS	670.404,90	0,35%	-72,72%	-85,89%
14.239.052/0001-20	FIDC FIC BRAZIL PL	1.292.573,52	0,67%	-73,13%	-78,13%
12.400.421/0001-99	FIDC LIBRA	2.278.915,59	1,18%	-17,89%	-22,70%
19.782.311/0001-88	AZ VALORE	1.854.165,17	0,96%	0,59%	1,73%
03.473.193/0001-96	BRAD IBRX ATIVO	3.721.695,46	1,93%	0,95%	13,92%
15.154.220/0001-47	CEF SMALL CAPS	738.352,24	0,38%	-0,52%	3,71%
17.502.937/0001-68	CEF BDR I	515.488,67	0,27%	-2,73%	3,36%
10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA	3.060.174,42	1,59%	-1,01%	6,65%
08.973.948/0001-35	BB SETOR FIN.	3.983.229,47	2,07%	1,63%	25,31%
17.116.227/0001-08	BB PIPE	1.149.469,98	0,60%	-1,94%	-2,07%
10.551.382/0001-03	CEF INFRA	2.611.740,63	1,36%	-0,88%	6,11%
10.577.512/0001-79	CEF CONSUMO	2.550.779,49	1,32%	-1,07%	-3,11%
14.550.994/0001-24	AZ FIA	4.474.309,76	2,32%	0,62%	13,55%
09.289.072/0001-75	QUELUZ FIA	2.033.140,23	1,05%	2,65%	11,65%
11.458.144/0001-02	SUL AM. EQUITIES	614.373,00	0,32%	-0,12%	13,26%
15.154.441/0001-15	CEF DIVIDENDOS V	560.074,07	0,29%	0,64%	6,74%
19.225.709/0001-13	SUL AM. HIGH YEL	4.637.652,63	2,41%	0,83%	2,42%
13.823.084/0001-05	SUL AM. CREDITO F	-	0,00%	0,57%	1,62%
12.839.769/0001-87	SUL AM. EVOLUTIO	515.116,32	0,27%	0,80%	2,19%
17.213.821/0001-09	CAIS MAUÁ	2.704.683,48	1,40%	-0,09%	-0,29%
11.490.580/0001-69	GERAÇÃO ENERGIA	1.145.452,67	0,59%	-0,01%	-0,26%
12.312.767/0001-35	FLORESTAL	2.858.617,77	1,48%	-0,13%	-0,37%
16.841.067/0001-99	SOCOPA FII	2.804.205,99	1,45%	-0,77%	1,46%
13.842.683/0001-76	VECTOR QUELUZ LA	5.281.779,00	2,74%	1,00%	2,20%
17.797.426/0001-10	SUL AM. QUALITY	2.989.456,60	1,55%	-1,95%	2,74%

gga

[Handwritten signatures and initials]

[Handwritten signatures and initials]



191.000.1000



IPOJUCAPREV

A PREVIDÊNCIA DA GENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

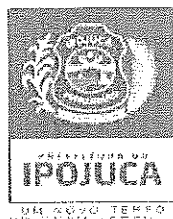
A Tabela 2 expressa como se dá a distribuição do PL por ADMINISTRADOR, enquanto que a Tabela 3 expressa a distribuição por GESTOR de FUNDOS DE INVESTIMENTOS.

Tabela 2

Administrador	Valor	%
BB DTVM	65.378.875,11	33,92%
CEF	60.454.930,01	31,37%
BTG DTVM	1.952.184,23	1,01%
SULAMÉRICA DTVM	23.319.838,99	12,10%
BRADESCO	6.483.208,91	3,36%
SOCOPA	11.077.572,11	5,75%
BEM DTVM	12.083.310,63	6,27%
ICLA TRUST	-	0,00%
BNY MELLON	4.004.070,44	2,08%
PLANNER	5.281.779,00	2,74%
REAG	2.704.683,48	1,40%
TOTAL	192.740.452,92	

Tabela 3

Gestor	Valor	%
BB DTVM	65.378.875,11	33,92%
CEF	59.894.855,94	31,08%
BTG DTVM	1.952.184,23	1,01%
SULAMÉRICA GESTÃO	23.319.838,99	12,10%
BRAM DTVM	10.204.904,37	5,29%
TERCON	6.310.387,70	3,27%
RIVIERA	4.767.184,41	2,47%
AZ QUEST	1.854.165,17	0,96%
QUELUZ	11.789.228,99	6,12%
VINCI	560.074,07	0,29%
MHFT	-	0,00%
ÁTICO	2.858.617,77	1,48%
BRASIL PLURAL	1.145.452,67	0,59%
REAG	2.704.683,48	1,40%
TOTAL	192.740.452,92	



IPOJUCAPREV

A PREVIDÊNCIA DA GENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

3. Resolução 3.922/10 e alterações

A Tabela 4 aponta como está a carteira do IPOJUCAPREV em confronto com os limites de aplicação da Resolução 3.922/2010 do Conselho Monetário Nacional e suas alterações.

Tabela 4

			mar/18		
			Vir	%	
Carteira	PL FI	Renda Fixa - 7º	143.790.661,03	75%	
100%	100%	Títulos TN SELIC	-	0,0%	
		FI Referenciado 100% TP	99.600.812,97	51,7%	
		FI Índices 100% TP	-	0,0%	
	5%	Op compromissadas	-	0,0%	
	60%	FI Referenciado R.Fixa	-	0,0%	
		FI Índices indicadores TP	-	0,0%	
	40%	Renda Fixa em geral	34.062.316,76	17,7%	
		FI Índices indicadores RF	-	0,0%	
	20%	Letras Imob. Garantidas	-	0,0%	
	15%	CDB	-	0,0%	
			Poupança	-	0,0%
		5%	Fidc	8.273.366,12	4,3%
		5%	Crédito Privado	1.854.165,17	1,0%
		5%	FI 85% debêntures	-	0,0%
Carteira	PL FI	Renda Variável - 8º	48.949.791,89	25%	
30%	30%	FI Ações - Min 50	738.352,24	0,4%	
		F. Índices (EFT) - Min 50	-	0,0%	
	20%	FI Ações em geral	28.263.931,79	14,7%	
		F. Índices (EFT) em geral	-	0,0%	
	10%	FI Multimercado	5.152.768,95	2,7%	
	5%	FIP	6.708.753,91	3,5%	
5%	FII	8.085.984,99	4,2%		
TOTAL			192.740.452,92	100%	

gpa

[Handwritten signature]

[Multiple handwritten signatures and initials]



IPOJUCA PREV

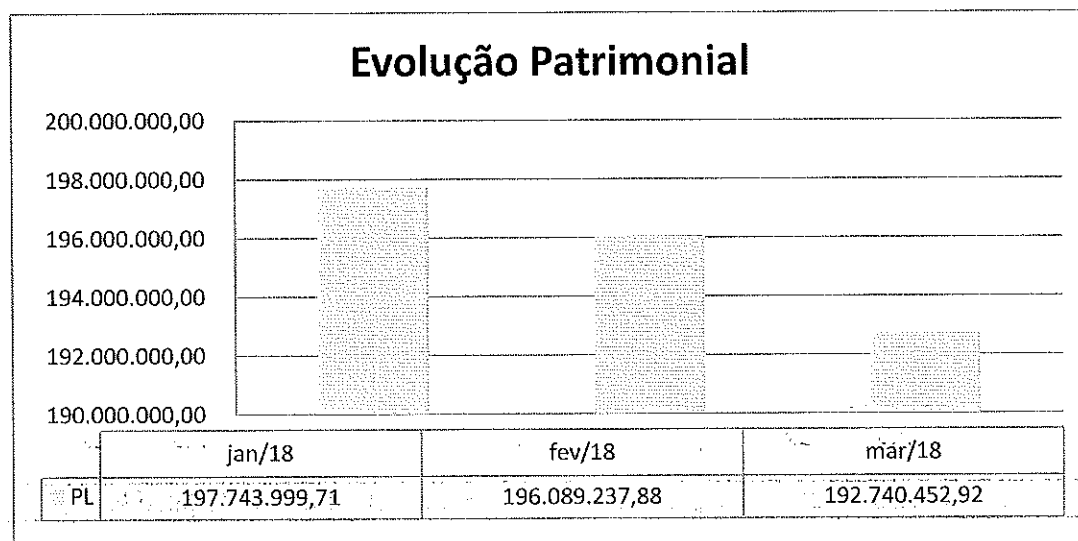
A PREVIDÊNCIA DA GENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

4. Resultados

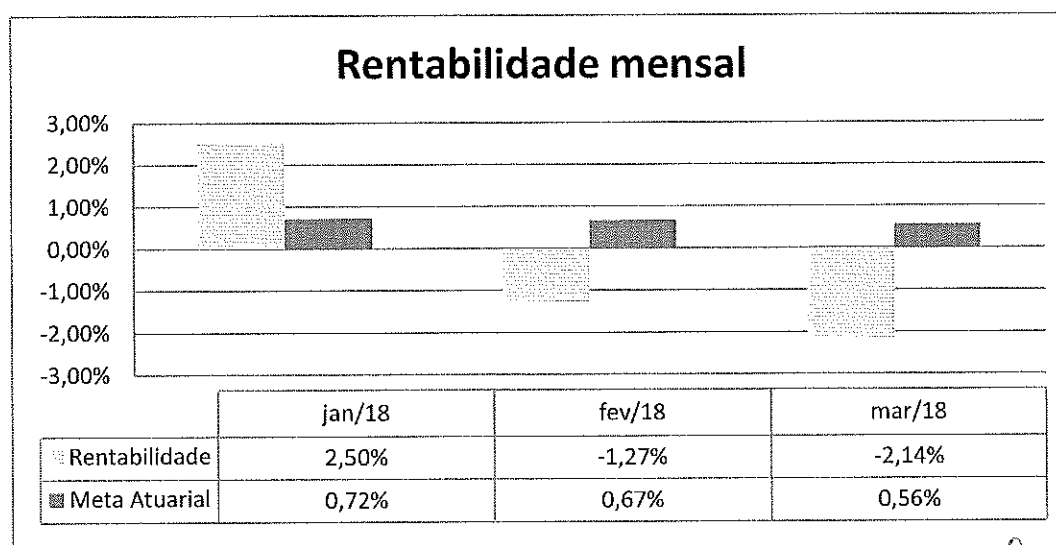
O gráfico 1 aponta como se deu a evolução patrimonial no ano até o mês referência.

Gráfico 1



O gráfico 2 aponta o comparativo entre a rentabilidade da carteira e a Meta Atuarial (INPC + 6%)

Gráfico 2



99a

Alu 5



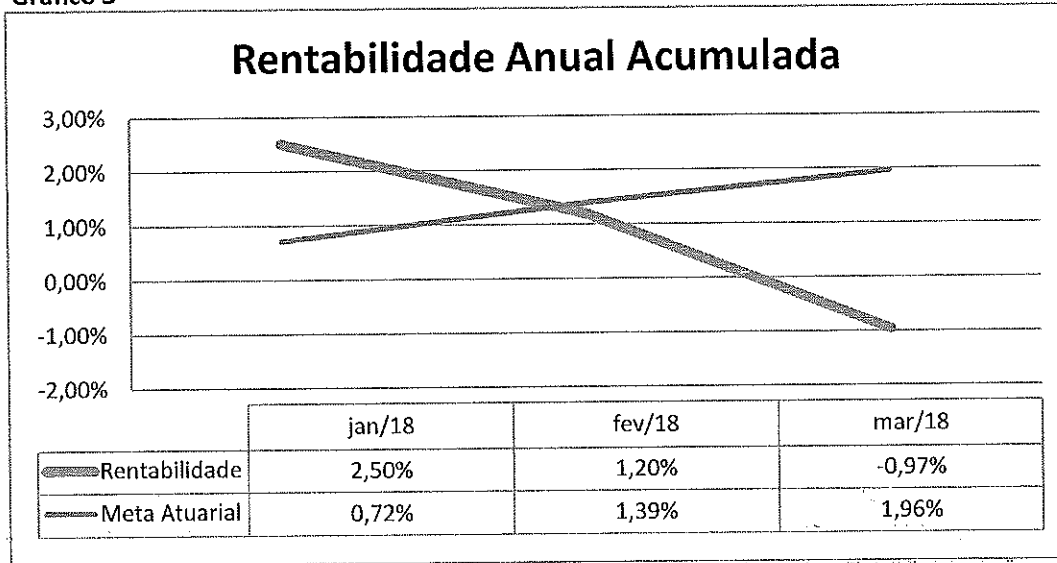
IPOJUCAPREV

A PREVIDÊNCIA DA GENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

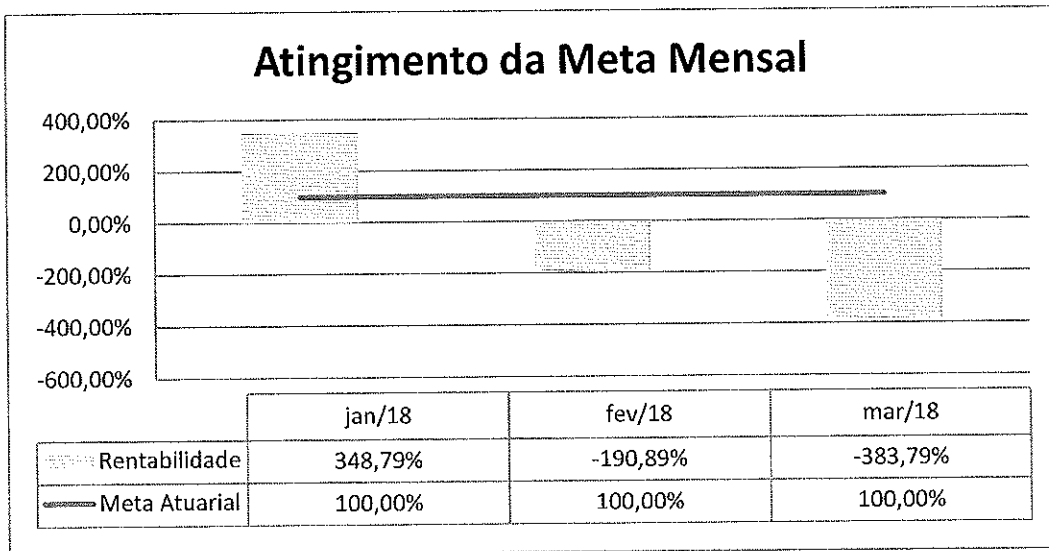
O gráfico 3 aponta o acumulado da rentabilidade da carteira e da meta atuarial no ano.

Gráfico 3



O gráfico 4 aponta o atingimento da meta atuarial mês a mês.

Gráfico 4



gpa

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



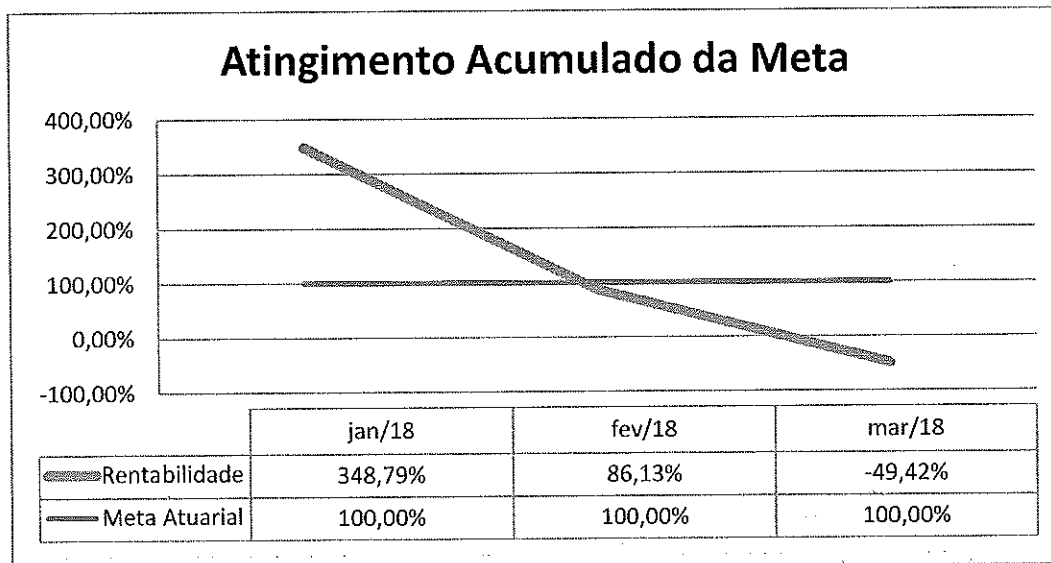
IPOJUCAPREV

A PREVIDÊNCIA DA GENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

O gráfico 5 aponta o atingimento da meta atuarial no no ano.

Gráfico 5



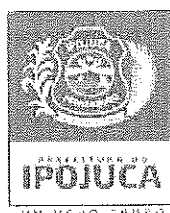
4. Metas para a gestão (Base: Estudo Atuarial 2017)

Tabela 5

Exercício	Saldo Financeiro	Meta Gestão Ipojucaprev
2016	156.833.910,83	
2017	190.334.320,50	190.500.000,00 ok
2018	220.071.587,81	
2019	254.365.841,63	
2020	293.279.534,12	300.000.000,00
2021	360.186.221,08	
2022	428.255.858,58	
2023	497.816.239,89	
2024	567.037.397,04	600.000.000,00

Francisco Barros Barreto
Diretor de Investimentos

Francisco H. R. de Barros Barreto
Diretor de Investimento - IPOJUCAPREV
Matricula: 71239



5. Fatos Relevantes

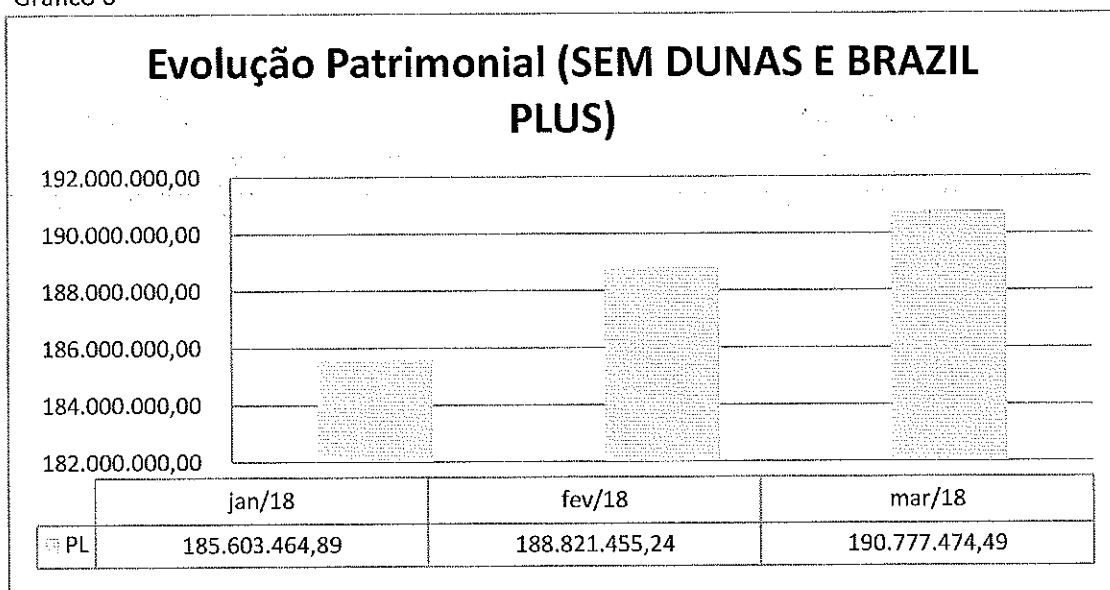
5.1 Dunas / Brazil Plus

Segue em anexo explicação do ocorrido, além dos regulamentos dos fundos, atas das assembleias de cotistas e demais documentações relevantes para o referido caso.

A Tabela 6 aponta o desempenho da carteira se verificada sem os FIDCs Dunas e Brazil Plus. A análise serve para uma verificação mais condizente com a realidade dos resultados, tendo em vista a situação atípica em que se encontram os fundos em questão.

Os Gráficos 6, 7 e 8 trazem as mesmas informações dos Gráficos 1,2 e 3, desta vez em relação à carteira do FUNPREI desconsiderados os FIDC Dunas e FIC FIDC Brazil Plus.

Gráfico 6



gpa

[Handwritten signatures and initials]



IPOJUCAPREV
A PREVIDÊNCIA DA GENTE
AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

Tabela 6

FIDC DUNAS /FIC FIDC BRAZIL PLUS					
PL do FUNDO (em Milhões)					
Fundos	nov/17	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18
FIDC DUNAS	52,60	46,60	34,29	19,15	5,22
FIDC BRAZIL PLUS	32,65	21,73	11,39	7,08	1,82

Valor amortizado(em Milhões)					
Fundos	nov/17	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18
FIDC DUNAS			0,38	0,26	0,09
FIDC BRAZIL PLUS				1,60	

Saldo FUNPREI (em Milhões)					
Fundos	nov/17	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18
FIDC DUNAS	4,72	4,75	4,40	2,46	0,67
FIDC BRAZIL PLUS	7,64	7,69	7,74	4,81	1,29
TOTAL	12,36	12,44	12,14	7,27	1,96
EVOLUÇÃO %		1%	-2%	-40%	-73%
EVOLUÇÃO R\$		0,08	0,30	4,87	5,30
EVOLUÇÃO R\$ ACUM.		0,08	0,22	5,09	10,39

EVOLUÇÃO FUNPREI (em Milhões)					
	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	
COM DUNAS e BP	188,5	197,7	196,1	192,7	
SEM DUNAS e BP	176,0	185,6	188,8	190,8	

EVOLUÇÃO FUNPREI (em %)					
	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	
COM DUNAS e BP	0,54%	4,91%	-0,84%	-1,71%	
SEM DUNAS e BP	0,53%	5,43%	1,73%	1,04%	

RENTABILIDADE FUNPREI (em %)					
	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	
COM DUNAS e BP	1,70%	2,50%	-1,27%	-2,14%	
SEM DUNAS e BP	1,77%	2,63%	0,27%	0,54%	

900

[Handwritten signatures and scribbles]

9



IPOJUCAPREV

A PREVIDÊNCIA DA GENTE

AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

Gráfico 7

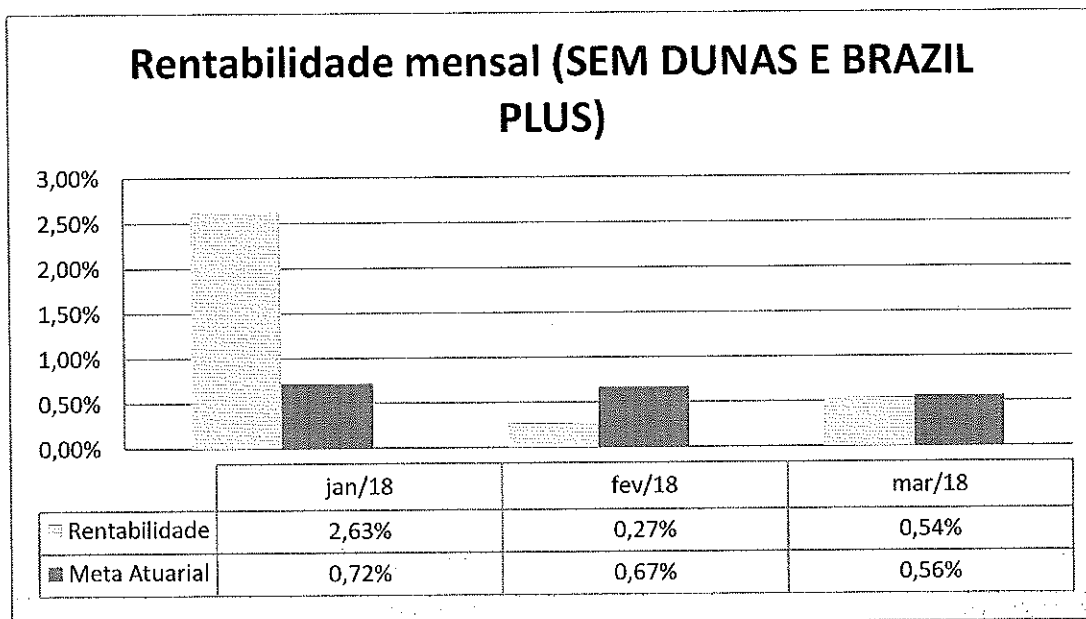
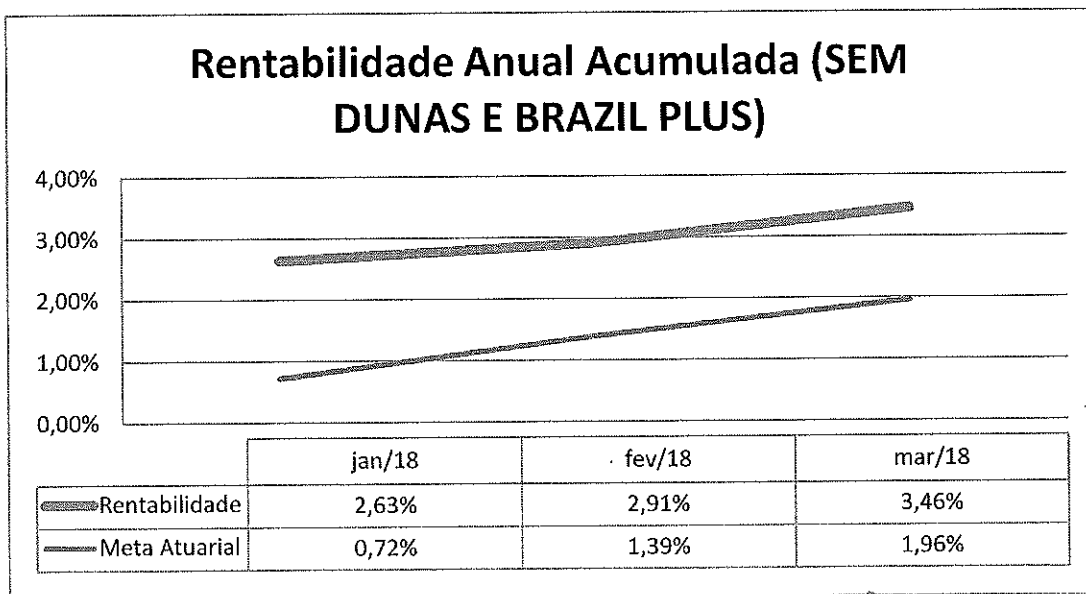


Gráfico 8



gpa

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]