



INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DE ALVINÓPOLIS

MÊS REFERENCIA: OUTUBRO 2014

VISAO GERAL

RENTABILIDADE

ENQUADRAMENTO

BALANCEAMENTO

DAIR



DI BLASI
Consultoria Financeira

COMENTÁRIO

Gerar Relatório

GRAFICO

CAPITAL PROTEGIDO

RATING

POLITICA
INVESTIMENTO

GESTÃO DE RISCO

APR



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	5,72%	658.042,79	Renda Fixa	0,01%	Art. 7º, I, B	7.591.878.804,91
CDI	13.077.415/0001-05	BB PREV RF FLUXO	Banco do Brasil	0,46%	52.476,22	Renda Fixa	0,01%	art. 7º, IV	906.585.441,96
CDI	13.077.418/0001-49	BB PREV RF PERFIL	Banco do Brasil	2,22%	255.358,76	Renda Fixa	0,01%	art. 7º, IV	4.344.400.512,91
IDKA2	13.322.205/0001-35	BB PREV RF IDKA 2 TP	Banco Brasil	9,12%	1.048.649,82	Renda Fixa	0,03%	Art. 7º, I, B	3.135.572.873,34
IMA-B	07.442.078/0001-05	BB PREV RF IMA B TP	Banco Brasil	7,43%	854.868,67	Renda Fixa	0,02%	Art. 7º, I, B	5.647.936.373,39
IMA-B5	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	Caixa Economica Federal	3,60%	413.844,86	Renda Fixa	0,02%	Art. 7º, I, B	2.408.555.547,73
IMA-B	07.861.554/0001-22	BB PREV RF IMA-B	Banco do Brasil	5,99%	688.854,97	Renda Fixa	0,05%	Art. 7º, III	1.280.271.682,48
IRF-M	07.111.384/0001-69	BB PREV RF IRF-M TP	Banco do Brasil	18,52%	2.130.126,02	Renda Fixa	0,09%	Art. 7º, I, B	2.504.580.955,73
IPCA	13.058.879/0001-74	CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	Caixa Economica Federal	3,24%	373.192,75	Renda Fixa	0,48%	Art. 7º, VII, B	78.005.625,53
IMA-B5+	13.327.340/0001-73	BB PREV RF IMA-B 5+ TP	Banco do Brasil	6,07%	697.907,24	Renda Fixa	0,09%	Art. 7º, I, B	810.045.517,81
CDI	05.164.358/0001-73	CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	Caixa Economica Federal	4,65%	535.125,35	Renda Fixa	0,12%	Art. 7º, IV	437.168.943,81
IMA-B	10.646.895/0001-90	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	Caixa Economica Federal	9,15%	1.053.005,12	Renda Fixa	0,04%	Art. 7º, III	2.414.585.405,53
IMA-B	10.740.658/0001-93	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	Caixa Economica Federal	3,13%	360.153,38	Renda Fixa	0,01%	Art. 7º, I, B	4.086.502.905,61
IMA GERAL	11.061.217/0001-28	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	Caixa Economica Federal	1,16%	133.144,65	Renda Fixa	0,01%	Art. 7º, I, B	1.675.899.395,54
CDI	19.515.016/0001-65	BB PREV TP IPCA V	Banco do Brasil	3,66%	421.186,27	Renda Fixa	0,59%	Art. 7º, IV	71.158.926,80
FIDC	06.018.364/0001-85	FIDC PREMIUM SR	Petra	2,15%	247.098,93	Renda Fixa	0,17%	art. 7, VI	147.204.861,66
IRF-M1	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	Bradesco	2,35%	270.247,43	Renda Fixa	0,06%	Art. 7º, I, B	480.183.263,13
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	5,52%	635.147,22	Renda Fixa	0,01%	Art. 7º, I, B	10.054.146.804,86
IRF-M1+	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	Caixa Economica Federal	5,87%	675.534,37	Renda Fixa	0,25%	Art. 7º, I, B	271.846.986,39
			TOTAL	100%	11.503.964,82				

Distribuição Por Enquadramento	Porcentagem	Valor
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	68,48%	7.877.666,45
FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	15,14%	1.741.860,09
FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	10,99%	1.264.146,60
FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI	2,15%	247.098,93
FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b"	3,24%	373.192,75

Distribuição Por Parâmetro de Rentabilidade	Porcentagem	Valor
IRF-M1	13,59%	1.563.437,44
IRF-M	18,52%	2.130.126,02
IRF-M1+	5,87%	675.534,37
FIDC	2,15%	247.098,93
CDI	10,99%	1.264.146,60
IPCA	3,24%	373.192,75
IDKA2	9,12%	1.048.649,82
IMA-GERAL	1,16%	133.144,65
IMA-B5	3,60%	413.844,86
IMA-B5+	6,07%	697.907,24
IMA-B	25,70%	2.956.882,14

Total Por Instituição Financeira	Porcentagem	Valor
Caixa Economica Federal	36,33%	4.179.147,70
Banco Do Brasil	59,17%	6.807.470,76
Bradesco	2,35%	270.247,43
Petra	2,15%	247.098,93

Total Por Segmento	Porcentagem	Valor
Renda Fixa	100,00%	11.503.964,82



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	5.376,03	15.706,78	30.647,92	0,82	8,43	10,07
BB PREV RF FLUXO	879,64	5.004,70	15.699,58	0,90	8,16	9,63
BB PREV RF PERFIL	2.489,53	6.921,08	13.411,93	0,98	9,01	10,62
BB PREV RF IDKA 2 TP	9.298,71	21.534,38	50.487,50	0,90	10,13	11,90
BB PREV RF IMA B TP	17.493,46	28.335,60	77.624,70	2,09	14,01	11,28
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	3.927,68	9.380,52	24.036,31	0,96	10,25	11,52
BB PREV RF IMA-B	14.411,84	23.460,22	63.833,76	2,14	14,32	11,52
BB PREV RF IRF-M TP	22.888,60	36.882,54	96.954,52	1,09	10,01	10,41
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	3.962,00	10.744,25	20.686,00	1,07	9,62	11,68
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	18.672,79	27.464,39	79.919,83	2,75	16,83	11,19
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	4.904,39	13.676,52	32.804,22	0,92	8,76	10,37
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	21.797,93	34.048,47	96.318,56	2,11	14,15	11,60
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	7.232,87	11.749,01	32.788,86	2,05	14,17	11,40
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	1.797,36	3.276,15	9.065,08	1,37	11,17	10,84
BB PREV TP IPCA V	4.714,87	10.695,88	21.778,06	1,13	8,35	8,35
FIDC PREMIUM SR	2.744,84	4.108,98	-4.843,16	1,09	6,47	8,27
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	2.226,40	6.470,90	13.540,09	0,83	8,51	10,15
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	0,00	708,43	18.652,68			
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	5.227,93	14.582,44	16.197,30	0,83	8,54	10,2
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	8.033,53	5.534,37	5.534,37	1,20	10,70	10,52
CARTEIRA TOTAL	158.080,40	290.285,61	715.138,11	1,39	11,31	10,80

RENTABILIDADE ACUMULADA NO ANO

Rentabilidade	Mês	Ano	12 meses
Rent. Média da Carteira	1,39	11,31	10,80
CDI	0,94	8,85	10,48
Ibovespa	0,95	6,06	0,69
Meta Atuarial	0,92	10,30	12,99
Porcentagem atingida da Meta	151,38%	109,81%	83,12%

Rentabilidade R\$	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	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	5.092,98	5.376,03			30.647,92
BB PREV RF FLUXO					3.966,28	2.767,64	3.960,96	3.200,33	924,73	879,64			15.699,58
BB PREV RF PERFIL					2.148,34	2.009,66	2.332,85	2.188,64	2.242,91	2.489,53			13.411,93
BB PREV RF IDKA 2 TP					10.844,18	10.834,24	7.274,70	12.627,54	-391,87	9.298,71			50.487,50
BB PREV RF IMA B TP					38.518,06	267,58	10.503,46	41.594,04	-30.751,90	17.493,46			77.624,70
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP					6.299,49	4.622,11	3.734,19	5.510,37	-57,53	3.927,68			24.036,31
BB PREV RF IMA-B					31.793,22	-170,36	8.750,68	33.963,24	-24.914,86	14.411,84			63.833,76
BB PREV RF IRF-M TP					27.893,03	14.504,84	17.674,11	28.670,92	-14.676,98	22.888,60			96.954,52
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV					3.763,50	3.219,25	2.959,00	2.431,25	4.351,00	3.962,00			20.686,00
BB PREV RF IMA-B 5+ TP					46.782,62	-4.623,87	10.296,69	48.832,09	-40.040,49	18.672,79			79.919,83
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA					6.451,31	6.126,73	6.549,66	3.981,18	4.790,95	4.904,39			32.804,22
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B					47.013,59	2.734,69	12.521,81	47.610,20	-35.359,66	21.797,93			96.318,56
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP					16.536,35	-115,35	4.618,85	17.419,16	-12.903,02	7.232,87			32.788,86
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP					3.462,83	805,08	1.521,02	3.278,74	-1.799,95	1.797,36			9.065,08
BB PREV TP IPCA V					4.169,60	3.509,31	3.403,27	2.315,37	3.665,64	4.714,87			21.778,06
FIDC PREMIUM SR					-13.344,18	2.270,11	2.121,93	1.364,14	0,00	2.744,84			-4.843,16
BRANCO FI RF IRF-M 1 TP					2.475,21	2.182,21	2.411,77	2.205,90	2.038,60	2.226,40			13.540,09
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG					5.211,39	4.508,10	8.224,76	708,43	0,00	0,00			18.652,68
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF					0,00	0,00	1.614,86	4.365,94	4.988,57	5.227,93			16.197,30
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP					0,00	0,00	0,00	4.804,03	-7.303,19	8.033,53			5.534,37
	0,00	0,00	0,00	0,00	247.793,07	60.772,49	116.286,94	272.309,28	-140.104,07	158.080,40	0,00	0,00	715.138,11

APLICAÇÕES / RESGATE	CNPJ	SALDO 30/09/14	APLICAÇÃO	RESGATE	RENTAB. R\$	RENTAB. %	SALDO 31/10/14
BB PREV RF IRF-M1 TP	11.328.882/0001-35	652.666,76			5.376,03	0,82	658.042,79
BB PREV RF FLUXO	13.077.415/0001-05	142.994,47	120.586,03	211.983,92	879,64	0,90	52.476,22
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	252.869,23			2.489,53	0,98	255.358,76
BB PREV RF IDKA 2 TP	13.322.205/0001-35	1.039.351,11			9.298,71	0,90	1.048.649,82
BB PREV RF IMA B TP	07.442.078/0001-05	837.375,21			17.493,46	2,09	854.868,67
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	11.060.913/0001-10	409.917,18			3.927,68	0,96	413.844,86
BB PREV RF IMA-B	07.861.554/0001-22	674.443,13			14.411,84	2,14	688.854,97
BB PREV RF IRF-M TP	07.111.384/0001-69	2.107.237,42			22.888,60	1,09	2.130.126,02
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	13.058.879/0001-74	369.230,75			3.962,00	1,07	373.192,75
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	13.327.340/0001-73	679.234,45			18.672,79	2,75	697.907,24
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	05.164.358/0001-73	530.220,96			4.904,39	0,92	535.125,35
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	10.646.895/0001-90	1.031.207,19			21.797,93	2,11	1.053.005,12
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	10.740.658/0001-93	352.920,51			7.232,87	2,05	360.153,38
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	11.061.217/0001-28	131.347,29			1.797,36	1,37	133.144,65
BB PREV TP IPCA V	19.515.016/0001-65	416.471,40			4.714,87	1,13	421.186,27
FIDC PREMIUM SR	06.018.364/0001-85	250.576,82		6.222,73	2.744,84	1,09	247.098,93
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	11.484.558/0001-06	268.021,03			2.226,40	0,83	270.247,43
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	14.728.096/0001-13	-			0,00	0,00	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	629.919,29			5.227,93	0,83	635.147,22
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	10.577.519/0001-90	667.500,84			8.033,53	1,20	675.534,37
		11.443.505,04	120.586,03	218.206,65	158.080,40	1,39	11.503.964,82

Indicadores Econômicos

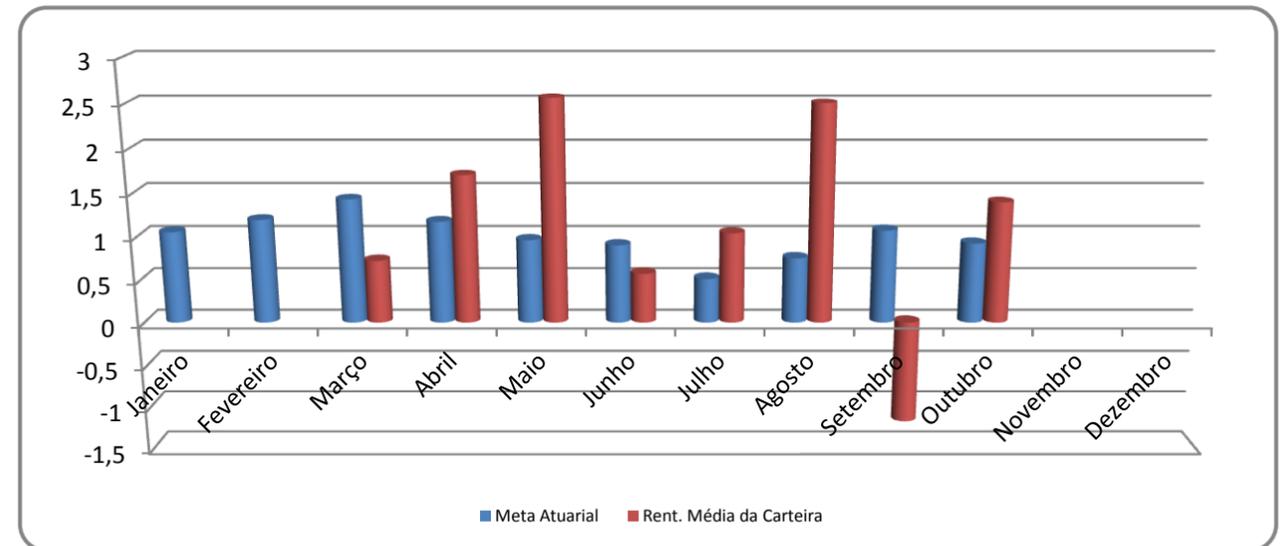
out/14

Taxas	Mês	Mês Anterior	Ano	Ano Anterior	12 Meses	24 Meses	36 Meses
CDI	0,94	0,90	8,85	8,06	10,48	18,90	29,77
Dólar	-0,28	9,44	4,34	14,64	10,97	20,33	44,76
Euro	-1,23	5,10	-5,25	19,70	1,92	16,03	29,49
Ibovespa	0,95	-11,70	6,06	-15,50	0,69	-4,28	-6,36
IBX	0,95	-11,25	5,65	-3,13	0,33	8,47	14,68
IBX-50	1,25	-11,54	6,53	-4,41	0,35	8,38	11,76
IGP-M	0,28	0,20	2,04	5,53	2,95	8,35	16,50
SELIC	0,95	0,91	8,93	8,19	10,58	19,15	30,13

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	1,07	-1,18	-110,65%
Outubro	0,92	1,39	151,41%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	10,30	11,31	109,81%

GRAFICO COMPARATIVO DA META COM A RENTABILIDADE DA CARTEIRA



FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META /MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	658.042,79	0,82	0,92	89,13%
BB PREV RF FLUXO	52.476,22	0,90	0,92	97,83%
BB PREV RF PERFIL	255.358,76	0,98	0,92	106,52%
BB PREV RF IDKA 2 TP	1.048.649,82	0,90	0,92	97,83%
BB PREV RF IMA B TP	854.868,67	2,09	0,92	227,17%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	413.844,86	0,96	0,92	104,35%
BB PREV RF IMA-B	688.854,97	2,14	0,92	232,61%
BB PREV RF IRF-M TP	2.130.126,02	1,09	0,92	118,48%
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	373.192,75	1,07	0,92	116,30%
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	697.907,24	2,75	0,92	298,91%
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	535.125,35	0,92	0,92	100,00%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	1.053.005,12	2,11	0,92	229,35%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	360.153,38	2,05	0,92	222,83%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	133.144,65	1,37	0,92	148,91%
BB PREV TP IPCA V	421.186,27	1,13	0,92	122,83%
FIDC PREMIUM SR	247.098,93	1,09	0,92	118,48%
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	270.247,43	0,83	0,92	90,22%
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	-	0,00	0,92	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	635.147,22	0,83	0,92	90,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	675.534,37	1,20	0,92	130,43%
TOTAL / MÉDIA	11.503.964,82	1,39	0,92	151,38%

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / ULT. 12 MESES	META / ULT. 12 MESES	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	658.042,79	10,07	12,99	77,52%
BB PREV RF FLUXO	52.476,22	9,63	12,99	74,13%
BB PREV RF PERFIL	255.358,76	10,62	12,99	81,76%
BB PREV RF IDKA 2 TP	1.048.649,82	11,90	12,99	91,61%
BB PREV RF IMA B TP	854.868,67	11,28	12,99	86,84%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	413.844,86	11,52	12,99	88,68%
BB PREV RF IMA-B	688.854,97	11,52	12,99	88,68%
BB PREV RF IRF-M TP	2.130.126,02	10,41	12,99	80,14%
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	373.192,75	11,68	12,99	89,92%
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	697.907,24	11,19	12,99	86,14%
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	535.125,35	10,37	12,99	79,83%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	1.053.005,12	11,60	12,99	89,30%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	360.153,38	11,40	12,99	87,76%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	133.144,65	10,84	12,99	83,45%
BB PREV TP IPCA V	421.186,27	8,35	12,99	64,28%
FIDC PREMIUM SR	247.098,93	8,27	12,99	63,66%
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	270.247,43	10,15	12,99	78,14%
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	-	0,00	12,99	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	635.147,22	10,20	12,99	78,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	675.534,37	10,52	12,99	80,99%
TOTAL / MÉDIA	11.503.964,82	10,80	12,99	83,12%

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / ANO	META/ANO	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	658.042,79	8,43	10,30	81,84%
BB PREV RF FLUXO	52.476,22	8,16	10,30	79,22%
BB PREV RF PERFIL	255.358,76	9,01	10,30	87,48%
BB PREV RF IDKA 2 TP	1.048.649,82	10,13	10,30	98,35%
BB PREV RF IMA B TP	854.868,67	14,01	10,30	136,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	413.844,86	10,25	10,30	99,51%
BB PREV RF IMA-B	688.854,97	14,32	10,30	139,03%
BB PREV RF IRF-M TP	2.130.126,02	10,01	10,30	97,18%
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	373.192,75	9,62	10,30	93,40%
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	697.907,24	16,83	10,30	163,40%
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	535.125,35	8,76	10,30	85,05%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	1.053.005,12	14,15	10,30	137,38%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	360.153,38	14,17	10,30	137,57%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	133.144,65	11,17	10,30	108,45%
BB PREV TP IPCA V	421.186,27	8,35	10,30	81,07%
FIDC PREMIUM SR	247.098,93	6,47	10,30	62,82%
BRDESCO FI RF IRF-M 1 TP	270.247,43	8,51	10,30	82,62%
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	-	0,00	10,30	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	635.147,22	8,54	10,30	82,91%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	675.534,37	10,70	10,30	103,88%
TOTAL / MÉDIA	11.503.964,82	11,31	10,30	109,81%



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\$ 247.098,93	2,15%
MULTIMERCADO		0,00%
GERAL	R\$ 133.144,65	1,16%
IMA-B	3.330.074,89	28,95%
IMA-B 5 // IMA-B 5 +	R\$ 1.111.752,10	9,66%
IRF-M	R\$ 2.130.126,02	18,52%
IRFM-1	R\$ 2.238.971,81	19,46%
IDKA 2	R\$ 1.048.649,82	9,12%
IDKA 20		0,00%
Ações/FIP		0,00%
SELIC / CDI / FIC	R\$ 1.264.146,60	10,99%
Total	R\$ 11.503.964,82	

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\$ 1.048.649,82	9,1%		
2 IMA-B 5+ /	R\$ 1.111.752,10	9,66%	<--->	IRF-M 1	R\$ 2.238.971,81	19,5%		
Ações/FIP	R\$ -	0,000%						
3 IMA-B	R\$ 3.330.074,89	28,95%	<--->	IRF-M	R\$ 2.130.126,02	19%		
4 IMA GERAL	R\$ 133.144,65	1,2%		SELIC / CDI	R\$ 1.264.146,60	11,0%		
FIDC / CREI	R\$ 247.098,93	2,15%	<--->					
MULTIMER	R\$ -	0,0%						
Total	R\$ 4.822.070,57	42%			R\$ 6.681.894,25	58%		

Estratégia de Equivalencia								
F. Balançam +			Equivalencia	F. Balançam -				
Fundos	Valor	% cap	2014	Fundos	Valor	% cap		
1 IDKA 20	R\$ -		<--->	IDKA 2	R\$ 1.048.649,82	9%		
2 IMA-B 5+ /	R\$ 1.111.752,10	9,7%	<--->	IRF-M 1	R\$ 2.238.971,81	19%		
Ações/FIP	R\$ -				R\$ -			
3 IMA-B	R\$ 3.330.074,89	28,9%	<--->	IRF-M	R\$ 2.130.126,02	18,5%		
4 IMA GERAL	R\$ 133.144,65	1,2%		SELIC / CDI	R\$ 1.264.146,60	11%		
FIDC / CREI	R\$ 247.098,93	2,1%	<--->		R\$ -			
MULTIMER	R\$ -				R\$ -			
Total	R\$ 4.822.070,57	42%			R\$ 6.681.894,25	58%		

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.

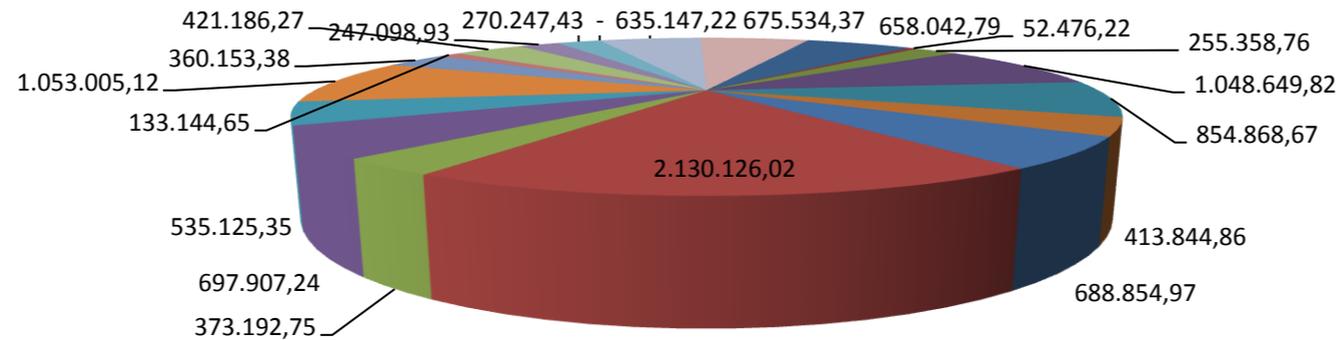
c) Caso o Instituto não tenha recursos aplicados em fundos da espécie, basta deixar em branco o campo;

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.

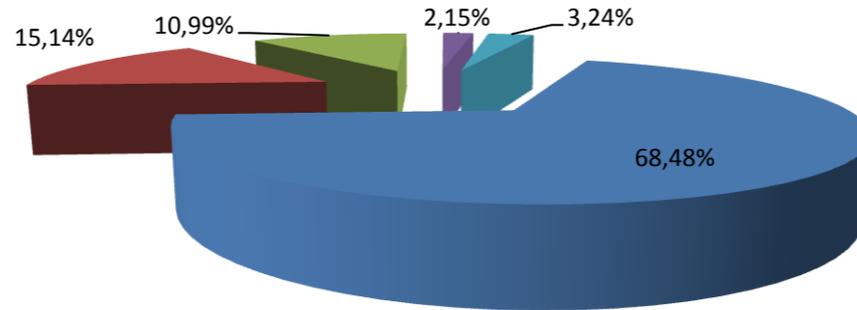


CARTEIRA ATUAL



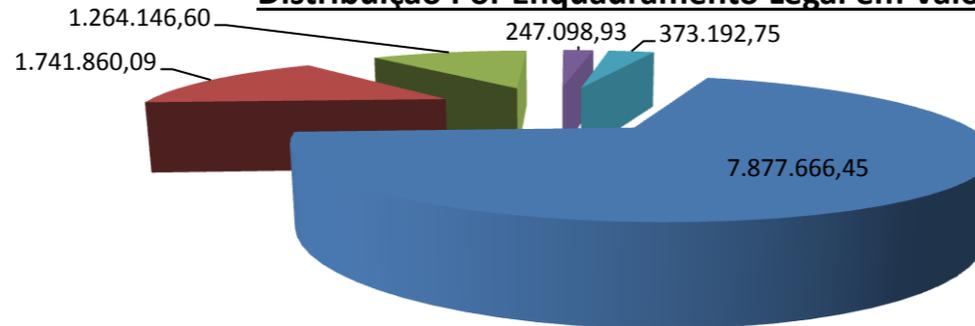
- BB PREV RF IRF-M1 TP
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP
- CAIXA FI BRASIL ALIANÇA
- FIDC PREMIUM SR
- BB PREV RF FLUXO
- BB PREV RF IMA-B
- CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B
- BRADERCO FI RF IRF-M 1 TP
- BB PREV RF PERFIL
- BB PREV RF IRF-M TP
- CAIXA FI BRASIL IMA-B TP
- FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG
- BB PREV RF IDKA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

Distribuição Por Enquadramento Legal em %



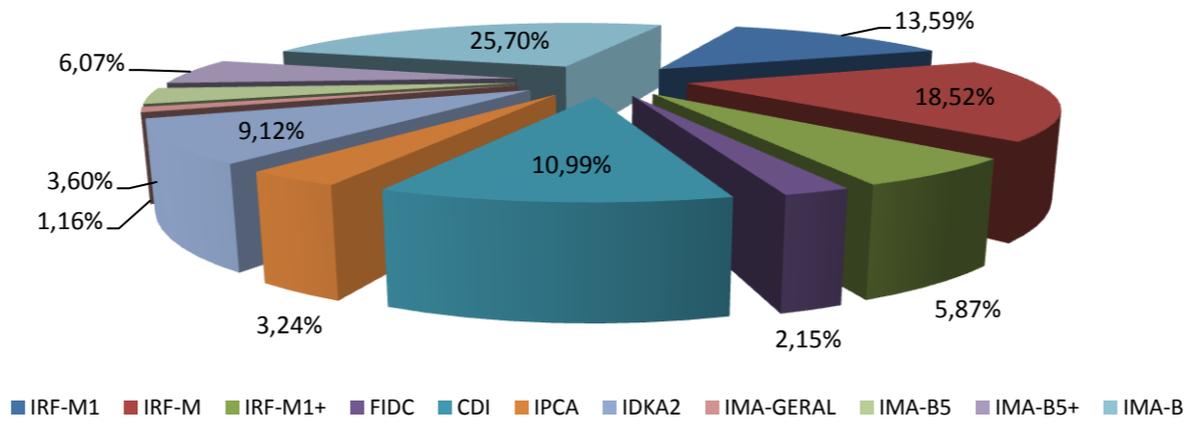
- FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"
- FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
- FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
- FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI
- FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b"

Distribuição Por Enquadramento Legal em Valor

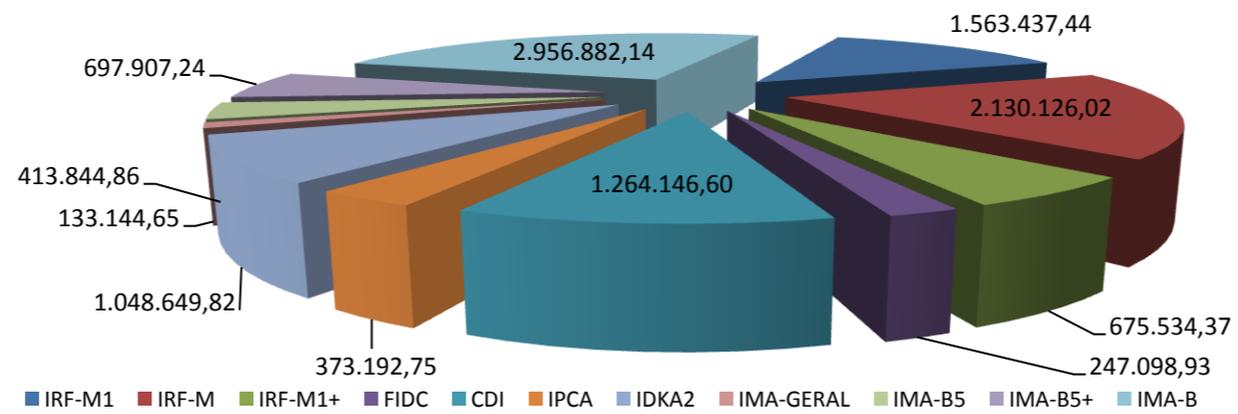


- FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"
- FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
- FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
- FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI
- FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b"

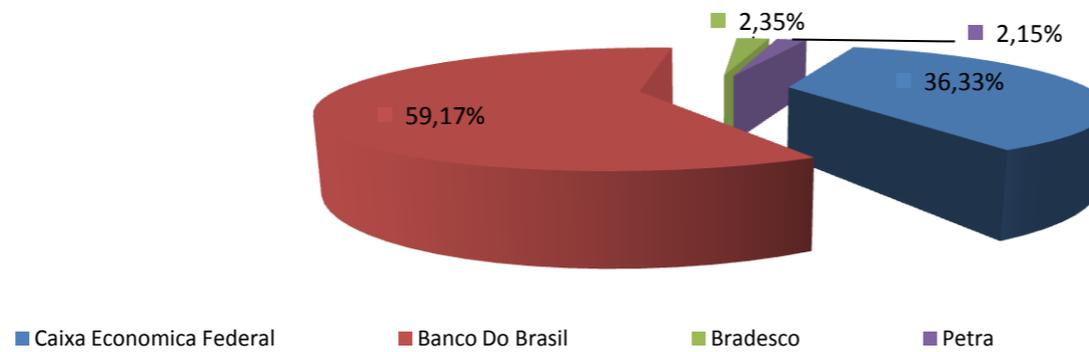
Distribuição por Parâmetro de rentabilidade em %



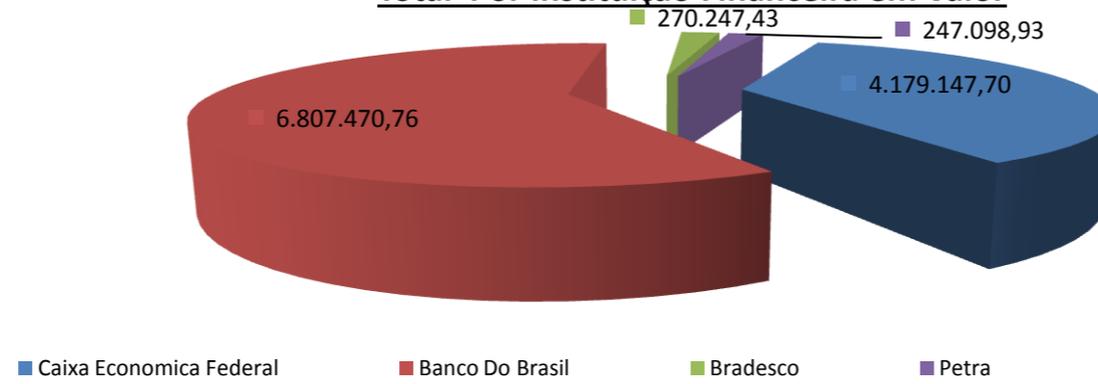
Distribuição por Parâmetro de rentabilidade em Valor



Total Por Instituição Financeira em %



Total Por Instituição Financeira em Valor

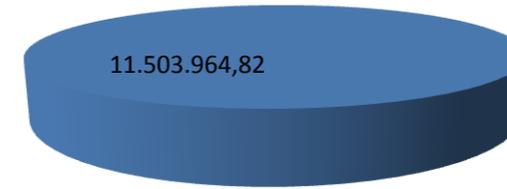


Total Por Segmento %



■ 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	68,48%
a.3. Operações Compromissadas - Art. 7º, II	15	0,00%
a.4. FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	80	15,14%
a.5. FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	30	10,99%
a.6. Poupança - Art. 7º, V	20	0,00%
a.7. FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI	15	2,15%
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	3,24%
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"	7.877.666,45	68,48%	100	ENQUADRADO
a.3. Operações Compromissadas - Art. 7º, II		0,00%	15	
a.4. FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	1.741.860,09	15,14%	80	ENQUADRADO
a.5. FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	1.264.146,60	10,99%	30	ENQUADRADO
a.6. Poupança - Art. 7º, V		0,00%	20	
a.7. FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI	247.098,93	2,15%	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"	373.192,75	3,24%	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	



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:	658.042,79
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	5,72%
Patrimonio Liquido do Fundo	7.591.878.804,91
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,594943
Quantidade de Cotas	412.580,76

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:	52.476,22
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	0,46%
Patrimonio Liquido do Fundo	906.585.441,96
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,339725
Quantidade de Cotas	39.169,40

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:	255.358,76
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,22%
Patrimonio Liquido do Fundo	4.344.400.512,91
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,380077
Quantidade de Cotas	185.032,26

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:	1.048.649,82
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	9,12%
Patrimonio Liquido do Fundo	3.135.572.873,34
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,03%
Valor da Cota	1,465733569
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:	854.868,67
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	7,43%
Patrimonio Liquido do Fundo	5.647.936.373,39
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,02%
Valor da Cota	2,927962607
Quantidade de Cotas	291.967,07

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:	413.844,86
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,60%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.408.555.547,73
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,02%
Valor da Cota	1,611047
Quantidade de Cotas	256.879,45

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:	688.854,97
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	5,99%
Patrimonio Liquido do Fundo	1.280.271.682,48
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,05%
Valor da Cota	2,594398468
Quantidade de Cotas	265.516,26

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:	2.130.126,02
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	18,52%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.504.580.955,73
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,09%
Valor da Cota	3,061410924
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:	373.192,75
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,24%
Patrimonio Liquido do Fundo	78.005.625,53
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,48%
Valor da Cota	1,492771
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:	697.907,24
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	6,07%
Patrimonio Liquido do Fundo	810.045.517,81
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,09%
Valor da Cota	1,472862309
Quantidade de Cotas	473.844,18

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:	535.125,35
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	4,65%
Patrimonio Liquido do Fundo	437.168.943,81
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,12%
Valor da Cota	2,570666
Quantidade de Cotas	208.166,04

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:	1.053.005,12
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	9,15%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.414.585.405,53
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,04%
Valor da Cota	1,766027
Quantidade de Cotas	596.256,52

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:	360.153,38
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,13%
Patrimonio Liquido do Fundo	4.086.502.905,61
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,672082
Quantidade de Cotas	215.392,18

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:	133.144,65
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,16%
Patrimonio Liquido do Fundo	1.675.899.395,54
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,544891
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:	421.186,27
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,66%
Patrimonio Liquido do Fundo	71.158.926,80
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,59%
Valor da Cota	1,083465634
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:	247.098,93
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,15%
Patrimonio Liquido do Fundo	147.204.861,66
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,17%
Valor da Cota	2,00531409
Quantidade de Cotas	123.222,06

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:	270.247,43
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,35%
Patrimonio Liquido do Fundo	480.183.263,13
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,06%
Valor da Cota	1,504351
Quantidade de Cotas	179.643,87

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:	635.147,22
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	5,52%
Patrimonio Liquido do Fundo	10.054.146.804,86
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,52046
Quantidade de Cotas	417.733,59

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:	675.534,37
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	5,87%
Patrimonio Liquido do Fundo	271.846.986,39
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,25%
Valor da Cota	1,195247
Quantidade de Cotas	565.183,91



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	-1,60
BB PREV RF FLUXO	-37,30
BB PREV RF PERFIL	0,60
BB PREV RF IDKA 2 TP	0,50
BB PREV RF IMA B TP	0,10
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	0,40
BB PREV RF IMA-B	0,10
BB PREV RF IRF-M TP	0,00
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	1,30
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	0,10
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	-1,30
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	0,20
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	0,00
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	0,10
BB PREV TP IPCA V	N/D
FIDC PREMIUM SR	-1,90
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	-1,30
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	-1,10
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	0,00

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	658.042,79	0,30
BB PREV RF FLUXO	52.476,22	0,00
BB PREV RF PERFIL	255.358,76	0,10
BB PREV RF IDKA 2 TP	1.048.649,82	2,30
BB PREV RF IMA B TP	854.868,67	8,30
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	413.844,86	2,50
BB PREV RF IMA-B	688.854,97	8,40
BB PREV RF IRF-M TP	2.130.126,02	2,70
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	373.192,75	0,80
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	697.907,24	12,20
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	535.125,35	0,20
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	1.053.005,12	7,60
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	360.153,38	7,40
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	133.144,65	4,00
BB PREV TP IPCA V	421.186,27	N/D
FIDC PREMIUM SR	247.098,93	21,30
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	270.247,43	0,30
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	-	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	635.147,22	0,30
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	675.534,37	3,90



COMENTÁRIO - OUTUBRO 2014

CARTEIRA FINAL 2014

Com o recente aumento da taxa de juros SELIC, a aplicação dos investimentos para este final de ano e início de 2015 deverá ter como característica a flexibilidade. A carteira de renda fixa deve conter as três estratégias: Fundos referenciados SELIC/CDI; Fundos IRF-M 1 e Fundos da família IMA-B.

A diferenciação do perfil de risco será feita pelo percentual de recursos alocados nos fundos da família IMA-B (IMA-B e/ou IMA-B 5 e/ou IMA-B 5+). As tabelas abaixo são indicativas e podem permitir melhor visualização das estratégias de renda fixa, concentradas em títulos públicos federais.

Ajustes devem ser feitos de acordo com o perfil de risco desejado pelo RPPS. Importante é manter os 03 indexadores na carteira. As carteiras abaixo são suficientes para, num cenário favorável ajudar no cumprimento da meta atuarial e, caso o cenário seja mais turbulento, ajudar na proteção dos investimentos.

A tendência é que tenhamos taxa de juros SELIC elevada, inflação elevada e medidas que podem trazer oscilações para os investimentos.

Para entender os quadros abaixo:

A) Fundos SELIC/CDI: capturam o movimento de subida da taxa de juros e têm perfil defensivo;

B) Fundos IRF-M 1: complementam a estratégia SELIC/CDI e têm perfil defensivo

RENDA FIXA – TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS

PERFIL DEFENSIVO	ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO
FUNDOS SELIC/CDI – artigo 7º, IV	30%
FUNDOS IRF-M 1 – artigo 7º, I, b	50%
FUNDOS IMA-B – artigo 7º, I, b	ATÉ 20%

PERFIL CONSERVADOR	ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO
FUNDOS SELIC/CDI – artigo 7º, IV	30%
FUNDOS IRF-M 1 – artigo 7º, I, b	40%
FUNDOS IMA-B – artigo 7º, I, b	ATÉ 30%

PERFIL MODERADO	ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO
FUNDOS SELIC/CDI – artigo 7º, IV	30%
FUNDOS IRF-M 1 – artigo 7º, I, b	30%
FUNDOS IMA-B – artigo 7º, I, b	ATÉ 40%

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: INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DE ALVINÓPOLIS		
CNPJ:	00.262.940/0001-59	Data: 11/11/2014
VALOR (R\$):	120.586,03	Dispositivo da Resolução do CMN: 3.922 – Art. 7º, IV

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: OUTUBRO/2014.

Fundo de Investimento	Valor
BB PREV RF IRF-M1 TP	-
BB PREV RF FLUXO	120.586,03
BB PREV RF PERFIL	-
BB PREV RF IDKA 2 TP	-
BB PREV RF IMA B TP	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	-
BB PREV RF IMA-B	-
BB PREV RF IRF-M TP	-
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	-
BRADERSCO FI RF IRF-M 1 TP	-
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	-

Características dos ativos:

Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, aplicado no BB

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: INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DE ALVINÓPOLIS		
CNPJ:	00.262.940/0001-59	Data: 11/11/14
VALOR (R\$):	218.206,65	Dispositivo da Resolução do CMN: 3.922 – Art.7º, IV /7º, VI
HISTÓRICO DA OPERAÇÃO		
Descrição da operação:		
Resgate de aplicação para pagamentos e Cenário Econômico: posição defensiva conforme discriminação: Ref. OUTUBRO/2014		
Fundo de Investimento		Valor
BB PREV RF IRF-M1 TP		-
BB PREV RF FLUXO		211.983,92
BB PREV RF PERFIL		-
BB PREV RF IDKA 2 TP		-
BB PREV RF IMA B TP		-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP		-
BB PREV RF IMA-B		-
BB PREV RF IRF-M TP		-
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		6.222,73
BRANCO FI RF IRF-M 1 TP		-
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG		-
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 FIDC, resgatado da PETRA		
Proponente:	Gestor/autorizador: Certificação-validade	Responsável pela liquidação da operação:
Diretora Executiva do FPMC		