

**CMPREV - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do
Município de Cândido Mota/SP**

Rua: Elias Cury, nº 991 - Telefone: 3341-1059 - email: prev@candidomotaprev.com.br

ATA DA 4ª REUNIAO ORDINÁRIA DE 2018 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO FUNDO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PUBLICOS DO MUNICIPIO DE CÂNDIDO MOTA- 1ª. DATA, HORA E LOCAL: Aos 26 dias de abril de 2018, às 16h, na sede do CANDIDOMOTA PREV, situado a Rua Jose Elias Cury nº 991- Centro . 2ª. MEMBROS PRESENTES- Horst Gunther Muller e Elaine Terezinha Tomazim Shibanuma. 3ª Pauta -- Análises dos Investimentos (março/2018) com relação a posição dos ativos, enquadramentos da carteira e análise da disponibilidade financeira e Cenário Econômico e assuntos Gerais. ASSUNTOS TRATADOS -- no Primeiro item da pauta 3, parece que acelera movimentações para uma greve geral fato este que tem agitado o mercado de investimentos também quanto mais se chega perto do pleito eleitoral mais se intimidam os investidores que como sempre ficam na expectativa de que o mercado reaja negativo ou positivamente ao fato. No Segundo item da pauta 3, com relação a carteira no item posição dos ativos conforme relatório que segue; os fundos ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS fecharam com R\$ 34.981.230,39 correspondendo a 53,98 % do patrimônio, em seguida aparece os ARTIGO 7º, INCISO III, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA REFERENCIADOS que corresponde a R\$ 5.254.755,12 ou seja 8,11 %, logo mais o ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE) no valor de R\$ 10.144.596,07 compondo 15,65% do PL da carteira, no item ARTIGO 7º, INCISO VII, ALÍNEA "A" - FIDC ABERTO a carteira apresenta R\$ 7.814.197,85 que representa 12,06 do PL, continua o acompanhamento sobre a evolução do fundo que aqui neste caso houve uma assembleia que terá seu resumo (após avaliado por este comitê) anexado como parte integrante desta ata. Logo mais a Renda Variável prevista no ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES LIVRES em um patamar de R\$ 222.018,65 com PL de 0,34 em penúltimo dentro do quadro demonstrativo o ARTIGO 8º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FIP com R\$ 3.177.913,98 (4,98 %) e por ultimo o ARTIGO 8º, INCISO IV, ALÍNEA "B" - FII (REAG RENDA IMOBILIÁRIA) COM R\$ 3.008.461,81 representando 4,64% do PL da carteira. O demonstrativo que segue em anexo estará disponibilizado em sua integra na sede do CANDIDOMOTAPREV para verificação e leitura de quem possa interessar. Nota-se também que na tabela de enquadramentos o FIDC ABERTO continua desenquadrado por estar com 12,06 % e se faz necessário salientar novamente que a resolução não aponta irregularidade para obtenção do CRP visto a resolução ser editada após

Handwritten signatures and initials.

F.L.S. Nº 001

Cliente: CANDIDO MOTA - SP
Data Início: 31/10/2016

Data Extrato: 29/03/2018
Índice de Comparação: IPCA + 5%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos											
Classif.	CMF2	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (29/03/2018)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Renda Fixa											
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS											
BB GESTÃO DE RECURSOS EM	07.42.078/0001-05	RS ICA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,30%	1,06	0,300%	-0,04%	2,53%	202.135,35	0,32%	4.765.443.757,50	3,00%
CEF	10.740.859/0001-93	CADIA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9,31%	2,01	0,924%	-0,32%	4,49%	54.057,07	0,06%	9.527.753.994,78	0,06%
CEF	10.740.670/0001-06	CADIA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,64%	0,10	0,074%	-0,22%	2,75%	6.710.103,18	0,03%	16.015.612.129,49	0,04%
CEF	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,50%	0,43	1,60%	0,02%	3,40%	12.630.864,93	0,04%	7.642.122.550,69	0,17%
CEF	14.396.926/0001-77	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,69%	0,32	1,52%	-0,08%	3,06%	15.381.069,87	0,04%	4.759.458.663,97	0,32%
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS											
ARTIGO 7º, INCISO II, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA REFERENCIADOS											
CEF	10.646.895/0001-56	CAIXA NOTO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	8,88%	0,96	0,41%	-0,05%	5,86%	5.254.753,12	8,14%	1.533.672.078,16	0,21%
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO II, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA REFERENCIADOS											
ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)											
GGF INVESTIMENTOS	20.488.531/0001-10	GGF INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	6,54%	0,69	2,64%	1,26%	5,14%	5.724.485,28	9,63%	38.738.896,51	9,75%
FIO CAPITAL	27.288.044/0001-33	MEL IMA-B FI RENDA FIXA	0,00%	0,00	1,57%	0,23%	4,94%	4.420.10,79	6,95%	-	2,00%
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)											
ARTIGO 7º, INCISO VII, ALÍNEA "A" - FIDC ABERTO											
GGF INVESTIMENTOS	17.013.865/0001-52	GGF PRIMEI FIDC SENIOR 1	9,09%	0,00	2,34%	2,32%	5,61%	7.814.197,88	12,06%	-	0,00%
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO VII, ALÍNEA "A" - FIDC ABERTO											
Sub-total Renda Fixa - FIDC ABERTO											
Renda Variável											
ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES LIVRES											
CEF	10.577.512/0001-79	CAIXA CONSÓCIO FI AÇÕES	17,58%	1,91	4,07%	-0,43%	13,11%	108.561,15	0,17%	27.199.615,77	0,28%
CEF	15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ABERTO FI AÇÕES	18,19%	2,01	0,526%	-0,59%	9,73%	112.827,50	0,17%	304.477.667,60	0,04%
Sub-total ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES LIVRES											
Sub-total ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES LIVRES											



TERNA

Cliente: CANDIDO MOTA SP
Data Inicio: 31/10/2016

Data Extrato: 29/03/2018
Índice de comparação: IPCA + 5%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos											
Grupo	CNPJ	Ativos	Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor (R\$) (29/03/2018)	% Carteira	PL do Fundo	% do PL do Fundo
ASSET CAPITAL PARTNERS 15/11/2007/0001-90 1075 MULTISTRATEGIA FIP											
			0,00%	0,00	0,12%	-0,73%	12/25%	3.177.913,58	4,90%		0,00%
ARTIGO 5º INCISO IV ALÍNEA 1ª - FIP											
			0,00%	0,00	-0,23%	-0,52%	14,19%	3.177.913,58	4,90%		0,00%
REAG GESTORA DE RECURSOS 07/374555/0001-29 REAG RENDA INVESTIMENTA FIP - BONCTA											
			0,00%	0,00	-0,23%	-0,52%	14,19%	3.008.461,91	4,64%	1.002,92	300,000,06%
Conta Corrente											
								3.008.461,81	4,64%		
Conta Corrente - Conta Corrente											
								6.408.394,34	9,89%		
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS											
			0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	205.499,45	0,32%	0,00	0,00%
SUB-TOTAL CONTA CORRENTE - CONTA CORRENTE											
								205.499,45	0,32%		
Total											
								205.499,49	0,32%		
								64.592.672,86	100%		

FLS. Nº 004

Cliente: CANDIDO MOTA SP
Data Inicio: 31/10/2015

Data Extrato: 29/03/2018
Índice de compensação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo		Classe	Enquadramento da Carteira		Política Investimento	Limite Res. 4.604/17
Renda Fixa			Valor(R\$)	% Carteira		
ARTIGO 7º INCISO I, ALÍNEA "B"	FUNDOS DE INVESTIMENTO EM TÍTULOS PÚBLICOS		34.961.230,00	53,58%	70,00%	100,00%
ARTIGO 7º INCISO II, ALÍNEA "A"	FUNDOS DE INVESTIMENTO EM TÍTULOS REFERENCIADOS		5.247.752,32	8,11%	60,00%	60,00%
ARTIGO 7º INCISO IV, ALÍNEA "A"	FUNDOS DE INVESTIMENTO EM TÍTULOS REFERENCIADOS		16.144.596,02	25,85%	30,00%	60,00%
ARTIGO 7º INCISO VI, ALÍNEA "A"	FIDUCIÁRIO		7.934.197,85	12,05%	30,00%	60,00%
Renda Variável	Total Renda Fixa		59.287.776,19	99,80%		
ARTIGO 8º INCISO II, ALÍNEA "A"	FUNDOS DE INVESTIMENTO EM TÍTULOS REFERENCIADOS		222.018,65	0,34%	15,00%	20,00%
ARTIGO 8º INCISO IV, ALÍNEA "A"	RIP		1.157.513,34	1,80%	5,00%	5,00%
ARTIGO 8º INCISO VI, ALÍNEA "A"	FII		2.008.463,81	3,05%	5,00%	5,00%
Conta Corrente	Total Renda Variável		3.388.000,80	5,15%		
			6.405.593,44	9,85%		
Conta Corrente	Conta Corrente		205.468,49	0,32%		
	Total Contas Corrente		205.468,49	0,32%		

Handwritten signature and initials

RECIBO 005

**TERNA**

Cliente: CANDIDO MOTA SP
Data Início: 31/10/2015

Data Exatado: 29/03/2018
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)				
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
ARTIGO 7º INCISO I, ALÍNEA "B"	13,7	32,7	9,76	-
% do CDI	27	211,7	25,1	-
ARTIGO 7º INCISO III, ALÍNEA "A"	0,9	4,86	10,38	-
% do CDI	170,8	305,7	123,4	-
ARTIGO 7º INCISO IV, ALÍNEA "A"	0,88	4,02	8,04	-
% do CDI	152,0	166,2	96,2	-
ARTIGO 7º INCISO VII, ALÍNEA "A"	2,24	15,16	33,7	-
% do CDI	-20,2	-323,0	47,2	-
ARTIGO 8º INCISO II, ALÍNEA "A"	0,79	0,4	28,43	-
% do CDI	-247,5	149	338,0	-
ARTIGO 8º INCISO IV, ALÍNEA "A"	10,57	12,52	10,79	-
% do CDI	12,0	73,4	328,3	-
ARTIGO 8º INCISO IV, ALÍNEA "B"	0,33	0,28	-	-
% do CDI	40,4	16,1	-	-

Ganhos Financeiros	
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
ARTIGO 7º INCISO I, ALÍNEA "B"	457.260,72
ARTIGO 7º INCISO III, ALÍNEA "A"	47.409,44
ARTIGO 7º INCISO IV, ALÍNEA "A"	-82.803,97
ARTIGO 7º INCISO VII, ALÍNEA "A"	-178.972,81
ARTIGO 8º INCISO II, ALÍNEA "A"	12.093,00
ARTIGO 8º INCISO IV, ALÍNEA "A"	5.421,04
ARTIGO 8º INCISO IV, ALÍNEA "B"	6.564,38
CONTA CORRENTE	9,00
Total	238.344,94

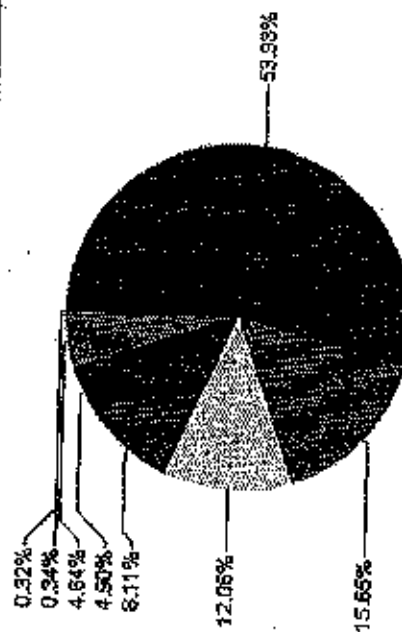
Análise da Disponibilidade Financeira

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 01/01/15 a 29/03/18	52.574.563,72	97	52.574.563,72	97
Acumulado até 29/03/18	12.341.308,61	19	64.915.872,33	100

FLS. Nº 006

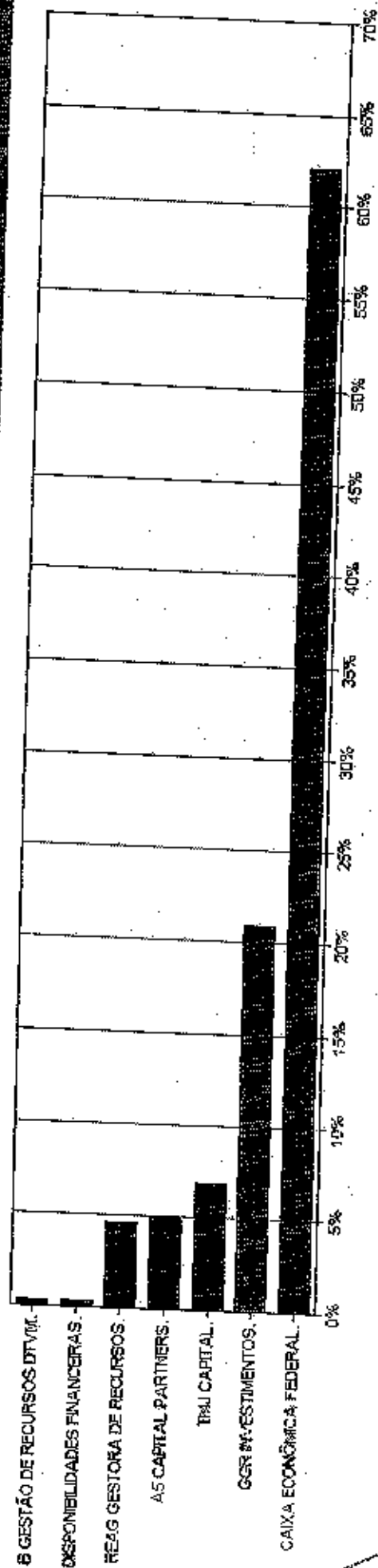
EXTRAJO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia



- ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" (53,98%)
- ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" (15,65%)
- ARTIGO 7º, INCISO VII, ALÍNEA "A" (12,06%)
- ARTIGO 8º, INCISO III, ALÍNEA "A" (8,11%)
- ARTIGO 8º, INCISO IV, ALÍNEA "A" (4,90%)
- ARTIGO 8º, INCISO V, ALÍNEA "B" (4,64%)
- ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A" (0,34%)
- CONTA CORRENTE (0,32%)

Alocação por Gestor



Handwritten signature and initials.



TERNA

Cliente: CANDIDO MOTA - SP

Data Inicio: 31/10/2016

Data Extrato: 29/03/2018

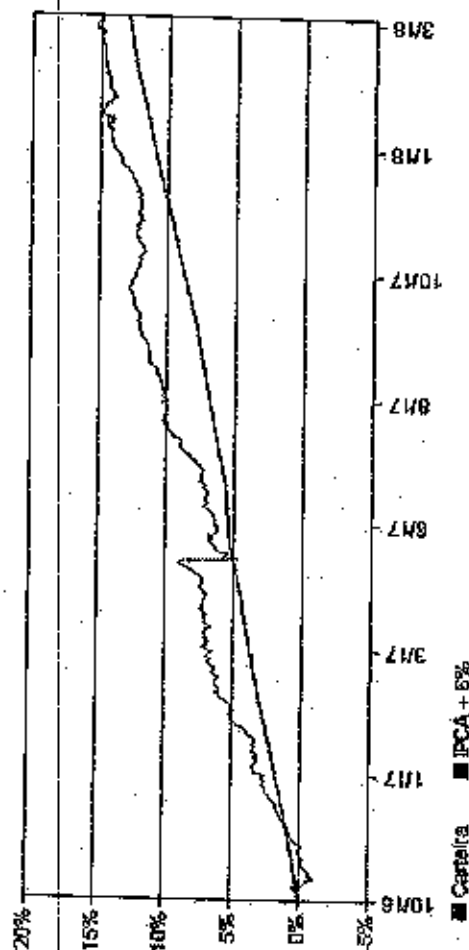
Índice de comparação: IPCA + 6%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

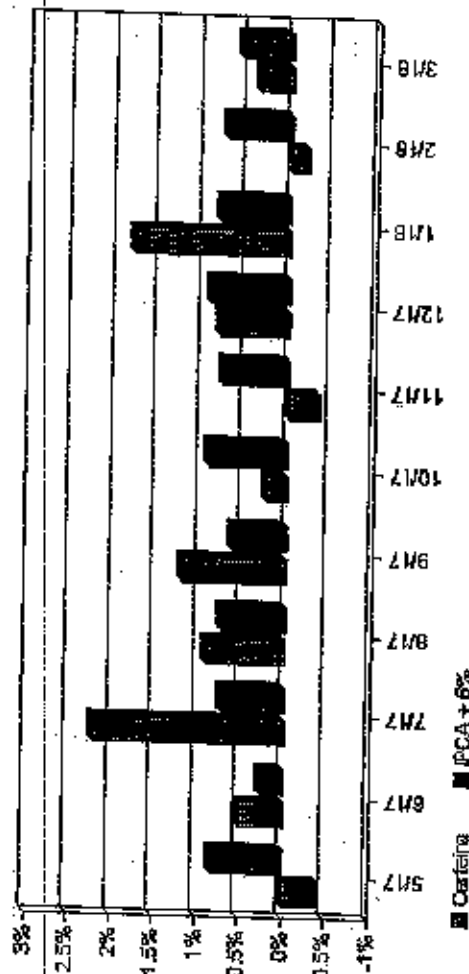
Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Sep	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2016													
IPCA + 6%													2,25
P.P. Índex													1,02
2017													
IPCA + 6%													1,45
P.P. Índex													0,83
2018													
IPCA + 6%													10,36
P.P. Índex													9,05
IPCA + 6%													1,11
P.P. Índex													2,13
													0,17

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



800
15/03/2018

Cliente: CANDIDO MOTA - SP
Data Inicio: 31/10/2016

Data Extrato: 29/05/2018
Índice de comparação: IPCA + 8%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

Qtd.	Perct.
9	52,5%
8	47,4%

Retab.	Mês
2,59%	09/17
0,42%	06/17

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Estim.	IPCA + 6%	n.p. Indx.	
03 meses	3,96	2,13	10,2	2,363
06 meses	2,66	4,77	2,72	2,134
12 meses	7,43	9,74	1,3	4,893
24 meses	-	-	-	-
36 meses	-	-	-	-
Desvio Padrão	15,89	13,00	2,0	4,124

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	Na Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB INVB-TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA PREVIDENCIÁRIO	0,90	2,59	2,57	2,57	2,57	2,57	2,57
Var. do INVB-TOTAL P.P.	-0,04	-0,05	-0,06	-0,06	-0,06	-0,06	-0,06
Caixa BRASIL INVB-TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA LP	0,92	4,69	4,67	4,67	4,67	4,67	4,67
Var. do INVB-TOTAL P.P.	-0,02	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05
Caixa BRASIL INVB-TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA LP	0,64	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
Var. do INVB-TOTAL P.P.	-0,02	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05
Caixa BRASIL INVB-TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA LP	0,60	3,48	3,48	3,48	3,48	3,48	3,48
Var. do INVB-TOTAL P.P.	-0,02	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05
Caixa BRASIL INVB-TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA LP	1,52	3,06	3,06	3,06	3,06	3,06	3,06
Var. do INVB-TOTAL P.P.	-0,08	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05
Caixa NOVO BRASIL INVB-TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA LP	0,91	4,66	4,66	4,66	4,66	4,66	4,66
Var. do INVB-TOTAL P.P.	-0,03	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05
COF INSTITUCIONAL INVB-TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA LP	2,64	5,54	5,54	5,54	5,54	5,54	5,54
Var. do INVB-TOTAL P.P.	-0,04	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05
MZL INVB-TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIA LP	1,67	4,04	4,04	4,04	4,04	4,04	4,04
Var. do INVB-TOTAL P.P.	0,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Handwritten signature and initials

009



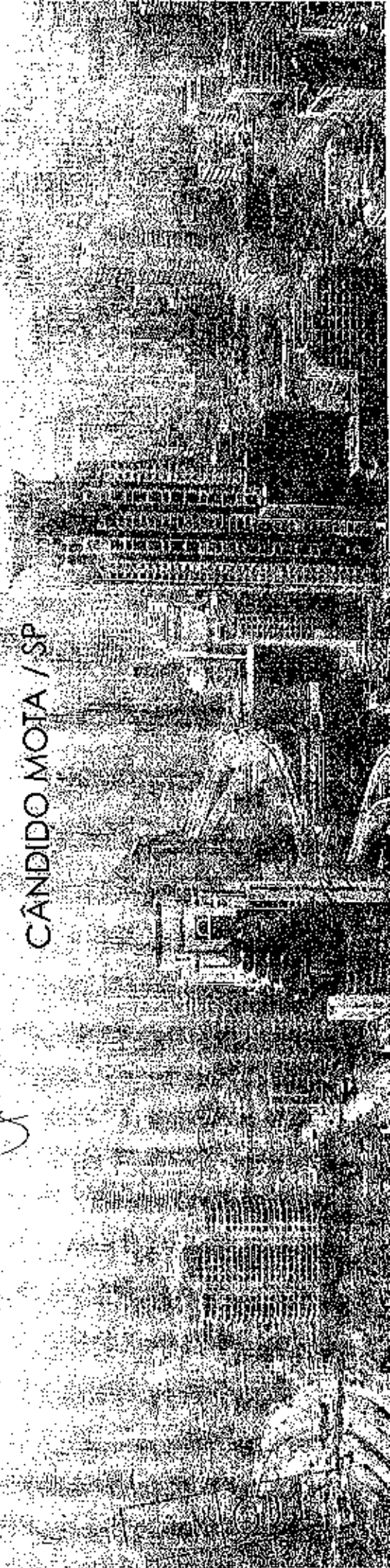
TERNA

CAPITAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

CÂNDIDO MOTA / SP

10/10



RELATÓRIO TRIMESTRAL – 1º TRIMESTRE 2018

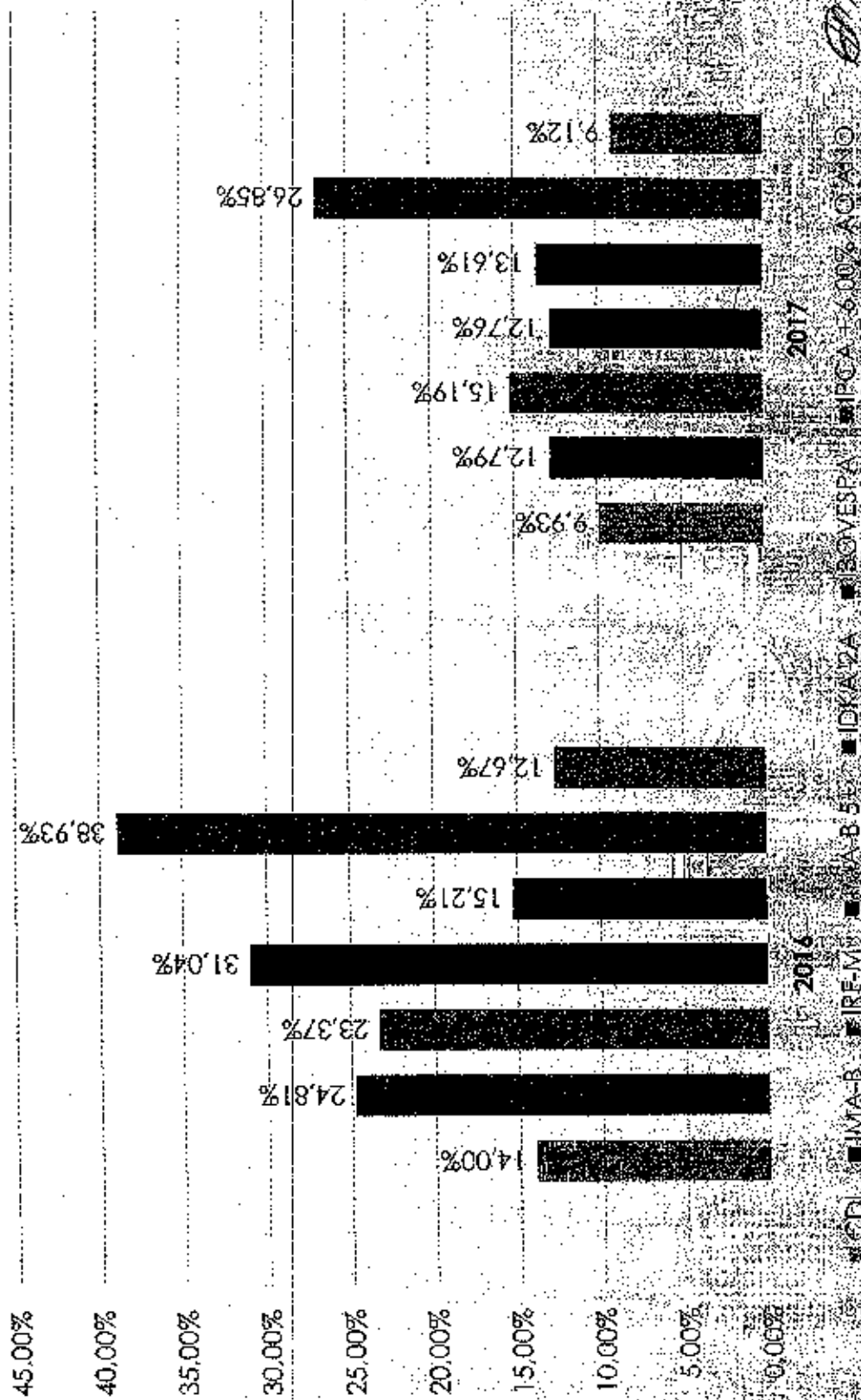
CÂNDIDO MOTA / SP



TERNA
CAPITAL

VISÃO DE MERCADO

• DESEMPENHO DOS ÍNDICES – QUADRO GERAL HISTÓRICO



21

FLS. Nº 012

RELATÓRIO TRIMESTRAL - 1º TRIMESTRE 2018

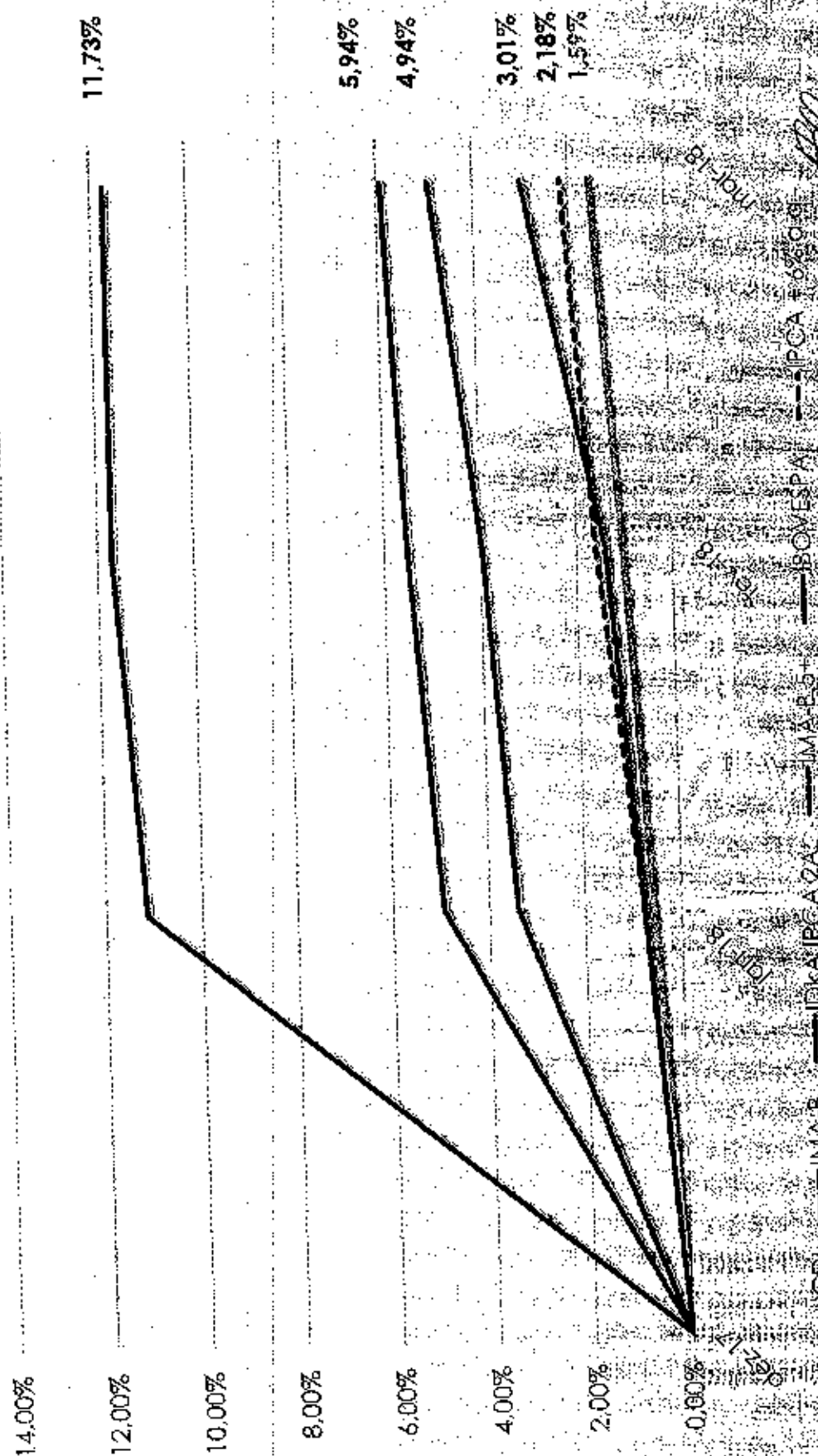
CÂNDIDO MOTA / SP



TERNA
CAPITAL

VISÃO DE MERCADO

• DESEMPENHO DOS ÍNDICES - HISTÓRICO 2018



FLS. Nº 013

RELATÓRIO TRIMESTRAL - 1º TRIMESTRE 2018

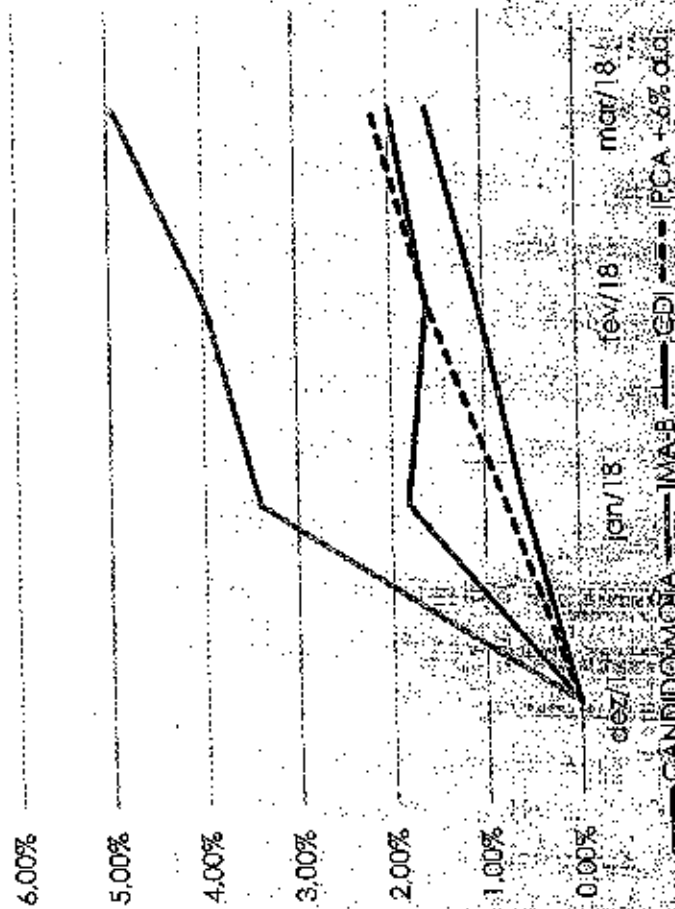
CÂNDIDO MOTA / SP

TERNA
CAPITAL

VISÃO ANALÍTICA DA CARTEIRA

TABELA DE RENTABILIDADE

	jan/18	fev/18	mar/18	ACUMULADO
IBOVESPA	11,14%	0,52%	0,01%	11,73%
IDKA 20A	8,56%	0,38%	-1,45%	7,39%
IMA-B 5+	4,95%	0,56%	0,38%	5,94%
IMA-B	3,40%	0,55%	0,94%	4,94%
IRF-M 1+	1,55%	1,31%	1,57%	4,50%
IRF-M	1,30%	1,10%	1,32%	3,77%
IMA-B 5	1,33%	0,54%	1,62%	3,53%
IMA-GERAL	1,76%	0,72%	0,96%	3,47%
IDKA 2A	0,77%	0,63%	1,59%	3,01%
IPCA + 6% a.a.	0,78%	0,81%	0,58%	2,18%
CÂNDIDO MOTA	1,82%	0,21%	0,37%	1,98%
INPC + 6% a.a.	0,72%	0,67%	0,56%	1,96%
IRF-M 1	0,59%	0,54%	0,65%	1,80%
CDB	0,58%	0,46%	0,53%	1,57%



RELATÓRIO TRIMESTRAL - 1º TRIMESTRE 2018

CÂNDIDO MOTA / SP



TERNA
CAPITAL

VISÃO ANALÍTICA DA CARTEIRA

• DESCRIÇÃO DOS ATIVOS - MAR/2018

Ativo	Valor (R\$)	Porcentagem (%)	Valor (R\$)	Porcentagem (%)	Valor (R\$)	Porcentagem (%)	Valor (R\$)	Porcentagem (%)	Valor (R\$)	Porcentagem (%)
Renda Fixa										
ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "C" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS										
07.442.078/0001-05 - B3 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	205.135,35	0,92%	2,57%	-0,04%	1,91	9,30%	1,91	0,90%	205.135,35	0,92%
10.740.658/0001-95 - CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	54.067,07	0,24%	4,89%	-0,02%	1,91	9,31%	1,91	0,92%	54.067,07	0,24%
10.740.679/0001-06 - CAIXA BRASIL IRE-M 3 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.710.103,13	14,35%	1,75%	-0,03%	0,40	0,64%	0,40	0,64%	6.710.103,13	14,35%
13.060.943/0001-10 - CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.630.854,30	19,49%	3,48%	-0,02%	0,41	5,50%	0,41	5,60%	12.630.854,30	19,49%
14.386.926/0001-71 - CAIXA BRASIL IMA-B IMA-B 3 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.381.069,87	23,73%	3,05%	-0,08%	0,82	2,69%	0,82	1,52%	15.381.069,87	23,73%
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B" - FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS	34.981.230,59	53,98%							34.981.230,59	53,98%

ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)										
10.546.895/0001-90 - CAIXA MÓVIL BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	5.254.755,12	8,11%	4,86%	-0,03%	0,96	8,89%	0,96	0,91%	5.254.755,12	8,11%
20.468.531/0001-13 - GGR INSTITUCIONAL IMA-B 3 EL RENDA FIXA	5.724.483,26	8,83%	5,14%	-4,25%	0,59	6,54%	0,59	-2,60%	5.724.483,26	8,83%
27.365.044/0001-33 - MZL IMA-B FI RENDA FIXA	4.420.110,79	5,82%	4,94%	0,73%	0,00	0,00%	0,00	1,57%	4.420.110,79	5,82%
Sub-total ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A" - FUNDOS RENDA FIXA (LIVRE)	15.399.351,19	23,76%							15.399.351,19	23,76%

FLS. Nº 032



VISÃO ANALÍTICA DA CARTEIRA

• DESCRIÇÃO DOS ATIVOS – MAR/2018

Gestor	CNIG	Alíneas	Cap	Var	ME	Coef. Índice	Fin	Cap (R\$)	%
ARTIGO 7º, INCISO VII, ALÍNEA "A" - FIDC ABERTO									
GGR INVESTIMENTOS	17.013.985/0001-92	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,00%	0,90	-2,24%	-2,83%	15,14%	7.914.197,85	12,06%
Sub-total ARTIGO 7º - INCISO VII, ALÍNEA "A" - FIDC ABERTO									
								7.914.197,85	12,06%
Sub-total Renda Fixa								58.194.779,43	89,80%

Rendimentos Variáveis									
ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES LIVRES									
CEF	10.577.512/0001-75	CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	17,58%	1,91	-1,07%	-0,43%	3,11%	109.191,15	0,17%
CEF	15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	18,10%	2,01	-0,52%	-0,59%	3,77%	112.827,50	0,17%
Sub-Total ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A" - FUNDOS AÇÕES LIVRES								222.018,65	0,34%

[illegible]

FLS. Nº 026

RELATÓRIO TRIMESTRAL - 1º TRIMESTRE 2018

CÂNDIDO MOTA / SP



TERNA
CAPITAL

VISÃO ANALÍTICA DA CARTEIRA

• DESCRIÇÃO DOS ATIVOS - MAR/2018

Descrição	CNPJ	Ativos	Valor	Var.	Indice	Aut.	Valor(R\$)
ARTIGO 3º, INCISO IV, ALÍNEA "B" - FII							3.004.815,24
REAG GESTORA DE RECURSOS	17.374.695/0001-29	REAG RENDA IMOBILIÁRIA FI - DOMCII	0,00%	0,00	-2,22%	0,16%	3.004.815,24
Sub-total ARTIGO 3º, INCISO IV, ALÍNEA "B" - FII							3.004.815,24
Sub-total Renda Variável							5.484.747,87

Conta Corrente

CONTA CORRENTE - CONTA CORRENTE

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,32%	205.498,49
Sub-total CONTA CORRENTE - CONTA CORRENTE						0,32%	205.498,49

Sub-total Conta Corrente 0,32%

Total

64.845.025,80 100%

PLS. Nº 037

RELATÓRIO TRIMESTRAL - 1º TRIMESTRE 2018

CÂNDIDO MOTA / SP


TERNA
CAPITAL

RENTABILIDADE

FUNDO	mar-18	Ano	6M	12M	36M	Vol.
RENDA FIXA - IMA-B TOTAL						
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,92%	4,89%	4,47%	10,50%	52,77%	6,23%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,91%	4,86%	4,53%	10,38%	53,20%	5,93%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90%	4,86%	4,47%	10,44%	54,41%	6,13%
MZL IMA-B FI RENDA FIXA	1,67%	4,94%	5,27%			
IMA-B	0,94%	4,94%	4,60%	10,73%	55,59%	6,12%
RENDA FIXA - IMA-B 5						
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,60%	3,48%	4,95%	11,77%	47,71%	2,55%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-2,64%	-5,14%	-3,86%	3,68%		
IMA-B 5	1,62%	3,53%	5,06%	11,97%	48,90%	2,56%
RENDA FIXA - IDKA 2A						
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,52%	3,06%	4,97%	11,52%	47,58%	2,35%
IDKA 2A	1,59%	3,01%	5,31%	12,41%	50,42%	2,83%
RENDA FIXA - IRE-M 1						
CAIXA BRASIL IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,64%	1,75%	3,57%	9,16%	42,04%	0,83%
IRE-M 1	0,66%	1,80%	3,65%	9,34%	42,70%	0,84%

18/03/2018 018

RELATÓRIO TRIMESTRAL – 1º TRIMESTRE 2018

CÂNDIDO MOTA / SP



TERNA
CAPITAL

RENTABILIDADE

FUNDO	mar-18	Ano	6M	12M	36M	Vol.
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - ABERTO						
GGR PRIME I FIDC	-2,24%	-5,13%	-5,13%	-3,97%	24,86%	3,37%
CDI	0,53%	1,59%	3,37%	8,39%	40,22%	0,76%
IPCA + 6,00% AO ANO	0,58%	2,18%	4,86%	8,84%	39,89%	1,07%
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (FIAS) - FUNDO SETORIAIS						
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	-1,07%	-3,11%	-2,99%	23,14%	27,22%	15,61%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-0,52%	3,71%	6,93%	34,00%	68,69%	17,15%
IBOVESPA	0,01%	11,73%	14,90%	31,36%	66,89%	21,73%
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES (FIPs)						
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-0,17%	12,52%	11,94%	10,79%		
IPCA + 6,00% AO ANO	0,58%	2,18%	4,86%	8,84%	39,89%	1,07%

FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIOS (FIIs)

REAG-RENTA IMOBILIÁRIA FI - DOMC	-0,23%	-4,68%	-21,33%	19,36%	16,81%	49,56%
IPCA + 6,00% AO ANO	0,58%	2,18%	4,86%	8,84%	39,89%	1,07%

FLS. Nº 019

RELATÓRIO TRIMESTRAL - 1º TRIMESTRE 2018

CÂNDIDO MOTA / SP



TERNA
CAPITAL

RENTABILIDADE

QUADRO GERAL DE ÍNDICES		mar-18	Ano	6M	12M	36M	Vol
IDKA 20A		-1,45%	7,39%	2,66%	6,79%	74,64%	19,19%
IMA-B 5+		0,38%	5,94%	4,21%	10,24%	60,90%	8,95%
IMA-B		0,94%	4,94%	4,60%	10,73%	55,59%	6,12%
IRF-M 1+		1,57%	4,50%	5,86%	14,14%	60,57%	5,31%
IRF-M		1,32%	3,77%	5,26%	12,87%	54,82%	3,39%
IMA-B 5		1,62%	3,53%	5,06%	11,97%	48,90%	2,56%
IMA-GERAL		0,96%	3,47%	4,52%	10,78%	50,40%	3,24%
IDKA 2A		1,59%	3,01%	5,31%	12,41%	50,42%	2,83%
IPCA + 6,00% AO ANO		0,58%	2,18%	4,86%	8,84%	39,89%	1,07%
IRF-M 1		0,66%	1,80%	3,65%	9,34%	42,70%	0,84%
CDI		0,53%	1,59%	3,37%	8,39%	40,22%	0,76%
IBRX50		0,06%	12,26%	15,38%	32,09%	64,49%	21,36%
IBOVESPA		0,01%	11,73%	14,20%	31,36%	66,89%	21,73%
IBRX		0,08%	11,29%	14,21%	31,26%	66,02%	20,66%

15/03/2018 08:20

RELATÓRIO TRIMESTRAL – 1º TRIMESTRE 2018

CÂNDIDO MOTA / SP



TERNA
CAPITAL

ANÁLISE DA CARTEIRA 2018

• 1º TRIMESTRE 2018

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA					RENT. INDICES
PERFIL	INDICES	jan/18	fev/18	mar/18	1º TRIMESTRE
LONGUISSIMO PRAZO	DISPONIB FINANÇ	0,00%	0,16%	0,32%	ND
	IDKA IPCA 2DA	0,00%	0,00%	0,00%	7,39%
	IRF-M 1+	0,00%	0,00%	0,00%	4,50%
LONGO PRAZO	IMA-B 5+	0,00%	0,00%	0,00%	5,94%
	IMA-B	15,31%	15,37%	15,33%	4,94%
	IMA-GERAL	0,00%	0,00%	0,00%	3,47%
MÉDIO PRAZO	IRF-M	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%
	IMA-B 5	27,74%	27,78%	28,32%	3,53%
	IDKA IPCA 2A	23,60%	23,71%	23,73%	3,01%
CURTO PRAZO	IRF-M 1	10,39%	10,43%	10,39%	1,80%
	DI / (NÃO CP)	0,14%	0,00%	0,00%	1,59%
	FIDC / CP	12,67%	12,51%	12,06%	ND
RENDA VARIÁVEL	MM	0,00%	0,00%	0,00%	1,59%
	AÇÕES	0,36%	0,35%	0,34%	11,73%
	FIP	5,00%	4,98%	4,90%	ND
	FI	4,77%	4,71%	4,64%	ND
	TOTAL	100%	100%	100%	
META ATUARIAL	IPCA + 6% a.a.				2,187%



CÂNDIDO MOTA / SP

RELATÓRIO TRIMESTRAL - 1º TRIMESTRE 2018

TERNA
CAPITAL

ANÁLISE DE LIMITES RESOLUÇÃO 4.604/2017

• LIMITES - RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010 - 4.604/2017 - RENDA FIXA

ENQUADRAMENTO	LIMITES RES. 3.922	POLÍTICA DE INV. 2018	CARTEIRA ATUAL (%)	CARTEIRA ATUAL (R\$)	LIMITES RES. 3922 / P.L. (%)	LIMITES RES. 3922 / P.L. (R\$)
Disponibilidades Financeiras			0,32%	205.498,49	0,00%	0,00
Títulos Públicos			0,00%	0,00		
Fundos 100% Títulos Públicos	100,00%	70,00%	53,98%	34.981.230,35	16,02%	10.382.287,68
ETFs 100% Títulos Públicos		0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Operações Compromissadas	5,00%	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Fundos Renda Fixa "Referenciado"	60,00%	60,00%	0,00%	0,00	60,00%	38.883.015,45
ETFs Renda Fixa "Referenciado"		0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Fundos Renda Fixa (Livre)	40,00%	30,00%	23,76%	15.399.351,18	6,24%	4.042.156,55
ETFs Renda Fixa (Livre)		0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Letras Imobiliárias Garantidas (LIG)	20,00%	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Certificado de Depósito Bancário (CDB)	15,00%	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Poupança			12,06%	7.814.197,85	7,06%	4.573.946,56
FIDC Aberto	5,00%	5,00%	0,00%	0,00	5,00%	3.240.251,29
FIDC Fechado			0,00%	0,00	5,00%	3.240.251,29
Fundos RF Crédito Privado	5,00%	5,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Fundos RF Deb. Infraestrutura	5,00%	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00

RENDA FIXA

FLS. 102

RELATÓRIO TRIMESTRAL - 1º TRIMESTRE 2018

CÂNDIDO MOTA / SP

TERNA
CAPITAL

ANÁLISE DE LIMITES RESOLUÇÃO 4.604/2017

• LIMITES - RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010 - 4.604/2017 - RENDA VARIÁVEL

ENQUADRAMENTO	LIMITES RES. 3.922	POLÍTICA DE INV. 2018	CARTEIRA ATUAL (%)	CARTEIRA ATUAL (R\$)	LIMITES	
					RES. 3922 / P.L. (%)	RES. 3922 / P.L. (R\$)
Fundos de Ações "Indexado"	30,00%	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00
ETFs Ações "Indexado"		0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Fundos de Ações	20,00%	15,00%	0,34%	222.018,65	14,66%	9.498.735,21
ETFs Ações		0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Fundos Multimercado (FIM)	10,00%	10,00%	0,00%	0,00	10,00%	6.480.502,58
Fundos de Participações (FIP)	5,00%	5,00%	4,90%	3.177.913,98	0,10%	62.337,31
Fundos Imobiliários (FII)	5,00%	5,00%	4,64%	3.004.815,25	0,36%	235.436,04
TOTAL			100,00%	64.805.025,75		

REDA VARIÁVEL

023

RELATÓRIO TRIMESTRAL - 1º TRIMESTRE 2018

CÂNDIDO MOTA / SP

TERNA
CAPITAL

ANÁLISE DE LIMITES DE ENQUADRAMENTO

LIMITES - RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010 - 4.604/2017 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

FUNDO	VALOR (R\$)	PL FUNDO (R\$)	LIMITES RPPS PL FUNDO (%)	RPPS / PL FUNDO (%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.381.069,87	4.759.418.663,97	15,00%	0,32%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.630.854,91	7.642.122.550,69	15,00%	0,17%
CAIXA BRASIL IMA-B 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	54.067,07	4.517.768.994,78	15,00%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.710.103,16	16.025.812.129,49	15,00%	0,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	205.135,34	4.765.645.757,50	15,00%	0,00%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.254.755,12	2.532.522.078,18	15,00%	0,21%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	5.724.485,27	58.739.898,31	15,00%	9,75%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.420.110,79	63.375.308,11	15,00%	6,97%
MZL IMA-B FI RENDA FIXA	7.814.197,85	308.622.951,90	5,00%	2,53%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	109.191,15	37.199.913,77	15,00%	0,29%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	112.827,50	307.477.967,60	15,00%	0,04%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.177.913,98	140.637.281,92	5,00%	2,26%
W7 MULTIESTRATÉGIA.FIP	3.004.615,25	235.426.807,41	5,00%	1,28%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC.FII				

12.0.11 029

**TERNA**
CAPITAL**RELATÓRIO TRIMESTRAL – 1º TRIMESTRE 2018**

CÂNDIDO MOTA / SP

ANÁLISE DE LIMITES DE ENQUADRAMENTO*** LIMITES – RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010 - 4.604/2017 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS GESTORES**

GESTOR	PL GESTOR	% PL GESTOR
A5 Capital Partners	140.653.157,17	2,26%
BB Gestão de Recursos DTVM	892.918.688.093,20	0,00%
Caixa Econômica Federal	292.488.195.585,10	0,01%
GGR Investimentos	891.927.647,06	1,52%
REAG Gestora de Recursos	5.755.937.035,23	0,05%
TMJ Capital	342.798.765,86	1,29%

FLS. Nº 026

RELATÓRIO TRIMESTRAL - 1º TRIMESTRE 2018

CÂNDIDO MOTA / SP

ANÁLISE QUALITATIVA

**TERNA**
CAPITAL

• LIQUIDEZ

- A atual carteira de investimentos **POSSUI 37,25%** de seu patrimônio investidos em fundos com liquidez mais restrita.
- Lembramos que o RPPS deverá observar as exigências contidas na Portaria MPS 440/2013, quanto à necessidade de o investimento ser precedido de atestado do responsável legal pelo RPPS, evidenciando a sua compatibilidade com as obrigações presentes e futuras sempre que efetuar investimentos em fundos com liquidez mais restrita.

• CRÉDITO

- **27,71%** do portfólio de investimentos do RPPS estão alocados em fundos que possuem em sua composição algum grau de risco de crédito.
- Para os ativos de crédito privado que compõe a carteira de fundos de investimentos tais como FIDCs, fundos de investimentos em renda fixa e fundos de investimentos de crédito privados, é analisado o risco que envolve o possível não pagamento dos compromissos como o principal e/ou pagamento de juros.

FLS. Nº 026

RELATÓRIO TRIMESTRAL – 1º TRIMESTRE 2018

CÂNDIDO MOTA / SP



TERNA
CAPITAL

SITUAÇÃO REGULATÓRIA

• CRP

- Último CRP Emitido em: 29/12/2017
- Validade: 27/06/2018
- Extrato de Irregularidades: consultado em 09/05/2018

• DRAA 2017

- Resultado Atuarial: Déficit Atuarial R\$ 19.929.483,32
 - Plano de Amortização de Déficit: R\$ 121.508.868,02
 - Parcelamento de Débitos Previdenciários: R\$ 0,00

• ENQUADRAMENTO

- A carteira de investimentos do RPPS (posição MAR/2018), está "DESENQUADRADA" perante os requisitos da Resolução CMN nº 3.922/2010 e política de investimentos 2018.
- Visto as alterações atreladas a Resolução CMN nº 3.922/2010 atreladas pela Resolução 4604/2017, a carteira está "DESENQUADRADA" perante o limite do ARTIGO 7º, INCISO VII, ALÍNEA "A".

TERNA 027

RELATÓRIO TRIMESTRAL – 1º TRIMESTRE 2018

CÂNDIDO MOTA / SP



TERNA
CAPITAL

CONSIDERAÇÕES FINAIS

• PERFORMANCE

○ 1º trimestre / 2018

- Instituto 1,98% x 2,18% Meta Atuarial (IPCA + 6% a.a.)
- Rentabilidade 0,19% **abaixo** da meta atuarial no período.

○ Fundos de Investimento

- A maioria dos fundos da carteira obtiveram retornos próximos a seus benchmark demonstrando alinhamento às suas respectivas políticas de investimentos.

FLS. Nº 028

RELATÓRIO TRIMESTRAL - 1º TRIMESTRE 2018

CÂNDIDO MOTA / SP

DISCLAIMER

TERNA
CAPITAL

O conteúdo desse arquivo foi preparado pela Tema Capital Consultoria de Investimentos Ltda. ("Tema Capital") para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da Tema Capital.

A Tema Capital não se responsabiliza pela utilização destas informações pelos seus clientes e ressalta que, sendo uma Consultoria de Investimentos, não possui nenhuma discricão ou poder de influência nas tomadas de decisão de seus clientes e, consequentemente das perdas e ganhos obtidos.

As informações aqui contidas têm o objetivo exclusivo de prover informações e não representam, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro, sendo apenas também uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas públicas e/ou privadas que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas também não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas, e não devem ser consideradas como tais. As opiniões contidas em todo o conteúdo são baseadas em julgamentos e estimativas, estando, portanto, sujeitas a mudanças.

As informações em todo o conteúdo procuram estar em consonância com o regulamento mais atualizado dos valores mobiliários mencionados, mas não substituem a leitura de seus materiais regulatórios, tais como regulamentos e prospectos de distribuição. É recomendada a leitura cuidadosa tanto do prospecto quanto do regulamento, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento dos fundos de investimento, bem como às disposições do prospecto e do regulamento que tratam dos fatores de risco a que o fundo está exposto. Todas as informações sobre os produtos aqui mencionados, bem como o regulamento e o prospecto, podem ser obtidas com o responsável pela distribuição dos valores mobiliários ou em seu site na internet.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Os fundos estruturados (FIDC / FIP / FII) possuem, além do risco de mercado refletido na volatilidade de suas cotas, riscos associados e específicos à sua exposição, dentre eles o risco de crédito.

Os RPPS devem estar adequados à Portaria nº 519, de 24 de Agosto de 2011 e suas alterações conforme Portarias nº 170, de 25 de Abril de 2012; nº 440, de 09 de Outubro de 2013 e nº 300 de 03 de Julho de 2015, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de Novembro de 2010 e sua alteração nº 4.392 de 19 de Dezembro de 2014 e Resolução CMN nº 4.304 de 19 de Outubro de 2017, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e da outras providências.

[Assinatura]

São Paulo, 17 de Abril de 2018.

RESUMO DA ASSEMBLEIA GERAL DE COTISTAS - CONSULTIVA

GGR PRIME I FIDC

Fundo: GGR PRIME I FIDC (CNPJ: 17.013.985/0001-92)

Data da AGC: 16/04/2018 (segunda-feira) às 11:00

Local: Restaurante NB Steak JK

DELIBERAÇÕES

- I. **Deliberar pela aprovação das Demonstrações Contábeis do Fundo referentes ao exercício social encerrado em 29 de dezembro de 2017;**

As demonstrações contábeis do fundo foram auditadas pela BDO auditoria, que elaborou relatório sem pontos de ressalvas.

Posto em votação o item foi aprovado por todos os cotistas presentes.

- II. **Deliberar na forma do item 17.2 do Regulamento do Fundo, acerca do Evento de Avaliação configurado, conforme disposto no inciso VI do Item 17.1 do Regulamento do Fundo;**

Em 08 de dezembro de 2017, o Comitê de Classificação de Risco da Austin Rating rebaixou, de brA- para brBB+, o rating das Cotas (Classe Única) do fundo. Esse rebaixamento gerou Evento de Avaliação do Fundo, nos termos do exposto no item VI, cláusula 17.1 do Regulamento.

Com isso os cotistas deveriam deliberar conforme item 17.2 do Regulamento do Fundo:

Item 17.2 do Regulamento do Fundo:

- (I) **referido Evento de Avaliação deve ser considerado como um Evento de Liquidação Antecipada, assim como se haverá liquidação do Fundo e quais os procedimentos a serem adotados; ou**
- (II) **se devem ser tomadas medidas adicionais e quais medidas adicionais devem ser tomadas pelo Fundo com relação a procedimentos, controles e prestadores de serviços do Fundo, de forma a minimizar potenciais riscos para o Fundo em virtude da ocorrência do respectivo Evento de Avaliação;**



TERNA
CAPITAL

Após apresentação pelo Gestor do plano de reestruturação dos ativos inadimplentes do fundo (Item IV da pauta da assembleia), o item foi posto em votação onde os cotistas presentes decidiram por aprovar as tomadas de medidas apresentadas, evitando assim a liquidação do fundo.

III. Substituição do atual prestador de serviços de Custódia Qualificada, Controladoria e Escrituração e a contratação do novo prestador de tais serviços ao Fundo;

Item aprovado, passando o fundo a ter como prestador dos serviços de Custódia Qualificada, Controladoria e Escrituração a empresa CM Capital Markets.

IV. Aprovação do Plano de Reestruturação dos créditos que compõem a carteira do Fundo nos termos do Anexo I ao presente Edital de Convocação;

O Gestor do fundo apresentou todo o plano de reestruturação de cada um dos créditos inadimplentes, onde o mesmo usará os melhores meios para recuperação e adimplência dos devedores e caso necessário buscará as garantias como pagamentos dos créditos.

O Gestor também apresentou o processo pelo qual vem avaliando os demais ativos pertencentes a carteira do fundo, afim de que possa sempre se antever a riscos de futuras inadimplências.

Item aprovado, perante a apresentação do plano adotado para cada um dos ativos até então inadimplentes.

V. Aprovar a alteração do Art. 14.6 do Regulamento do Fundo, autorizando aos Cotistas solicitarem o cancelamento de orientações de Resgates encaminhadas ao Administrador;

Este item havia sido mencionado em assembleia consultiva anterior visto o atual andamento do fundo onde o Gestor está trabalhando para reverter os PDD's que foram atribuídos ao fundo.

Com o sucesso na reversão desses PDD's as cotas do fundo irão valorizar agregando valor ao patrimônio investido por cada cotista, porem essa reversão requer um pouco mais de tempo e sendo assim os cotistas que até então já solicitaram resgate acabariam ficando de fora do possível retorno que o fundo possa trazer.

Posto em votação o item foi aprovado, deixando todos cientes de que para aqueles que solicitarem o cancelamento do resgate e futuramente solicitarem resgate novamente o mesmo obedecerá ao atual prazo de resgate do fundo conforme abaixo:

Prazo de Resgate

Terna Capital - Consultoria em Investimentos Ltda. - CNPJ: 22.310.136/0001-30
Av. Santo Amaro, 1.149 - CJ 31, Vila Nova Conceição - São Paulo/SP - CEP 04505-001
Contato: (11) 2579-7625 / contato@ternacapital.com.br
www.ternacapital.com.br



TERNA
CAPITAL

Prazo para Cotização do Resgate: D+1600

Prazo para Liquidação do Resgate: D+1601

- VI. **Autorizar o administrador do Fundo, a realizar todos os procedimentos necessários e alterações ao Regulamento do Fundo, com a finalidade de refletir as alterações que forem aprovadas.**

Item aprovado em decorrência dos Itens anteriores.

TERNA CAPITAL – CONSULTORIA EM INVESTIMENTOS LTDA.



TERNA
CAPITAL

DISCLAIMER

O conteúdo desse arquivo foi preparado pela Terna Capital Consultoria de Investimentos Ltda. ("Terna Capital") para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da Terna Capital.

A Terna Capital não se responsabiliza pela utilização destas informações pelos seus clientes e ressalta que, sendo uma Consultoria de Investimentos, não possui nenhuma atribuição ou poder de influência nas tomadas de decisão de seus clientes e, conseqüentemente das perdas e ganhos obtidos.

As informações aqui contidas têm o objetivo exclusivo de prover informações e não representam, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro, sendo apenas também uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas públicas e/ou privadas que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas também não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas, e não devem ser consideradas como tais. As opiniões contidas em todo o conteúdo são baseadas em julgamentos e estimativas, estando, portanto, sujeitas a mudanças.

As informações em todo o conteúdo procuram estar em consonância com o regulamento mais atualizado dos valores mobiliários mencionados, mas não substituem a leitura de seus materiais regulatórios, tais como regulamentos e prospectos de distribuição. É recomendada a leitura cuidadosa tanto do prospecto quanto do regulamento, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento dos fundos de investimento, bem como às disposições do prospecto e do regulamento que tratam dos fatores de risco a que o fundo está exposto. Todas as informações sobre os produtos aqui mencionados, bem como o regulamento e o prospecto, podem ser obtidas com o responsável pela distribuição dos valores mobiliários ou em seu site na Internet.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Os fundos estruturados (FIDC / RP / FII) possuem, além do risco de mercado refletido na volatilidade de suas cotas, riscos associados e específicos à sua exposição, dentre eles o risco de crédito.

Os RPPS devem estar adequados à Portaria nº 519, de 24 de Agosto de 2011 e suas alterações conforme Portarias nº 170, de 25 de Abril de 2012; nº 440, de 07 de Outubro de 2013 e nº 300 de 03 de Julho de 2015, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de Novembro de 2010 e sua alteração conforme Resolução CMN nº 4.392 de 19 de Dezembro de 2014 e Resolução CMN nº 4.601 de 19 de Outubro de 2017, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.