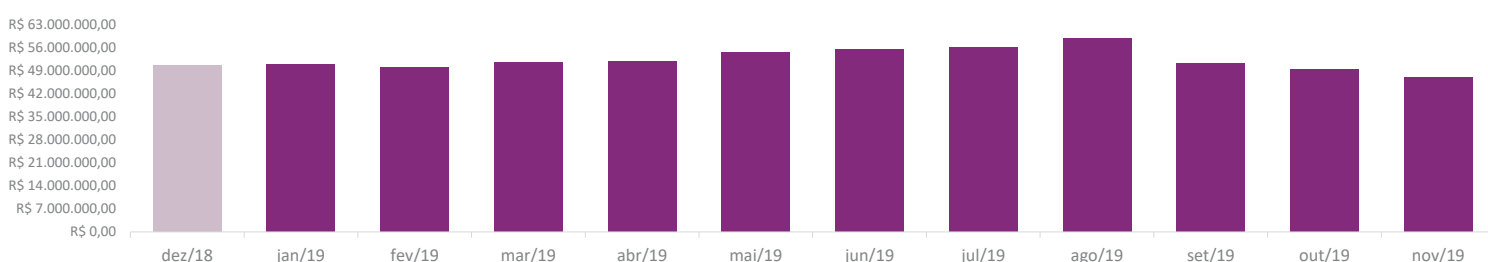


O Instituto Municipal de Previdência dos Servidores Públicos de Montes Claros é destinado a aposentados e pensionistas do município de Montes Claros - MG com o intuito de capitalizar e maximizar os retornos a longo prazo. Atualmente, fundo é amparado pela assessoria de Investimentos Sete Capital, a qual fornece suporte técnico na prestação de serviço de consultoria de investimentos ao mesmo.

## Evolução Patrimônio Líquido

dez/18	R\$ 50.553.141,32	jan/19	R\$ 51.059.431,06	fev/19	R\$ 50.074.646,38	mar/19	R\$ 51.533.139,93
abr/19	R\$ 51.869.592,68	mai/19	R\$ 54.463.725,70	jun/19	R\$ 55.589.925,64	jul/19	R\$ 56.096.017,73
ago/19	R\$ 58.810.827,44	set/19	R\$ 51.204.459,11	out/19	R\$ 49.559.667,58	nov/19	R\$ 47.098.551,98



## Concentração da Carteira

O RPPS possui estratégia de diversificação de seus investimentos alinhada à otimização da rentabilidade da carteira e a baixa exposição ao risco. Cada ativo é acompanhado constantemente a fim de certificar se ele está cumprindo com sua política de investimentos. Ao lado pode-se observar a concentração da carteira de acordo com os recursos aplicados nos referidos ativos.

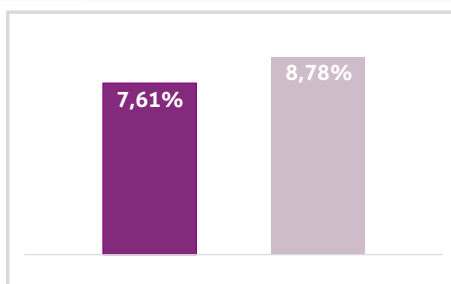


- CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA - 5,80%
- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA - 5,54%
- RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11 - 0,15%
- CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP - 4,10%
- BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO - 0,72%
- SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - 0,07%
- Imóveis - 77,89%
- CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP - 5,73%

## Benchmark x Carteira

Mês	IPCA + 6%	Carteira	Retorno (R\$)
dez-18	0,64%	0,47%	65.497,35
jan-19	0,81%	0,50%	70.588,30
fev-19	0,92%	0,46%	61.525,52
mar-19	1,24%	0,41%	59.146,34
abr-19	1,06%	0,47%	70.343,75
mai-19	0,62%	0,53%	93.368,37
jun-19	0,50%	1,18%	219.934,81
jul-19	0,68%	0,90%	170.652,36
ago-19	0,60%	0,06%	13.886,87
set-19	0,45%	1,56%	223.671,88
out-19	0,59%	1,58%	200.289,21
nov-19	1,00%	-0,27%	-28.514,82

Consolidado - 2019	
Carteira	7,61%
Retorno	R\$ 1.154.892,59
Meta	8,78%



O instituto tem por objetivo superar a meta atuarial, definida como IPCA + 6% ao ano. Devido às oscilações do mercado e suas variáveis, faz-se necessária uma análise comparativa entre a meta e o retorno da carteira de forma macroeconômica. Até o mês de Novembro de 2019, o RPPS acumulou uma rentabilidade de 7,61%, ante uma meta de 8,78%, com a finalidade de honrar seus compromissos. Atualmente, o Instituto se encontra abaixo da meta estabelecida para o ano e, de acordo com os limites propostos pela sua política de investimentos e Resolução CMN 3.922, encontra-se irregular.