ATA Nº 55 DE 07 DE MARÇO DE 2017

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata de reunião realizada na sede do PREVIG, ao dia 07 do mês de março de 2017, às 11:20reuniram-se para análise sobre o fundo INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO - com todos os presentes dado início a reunião o Presidente do Comitê de Investimentos Senhor Allan Simonaci apresentou toda a documentação encaminhada pela empresa INFINITY ASSET MANAGEMENT Gestora, CNPJ.: 05.500.127/0001-93, para que todos os membros do Comitê de Investimentos analisassem. O fundo tem por objetivo buscar uma rentabilidade acima do CDI no médio e longo prazo. A filosofia de investimentos concentra-se na utilização de derivativos de baixo risco (juros –câmbio e bolsa) e alocação ativa do caixa (títulos públicos- privados) respeitados os critérios de composição e diversificação estabelecidos no regulamento do fundo e na legislação em vigor. Público alvo: investidores em geral que desejam obter rentabilidade acima do CDI no médio e longo prazo. Benchmark -100% CDI, perfil de risco – moderado, Taxa administrativa 1% ao ano, retorno 12 meses. Administrador: BRB DTVM S.A – Gestor: InfinityAsset Management. Apósanálise da lâmina da empresa INFINITY ASSET MANAGEMENT (em anexo) encaminhamos para análise da empresa de consultoria Crédito e Mercado. Nada mais havendo a tratar eu Vanessa da Silva Ferreira dos Santos, lavrei e assino a presente Ata juntamente com os demais presentes que assim quiseram assinar, Iguaba Grande/RJ, 07 de março de 2017

Vanessa da Silva Ferreira dos Santos - Secretária

Rosana Aparecida Rodrigues Alves – Membro

Victor Medeiros Mendes da Silva - Membro

Rogério Maia Vieira – Membro

Allan Simonaci – Presidente do Comitê de Investimento.

CARACTERÍSTICAS

FIM

Objetivos:

Busca rentabilidade acima do CDI no médio e longo prazo. A filosofia de investimentos concentra-se na utilização de derivativos de baixo risco (juros, câmbio e bolsa) e alocação ativa do caixa (títulos públicos, privados, operações de termo de renda fixa em bolsa), respeitados os critérios de composição e diversificação estabelecidos no regulamento do fundo e na legislação em vigor.

Público alvo:

Destinado a investidores em geral que desejam obter rentabilidade acima do CDI no médio e longo prazo. Além disto, sua política de investimento atende as exigências das resoluções CMN 3792 e 3922.

RENTABILIDADE

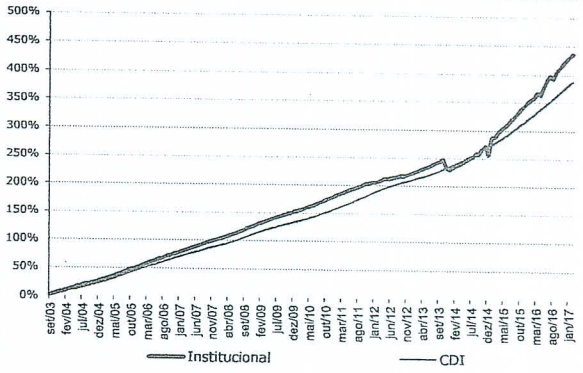
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2017	1,02%	1,08%											**2,11%**
% CDI	93,88%	124,22%											107,38%
2016	1,06%	0,82%	1,97%	-0,89%	3,17%	2,55%	1,52%	-0,91%	2,65%	1,10%	1,34%	1,25%	**16,70%**
% CDI	100,00%	82,14%	170,15%	-	285,82%	219,79%	137,17%	-	239,40%	105,14%	128,95%	111,52%	119,24%
2015	8,60%	0,42%	2,00%	1,66%	1,11%	1,18%	1,64%	1,39%	1,64%	1,47%	1,39%	1,49%	**26,51%**
% CDI	926,82%	51,58%	193,59%	175,81%	112,49%	110,54%	139,15%	125,57%	148,38%	132,56%	131,50%	128,08%	200,41%
2014	1,14%	0,74%	0,77%	1,16%	1,14%	0,95%	0,48%	1,72%	0,06%	2,34%	1,76%	-4,48%	**7,88%**
% CDI	0,00%	94,12%	100,78%	142,65%	132,62%	116,03%	51,22%	200,38%	7,07%	248,33%	210,37%	-	73,25%
2013	0,46%	0,73%	0,88%	0,78%	0,64%	0,68%	0,88%	0,88%	0,65%	1,12%	-4,36%	-0,76%	**2,48%**
% CDI	77,77%	151,33%	164,46%	129,93%	109,67%	115,59%	124,76%	127,31%	92,98%	140,37%	-	-	30,93%
2012	0,05%	0,70%	0,83%	0,78%	0,20%	0,04%	0,71%	0,03%	0,53%	0,12%	0,61%	0,76%	**5,49%**
% CDI	6,13%	94,31%	102,20%	110,54%	26,93%	6,95%	104,70%	4,66%	98,19%	19,91%	111,81%	142,42%	65,26%

(*) Rentabilidade líquida de taxa de administração, performance e bruta de impostos.

INFORMAÇÕES GERAIS

Benchmark:	100% do CDI
Perfil de risco[1]:	Moderado
Classificação Anbima:	Multimercado Multiestratégia
Taxa de administração:	1,00% ao ano
Taxa de performance:	20% sobre o que exceder o CDI
Taxa de entrada:	Não há
Taxa de saída:	Não há
Aplicação inicial:	R$ 5.000,00
Aplicação adicional mínima:	R$ 1.000,00
Resgate mínimo:	Não há
Saldo mínimo de permanência:	Não há
Cota de aplicação:	D + 0
Cota de resgate:	D + 0
Liquidação do resgate:	D + 1 (útil) após a data de cotização
Horário de movimentação:	Até às 14h
Prazo de carência:	Não há
Tributação[2]:	Longo Prazo

GRÁFICO DE DESEMPENHO



(1) De acordo com a metodologia de suitability do BRB DTVM S.A.

(2) Imposto de Renda: de 22,5% a 15%, dependendo do prazo da aplicação, sobre o ganho nominal, calculado e recolhido no resgate, ou no último dia útil dos meses de maio e novembro (modalidade "come cotas") IOF: até 29 dias a contar da data da aplicação.

DESEMPENHO

Retorno desde o início (Setembro/2003):	435,93%
Percentual CDI desde o início (Setembro/2003):	112,42%
Retorno - 12 meses:	16,95%
Percentual CDI - 12 meses:	122,06%
Meses acima do CDI:	133
Meses abaixo do CDI:	29
Maior rentabilidade mensal (% CDI):	926,82%
Menor rentabilidade mensal (% CDI):	-614,61%

...RUÇÕES PARA APLICAÇÕES:

Efetuar depósito através de TED até às 14:00h, na conta corrente indicada abaixo e enviar e-mail informando para movimento@infinityasset.com.br

Favorecido: Infinity Institucional FIM
CNPJ: 05.500.127/0001-93
Banco BRB S.A. - 070
Agência: 0027
Conta-Corrente: 027.043.847-5

Administrador:
BRB DTVM S.A.

Custodiante:
BRB DTVM S.A.

Auditoria:
BDO RCS Auditores Independentes

Gestor:
Infinity Asset Management Ltda.

Distribuidor:
Infinity CCTVM S.A
Rua Funchal, 418 23° andar Ed. e-Tower
São Paulo - SP - Tel. 55 11 3049-0770
site: www.infinityasset.com.br

Ouvidoria:
e-mail: faleconosco@infinityasset.com.br ou 0800 770-5266

INFORMATIVO

A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.
ANBIMA

As informações deste material de divulgação são exclusivamente informativas e não deve ser considerado como uma oferta de cotas. Leia o prospecto e o regulamento antes de investir. Maiores informações e cópia do prospecto e do regulamento podem ser obtidas na sede do administrador, do gestora, ou acessadas em www.infinityasset.com.br. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Fundos de investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, do fundo garantidor de crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e o regulamento do fundo de investimento antes de efetuar qualquer decisão de investimento. Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material, não seja o parâmetro objetivo do fundo (benchmark oficial), tal indicador é meramente utilizado como referência econômica. Verifique a data de início das atividades deste fundo. Para avaliação da performance de fundos de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. Verifique se este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a conseqüente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Verifique-se este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este fundo pode estar exposto à significativa concentração em ativos de renda variável de poucos emissores. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Verifique se a liquidação financeira e conversão dos pedidos de resgate deste fundo ocorrem em data diversa do respectivo pedido.

INSTITUTO DE ASSISTÊNCIA, PREVIDÊNCIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE I
G

...e do Fundo: INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO / CNPJ: 05.500.127/0001-93

Data base da análise: 30/

Gestão: Infinity Asset Management
Administrador: BRB DTVM
Custodiante: BRB DTVM

Auditoria: BDO Brasil
Início: 27/02/2003
Resolução 3.922/10 - 4.392/14: Artigo 8º, Inciso IV

Resumo / Taxas

Taxa de Administração: 1,00%
Taxa de Performance: 20,00%
Carência: Não há
Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: 100% do CDI
Taxa de Resgate: Não possui
Benchmark: CDI
Investidor Qualificado: Não

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 5.000,00
Movimentação Mínima: 0,00
Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0
Conversão de Cota para Resgate: D+0
Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1

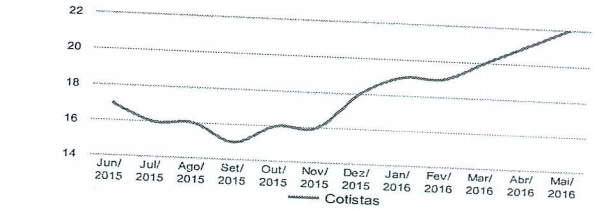
Histórico

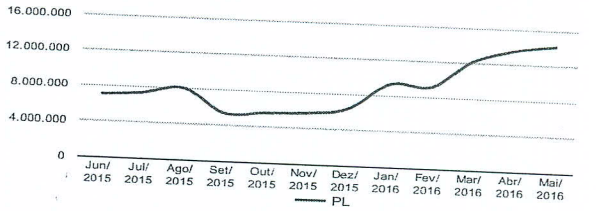
Máximo Retorno Diário: 11,62% em 02/01/2015
Número de dias com Retorno Positivo: 2215
Mínimo Retorno Diário: -9,67% em 15/02/2006

Retorno acumulado desde o início: 324,68%
Número de dias com retorno negativo: 839
Volatilidade desde o início: 15,67%

Evolução PL e Cotistas

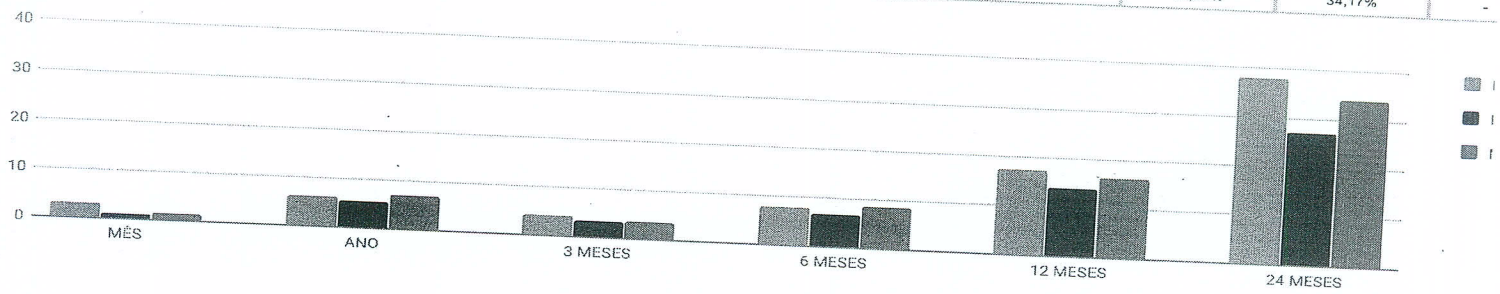
Mês	Cotistas	Patrimônio Líquido
Jun/2015	17	6.975.814,30
Jul/2015	16	7.294.534,32
Ago/2015	16	7.953.812,20
Set/2015	15	5.381.101,10
Out/2015	16	5.560.113,35
Nov/2015	16	5.726.816,14
Dez/2015	18	6.353.216,97
Jan/2016	19	9.277.843,04
Fev/2016	19	9.152.230,04
Mar/2016	20	12.225.840,62
Abr/2016	21	13.542.764,28
Mai/2016	22	14.189.824,62





Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	VaR
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	3,17%	6,23%	4,26%	7,81%	17,53%	38,04%	12,08
BENCHMARK (CDI)	1,11%	5,50%	3,36%	6,72%	13,98%	27,14%	-
INPC 6%AA (META ATUARIAL)	1,47%	7,10%	3,57%	8,61%	16,38%	34,17%	-



... concentração de fator de risco (taxa de juros, taxa de inflação, variação cambial, ações, entre outros). ... (operações que envolvam a utilização simultânea de mais de um nos merca

É permitido ao fundo a aquisição de títulos privados, até o limite de 49% do patrimônio líquido do fundo, desde que considerados como de baixo risco de crédito por pelo menos uma das agências internacionais classificadoras de risco em funcionam País, quais sejam: Fitch Rating, Standard & Poors e Moodys, exceto certificados de Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE, que contam com garantia do Fundo Garantidor de Crédito - FGC.

A carteira está composta por ações da Cia docas Imbituba ON (0,05%) do PL, que possuem baixa liquidez, cotas de fundos de investimentos da categoria renda fixa (9,95%), títulos de emissão do Tesouro Nacional com remuneração atrelada à taxa d pós-fixados e inflação - LFT e NTN-B (3,88%), e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos (2,51%). O fundo realiza operações de arbitragens no mercado futuro - IDI, operações no mercado de opções de Dólar e Juros, e operações de v termo (financiamento) cursadas na BM&FBovespa.

A rentabilidade do fundo supera o indicador de desempenho (CDI) em todos os períodos analisados. O fundo não apresenta correlação com o indicador de desempenho, evidenciando uma gestão ativa e diversificada em várias classes de investiment busca por superar seu benchmark. Por este motivo, sua volatilidade é alta e proporcional ao risco de mercado que o fundo incorre.

Taxa de administração em linha com as práticas de mercado para fundos semelhantes. O fundo cobrará taxa de performance à razão de 20% (vinte por cento) sobre o que exceder o CDI.

O regulamento do fundo, constituído sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração, atende aos requisitos da Resolução CMN nº 3.922/2010, Artigo 8º, Inciso IV, estando, portanto apto a receber aportes de recursos pelos F (regulamento v. 09/06/2016).

Av[illegible]ão do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de IGUABA GRANDE - RJ

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2016 permite alocação de até 5% em fundos enquadrados no Artigo 8°, Inciso IV da Resolução CMN 3.922/2010. Atualmente, a carteira não apresenta investimentos enquadrados nes (base Junho/2015), havendo margem para novos investimentos até o limite de R$ 2.165.077,27.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, nem possui em carteira fundos com estratégias semelhantes (Multimercado), estando abaixo do recomendado (5%) em nossos informes diante do cenário econômico atual.

O fundo não possui prazo de carência e o prazo de resgate é D+1, apresentando liquidez.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo pela capacidade do mesmo em agregar performance superior ao CDI, além de ser um importante instrumento de diversificação da Caso o RPPS opte pelos investimentos, recomendamos idealmente que os recursos sejam resgatados do segmento de renda fixa, mais precisamente de fundos atrelados ao IMA-B 5+.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Portaria MPS 440/2013, e considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

Santos, 12 de julho de 2016.

Crédito & Mercado - Gestão de Valores Mobiliários

As informações aqui apresentadas são fornecidas exclusivamente para o RPPS de IGUABA GRANDE. Advertimos que a divulgação, distribuição ou cópia deste relatório é proibida.As informações f obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida por nós, pelo titular desta marca ou por qualquer das empr de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundo investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtid passado não representa garantia de Rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento. Os valores exibidos estão em (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações diárias. Fonte: Quantum - CVM.