

INSTITUTO DE PREVIDENCIA ALVINÓPOLIS

MÊS REFERENCIA: JULHO 2014

VISAO GERAL

RENTABILIDADE

ENQUADRAMENTO

BALANCEAMENTO

DI BLASI CONSULTORIA
FINANCEIRA LTDA

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	5,82%	642.336,01	Renda Fixa	0,01%	Art. 7º, I, "b"	5.938.480.253,22
CDI	13.077.415/0001-05	BB PREV RF FLUXO	Banco do Brasil	3,86%	425.746,52	Renda Fixa	0,05%	art. 7º, IV	928.182.887,05
CDI	13.077.418/0001-49	BB PREV RF PERFIL	Banco do Brasil	2,25%	248.437,68	Renda Fixa	0,01%	art. 7º, IV	3.355.605.348,91
IDKA2	13.322.205/0001-35	BB PREV RF IDKA 2 TP	Banco Brasil	7,78%	859.115,44	Renda Fixa	0,03%	Art. 7º, I, "b"	2.648.365.173,77
IMA-B	07.442.078/0001-05	BB PREV RF IMA B TP	Banco Brasil	8,69%	959.533,07	Renda Fixa	0,02%	Art. 7º, I, "b"	6.307.435.272,52
IMA-B5	11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	Caixa Economica Federal	4,01%	442.964,34	Renda Fixa	0,02%	Art. 7º, I, "b"	2.292.832.915,50
IMA-B	07.861.554/0001-22	BB PREV RF IMA-B FI	Banco do Brasil	7,02%	775.394,75	Renda Fixa	0,05%	Art. 7º, III	1.415.970.002,11
IRF-M	07.111.384/0001-69	BB PREV RF IRF-M TP FI	Banco do Brasil	14,43%	1.593.243,48	Renda Fixa	0,07%	Art. 7º, I, "b"	2.410.381.255,30
IPCA	13.058.879/0001-74	CAIXA FI BRASIL IPCA XV RF Cred Priv	Caixa Economica Federal	3,28%	362.448,50	Renda Fixa	0,48%	Art. 7º, VII, "b"	75.759.842,17
IMA-B5+	13.327.340/0001-73	BB PREV RF IMA-B 5+ TP FI	Banco do Brasil	7,33%	809.442,85	Renda Fixa	0,08%	Art. 7º, I, "b"	1.053.627.665,07
CDI	05.164.358/0001-73	CAIXA FI BRASIL ALIANÇA RF	Caixa Economica Federal	4,72%	521.448,83	Renda Fixa	0,13%	Art. 7º, IV	390.614.629,77
IMA-B	10.646.895/0001-90	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B RF LP	Caixa Economica Federal	10,70%	1.181.456,65	Renda Fixa	0,05%	Art. 7º, III	2.603.725.461,59
IMA-B	10.740.658/0001-93	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF	Caixa Economica Federal	3,67%	405.404,37	Renda Fixa	0,01%	Art. 7º, I, "b"	4.648.991.336,11
IMA GERAL	11.061.217/0001-28	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	Caixa Economica Federal	1,28%	141.868,50	Renda Fixa	0,01%	Art. 7º, I, "b"	1.704.476.491,40
CDI	19.515.016/0001-65	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V	Banco do Brasil	3,72%	410.490,39	Renda Fixa	0,59%	Art. 7º, IV	69.351.871,82
FIDC	06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM SR	Petra	2,33%	257.791,55	Renda Fixa	0,16%	art. 7, VI	164.704.689,38
IRF-M1	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	Bradesco	2,39%	263.776,53	Renda Fixa	0,07%	Art. 7º, I, "b"	374.582.134,91
FIDC	14.728.096/0001-13	FIDC CAIXA RPPS CONSIGNADO BMG	Caixa Economica Federal	2,16%	238.116,96	Renda Fixa	0,02%	art. 7, VI	1.563.256.331,75
IRF-M1	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	Caixa Economica Federal	4,54%	501.614,86	Renda Fixa	0,01%	Art. 7º, I, "b"	8.158.834.803,97
TOTAL				100%	11.040.631,28				

Distribuição Por Enquadramento	Porcentagem	Valor
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	59,95%	6.619.299,45
FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	17,72%	1.956.851,40
FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	14,55%	1.606.123,42
FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI	4,49%	495.908,51
FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b"	3,28%	362.448,50

Distribuição Por Parâmetro de Rentabilidade	Porcentagem	Valor
IRF-M1	12,75%	1.407.727,40
IRF-M	14,43%	1.593.243,48
FIDC	4,49%	495.908,51
CDI	14,55%	1.606.123,42
IPCA	3,28%	362.448,50
IDKA2	7,78%	859.115,44
IMA-GERAL	1,28%	141.868,50
IMA-B5	4,01%	442.964,34
IMA-B5+	7,33%	809.442,85
IMA-B	30,09%	3.321.788,84

Total Por Instituição Financeira	Porcentagem	Valor
Caixa Economica Federal	34,38%	3.795.323,01
Banco Do Brasil	60,90%	6.723.740,19
Bradesco	2,39%	263.776,53
Petra	2,33%	257.791,55

Total Por Segmento	Porcentagem	Valor
Renda Fixa	100,00%	11.040.631,28

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	5.812,37	14.941,14		0,91	5,84	9,50
BB PREV RF FLUXO	3.960,96	10.694,88		0,87	5,47	9,05
BB PREV RF PERFIL	2.332,85	6.490,85		0,95	6,06	9,97
BB PREV RF IDKA 2 TP	7.274,70	28.953,12		0,85	7,85	11,23
BB PREV RF IMA B TP	10.503,46	49.289,10		1,11	10,49	6,36
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	3.734,19	14.655,79		0,85	7,78	10,35
BB PREV RF IMA-B FI	8.750,68	40.373,54		1,14	10,69	6,45
BB PREV RF IRF-M TP FI	17.674,11	60.071,98		1,12	7,90	9,49
CAIXA FI BRASIL IPCA XV RF Cred Priv	2.959,00	9.941,75		0,82	6,47	4,57
BB PREV RF IMA-B 5+ TP FI	10.296,69	52.455,44		1,29	12,38	3,77
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA RF	6.549,66	19.127,70		0,98	5,98	9,87
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B RF LP	12.521,81	62.270,09		1,07	10,61	6,48
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF	4.618,85	21.039,85		1,15	10,62	6,30
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	1.521,02	5.788,93		1,08	8,47	8,64
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V	3.403,27	11.082,18		0,84	5,60	5,60
FIDC PREMIUM SR	2.121,93	-8.952,14		0,80	3,64	6,91
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	2.411,77	7.069,19		0,92	5,91	9,58
FIDC CAIXA RPPS CONSIGNADO BMG	8.224,76	17.944,25		1,94	9,79	15,03
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	116.286,94	1.614,86		0,93	5,93	9,64
CARTEIRA TOTAL	114.672,08	423.237,64	0,00	1,04	8,36	8,08

RENTABILIDADE

Rentabilidade	Mês	Ano	12 meses
Rent. Média da Carteira	1,04	8,36	8,08
CDI	0,94	5,96	9,93
Ibovespa	5,00	8,39	15,75
Meta Atuarial	0,51	7,39	12,89
Porcentagem atingida da Meta	204,05%	113,18%	62,68%

Rentabilidade R\$	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maiο	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL
BB PREV RF IRF-M1 TP					3.808,25	5.320,52	5.812,37						14.941,14
BB PREV RF FLUXO					3.966,28	2.767,64	3.960,96						10.694,88
BB PREV RF PERFIL					2.148,34	2.009,66	2.332,85						6.490,85
BB PREV RF IDKA 2 TP					10.844,18	10.834,24	7.274,70						28.953,12
BB PREV RF IMA B TP					38.518,06	267,58	10.503,46						49.289,10
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP					6.299,49	4.622,11	3.734,19						14.655,79
BB PREV RF IMA-B FI					31.793,22	-170,36	8.750,68						40.373,54
BB PREV RF IRF-M TP FI					27.893,03	14.504,84	17.674,11						60.071,98
CAIXA FI BRASIL IPCA XV RF Cred Priv					3.763,50	3.219,25	2.959,00						9.941,75
BB PREV RF IMA-B 5+ TP FI					46.782,62	-4.623,87	10.296,69						52.455,44
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA RF					6.451,31	6.126,73	6.549,66						19.127,70
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B RF LP					47.013,59	2.734,69	12.521,81						62.270,09
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF					16.536,35	-115,35	4.618,85						21.039,85
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP					3.462,83	805,08	1.521,02						5.788,93
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V					4.169,60	3.509,31	3.403,27						11.082,18
FIDC PREMIUM SR					-13.344,18	2.270,11	2.121,93						-8.952,14
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP					2.475,21	2.182,21	2.411,77						7.069,19

FIDC CAIXA RPPS CONSIGNADO BMG					5.211,39	4.508,10	8.224,76						17.944,25
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF					0,00	0,00	1.614,86						1.614,86
	0,00	0,00	0,00	0,00	247.793,07	60.772,49	116.286,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	424.852,50

APLICAÇÕES / RESGATE	CNPJ	SALDO 30/06/14	APLICAÇÃO	RESGATE	RENTAB. R\$	RENTAB. %	SALDO 30/06/14
BB PREV RF IRF-M1 TP	11.328.882/0001-3	636.523,64			5.812,37	0,91	642.336,01
BB PREV RF FLUXO	13.077.415/0001-0	480.779,88	130.840,63	189.834,95	3.960,96	0,87	425.746,52
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-4	246.104,83			2.332,85	0,95	248.437,68
BB PREV RF IDKA 2 TP	13.322.205/0001-3	851.840,74			7.274,70	0,85	859.115,44
BB PREV RF IMA B TP	07.442.078/0001-0	949.029,61			10.503,46	1,11	959.533,07
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-1	439.230,15			3.734,19	0,85	442.964,34
BB PREV RF IMA-B FI	07.861.554/0001-2	766.644,07			8.750,68	1,14	775.394,75
BB PREV RF IRF-M TP FI	07.111.384/0001-6	1.575.569,37			17.674,11	1,12	1.593.243,48
CAIXA FI BRASIL IPCA XV RF Cred Priv	13.058.879/0001-7	359.489,50			2.959,00	0,82	362.448,50
BB PREV RF IMA-B 5+ TP FI	13.327.340/0001-7	799.146,16			10.296,69	1,29	809.442,85
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA RF	05.164.358/0001-7	767.891,67		252.992,50	6.549,66	0,98	521.448,83
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B RF LP	10.646.895/0001-9	1.168.934,84			12.521,81	1,07	1.181.456,65
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF	10.740.658/0001-9	400.785,52			4.618,85	1,15	405.404,37
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	11.061.217/0001-2	140.347,48			1.521,02	1,08	141.868,50
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V	19.515.016/0001-6	407.087,12			3.403,27	0,84	410.490,39
FIDC PREMIUM SR	06.018.364/0001-8	265.419,90		9.750,28	2.121,93	0,80	257.791,55
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	11.484.558/0001-0	261.364,76			2.411,77	0,92	263.776,53
FIDC CAIXA RPPS CONSIGNADO BMG	14.728.096/0001-1	467.148,42		237.256,22	8.224,76	1,94	238.116,96
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-0	-	500.000,00		1.614,86	0,93	501.614,86
		10.983.337,66	130.840,63	689.833,95	114.672,08	1,04	10.539.016,42

Indicadores Econômicos

jul/14

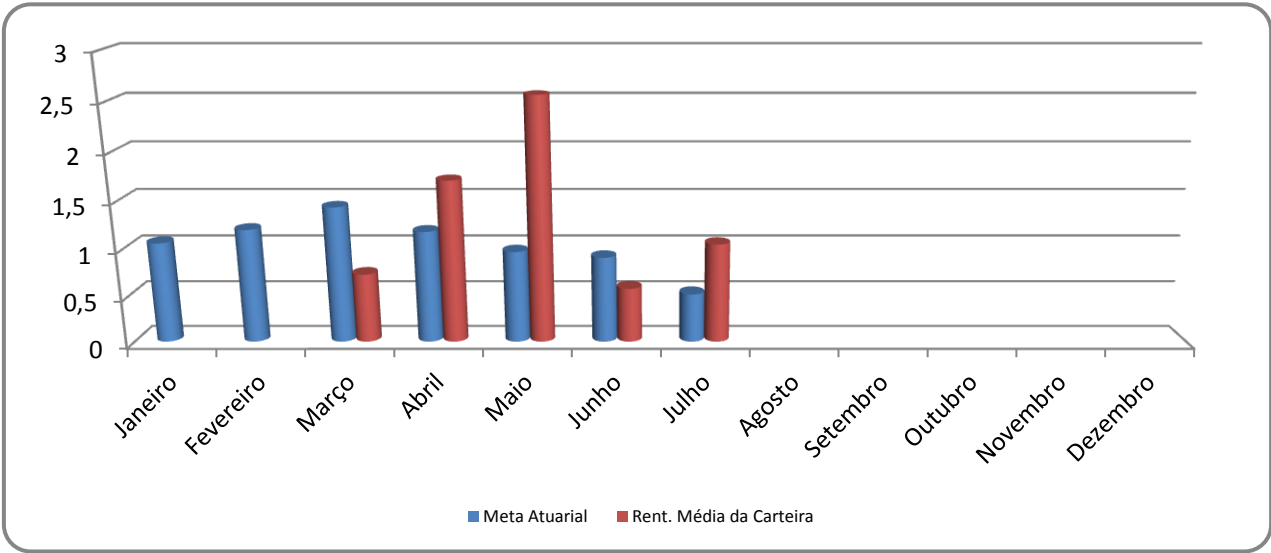
Taxas	Mês	Mês Anterior	Ano	Ano Anterior	12 Meses	24 Meses	36 Meses
CDI	0,94	0,82	5,96	8,06	9,93	17,88	30,01
Dólar	2,95	-1,63	-3,21	14,64	-1,00	10,61	45,69
Euro	0,70	-1,27	-5,90	19,70	-0,30	20,28	35,57
Ibovespa	5,00	3,76	8,39	-15,50	15,75	-0,48	-5,09
IBX	4,46	3,62	7,60	-3,13	15,14	12,16	16,28
IBX-50	5,24	3,66	8,30	-4,41	16,89	12,20	12,78
IGP-M	-0,61	-0,74	1,82	5,53	5,33	10,76	19,33
SELIC	0,95	0,82	6,02	8,19	10,04	18,11	30,36

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%
Maiο	0,96	2,56	266,67%
Junho	0,90	0,57	63,33%
Julho	0,51	1,04	203,92%
Agosto			0,00%
Setembro			0,00%
Outubro			0,00%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	7,39	8,36	113,13%

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META /MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	642.336,01	0,91	0,51	178,43%
BB PREV RF FLUXO	425.746,52	0,87	0,51	170,59%
BB PREV RF PERFIL	248.437,68	0,95	0,51	186,27%
BB PREV RF IDKA 2 TP	859.115,44	0,85	0,51	166,67%
BB PREV RF IMA B TP	959.533,07	1,11	0,51	217,65%
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	442.964,34	0,85	0,51	166,67%
BB PREV RF IMA-B FI	775.394,75	1,14	0,51	223,53%
BB PREV RF IRF-M TP FI	1.593.243,48	1,12	0,51	219,61%
CAIXA FI BRASIL IPCA XV RF Cred Priv	362.448,50	0,82	0,51	160,78%
BB PREV RF IMA-B 5+ TP FI	809.442,85	1,29	0,51	252,94%
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA RF	521.448,83	0,98	0,51	192,16%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B RF LP	1.181.456,65	1,07	0,51	209,80%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF	405.404,37	1,15	0,51	225,49%
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	141.868,50	1,08	0,51	211,76%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V	410.490,39	0,84	0,51	164,71%
FIDC PREMIUM SR	257.791,55	0,80	0,51	156,86%
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	263.776,53	0,92	0,51	180,39%
FIDC CAIXA RPPS CONSIGNADO BMG	238.116,96	1,94	0,51	380,39%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	501.614,86	0,93	0,51	182,35%
TOTAL / MÉDIA	11.040.631,28	1,04	0,51	204,05%

GRAFICO COMPARATIVO DA META COM A RENTABILIDADE DA CARTEIRA



FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / ULT. 12 MESES	META / ULT. 12 MESES	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	642.336,01	9,50	12,89	73,70%
BB PREV RF FLUXO	425.746,52	9,05	12,89	70,21%
BB PREV RF PERFIL	248.437,68	9,97	12,89	77,35%
BB PREV RF IDKA 2 TP	859.115,44	11,23	12,89	87,12%
BB PREV RF IMA B TP	959.533,07	6,36	12,89	49,34%
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	442.964,34	10,35	12,89	80,29%
BB PREV RF IMA-B FI	775.394,75	6,45	12,89	50,04%
BB PREV RF IRF-M TP FI	1.593.243,48	9,49	12,89	73,62%
CAIXA FI BRASIL IPCA XV RF Cred Priv	362.448,50	4,57	12,89	35,45%
BB PREV RF IMA-B 5+ TP FI	809.442,85	3,77	12,89	29,25%
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA RF	521.448,83	9,87	12,89	76,57%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B RF LP	1.181.456,65	6,48	12,89	50,27%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF	405.404,37	6,30	12,89	48,88%
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	141.868,50	8,64	12,89	67,03%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V	410.490,39	5,60	12,89	43,44%
FIDC PREMIUM SR	257.791,55	6,91	12,89	53,61%
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	263.776,53	9,58	12,89	74,32%
FIDC CAIXA RPPS CONSIGNADO BMG	238.116,96	15,03	12,89	116,60%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	501.614,86	9,64	12,89	74,79%
TOTAL / MÉDIA	11.040.631,28	8,08	12,89	62,68%

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / ANO	META/ANO	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	642.336,01	5,84	7,39	79,03%
BB PREV RF FLUXO	425.746,52	5,47	7,39	74,02%
BB PREV RF PERFIL	248.437,68	6,06	7,39	82,00%
BB PREV RF IDKA 2 TP	859.115,44	7,85	7,39	106,22%
BB PREV RF IMA B TP	959.533,07	10,49	7,39	141,95%
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	442.964,34	7,78	7,39	105,28%
BB PREV RF IMA-B FI	775.394,75	10,69	7,39	144,65%
BB PREV RF IRF-M TP FI	1.593.243,48	7,90	7,39	106,90%
CAIXA FI BRASIL IPCA XV RF Cred Priv	362.448,50	6,47	7,39	87,55%
BB PREV RF IMA-B 5+ TP FI	809.442,85	12,38	7,39	167,52%
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA RF	521.448,83	5,98	7,39	80,92%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B RF LP	1.181.456,65	10,61	7,39	143,57%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF	405.404,37	10,62	7,39	143,71%
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	141.868,50	8,47	7,39	114,61%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V	410.490,39	5,60	7,39	75,78%
FIDC PREMIUM SR	257.791,55	3,64	7,39	49,26%
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	263.776,53	5,91	7,39	79,97%
FIDC CAIXA RPPS CONSIGNADO BMG	238.116,96	9,79	7,39	132,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	501.614,86	5,93	7,39	80,24%
TOTAL / MÉDIA	11.040.631,28	8,36	7,39	113,18%



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)	
			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	25% PL FI/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%	Cotas de fundos de investimento abertos classificados como referenciados que identifiquem na denominação e pol. Investimento indicador vinculado aos índices Ibovespa, IBrX e IBrX-50	20% RPPS/25% PL FI
		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\$ 858.357,01	7,77%
MULTIMERCADO		0,00%
GERAL	R\$ 141.868,50	1,28%
IMA-B	3.321.788,84	30,09%
IMA-B 5 // IMA-B 5 +	R\$ 1.252.407,19	11,34%
IRF-M	R\$ 1.593.243,48	14,43%
IRFM-1	R\$ 1.407.727,40	12,75%
IDKA 2	R\$ 859.115,44	7,78%
IDKA 20		0,00%
Ações/FIP		0,00%
SELIC / CDI / FIC	R\$ 1.606.123,42	14,55%
Total	R\$ 11.040.631,28	

Estratégia de Equivalência							
F. Balançam +				Equivalência	F. Balançam -		
Fundos	Valor	% cap	cart. Hoje	Fundos	Valor	% cap	
1 IDKA 20	R\$ -	0,0%	<--->	IDKA 2	R\$ 859.115,44	7,8%	
2 IMA-B 5+ /	R\$ 1.252.407,19	11,34%	<--->	IRF-M 1	R\$ 1.407.727,40	12,8%	
Ações/FIP	R\$ -	0,000%					
3 IMA-B	R\$ 3.321.788,84	30,09%	<--->	IRF-M	R\$ 1.593.243,48	14%	
4 IMA GERAL	R\$ 141.868,50	1,3%		SELIC / CDI	R\$ 1.606.123,42	14,5%	
FIDC / CREI	R\$ 858.357,01	7,77%	<--->				
MULTIMER	R\$ -	0,0%					
Total	R\$ 5.574.421,54	50%			R\$ 5.466.209,74	50%	

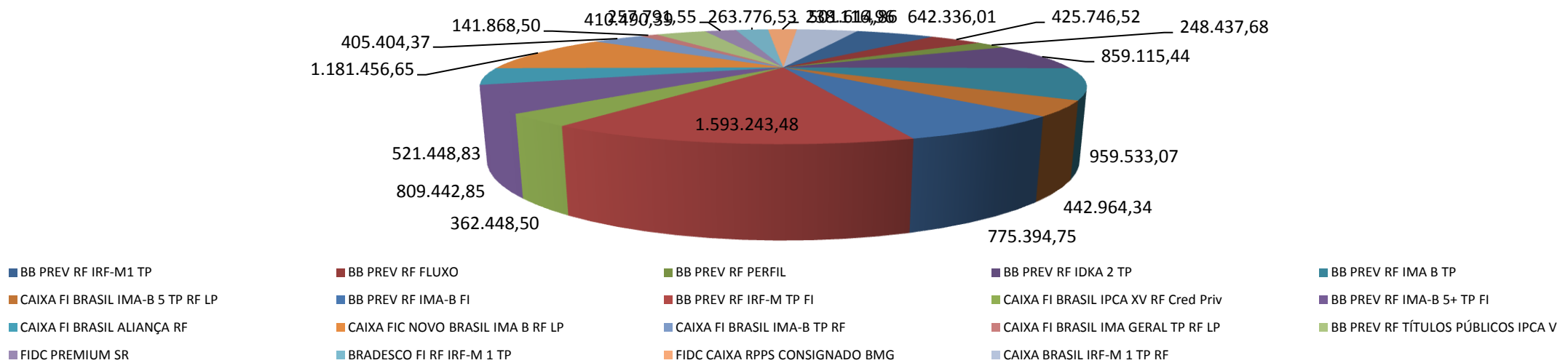
Estratégia de Equivalência							
F. Balançam +				Equivalência	F. Balançam -		
Fundos	Valor	% cap	2014	Fundos	Valor	% cap	
1 IDKA 20	R\$ -		<--->	IDKA 2	R\$ 859.115,44	8%	
2 IMA-B 5+ /	R\$ 1.252.407,19	11,3%	<--->	IRF-M 1	R\$ 1.407.727,40	13%	
Ações/FIP	R\$ -				R\$ -		
3 IMA-B	R\$ 3.321.788,84	30,1%	<--->	IRF-M	R\$ 1.593.243,48	14,4%	
4 IMA GERAL	R\$ 141.868,50	1,3%		SELIC / CDI	R\$ 1.606.123,42	15%	
FIDC / CREI	R\$ 858.357,01	7,8%	<--->		R\$ -		
MULTIMER	R\$ -				R\$ -		
Total	R\$ 5.574.421,54	50%			R\$ 5.466.209,74	50%	

O funcionamento é o seguinte:

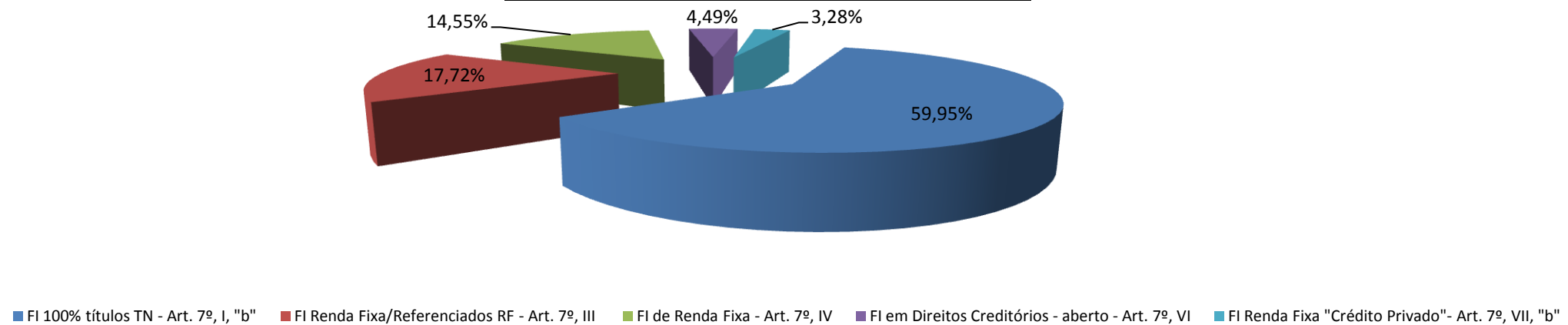
- Vocês **devem preencher a coluna C (cinza - células C7 a C17)** com os saldos atuais de todos os investimentos, de acordo com o tipo de fundo.
- A planilha automaticamente ajustará a carteira, de forma que seja alocado 50% do patrimônio nos fundos que balançam muito (vermelho) e 50% nos fundos que balançam pouco.
- Caso o Instituto não tenha recursos aplicados em fundos da espécie, basta deixar em branco o campo;
- Para alterar os percentuais de alocação, basta ajustar nas células que estão em cinza (**células I20 a I26**) E (M20 a M26)
- A célula **I27** deverá ter 50% dos recursos.



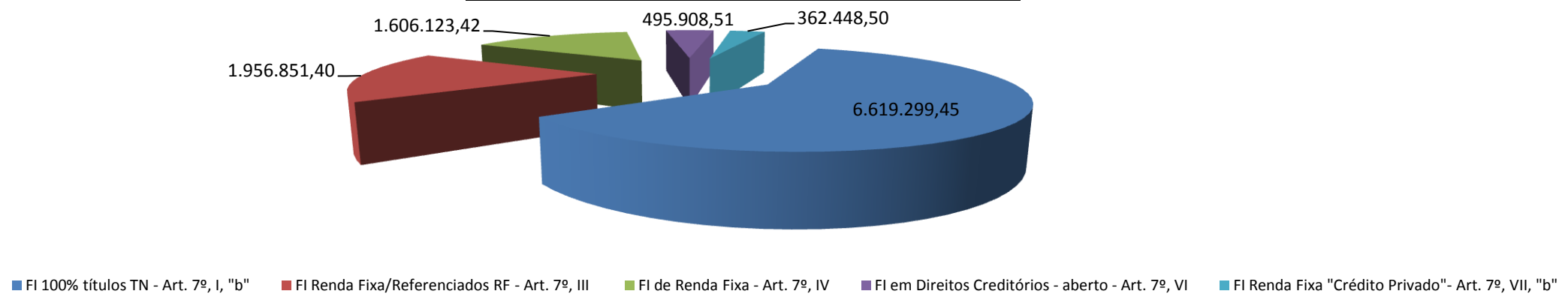
CARTEIRA ATUAL



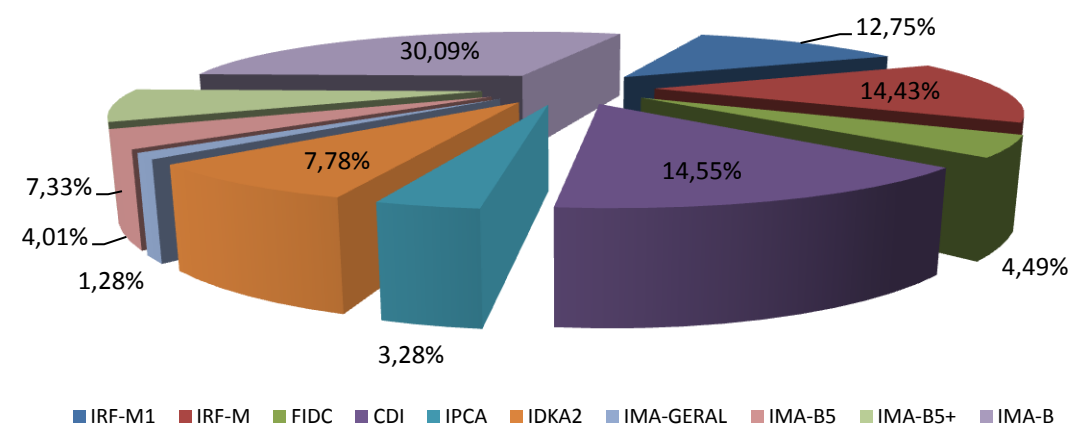
Distribuição Por Enquadramento Legal em %



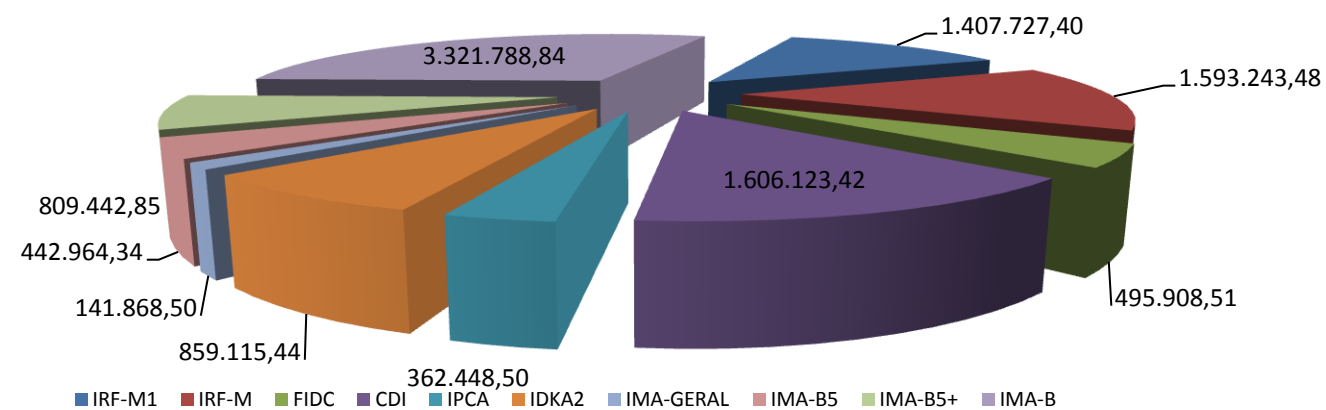
Distribuição Por Enquadramento Legal em Valor



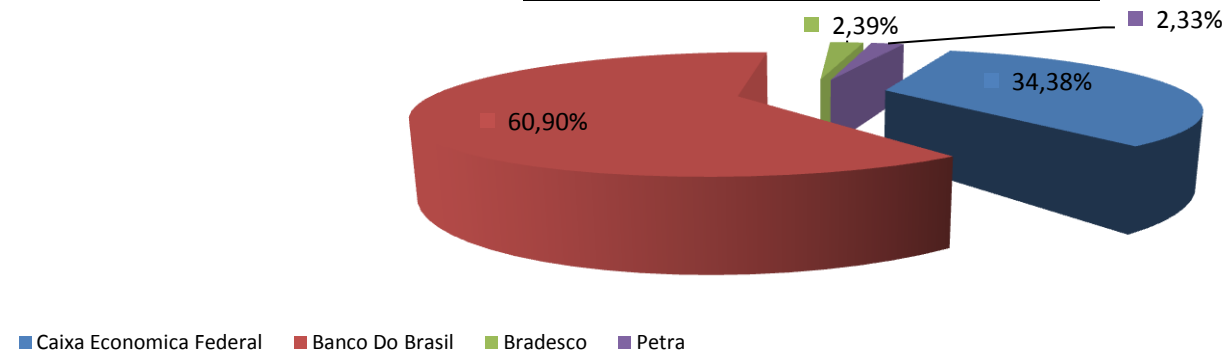
Distribuição por Parâmetro de rentabilidade em %



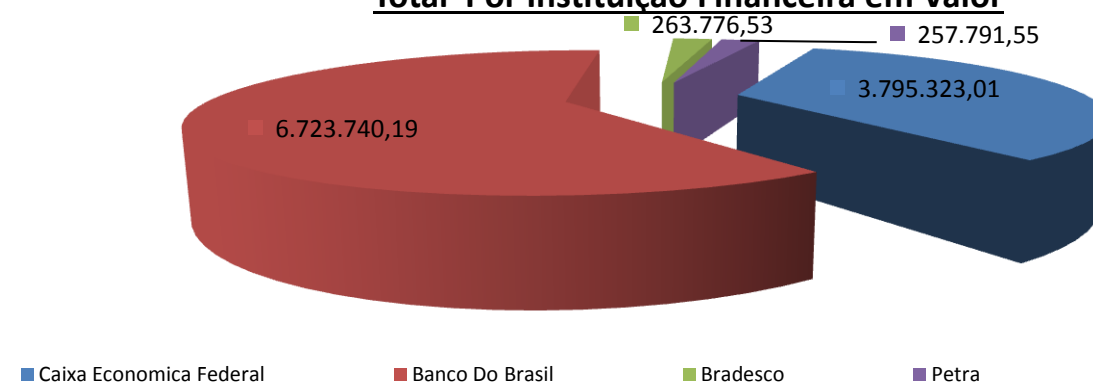
Distribuição por Parâmetro de rentabilidade em Valor



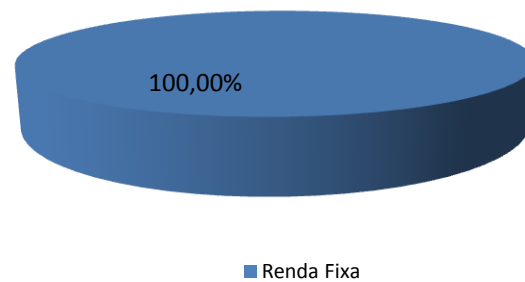
Total Por Instituição Financeira em %



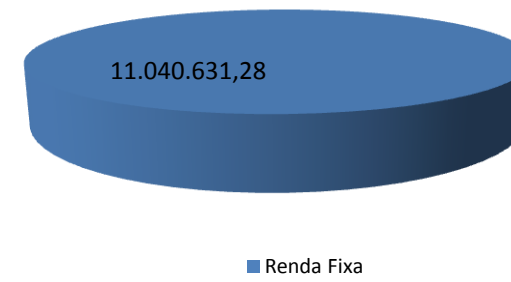
Total Por Instituição Financeira em Valor



Total Por Segmento %



Total Por Segmento Valor





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	59,95%
a.3. Operações Compromissadas - Art. 7º, II	15	0,00%
a.4. FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	80	17,72%
a.5. FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	30	14,55%
a.6. Poupança - Art. 7º, V	20	0,00%
a.7. FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI	15	4,49%
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	3,28%
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"	6.619.299,45	59,95%	100	ENQUADRADO
a.3. Operações Compromissadas - Art. 7º, II		0,00%	15	
a.4. FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	1.956.851,40	17,72%	80	ENQUADRADO
a.5. FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	1.606.123,42	14,55%	30	ENQUADRADO
a.6. Poupança - Art. 7º, V		0,00%	20	
a.7. FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI	495.908,51	4,49%	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"	362.448,50	3,28%	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 Julho

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:	642.336,01
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	5,82%
Patrimonio Liquido do Fundo	5.938.480.253,22
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,556874
Quantidade de Cotas	412.580,60

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:	425.746,52
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,86%
Patrimonio Liquido do Fundo	928.182.887,05
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,05%
Valor da Cota	1,30644
Quantidade de Cotas	325.882,95

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:	248.437,68
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,25%
Patrimonio Liquido do Fundo	3.355.605.348,91
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,342672
Quantidade de Cotas	185.032,29

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:	859.115,44
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	7,78%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.648.365.173,77
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,03%
Valor da Cota	1,435422843
Quantidade de Cotas	598.510,36

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:	959.533,07
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	8,69%
Patrimonio Liquido do Fundo	6.307.435.272,52
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,02%
Valor da Cota	2,83755749
Quantidade de Cotas	338.154,58

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 FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP
CNPJ do Fundo	11.060.913/0001-10
Valor Total atual:	442.964,34
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	4,01%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.292.832.915,50
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,02%
Valor da Cota	1,57497
Quantidade de Cotas	281.252,56

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 FI
CNPJ do Fundo	07.861.554/0001-22
Valor Total atual:	775.394,75
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	7,02%
Patrimonio Liquido do Fundo	1.415.970.002,11
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,05%
Valor da Cota	2,512094524
Quantidade de Cotas	308.664,64

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 FI
CNPJ do Fundo	07.111.384/0001-69
Valor Total atual:	1.593.243,48
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	14,43%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.410.381.255,30
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,07%
Valor da Cota	3,002701334
Quantidade de Cotas	530.603,38

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 FI BRASIL IPCA XV RF Cred Priv
CNPJ do Fundo	13.058.879/0001-74
Valor Total atual:	362.448,50
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,28%
Patrimonio Liquido do Fundo	75.759.842,17
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,48%
Valor da Cota	1,449794
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 FI
CNPJ do Fundo	13.327.340/0001-73
Valor Total atual:	809.442,85
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	7,33%
Patrimonio Liquido do Fundo	1.053.627.665,07
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,08%
Valor da Cota	1,416796577
Quantidade de Cotas	571.319,03

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 RF
CNPJ do Fundo	05.164.358/0001-73
Valor Total atual:	521.448,83
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	4,72%
Patrimonio Liquido do Fundo	390.614.629,77
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,13%
Valor da Cota	2,504966
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 RF LP
CNPJ do Fundo	10.646.895/0001-90
Valor Total atual:	1.181.456,65
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	10,70%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.603.725.461,59
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,05%
Valor da Cota	1,71126
Quantidade de Cotas	690.401,60

Aplicação nº 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 RF
CNPJ do Fundo	10.740.658/0001-93
Valor Total atual:	405.404,37
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,67%
Patrimonio Liquido do Fundo	4.648.991.336,11
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,620088
Quantidade de Cotas	250.236,02

Aplicação nº 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 RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V
CNPJ do Fundo	19.515.016/0001-65
Valor Total atual:	410.490,39
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,72%
Patrimonio Liquido do Fundo	69.351.871,82
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,59%
Valor da Cota	1,055951419
Quantidade de Cotas	388.739,84

Aplicação nº 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:	263.776,53
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,39%
Patrimonio Liquido do Fundo	374.582.134,91
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,07%
Valor da Cota	1,4683303
Quantidade de Cotas	179.643,86

Aplicação nº 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 FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
CNPJ do Fundo	11.061.217/0001-28
Valor Total atual:	141.868,50
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,28%
Patrimonio Liquido do Fundo	1.704.476.491,40
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,507367
Quantidade de Cotas	94.116,76

Aplicação nº 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:	257.791,55
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,33%
Patrimonio Liquido do Fundo	164.704.689,38
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,16%
Valor da Cota	2,09210634
Quantidade de Cotas	123.221,05

Aplicação nº 16	
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 CONSIGNADO BMG
CNPJ do Fundo	14.728.096/0001-13
Valor Total atual:	238.116,96
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,16%
Patrimonio Liquido do Fundo	1.563.256.331,75
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,02%
Valor da Cota	1,207700804
Quantidade de Cotas	197.165,52

Aplicação nº 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:	501.614,86
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	4,54%
Patrimonio Liquido do Fundo	8.158.834.803,97
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,483852
Quantidade de Cotas	338.049,12



Índice 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	ÍNDICE SHARPE
BB PREV RF IRF-M1 TP	-1,40
BB PREV RF FLUXO	-82,80
BB PREV RF PERFIL	-1,10
BB PREV RF IDKA 2 TP	0,40
BB PREV RF IMA B TP	-0,50
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	0,10
BB PREV RF IMA-B FI	-0,50
BB PREV RF IRF-M TP FI	-0,20
CAIXA FI BRASIL IPCA XV RF Cred Priv	-1,00
BB PREV RF IMA-B 5+ TP FI	-0,50
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA RF	-1,40
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B RF LP	-0,50
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF	-0,50
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	-0,40
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V	N/D
FIDC PREMIUM SR	-1,90
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	-1,10
FIDC CAIXA RPPS CONSIGNADO BMG	4,50
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	-1,00

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	642.336,01	0,40
BB PREV RF FLUXO	425.746,52	0,10
BB PREV RF PERFIL	248.437,68	0,10
BB PREV RF IDKA 2 TP	859.115,44	2,50
BB PREV RF IMA B TP	959.533,07	6,90
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	442.964,34	2,90
BB PREV RF IMA-B FI	775.394,75	6,90
BB PREV RF IRF-M TP FI	1.593.243,48	2,60
CAIXA FI BRASIL IPCA XV RF Cred Priv	362.448,50	5,10
BB PREV RF IMA-B 5+ TP FI	809.442,85	10,00
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA RF	521.448,83	0,10
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B RF LP	1.181.456,65	6,20
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF	405.404,37	6,90
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	141.868,50	3,40
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V	410.490,39	N/D
FIDC PREMIUM SR	257.791,55	25,10
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	263.776,53	0,40
FIDC CAIXA RPPS CONSIGNADO BMG	238.116,96	1,00
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	501.614,86	0,40



COMENTÁRIO - JULHO 2014

A inflação mostra alguns sinais de desaceleração, mas em 12 meses deve continuar em patamar elevado. O PIB mostra sinais de fraqueza, com a economia brasileira enfrentando dificuldades para crescer. A situação da indústria preocupa, em especial por que o nível de confiança do empresariado está baixo no futuro da economia.

Em relação ao COPOM, a manutenção da taxa de juro era amplamente esperada. O Fato da diretoria repetir o comunicado passa a impressão de que querem evitar maiores volatilidades por alteração de detalhes no instrumento de comunicação. O BACEN mantém a porta aberta para uma alta de juros, mas não parece ser o caso (a não ser que haja um reajuste significativo em tarifas de preços administrados).

A bolsa tem apresentado resultados positivos, em especial por conta das especulações em relação ao pleito eleitoral. Cenário deve ser o de alocação com horizonte de tempo mais longo, não relacionado às eleições de outubro.

Em relação a carteira de investimentos, a estratégia deve ser combinada:

Novos recursos: alocação em produtos da família IRF-M (IRF-M 1+; IRF-M 1);
Estoque: Realização de lucros (resgate periódico dos rendimentos) para os fundos IMA-B.

POSICIONAMENTO PROXIMO MÊS
Sugestão para o mês de julho: Novos recursos: alocação em produtos da família IRF-M (IRF-M 1+; IRF-M 1); Estoque: Realização de lucros (resgate periódico dos rendimentos) para os fundos IMA-B.
Neste sentido:
ESTOQUE DE RECURSOS a) 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 a) direcionar para fundos da família IRF-M b) direcionar para fundos IMA-B (<u>para aqueles que não têm NADA aplicados em IMA-B</u>), alocar até 10% carteira

Indice	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		Data: 08/08/2014	
CNPJ:	00.262.940/0001-59		
VALOR (R\$):	630.840,63	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: Julho/2014.			
Fundo de Investimento		Valor	
BB PREV RF IRF-M1 TP		-	
BB PREV RF FLUXO		130.840,63	
BB PREV RF PERFIL		-	
BB PREV RF IDKA 2 TP		-	
BB PREV RF IMA B TP		-	
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP		-	
BB PREV RF IMA-B FI		-	
BB PREV RF IRF-M TP FI		-	
CAIXA FI BRASIL IPCA XV RF Cred Priv		-	
BB PREV RF IMA-B 5+ TP FI		-	
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA RF		-	
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B RF LP		-	
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF		-	
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP		-	
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V		-	
FIDC PREMIUM SR		-	
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP		-	
FIDC CAIXA RPPS CONSIGNADO BMG		-	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF		500.000,00	
Características dos ativos:			
Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, aplicado no Banco Brasil			
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:	08/08/14
VALOR (R\$):	689.833,95	Dispositivo da Resolução do CMN: 3.922 – Art. 7º, IV / Art. 7º, VI	
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO Descrição da operação:			
Resgate de aplicação para pagamentos conforme discriminação Ref. Julho/2014			
Fundo de Investimento		Valor	
BB PREV RF IRF-M1 TP		-	
BB PREV RF FLUXO		189.834,95	
BB PREV RF PERFIL		-	
BB PREV RF IDKA 2 TP		-	
BB PREV RF IMA B TP		-	
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP		-	
BB PREV RF IMA-B FI		-	
BB PREV RF IRF-M TP FI		-	
CAIXA FI BRASIL IPCA XV RF Cred Priv		-	
BB PREV RF IMA-B 5+ TP FI		-	
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA RF		252.992,50	
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B RF LP		-	
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF		-	
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP		-	
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V		-	
FIDC PREMIUM SR		9.750,28	
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP		-	
FIDC CAIXA RPPS CONSIGNADO BMG		237.256,22	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF		-	
Características dos ativos:			
Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, resgatado do BB			
Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, resgatado da CAIXA			
Fundo de Renda Fixa atrelado ao FIDC, resgatado do 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			