

INSTITUTO DE PREVIDENCIA ALVINÓPOLIS

MÊS REFERENCIA: AGOSTO 2014

VISAO GERAL

RENTABILIDADE

ENQUADRAMENTO

BALANCEAMENTO



DI BLASI
Consultoria Financeira

COMENTÁRIO

Gerar Relatório

GRAFICO

CAPITAL PROTEGIDO

RATING

POLITICA
INVESTIMENTO

GESTÃO DE RISCO



TIPO DE FUNDO	CNPJ	PRODUTO /FUNDO	INSTITUIÇÃO	PARTICIPAÇÃO TOTAL	SALDO ULTIMO DIA MÊS REFERENCIA	SEGMENTO	% SOBRE O PL FUNDO	RESOLUÇÃO 3922/10	PL DO FUNDO
IRF-M1	11.328.882/0001-35	BB PREV RF IRF-M1 TP	Banco Brasil	5,68%	647.573,78	Renda Fixa	0,01%	Art. 7º, I, B	6.341.493.022,02
CDI	13.077.415/0001-05	BB PREV RF FLUXO	Banco do Brasil	0,98%	111.732,28	Renda Fixa	0,01%	art. 7º, IV	863.202.684,91
CDI	13.077.418/0001-49	BB PREV RF PERFIL	Banco do Brasil	2,20%	250.626,32	Renda Fixa	0,01%	art. 7º, IV	4.125.234.725,56
IDKA2	13.322.205/0001-35	BB PREV RF IDKA 2 TP	Banco Brasil	9,11%	1.039.742,98	Renda Fixa	0,04%	Art. 7º, I, B	2.787.314.250,83
IMA-B	07.442.078/0001-05	BB PREV RF IMA B TP	Banco Brasil	7,97%	909.127,11	Renda Fixa	0,01%	Art. 7º, I, B	6.541.496.504,41
IMA-B5	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	Caixa Economica Federal	3,64%	415.474,71	Renda Fixa	0,02%	Art. 7º, I, B	2.603.414.687,81
IMA-B	07.861.554/0001-22	BB PREV RF IMA-B	Banco do Brasil	6,43%	733.357,99	Renda Fixa	0,05%	Art. 7º, III	1.491.825.054,37
IRF-M	07.111.384/0001-69	BB PREV RF IRF-M TP	Banco do Brasil	18,60%	2.121.914,40	Renda Fixa	0,08%	Art. 7º, I, B	2.552.248.411,64
IPCA	13.058.879/0001-74	CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	Caixa Economica Federal	3,20%	364.879,75	Renda Fixa	0,48%	Art. 7º, VII, B	76.268.005,63
IMA-B5+	13.327.340/0001-73	BB PREV RF IMA-B 5+ TP	Banco do Brasil	6,73%	768.274,94	Renda Fixa	0,07%	Art. 7º, I, B	1.080.654.541,75
CDI	05.164.358/0001-73	CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	Caixa Economica Federal	4,61%	525.430,01	Renda Fixa	0,13%	Art. 7º, IV	401.977.990,02
IMA-B	10.646.895/0001-90	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	Caixa Economica Federal	9,77%	1.114.066,85	Renda Fixa	0,04%	Art. 7º, III	2.734.505.783,16
IMA-B	10.740.658/0001-93	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	Caixa Economica Federal	3,36%	382.823,53	Renda Fixa	0,01%	Art. 7º, I, B	4.726.847.875,60
IMA GERAL	11.061.217/0001-28	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	Caixa Economica Federal	1,17%	133.147,24	Renda Fixa	0,01%	Art. 7º, I, B	1.769.129.215,05
CDI	19.515.016/0001-65	BB PREV TP IPCA V	Banco do Brasil	3,62%	412.805,76	Renda Fixa	0,59%	Art. 7º, IV	69.743.050,46
FIDC	06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM SR	Petra	2,20%	250.694,19	Renda Fixa	0,17%	art. 7, VI	147.204.861,66
IRF-M1	11.484.558/0001-06	BRDESCO FI RF IRF-M 1 TP	Bradesco	2,33%	265.982,43	Renda Fixa	0,07%	Art. 7º, I, B	382.792.327,47
FIDC	14.728.096/0001-13	FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	Caixa Economica Federal	0,00%	-	Renda Fixa	0,00%	art. 7, VI	987.979.845,56
IRF-M1	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	Caixa Economica Federal	5,48%	624.930,72	Renda Fixa	0,01%	Art. 7º, I, B	8.593.294.600,35
IRF-M1+	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	Caixa Economica Federal	2,93%	334.804,03	Renda Fixa	0,14%	Art. 7º, I, B	236.468.998,85
TOTAL				100%	11.407.389,02				

Distribuição Por Enquadramento	Porcentagem	Valor
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	67,01%	7.643.795,87
FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	16,19%	1.847.424,84
FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	11,40%	1.300.594,37
FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI	2,20%	250.694,19
FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b"	3,20%	364.879,75

Distribuição Por Parâmetro de Rentabilidade	Porcentagem	Valor
IRF-M1	13,49%	1.538.486,93
IRF-M	18,60%	2.121.914,40
IRF-M1+	2,93%	334.804,03
FIDC	2,20%	250.694,19
CDI	11,40%	1.300.594,37
IPCA	3,20%	364.879,75
IDKA2	9,11%	1.039.742,98
IMA-GERAL	1,17%	133.147,24
IMA-B5	3,64%	415.474,71
IMA-B5+	6,73%	768.274,94
IMA-B	27,52%	3.139.375,48

Total Por Instituição Financeira	Porcentagem	Valor
Caixa Economica Federal	34,15%	3.895.556,84
Banco Do Brasil	61,32%	6.995.155,56
Bradesco	2,33%	265.982,43
Petra	2,20%	250.694,19

Total Por Segmento	Porcentagem	Valor
Renda Fixa	100,00%	11.407.389,02



FUNDOS	RENTABILIDADE MÊS R\$	RENTABILIDADE 3 MESES R\$	RENTABILIDADE ANO R\$	RENTABILIDADE MÊS	RENTABILIDADE ANO	RENTABILIDADE ULTIMOS 12 MESES
BB PREV RF IRF-M1 TP	5.237,77	16.370,66		0,82	6,70	9,92
BB PREV RF FLUXO	3.200,33	9.928,93		0,80	6,31	9,23
BB PREV RF PERFIL	2.188,64	6.531,15		0,88	6,99	10,23
BB PREV RF IDKA 2 TP	12.627,54	30.736,48		1,24	9,19	12,80
BB PREV RF IMA B TP	41.594,04	52.365,08		4,74	15,74	14,39
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	5.510,37	13.866,67		1,33	9,22	12,32
BB PREV RF IMA-B	33.963,24	42.543,56		4,81	16,01	14,55
BB PREV RF IRF-M TP	28.670,92	60.849,87		1,56	9,58	12,46
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	2.431,25	8.609,50		0,67	7,18	5,25
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	48.832,09	54.504,91		6,85	20,08	15,36
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	3.981,18	16.657,57		0,76	6,79	10,02
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	47.610,20	62.866,70		4,41	15,48	14,07
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	17.419,16	21.922,66		4,70	15,81	14,33
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.278,74	5.604,84		2,49	11,17	12,69
BB PREV TP IPCA V	2.315,37	9.227,95		0,56	6,19	6,19
FIDC PREMIUM SR	1.364,14	5.756,18		0,53	4,41	6,84
BRDESCO FI RF IRF-M 1 TP	2.205,90	6.799,88		0,84	6,80	10,03
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	708,43	13.441,29		0,30	10,11	14,6
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	4.365,94	5.980,80		0,82	6,79	10,05
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	4.804,03	4.804,03		1,98	11,06	13,65
CARTEIRA TOTAL	272.309,28	449.368,71	0,00	2,50	11,08	12,12

RENTABILIDADE
ACUMULADA NO
ANO

Rentabilidade	Mês	Ano	12 meses
Rent. Média da Carteira	2,50	11,08	12,12
CDI	0,86	6,87	10,11
Ibovespa	9,78	18,99	22,55
Meta Atuarial	0,75	8,18	12,90
Porcentagem atingida da Meta	333,62%	135,43%	93,95%

Rentabilidade R\$	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL
BB PREV RF IRF-M1 TP					3.808,25	5.320,52	5.812,37	5.237,77					20.178,91
BB PREV RF FLUXO					3.966,28	2.767,64	3.960,96	3.200,33					13.895,21
BB PREV RF PERFIL					2.148,34	2.009,66	2.332,85	2.188,64					8.679,49
BB PREV RF IDKA 2 TP					10.844,18	10.834,24	7.274,70	12.627,54					41.580,66
BB PREV RF IMA B TP					38.518,06	267,58	10.503,46	41.594,04					90.883,14
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP					6.299,49	4.622,11	3.734,19	5.510,37					20.166,16
BB PREV RF IMA-B					31.793,22	-170,36	8.750,68	33.963,24					74.336,78
BB PREV RF IRF-M TP					27.893,03	14.504,84	17.674,11	28.670,92					88.742,90
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV					3.763,50	3.219,25	2.959,00	2.431,25					12.373,00
BB PREV RF IMA-B 5+ TP					46.782,62	-4.623,87	10.296,69	48.832,09					101.287,53
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA					6.451,31	6.126,73	6.549,66	3.981,18					23.108,88
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B					47.013,59	2.734,69	12.521,81	47.610,20					109.880,29
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP					16.536,35	-115,35	4.618,85	17.419,16					38.459,01
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP					3.462,83	805,08	1.521,02	3.278,74					9.067,67
BB PREV TP IPCA V					4.169,60	3.509,31	3.403,27	2.315,37					13.397,55
FIDC PREMIUM SR					-13.344,18	2.270,11	2.121,93	1.364,14					-7.588,00
BRDESCO FI RF IRF-M 1 TP					2.475,21	2.182,21	2.411,77	2.205,90					9.275,09
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG					5.211,39	4.508,10	8.224,76	708,43					18.652,68
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF					0,00	0,00	1.614,86	4.365,94					5.980,80
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP					0,00	0,00		4.804,03					4.804,03
	0,00	0,00	0,00	0,00	247.793,07	60.772,49	116.286,94	272.309,28	0,00	0,00	0,00	0,00	697.161,78

APLICAÇÕES / RESGATE	CNPJ	SALDO 31/07/14	APLICAÇÃO	RESGATE	RENTAB. R\$	RENTAB. %	SALDO 31/08/14
BB PREV RF IRF-M1 TP	11.328.882/0001-35	642.336,01			5.237,77	0,82	647.573,78
BB PREV RF FLUXO	13.077.415/0001-05	425.746,52	286.289,23	603.503,80	3.200,33	0,80	111.732,28
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	248.437,68			2.188,64	0,88	250.626,32
BB PREV RF IDKA 2 TP	13.322.205/0001-35	859.115,44	168.000,00		12.627,54	1,24	1.039.742,98
BB PREV RF IMA B TP	07.442.078/0001-05	959.533,07		92.000,00	41.594,04	4,74	909.127,11
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	11.060.913/0001-10	442.964,34		33.000,00	5.510,37	1,33	415.474,71
BB PREV RF IMA-B	07.861.554/0001-22	775.394,75		76.000,00	33.963,24	4,81	733.357,99
BB PREV RF IRF-M TP	07.111.384/0001-69	1.593.243,48	500.000,00		28.670,92	1,56	2.121.914,40
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	13.058.879/0001-74	362.448,50			2.431,25	0,67	364.879,75
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	13.327.340/0001-73	809.442,85		90.000,00	48.832,09	6,85	768.274,94
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	05.164.358/0001-73	521.448,83			3.981,18	0,76	525.430,01
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	10.646.895/0001-90	1.181.456,65		115.000,00	47.610,20	4,41	1.114.066,85
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	10.740.658/0001-93	405.404,37		40.000,00	17.419,16	4,70	382.823,53
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	11.061.217/0001-28	141.868,50		12.000,00	3.278,74	2,49	133.147,24
BB PREV TP IPCA V	19.515.016/0001-65	410.490,39			2.315,37	0,56	412.805,76
FIDC PREMIUM SR	06.018.364/0001-85	257.791,55		8.461,50	1.364,14	0,53	250.694,19
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	11.484.558/0001-06	263.776,53			2.205,90	0,84	265.982,43
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	14.728.096/0001-13	238.116,96		238.825,39	708,43	0,30	(0,00)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	501.614,86	118.949,92		4.365,94	0,82	624.930,72
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	10.577.519/0001-90		330.000,00		4.804,03	1,98	334.804,03
		11.040.631,28	1.403.239,15	1.308.790,69	272.309,28	2,50	11.407.389,02

Indicadores Econômicos

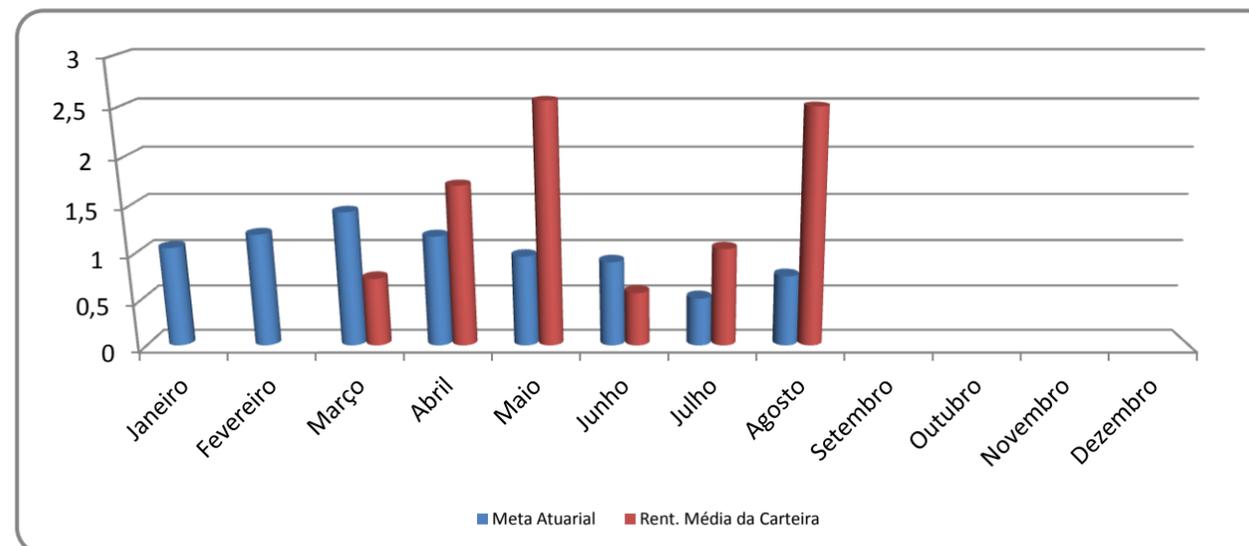
ago/14

Taxas	Mês	Mês Anterior	Ano	Ano Anterior	12 Meses	24 Meses	36 Meses
CDI	0,86	0,94	6,87	8,06	10,11	18,08	29,74
Dólar	-1,23	2,95	-4,4	14,64	-5,6	9,94	41,1
Euro	-2,99	0,7	-8,72	19,7	-5,93	14,96	28,82
Ibovespa	9,78	5	18,99	-15,5	22,55	7,41	8,48
IBX	9,59	4,46	17,92	-3,13	23,87	23,11	32,97
IBX-50	9,82	5,24	18,94	-4,41	25,01	23,08	29,86
IGP-M	-0,57	-0,61	1,24	5,53	4,57	8,57	18,13
SELIC	0,87	0,95	6,93	8,19	10,21	18,32	30,09

COMPARAÇÃO DA RENTABILIDADE ACUMULADA COM A META ATUARIAL ANO

	Meta Atuarial	Rent. Média da Carteira	% Atingido da Meta
Janeiro	1,05		0,00%
Fevereiro	1,19		0,00%
Março	1,4246	0,72	50,54%
Abril	1,17	1,70	145,30%
Mai	0,96	2,56	266,67%
Junho	0,90	0,57	63,33%
Julho	0,51	1,04	203,92%
Agosto	0,75	2,50	333,60%
Setembro			0,00%
Outubro			0,00%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	8,18	11,08	135,43%

GRAFICO COMPARATIVO DA META COM A RENTABILIDADE DA CARTEIRA



FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META /MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	647.573,78	0,82	0,75	109,33%
BB PREV RF FLUXO	111.732,28	0,80	0,75	106,67%
BB PREV RF PERFIL	250.626,32	0,88	0,75	117,33%
BB PREV RF IDKA 2 TP	1.039.742,98	1,24	0,75	165,33%
BB PREV RF IMA B TP	909.127,11	4,74	0,75	632,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	415.474,71	1,33	0,75	177,33%
BB PREV RF IMA-B	733.357,99	4,81	0,75	641,33%
BB PREV RF IRF-M TP	2.121.914,40	1,56	0,75	208,00%
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	364.879,75	0,67	0,75	89,33%
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	768.274,94	6,85	0,75	913,33%
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	525.430,01	0,76	0,75	101,33%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	1.114.066,85	4,41	0,75	588,00%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	382.823,53	4,70	0,75	626,67%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	133.147,24	2,49	0,75	332,00%
BB PREV TP IPCA V	412.805,76	0,56	0,75	74,67%
FIDC PREMIUM SR	250.694,19	0,53	0,75	70,67%
BRANCO FI RF IRF-M 1 TP	265.982,43	0,84	0,75	112,00%
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	-	0,30	0,75	40,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	624.930,72	0,82	0,75	109,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	334.804,03	1,98	0,75	264,00%
TOTAL / MÉDIA	11.407.389,02	2,50	0,75	333,62%

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / ULT. 12 MESES	META / ULT. 12 MESES	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	647.573,78	9,92	12,90	76,90%
BB PREV RF FLUXO	111.732,28	9,23	12,90	71,55%
BB PREV RF PERFIL	250.626,32	10,23	12,90	79,30%
BB PREV RF IDKA 2 TP	1.039.742,98	12,80	12,90	99,22%
BB PREV RF IMA B TP	909.127,11	14,39	12,90	111,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	415.474,71	12,32	12,90	95,50%
BB PREV RF IMA-B	733.357,99	14,55	12,90	112,79%
BB PREV RF IRF-M TP	2.121.914,40	12,46	12,90	96,59%
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	364.879,75	5,25	12,90	40,70%
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	768.274,94	15,36	12,90	119,07%
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	525.430,01	10,02	12,90	77,67%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	1.114.066,85	14,07	12,90	109,07%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	382.823,53	14,33	12,90	111,09%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	133.147,24	12,69	12,90	98,37%
BB PREV TP IPCA V	412.805,76	6,19	12,90	47,98%
FIDC PREMIUM SR	250.694,19	6,84	12,90	53,02%
BRANCO FI RF IRF-M 1 TP	265.982,43	10,03	12,90	77,75%
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	-	14,60	12,90	113,18%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	624.930,72	10,05	12,90	77,91%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	334.804,03	13,65	12,90	105,81%
TOTAL / MÉDIA	11.407.389,02	12,12	12,90	93,95%

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / ANO	META/ANO	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	647.573,78	6,70	8,18	81,91%
BB PREV RF FLUXO	111.732,28	6,31	8,18	77,14%
BB PREV RF PERFIL	250.626,32	6,99	8,18	85,45%
BB PREV RF IDKA 2 TP	1.039.742,98	9,19	8,18	112,35%
BB PREV RF IMA B TP	909.127,11	15,74	8,18	192,42%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	415.474,71	9,22	8,18	112,71%
BB PREV RF IMA-B	733.357,99	16,01	8,18	195,72%
BB PREV RF IRF-M TP	2.121.914,40	9,58	8,18	117,11%
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	364.879,75	7,18	8,18	87,78%
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	768.274,94	20,08	8,18	245,48%
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	525.430,01	6,79	8,18	83,01%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	1.114.066,85	15,48	8,18	189,24%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	382.823,53	15,81	8,18	193,28%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	133.147,24	11,17	8,18	136,55%
BB PREV TP IPCA V	412.805,76	6,19	8,18	75,67%
FIDC PREMIUM SR	250.694,19	4,41	8,18	53,91%
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	265.982,43	6,80	8,18	83,13%
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	-	10,11	8,18	123,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	624.930,72	6,79	8,18	83,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	334.804,03	11,06	8,18	135,21%
TOTAL / MÉDIA	11.407.389,02	11,08	8,18	135,43%



RESOLUÇÃO Nº 3922/2010						
SEGMENTO	ARTIGO	INCISO	ALÍNEA	LIMITE DE APLICAÇÃO	TIPO DE ATIVO	LIMITES DE DIVERSIFICAÇÃO
Renda Fixa (limite máximo 100%)	7º	I	a	100%	Titulos do Tesouro Nacional (SELIC) (Plataforma eletrônica)	25% PL FI/IMA/IDkA
			b	100%	Cotas de fundos de investimento, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos prevejam que suas carteiras estejam representadas exclusivamente por títulos definidos na alínea "a" e compromisso de buscar retorno IMA/IDkA	
		II		15%	Operações compromissadas lastreadas exclusivamente com títulos definidos no inciso I, alínea "a"	
		III		80%	Cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa ou como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa, política de investimento compromisso retorno IMA/IDkA. Denominação não contenha "crédito privado". Títulos privados de baixo risco de crédito. Limite máximo por emissor privado de 20%.	20% RPPS/25% PL FI/IMA/IDkA
		IV		30%	Cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa ou como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa, constituídos sob a forma de condomínio aberto. Denominação não contenha "crédito privado". Títulos privados de baixo risco de crédito. Limite máximo por emissor privado de 20%.	20% RPPS/25% PL FI
		V		20%	Depósitos de poupança	IF s/contrle Estatal
		VI		15%	Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, constituídos sob a forma de condomínio aberto. Série ou classe de cotas de baixo risco de crédito. Limite máximo de concentração por emissor privado de 20%.	25% PL FI/Limite de 15% cumulativo nos incisos VI e VII
		VII	a	5%	Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, constituídos sob a forma de condomínio fechado. Série ou classe de cotas de baixo risco de crédito. Limite máximo de concentração por emissor privado de 20%.	25% PL FI/Limite de 15% cumulativo nos incisos VI e VII
			b	5%	Cotas de fundos de investimento classificados como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa e como renda fixa que contenham em sua denominação "crédito privado". Títulos privados de baixo risco de crédito. Limite máximo de concentração por emissor privado de 20%.	25% PL FI/Limite de 15% cumulativo nos incisos VI e VII
		Renda Variável (limite máximo 30%) e aos limites de concentração por emissor conforme regulamentação editada pela CVM	8º	I		30%
II				20%	Cotas de fundos de índices referenciados em ações, negociadas em bolsa de valores, admitindo-se exclusivamente os índices Ibovespa, IBrX e IBrX-50	25% PL FI
III				15%	Cotas de fundos de investimento em ações abertos regulamento determine cotas de fundos de índices da carteira Ibovespa, IBrX e IBrX-50.	25% PL FI
IV				5%	Cotas de fundos de investimento classificados como "Multimercado", constituídos sob a forma de condomínio aberto, sem alavancagem.	25% PL FI
V				5%	Cotas de fundos de investimento em participações, constituídos sob a forma de condomínio fechado.	25% PL FI
VI				5%	Cotas de fundos de investimento imobiliário, com cotas negociadas em bolsa de valores	25% PL FI
Imóveis (Limite máximo carteira de imóveis)	9º			Terrenos ou outros imóveis vinculados por lei ao regime próprio de previdência social	Aquisição de cotas de fundos de investimentos imobiliário, cujas cotas sejam negociadas em ambiente de bolsa de valores	



Índice		
Índice	Valor	% capital
FIDC / CRED. PRIVADO	R\$ 250.694,19	2,20%
MULTIMERCADO		0,00%
GERAL	R\$ 133.147,24	1,17%
IMA-B	3.504.255,23	30,72%
IMA-B 5 // IMA-B 5 +	R\$ 1.183.749,65	10,38%
IRF-M	R\$ 2.121.914,40	18,60%
IRFM-1	R\$ 1.873.290,96	16,42%
IDKA 2	R\$ 1.039.742,98	9,11%
IDKA 20		0,00%
Ações/FIP		0,00%
SELIC / CDI / FIC	R\$ 1.300.594,37	11,40%
Total	R\$ 11.407.389,02	

Estratégia de Equivalencia								
F. Balançam +			Equivalencia	F. Balançam -				
Fundos	Valor	% cap	cart. Hoje	Fundos	Valor	% cap		
1 IDKA 20	R\$ -	0,0%	<--->	IDKA 2	R\$ 1.039.742,98	9,1%		
2 IMA-B 5+ /	R\$ 1.183.749,65	10,38%	<--->	IRF-M 1	R\$ 1.873.290,96	16,4%		
Ações/FIP	R\$ -	0,000%						
3 IMA-B	R\$ 3.504.255,23	30,72%	<--->	IRF-M	R\$ 2.121.914,40	19%		
4 IMA GERAL	R\$ 133.147,24	1,2%		SELIC / CDI	R\$ 1.300.594,37	11,4%		
FIDC / CREI	R\$ 250.694,19	2,20%	<--->					
MULTIMER	R\$ -	0,0%						
Total	R\$ 5.071.846,31	44%		Total	R\$ 6.335.542,71	56%		

Estratégia de Equivalencia								
F. Balançam +			Equivalencia	F. Balançam -				
Fundos	Valor	% cap	2014	Fundos	Valor	% cap		
1 IDKA 20	R\$ -		<--->	IDKA 2	R\$ 1.039.742,98	9%		
2 IMA-B 5+ /	R\$ 1.183.749,65	10,4%	<--->	IRF-M 1	R\$ 1.873.290,96	16%		
Ações/FIP	R\$ -				R\$ -			
3 IMA-B	R\$ 3.504.255,23	30,7%	<--->	IRF-M	R\$ 2.121.914,40	18,6%		
4 IMA GERAL	R\$ 133.147,24	1,2%		SELIC / CDI	R\$ 1.300.594,37	11%		
FIDC / CREI	R\$ 250.694,19	2,2%	<--->		R\$ -			
MULTIMER	R\$ -				R\$ -			
Total	R\$ 5.071.846,31	44%		Total	R\$ 6.335.542,71	56%		

O funcionamento é o seguinte:

a) Vocês **devem preencher a coluna C (cinza - células C7 a C17)** com os saldos atuais de todos os investimentos, de acordo com o tipo de fundo.

b) A planilha automaticamente ajustará a carteira, de forma que seja alocado 50% do patrimônio nos fundos que balançam muito (vermelho) e 50% nos fundos que balançam pouco.

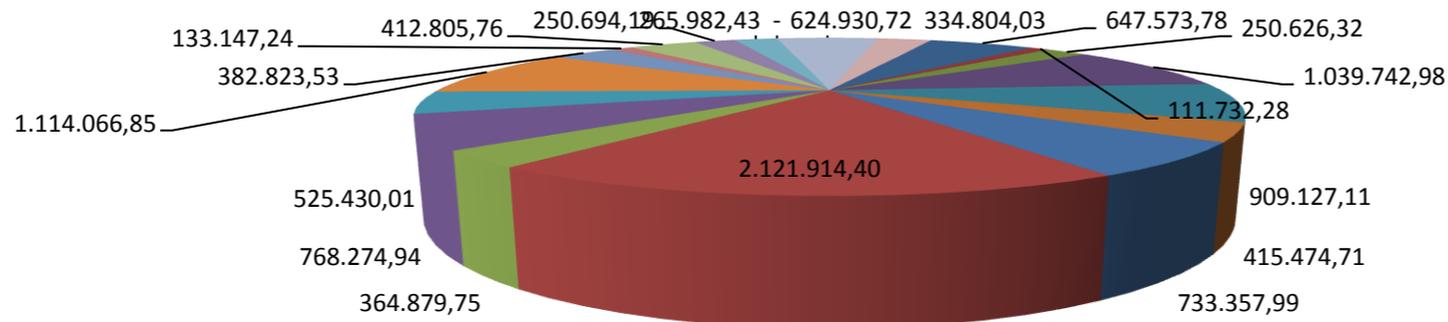
c) Caso o Instituto não tenha recursos aplicados em fundos da espécie, basta deixar em branco o campo;

d) Para alterar os percentuais de alocação, basta ajustar nas células que estão em cinza (**células I20 a I26**) E (M20 a M26)

e) A célula **I27** deverá ter 50% dos recursos.

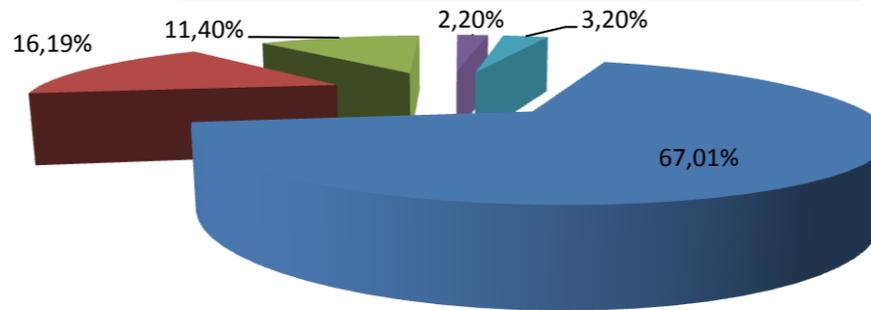


CARTEIRA ATUAL



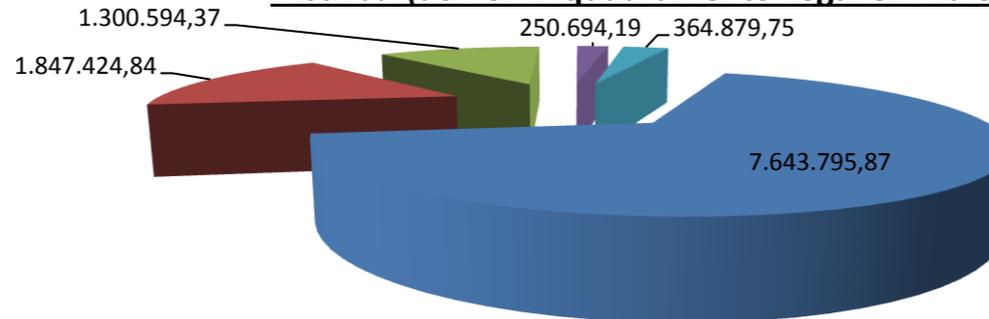
- BB PREV RF IRF-M1 TP
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP
- CAIXA FI BRASIL ALIANÇA
- FIDC PREMIUM SR
- BB PREV RF FLUXO
- BB PREV RF IMA-B
- CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B
- BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP
- BB PREV RF PERFIL
- BB PREV RF IRF-M TP
- CAIXA FI BRASIL IMA-B TP
- FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG
- BB PREV RF IDKA 2 TP
- CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV
- CAIXA BRASIL IMA GERAL TP
- BB PREV TP IPCA V
- CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP

Distribuição Por Enquadramento Legal em %



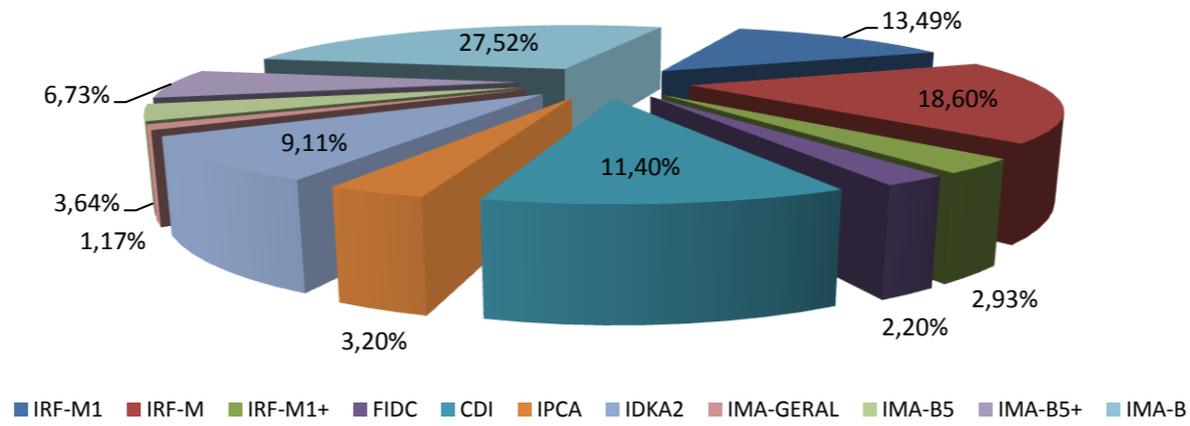
- FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"
- FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
- FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
- FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI
- FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b"

Distribuição Por Enquadramento Legal em Valor

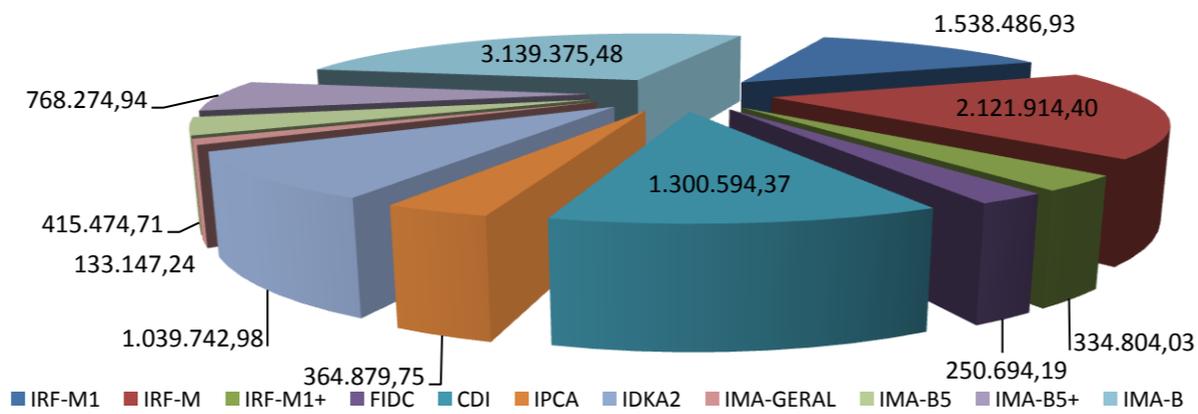


- FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"
- FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
- FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
- FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI
- FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b"

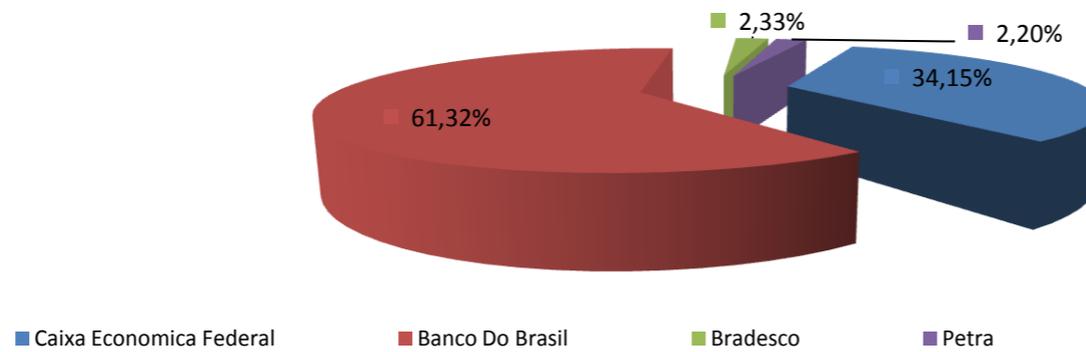
Distribuição por Parâmetro de rentabilidade em %



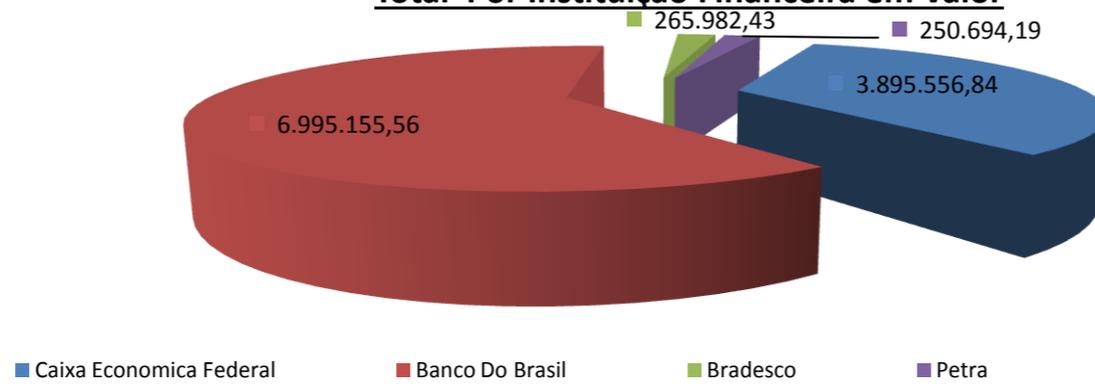
Distribuição por Parâmetro de rentabilidade em Valor



Total Por Instituição Financeira em %



Total Por Instituição Financeira em Valor

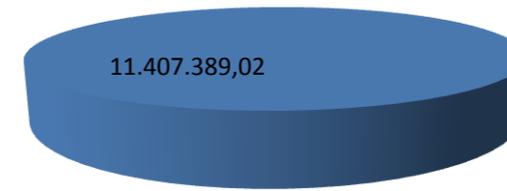


Total Por Segmento %



■ Renda Fixa

Total Por Segmento Valor



■ Renda Fixa



TIPO DE PRODUTO E PERCENTUAL DO CAPITAL INVESTIDO PROTEGIDO	
TIPO DE PRODUTO PERCENTUAL DO CAPITAL	TIPO DE PRODUTO PERCENTUAL DO CAPITAL
INVESTIDO PROTEGIDO	INVESTIDO PROTEGIDO (Até)
Títulos Públicos Federais/ Carteira Própria;	100%
Fundos de Investimento Referenciado e Renda Fixa 100% Títulos Públicos Federais (previsto no regulamento do fundo);	100%
Fundos de Investimento Referenciado e Renda Fixa (50% de títulos públicos federais);	50%
Fundos de Investimentos Crédito Privado	0%
FIDC	0%
Fundos de Ações	0%
Fundos de Índices - ETF	0%
Fundos Multimercados	0%
Fundos Imobiliários	0%
Fundos de Participação	0%

PERCENTUAL MÍNIMO DE ALOCAÇÃO DA CARTEIRA TOTAL DO RPPS EM PRODUTOS COM CAPITAL INVESTIDO PROTEGIDO: 80% do Patrimônio Líquido do RPPS, apurado concomitantemente na data de fechamento dos dados para envio do DAIR ao Ministério da Previdência Social - MPS.



O RPPS somente poderá alocar recursos em fundos de investimento classificados com o mais alto grau de qualidade de crédito, mediante nota por agência internacional de classificação de risco, representado pelo quadro abaixo.

CLASSIFICAÇÃO DO RISCO DE CRÉDITO - RATING	AGÊNCIA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO
MAIS ALTO GRAU DE QUALIDADE DE CRÉDITO	Vencimento de 1 (UM) ano ou mais – Longo Prazo
Aaa	Moody's
AAA	Fitch
AAA	Standard & Poor's



CADPREV

ENQUADRAMENTO POR
ARTIGO

7. RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - RESOLUÇÃO CMN nº 3.922/2010		
Alocação dos Recursos/Diversificação	7. 1. Alocação dos recursos	
	Limite Resolução %	Estratégia Alocação %
a. Renda Fixa - Art. 7º		
a.1. Títulos Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	100	0,00%
a.2. FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	100	67,01%
a.3. Operações Compromissadas - Art. 7º, II	15	0,00%
a.4. FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	80	16,19%
a.5. FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	30	11,40%
a.6. Poupança - Art. 7º, V	20	0,00%
a.7. FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI	15	2,20%
a.8. FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a"	5	0,00%
a.9. FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b"	5	3,20%
b. Renda Variável - Art. 8º		
b.1. FI Ações Referenciados - Art. 8º, I	30	0,00%
b.2. FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II	20	0,00%
b.3. FI em Ações - Art. 8º, III	15	0,00%
b.4. FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV	5	0,00%
b.5. FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	5	0,00%
b.6. FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI	5	0,00%
c. Total		100,00%



Norma	Total R\$ - Artigo	% do Total da Carteira	Limite	% da Situação
a. Renda Fixa - Art. 7º				
a.1. Títulos Tesouro Nacional – SELIC - Art. 7º, I, "a"		0,00%	100	
a.2. FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	7.643.795,87	67,01%	100	ENQUADRADO
a.3. Operações Compromissadas - Art. 7º, II		0,00%	15	
a.4. FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	1.847.424,84	16,19%	80	ENQUADRADO
a.5. FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	1.300.594,37	11,40%	30	ENQUADRADO
a.6. Poupança - Art. 7º, V		0,00%	20	
a.7. FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI	250.694,19	2,20%	15	ENQUADRADO
a.8. FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a"		0,00%	5	
a.9. FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b"	364.879,75	3,20%	5	ENQUADRADO
b. Renda Variável - Art. 8º				
b.1. FI Ações Referenciados - Art. 8º, I		0,00%	30	
b.2. FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II		0,00%	20	
b.3. FI em Ações - Art. 8º, III		0,00%	15	
b.4. FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV		0,00%	5	
b.5. FI em Participações - fechado - Art. 8º, V		0,00%	5	
b.6. FI Imobiliário - cotas negociads em bolsa - Art. 8º, VI		0,00%	5	



Mês Referência Agosto

Aplicação nº 1	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IRF-M1
Resolução 3922/10	Art. 7º, I, B
Limite Cumulativo:	100%
Limite do Fundo:	100%
Instituição Financeira:	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ da Instituição Financeira	30.822.936/0001-69
Fundo	BB PREV RF IRF-M1 TP
CNPJ do Fundo	11.328.882/0001-35
Valor Total atual:	647.573,78
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	5,68%
Patrimonio Liquido do Fundo	6.341.493.022,02
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,569569
Quantidade de Cotas	412.580,64

Aplicação nº 2	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	CDI
Resolução 3922/10	art. 7º, IV
Limite Cumulativo:	30%
Limite do Fundo:	20%
Instituição Financeira:	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ da Instituição Financeira	30.822.936/0001-69
Fundo	BB PREV RF FLUXO
CNPJ do Fundo	13.077.415/0001-05
Valor Total atual:	111.732,28
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	0,98%
Patrimonio Liquido do Fundo	863.202.684,91
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,316822
Quantidade de Cotas	84.849,95

Aplicação nº 3	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	CDI
Resolução 3922/10	art. 7º, IV
Limite Cumulativo:	30%
Limite do Fundo:	20%
Instituição Financeira:	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ da Instituição Financeira	30.822.936/0001-69
Fundo	BB PREV RF PERFIL
CNPJ do Fundo	13.077.418/0001-49
Valor Total atual:	250.626,32
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,20%
Patrimonio Liquido do Fundo	4.125.234.725,56
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,354501
Quantidade de Cotas	185.032,21

Aplicação nº 4	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IDKA2
Resolução 3922/10	Art. 7º, I, B
Limite Cumulativo:	100%
Limite do Fundo:	100%
Instituição Financeira:	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ da Instituição Financeira	30.822.936/0001-69
Fundo	BB PREV RF IDKA 2 TP
CNPJ do Fundo	13.322.205/0001-35
Valor Total atual:	1.039.742,98
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	9,11%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.787.314.250,83
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,04%
Valor da Cota	1,45328417
Quantidade de Cotas	715.443,68

Aplicação nº 5	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IMA-B
Resolução 3922/10	Art. 7º, I, B
Limite Cumulativo:	100%
Limite do Fundo:	100%
Instituição Financeira:	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ da Instituição Financeira	30.822.936/0001-69
Fundo	BB PREV RF IMA B TP
CNPJ do Fundo	07.442.078/0001-05
Valor Total atual:	909.127,11
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	7,97%
Patrimonio Liquido do Fundo	6.541.496.504,41
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	2,97231881
Quantidade de Cotas	305.864,60

Aplicação nº 6	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IMA-B5
Resolução 3922/10	Art. 7º, I, B
Limite Cumulativo:	100%
Limite do Fundo:	100%
Instituição Financeira:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ da Instituição Financeira	00.360.305/0001-04
Fundo	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP
CNPJ do Fundo	11.060.913/0001-10
Valor Total atual:	415.474,71
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,64%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.603.414.687,81
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,02%
Valor da Cota	1,595902
Quantidade de Cotas	260.338,49

Aplicação nº 7	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IMA-B
Resolução 3922/10	Art. 7º, III
Limite Cumulativo:	80%
Limite do Fundo:	20%
Instituição Financeira:	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ da Instituição Financeira	30.822.936/0001-69
Fundo	BB PREV RF IMA-B
CNPJ do Fundo	07.861.554/0001-22
Valor Total atual:	733.357,99
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	6,43%
Patrimonio Liquido do Fundo	1.491.825.054,37
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,05%
Valor da Cota	2,632932906
Quantidade de Cotas	278.532,73

Aplicação nº 8	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IRF-M
Resolução 3922/10	Art. 7º, I, B
Limite Cumulativo:	100%
Limite do Fundo:	100%
Instituição Financeira:	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ da Instituição Financeira	30.822.936/0001-69
Fundo	BB PREV RF IRF-M TP
CNPJ do Fundo	07.111.384/0001-69
Valor Total atual:	2.121.914,40
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	18,60%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.552.248.411,64
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,08%
Valor da Cota	3,049609208
Quantidade de Cotas	695.798,79

Aplicação nº 9	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IPCA
Resolução 3922/10	Art. 7º, VII, B
Limite Cumulativo:	5%
Limite do Fundo:	5%
Instituição Financeira:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ da Instituição Financeira	00.360.305/0001-04
Fundo	CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV
CNPJ do Fundo	13.058.879/0001-74
Valor Total atual:	364.879,75
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,20%
Patrimonio Liquido do Fundo	76.268.005,63
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,48%
Valor da Cota	1,459519
Quantidade de Cotas	250.000,00

Aplicação nº 10	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IMA-B5+
Resolução 3922/10	Art. 7º, I, B
Limite Cumulativo:	100%
Limite do Fundo:	100%
Instituição Financeira:	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ da Instituição Financeira	30.822.936/0001-69
Fundo	BB PREV RF IMA-B 5+ TP
CNPJ do Fundo	13.327.340/0001-73
Valor Total atual:	768.274,94
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	6,73%
Patrimonio Liquido do Fundo	1.080.654.541,75
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,07%
Valor da Cota	1,513790056
Quantidade de Cotas	507.517,50

Aplicação nº 11	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	CDI
Resolução 3922/10	Art. 7º, IV
Limite Cumulativo:	30%
Limite do Fundo:	20%
Instituição Financeira:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ da Instituição Financeira	00.360.305/0001-04
Fundo	CAIXA FI BRASIL ALIANÇA
CNPJ do Fundo	05.164.358/0001-73
Valor Total atual:	525.430,01
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	4,61%
Patrimonio Liquido do Fundo	401.977.990,02
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,13%
Valor da Cota	2,524091
Quantidade de Cotas	208.166,03

Aplicação nº 12	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IMA-B
Resolução 3922/10	Art. 7º, III
Limite Cumulativo:	80%
Limite do Fundo:	20%
Instituição Financeira:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ da Instituição Financeira	00.360.305/0001-04
Fundo	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B
CNPJ do Fundo	10.646.895/0001-90
Valor Total atual:	1.114.066,85
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	9,77%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.734.505.783,16
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,04%
Valor da Cota	1,786704
Quantidade de Cotas	623.531,85

Aplicação n° 13	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IMA-B
Resolução 3922/10	Art. 7º, I, B
Limite Cumulativo:	100%
Limite do Fundo:	100%
Instituição Financeira:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ da Instituição Financeira	00.360.305/0001-04
Fundo	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP
CNPJ do Fundo	10.740.658/0001-93
Valor Total atual:	382.823,53
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,36%
Patrimonio Liquido do Fundo	4.726.847.875,60
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,69621
Quantidade de Cotas	225.693,48

Aplicação n° 14	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IMA GERAL
Resolução 3922/10	Art. 7º, I, B
Limite Cumulativo:	100%
Limite do Fundo:	100%
Instituição Financeira:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ da Instituição Financeira	00.360.305/0001-04
Fundo	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP
CNPJ do Fundo	11.061.217/0001-28
Valor Total atual:	133.147,24
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,17%
Patrimonio Liquido do Fundo	1.769.129.215,05
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,544921
Quantidade de Cotas	86.183,85

Aplicação n° 15	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	CDI
Resolução 3922/10	Art. 7º, IV
Limite Cumulativo:	30%
Limite do Fundo:	20%
Instituição Financeira:	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ da Instituição Financeira	30.822.936/0001-69
Fundo	BB PREV TP IPCA V
CNPJ do Fundo	19.515.016/0001-65
Valor Total atual:	412.805,76
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,62%
Patrimonio Liquido do Fundo	69.743.050,46
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,59%
Valor da Cota	1,061907504
Quantidade de Cotas	388.739,85

Aplicação n° 16	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	FIDC
Resolução 3922/10	art. 7, VI
Limite Cumulativo:	15%
Limite do Fundo:	15%
Instituição Financeira:	PETRA PERSONAL TRADER CTVM SA
CNPJ da Instituição Financeira	03.317.692/0001-94
Fundo	FIDC PREMIUM SR
CNPJ do Fundo	06.018.364/0001-85
Valor Total atual:	250.694,19
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,20%
Patrimonio Liquido do Fundo	147.204.861,66
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,17%
Valor da Cota	2,03450769
Quantidade de Cotas	123.221,06

Aplicação n° 17	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IRF-M1
Resolução 3922/10	Art. 7º, I, B
Limite Cumulativo:	100%
Limite do Fundo:	100%
Instituição Financeira:	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ da Instituição Financeira	60.746.948/0001-12
Fundo	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP
CNPJ do Fundo	11.484.558/0001-06
Valor Total atual:	265.982,43
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,33%
Patrimonio Liquido do Fundo	382.792.327,47
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,07%
Valor da Cota	1,4806096
Quantidade de Cotas	179.643,86

Aplicação n° 18	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	FIDC
Resolução 3922/10	art. 7, VI
Limite Cumulativo:	15%
Limite do Fundo:	15%
Instituição Financeira:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ da Instituição Financeira	00.360.305/0001-04
Fundo	FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG
CNPJ do Fundo	14.728.096/0001-13
Valor Total atual:	0,00
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	0,00%
Patrimonio Liquido do Fundo	987.979.845,56
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,00%
Valor da Cota	
Quantidade de Cotas	#DIV/0!

Aplicação n° 19	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IRF-M1
Resolução 3922/10	Art. 7º, I, B
Limite Cumulativo:	100%
Limite do Fundo:	100%
Instituição Financeira:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ da Instituição Financeira	00.360.305/0001-04
Fundo	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF
CNPJ do Fundo	10.740.670/0001-06
Valor Total atual:	624.930,72
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	5,48%
Patrimonio Liquido do Fundo	8.593.294.600,35
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,496003
Quantidade de Cotas	417.733,60

Aplicação n° 20	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IRF-M1+
Resolução 3922/10	Art. 7º, I, B
Limite Cumulativo:	100%
Limite do Fundo:	100%
Instituição Financeira:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ da Instituição Financeira	00.360.305/0001-04
Fundo	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP
CNPJ do Fundo	10.577.519/0001-90
Valor Total atual:	334.804,03
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,93%
Patrimonio Liquido do Fundo	236.468.998,85
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,14%
Valor da Cota	1,199126
Quantidade de Cotas	279.206,71



Indice Sharpe

O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base em rentabilidades semanais, mensais ou anuais.

FUNDOS	INDICE SHARPE
BB PREV RF IRF-M1 TP	-1,00
BB PREV RF FLUXO	-85,20
BB PREV RF PERFIL	0,20
BB PREV RF IDKA 2 TP	1,00
BB PREV RF IMA B TP	0,60
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	0,80
BB PREV RF IMA-B	-0,50
BB PREV RF IRF-M TP	0,80
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	-0,90
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	0,50
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	-1,40
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	0,60
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	0,60
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	0,70
BB PREV TP IPCA V	N/D
FIDC PREMIUM SR	-2,00
BRDESCO FI RF IRF-M 1 TP	-0,80
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	4,40
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	-0,60
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	0,90

VaR - Value at Risk

Value-at-Risk ou Valor sob Risco pode ser definido como perda máxima, num determinado período, sob condições normais de mercado, com determinado grau de confiança.

FUNDOS	Valor Investido	% VaR 12 MESES
BB PREV RF IRF-M1 TP	647.573,78	0,30
BB PREV RF FLUXO	111.732,28	0,00
BB PREV RF PERFIL	250.626,32	0,10
BB PREV RF IDKA 2 TP	1.039.742,98	2,20
BB PREV RF IMA B TP	909.127,11	6,50
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	415.474,71	2,30
BB PREV RF IMA-B	733.357,99	6,90
BB PREV RF IRF-M TP	2.121.914,40	2,30
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	364.879,75	5,10
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	768.274,94	9,60
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	525.430,01	0,10
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	1.114.066,85	5,80
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	382.823,53	6,50
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	133.147,24	3,20
BB PREV TP IPCA V	412.805,76	N/D
FIDC PREMIUM SR	250.694,19	25,60
BRDESCO FI RF IRF-M 1 TP	265.982,43	0,30
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	-	1,00
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	624.930,72	0,30
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	334.804,03	3,40



COMENTÁRIO - AGOSTO 2014

O destaque do mês de agosto vem do cenário eleitoral. A entrada da candidata Marina no pleito eleitoral causou uma reviravolta nas expectativas para outubro.

Se havia dúvida em relação a possibilidade de um segundo turno, esta dúvida foi dizimada com a entrada da nova candidata. Pesquisas já apontam a tendência de polarização com a candidata Dilma num eventual segundo turno.

O cenário eleitoral trouxe euforia temporária para o mercado financeiro. A bolsa de valores teve forte valorização, em especial os papéis de empresas estatais, que têm sofrido por conta da ingerência governamental nos rumos das empresas.

Na renda fixa, mantemos a estabilidade da taxa de juros SELIC e a continuação da recuperação dos fundos da categoria IMA-B (atrelados a inflação medida pelo IPCA). Até outubro, este deve ser o cenário mais provável.

A estratégia deve ser mantida:

- Realização de lucros (resgate dos rendimentos) dos fundos IMA-B e transferência destes recursos (lucro) para fundos da família IRF-M (IRF-M 1; IRF-M 1+ ou IRF-M);
- Manter posição remanescente em fundos da família IMA-B.
- Novos recursos direcionar para fundos da família IRF-M (IRF-M ou IRF-M 1+).

POSICIONAMENTO PROXIMO MÊS

Sugestão para o mês de Setembro: **Realização de lucros** (resgate dos rendimentos) dos fundos IMA-B e transferência destes recursos (lucro) para fundos da família IRF-M (IRF-M 1; IRF-M 1+ ou IRF-M);

Novos recursos: alocação em produtos da família IRF-M (IRF-M 1+; IRF-M 1);

Manter posição remanescente em fundos da família IMA-B.

Neste sentido:

ESTOQUE DE RECURSOS

- reduzir exposição a fundos SELIC/CDI - migrar para fundos da família IRF-M (IRF-M 1 ou IRF-M 1+ ou IRF-M)

NOVOS RECURSOS

- direcionar para fundos da família IRF-M
- direcionar para fundos IMA-B (para aqueles que não têm NADA aplicados em IMA-B), alocar até 10% carteira

Índice	Valor
FIDC / CRED. PRIVADO	
MULTIMERCADO	
GERAL	
IMA-B	
IMA-B 5 // IMA-B 5 +	
IRF-M	X
IRFM-1 e IRFM-1+	X
IDKA 2	
IDKA 20	
Ações/FIP/FII	
SELIC / CDI	

autorização de aplicação e resgate - apr

ART. 3º - B DA PORTARIA MPS Nº 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS Nº 170, DE 25/04/2012, DOU DE 26/04/2012

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR		Nº / ANO: ???/2014 (APLICAÇÃO)	
Unidade Gestora do RPPS: FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE ALVINOPOLIS			
CNPJ:	00.262.940/0001-59	Data:	12/09/2014
VALOR (R\$):	1.403.239,15	Dispositivo da Resolução do CMN: 3.922 – Art. 7º, IV / Art. 7º, I, B	

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO

Descrição da operação:

Aplicação de recursos provenientes de recebimentos de contribuição previdenciários dos servidores, contrapartida e suplementar da Prefeitura Municipal de Alvinópolis- Relativo: Agosto/2014.

Fundo de Investimento	Valor
BB PREV RF IRF-M1 TP	-
BB PREV RF FLUXO	286.289,23
BB PREV RF PERFIL	-
BB PREV RF IDKA 2 TP	168.000,00
BB PREV RF IMA B TP	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	-
BB PREV RF IMA-B	-
BB PREV RF IRF-M TP	500.000,00
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	-
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	-
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	-
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	-
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	-
BB PREV TP IPCA V	-
FIDC PREMIUM SR	-
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	-
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	118.949,92
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	330.000,00

Características dos ativos:

Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, aplicado no BB
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IDKA, aplicado no BB
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IRF-M, aplicado no BB
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IRF-M1, aplicado na CAIXA
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IRF-M1+, aplicado na CAIXA

Proponente:	Gestor/autorizador: Certificação-validade	Responsável pela liquidação da operação:
Diretora Executiva do FPMC		

autorização de aplicação e resgate - apr

ART. 3º - B DA PORTARIA MPS Nº 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS Nº 170, DE 25/04/2012, DOU DE 26/04/2012

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR		Nº / ANO: ???/2014 (RESGATE)	
Unidade Gestora do RPPS: FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO MUNICÍPIO DE ALVINOPOLIS			
CNPJ:	00.262.940/0001-59	Data:	12/09/14
VALOR (R\$):	1.308.790,69	Dispositivo da Resolução do CMN:	3.922 – Art. 7º, I, B /7º, IV /7º, VI

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO

Descrição da operação:

Resgate de aplicação para pagamentos conforme discriminação Ref. Agosto/2014

Fundo de Investimento	Valor
BB PREV RF IRF-M1 TP	-
BB PREV RF FLUXO	603.503,80
BB PREV RF PERFIL	-
BB PREV RF IDKA 2 TP	-
BB PREV RF IMA B TP	92.000,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	33.000,00
BB PREV RF IMA-B	76.000,00
BB PREV RF IRF-M TP	-
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	-
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	90.000,00
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	-
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	115.000,00
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	40.000,00
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	12.000,00
BB PREV TP IPCA V	-
FIDC PREMIUM SR	8.461,50
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	-
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	238.825,39
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	-

Características dos ativos:

Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, resgatado do BB
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IMA-B, resgatado do BB
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IMA-B5, resgatado da CAIXA
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IMA-B, resgatado do BB
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IMA-B+, resgatado do BB
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IMA-B, resgatado da CAIXA
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IMA-B, resgatado da CAIXA
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IMA-GERAL, resgatado da CAIXA
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao FIDC, resgatado da PETRA
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao FIDC, resgatado da CAIXA

Proponente:	Gestor/autorizador: Certificação-validade	Responsável pela liquidação da operação:
Diretora Executiva do FPMC		