

# IPASP - Inst. Prev. Assist. Social Func. Munic. de Piracicaba.

MÊS REFERENCIA: MARÇO 2016

VISAO GERAL

RENTABILIDADE

ENQUADRAMENTO

BALANCEAMENTO

DAIR

CARTEIRA SUGERIDA



**DI BLASI**  
Consultoria Financeira

COMENTÁRIO

Gerar Relatório

GRAFICO

CAPITAL PROTEGIDO

RATING

POLITICA  
INVESTIMENTO

GESTÃO DE RISCO

APR

DI BLASI CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA

CNPJ 03.866.812/0001-02

CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS HABILITADA PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM

[← Voltar](#)

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
IMOBILIARIO	14.631.148/0001-39	ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII	GRADUAL CCTVM S/A	1,39%	<b>1.041.891,51</b>	Renda Variável	1,10%	Art. 8º, VI	94.608.554,07
IRF-M1	11.328.882/0001-35	BB PREV IRF M1 TP	Banco do Brasil	0,20%	<b>149.173,46</b>	Renda Fixa	0,00%	Art. 7º, I, "b"	7.780.026.000,49
IPCA	21.919.953/0001-28	CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF	Caixa Economica Federal	1,41%	<b>1.060.456,63</b>	Renda Fixa	0,23%	Art. 7º, I, "b"	462.835.000,86
FIP	11.490.580/0001-69	ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	BNY MELLON SERVICOS FIN	3,25%	<b>2.439.207,90</b>	Renda Variável	0,71%	Art. 8º, V	344.609.123,72
CDI	13.077.418/0001-49	BB PREV RF PERFIL	Banco do Brasil	1,16%	<b>874.838,51</b>	Renda Fixa	0,01%	art. 7º, IV	6.495.245.000,02
IMA-B	07.442.078/0001-05	BB PREV IMA-B TP	Banco do Brasil	4,35%	<b>3.267.181,69</b>	Renda Fixa	0,08%	Art. 7º, I, "b"	4.197.778.000,15
IMA	19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII	Banco do Brasil	1,40%	<b>1.050.346,97</b>	Renda Fixa	0,05%	Art. 7º, I, "b"	2.004.898.000,64
IDKA2	20.734.937/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX	Banco do Brasil	7,01%	<b>5.261.124,97</b>	Renda Fixa	0,23%	Art. 7º, I, "b"	2.254.122.000,55
CDI	03.399.411/0001-90	BRDESCO FI REF DI PREMIUM	Bradesco	6,20%	<b>4.655.803,78</b>	Renda Fixa	0,07%	art. 7º, IV	6.402.341.000,87
IPCA	21.919.240/0001-64	CAIXA BRASIL 2016 III TP RF	Caixa Economica Federal	1,41%	<b>1.060.709,00</b>	Renda Fixa	0,14%	Art. 7º, I, "b"	759.007.000,09
IPCA	21.922.168/0001-24	CAIXA BRASIL 2016 V TP RF	Caixa Economica Federal	1,43%	<b>1.071.263,00</b>	Renda Fixa	0,11%	Art. 7º, I, "b"	981.808.000,47
IPCA	22.791.300/0001-79	CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF	Caixa Economica Federal	1,40%	<b>1.054.672,00</b>	Renda Fixa	0,23%	Art. 7º, I, "b"	451.830.000,97
IMA-B	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP	Caixa Economica Federal	10,51%	<b>7.894.162,56</b>	Renda Fixa	0,23%	Art. 7º, I, "b"	3.387.647.000,99
IRF-M1	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP	Caixa Economica Federal	0,05%	<b>41.141,50</b>	Renda Fixa	0,00%	Art. 7º, I, "b"	9.316.344.000,33
CDI	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TIT. PUB.	Caixa Economica Federal	4,74%	<b>3.558.632,67</b>	Renda Fixa	0,18%	art. 7º, IV	2.010.405.174,32
IDKA2	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA 2A TP	Caixa Economica Federal	7,06%	<b>5.304.179,98</b>	Renda Fixa	0,16%	Art. 7º, I, "b"	3.360.910.000,35
IDKA2	13.322.205/0001-35	BB PREV RF IDKA 2 TP	Banco do Brasil	11,72%	<b>8.801.459,28</b>	Renda Fixa	0,15%	Art. 7º, I, "b"	6.033.870.000,62

AÇÕES	15.769.621/0001-01	GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES	BRIDGE ADMINISTRADORA	1,02%	<b>763.198,56</b>	Renda Variável	5,20%	Art. 8º, III	14.669.530,43
IMA-B	15.153.656/0001-11	FI RF MONTE CARLO INST IMA-B	BRIDGE ADMINISTRADORA	2,53%	<b>1.897.526,64</b>	Renda Fixa	3,31%	Art. 7º, III	57.318.862,46
AÇÕES	11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES	GERAÇÃO FUTURO CORRET	1,17%	<b>881.164,22</b>	Renda Variável	0,36%	Art. 8º, III	247.506.436,08
IMA-B	19.419.157/0001-84	GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP	GERAÇÃO FUTURO CORRET	2,26%	<b>1.700.302,16</b>	Renda Fixa	3,62%	Art. 7º, I, "b"	46.988.640,73
IMA-B	13.594.673/0001-69	LMX IMA-B FI RENDA FIXA	BNY MELLON SERVICOS FIN	3,07%	<b>2.303.579,08</b>	Renda Fixa	5,08%	Art. 7º, III	45.356.422,69
AÇÕES	11.357.758/0001-06	ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES	ICLA TRUST DISTRIBUIDOR	0,21%	<b>155.755,18</b>	Renda Variável	10,40%	Art. 8º, III	1.497.437,22
IMA-B	10.787.822/0001-18	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	JS ADMINISTRACAO DE REC	1,04%	<b>784.192,95</b>	Renda Fixa	0,44%	Art. 7º, I, "b"	180.008.842,26
IMA-B 5	13.455.117/0001-01	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF	BANCO SANTANDER (BRAS)	9,62%	<b>7.225.305,47</b>	Renda Fixa	0,541%	Art. 7º, I, "b"	1.334.639.183,53
CDI	04.682.022/0001-30	SANTANDER FIC FI TP REF DI	BANCO SANTANDER (BRAS)	10,83%	<b>8.133.762,21</b>	Renda Fixa	1,16%	Art. 7º, IV	698.836.252,44
FIDC	08.927.488/0001-09	FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL	GRADUAL CCTVM S/A	0,04%	<b>26.930,61</b>	Renda Fixa	0,35%	Art. 7º, VII, "A"	7.705.548,24
IMA-B 5	12.845.801/0001-37	TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5	BRIDGE ADMINISTRADORA	2,72%	<b>2.044.495,00</b>	Renda Fixa	0,47%	Art. 7º, III	432.778.788,41
IMA-B 5	23.954.899/0001-87	TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	BRIDGE ADMINISTRADORA	0,79%	<b>595.181,58</b>	Renda Fixa	0,47%	Art. 7º, III	125.988.059,59
<b>TOTAL</b>				<b>100%</b>	<b>75.097.639,07</b>				

Distribuição Por Enquadramento	Percentual	Valor
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	60,89%	45.725.671,62
FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	9,11%	6.840.782,30
FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	22,93%	17.223.037,17
FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a"	0,04%	26.930,61
FI em Ações - Art. 8º, III	2,40%	1.800.117,96
FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	3,25%	2.439.207,90
FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI	1,39%	1.041.891,51

Total Por Segmento	Percentual	Valor
Renda Fixa	92,97%	69.816.421,70
Renda Variavel	7,03%	5.281.217,37

Distribuição Por Parâmetro de Rentabilidade	Percentual	Valor
IRF-M1	0,25%	190.314,96
CDI	22,93%	17.223.037,17
IDKA2	25,79%	19.366.764,23
IPCA	5,66%	4.247.100,63
IMA-B	25,16%	18.897.292,05
IMA-B 5	13,14%	9.864.982,05
IMOBILIARIO	1,39%	1.041.891,51
FIP	3,25%	2.439.207,90
FIDC	0,04%	26.930,61
AÇÕES	2,40%	1.800.117,96

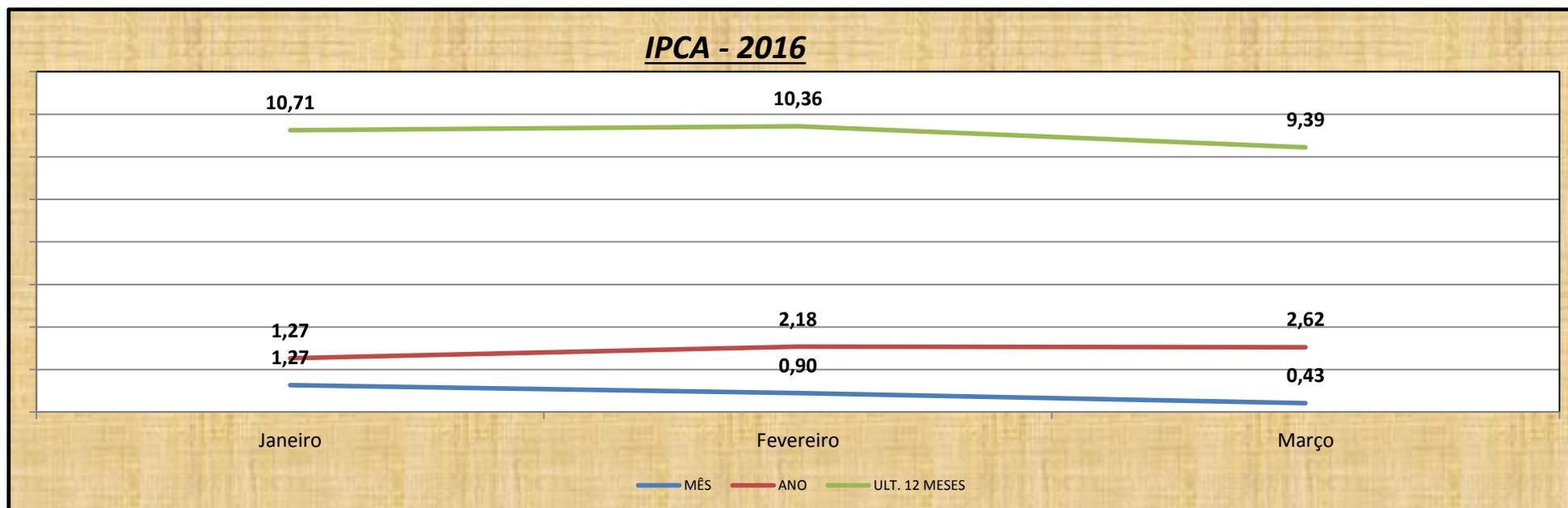
Total Por Instituição Financeira	Percentual	Valor
Caixa Economica Federal	28,02%	21.045.217,34
Banco do Brasil	25,84%	19.404.124,88
GRADUAL CCTVM S/A	1,42%	1.068.822,12
BNY MELLON	6,32%	4.742.786,98
Bradesco	6,20%	4.655.803,78
BRIDGE	7,06%	5.300.401,78
GERAÇÃO FUTURO	3,44%	2.581.466,38
ICLA	0,21%	155.755,18
JS ADMINISTRACAO	1,04%	784.192,95
BANCO SANTANDER	20,45%	15.359.067,68

INVESTIMENTOS EM 31/03/2016 – RESOLUÇÃO CMN Nº. 3.922/2010							
Investimentos	Enquadramento	Posição em 31/03/2016 R\$	% aplicado		Limites Resolução		Limites % DPIN
			Ind.	Total	Ind. %	Total %	
	<b>Renda Fixa</b>		0,00%	<b>0,00%</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>0</b>
	<b>Artigo 7º, inciso I, “a”</b>						
BB PREV IRF M1 TP	<b>Renda Fixa</b>	<b>149.173,46</b>	0,20%	<b>60,89%</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>70</b>
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF		<b>1.060.456,63</b>	1,41%		<b>100</b>		
BB PREV IMA-B TP		<b>3.267.181,69</b>	4,35%		<b>100</b>		
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII		<b>1.050.346,97</b>	1,40%		<b>100</b>		
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX		<b>5.261.124,97</b>	7,01%		<b>100</b>		
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF		<b>1.060.709,00</b>	1,41%		<b>100</b>		
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF		<b>1.071.263,00</b>	1,43%		<b>100</b>		
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF		<b>1.054.672,00</b>	1,40%		<b>100</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B TP	<b>Artigo 7º, inciso I, “b”</b>	<b>7.894.162,56</b>	10,51%		<b>100</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP		<b>41.141,50</b>	0,05%		<b>100</b>		
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP		<b>5.304.179,98</b>	7,06%		<b>100</b>		
BB PREV RF IDKA 2 TP		<b>8.801.459,28</b>	11,72%		<b>100</b>		
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP		<b>1.700.302,16</b>	2,26%		<b>100</b>		
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA		<b>784.192,95</b>	1,04%		<b>100</b>		
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF		<b>7.225.305,47</b>	9,62%		<b>100</b>		
			0,00%	<b>100</b>			
	<b>Renda Fixa</b>		0,00%	<b>0,00%</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>0</b>
	<b>Artigo 7º, inciso II</b>		0,00%		<b>15</b>		
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B	<b>Renda Fixa</b>	<b>1.897.526,64</b>	2,53%	<b>9,11%</b>	<b>20</b>	<b>80</b>	<b>15</b>
LMX IMA-B FI RENDA FIXA		<b>2.303.579,08</b>	3,07%		<b>20</b>		
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5		<b>2.044.495,00</b>	2,72%		<b>20</b>		
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	<b>Artigo 7º, inciso III</b>	<b>595.181,58</b>	0,79%		<b>20</b>		

Investimentos	Enquadramento	Posição em 31/03/2016 R\$	% aplicado		Limites Resolução		Limites % DPIN
			Ind.	Total	Ind. %	Total %	
BB PREV RF PERFIL	Renda Fixa  Artigo 7º, inciso IV	874.838,51	1,16%	22,93%	20	30	30
BRADESCO FI REF DI PREMIUM		4.655.803,78	6,20%		20		
CAIXA BRASIL TIT. PUB.		3.558.632,67	4,74%		20		
SANTANDER FIC FI TP REF DI		8.133.762,21	10,83%		20		
			0,00%		20		
	Renda Fixa Artigo 7º, inciso V		0,00%	0,00%	20	20	0
	Renda Fixa Artigo 7º, inciso VI		0,00%	0,00%	15	15	5
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULT	Renda Fixa Artigo 7º, inciso VII, "a"	26.930,61	0,04%	0,04%	5		5
	Renda Fixa Artigo 7º, inciso VII, "b"		0,00%	0,00%	5		15
			0,00%				
			0,00%				
	Renda Variável Artigo 8º, inciso I		0,00%	0,00%	20	30	0
					20		
	Renda Variável Artigo 8º, inciso II		0,00%	0,00%	20	20	0
					20		
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES	Renda Variável  Artigo 8º, inciso III	763.198,56	1,02%	2,40%	15	15	10
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES		881.164,22	1,17%		15		
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES		155.755,18	0,21%		15		
			0,00%				
	Renda Variável Artigo 8º, inciso IV		0,00%	0,00%	5	5	5
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	Renda Variável Artigo 8º, inciso V	2.439.207,90	3,25%	3,25%	5	5	5
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII	Renda Variável  Artigo 8º, inciso VI	1.041.891,51	1,39%	1,39%	5	5	5
			0,00%				
			0,00%				
<b>Total</b>		<b>75.097.639,07</b>	<b>100</b>	<b>100</b>			



2016	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
<b>TAXA SELIC</b>	14,25	14,25	14,25									



2016	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
<b>MÊS</b>	1,27	0,90	0,43									
<b>ANO</b>	1,27	2,18	2,62									
<b>ULT. 12 MESES</b>	10,71	10,36	9,39									


**VOLTAR**

FUNDOS	RENTABILIDADE MÊS R\$	RENTABILIDADE 3 MESES R\$	RENTABILIDADE ANO R\$	RENTABILIDADE MÊS	RENTABILIDADE ANO	RENTABILIDADE ULTIMOS 12 MESES
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII	<b>1.242,62</b>	<b>1.242,62</b>	<b>1.242,62</b>	<b>0,12</b>	<b>0,54</b>	<b>2,99</b>
BB PREV IRF M1 TP	<b>1.788,15</b>	<b>1.788,15</b>	<b>1.788,15</b>	<b>1,21</b>	<b>3,99</b>	<b>14,09</b>
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF	<b>11.701,35</b>	<b>11.701,35</b>	<b>11.701,35</b>	<b>1,12</b>	<b>7,43</b>	<b>12,25</b>
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	<b>-3.263,39</b>	<b>-3.263,39</b>	<b>-3.263,39</b>	<b>-0,13</b>	<b>-0,38</b>	<b>37,30</b>
BB PREV RF PERFIL	<b>9.624,46</b>	<b>9.624,46</b>	<b>9.624,46</b>	<b>1,11</b>	<b>3,16</b>	<b>13,82</b>
BB PREV IMA-B TP	<b>165.305,77</b>	<b>165.305,77</b>	<b>165.305,77</b>	<b>5,33</b>	<b>9,65</b>	<b>15,24</b>
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII	<b>10.601,05</b>	<b>10.601,05</b>	<b>10.601,05</b>	<b>1,02</b>	<b>5,01</b>	<b>15,83</b>
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX	<b>43.635,54</b>	<b>43.635,54</b>	<b>43.635,54</b>	<b>0,84</b>	<b>3,70</b>	<b>14,89</b>
BRDESCO FI REF DI PREMIUM	<b>52.824,98</b>	<b>52.824,98</b>	<b>52.824,98</b>	<b>1,15</b>	<b>3,23</b>	<b>13,76</b>
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF	<b>9.528,00</b>	<b>9.528,00</b>	<b>9.528,00</b>	<b>0,91</b>	<b>3,45</b>	<b>12,06</b>
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF	<b>9.625,00</b>	<b>9.625,00</b>	<b>9.625,00</b>	<b>0,91</b>	<b>3,45</b>	<b>10,25</b>
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF	<b>9.469,00</b>	<b>9.469,00</b>	<b>9.469,00</b>	<b>0,91</b>	<b>3,44</b>	<b>8,60</b>
CAIXA BRASIL IMA-B TP	<b>398.322,10</b>	<b>398.322,10</b>	<b>398.322,10</b>	<b>5,31</b>	<b>9,62</b>	<b>13,89</b>
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP	<b>498,03</b>	<b>498,03</b>	<b>498,03</b>	<b>1,23</b>	<b>4,00</b>	<b>14,21</b>

CAIXA BRASIL TIT. PUB.	35.791,53	35.791,53	35.791,53	1,17	3,36	13,46
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP	49.533,46	49.533,46	49.533,46	0,62	4,93	16,35
BB PREV RF IDKA 2 TP	46.054,40	46.054,40	46.054,40	0,53	4,93	16,25
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES	53.162,14	53.162,14	53.162,14	7,49	0,95	-14,25
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B	27.152,50	27.152,50	27.152,50	1,45	4,33	7,10
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES	-59.183,61	-59.183,61	-59.183,61	-6,29	-9,70	-8,87
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP	77.858,50	77.858,50	77.858,50	4,80	9,11	15,77
LMX IMA-B FI RENDA FIXA	33.110,28	33.110,28	33.110,28	1,46	4,43	14,18
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES	-3.866,87	-3.866,87	-3.866,87	-2,42	-16,79	-29,82
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	34.474,40	34.474,40	34.474,40	4,60	8,68	15,56
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF	53.397,78	53.397,78	53.397,78	0,74	5,30	16,35
SANTANDER FIC FI TP REF DI	93.435,87	93.435,87	93.435,87	1,12	3,16	13,35
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - M	-478,08	-478,08	-478,08	-1,69	-7,03	-19,93
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5	-30.238,92	-30.238,92	-30.238,92	-1,13	-1,54	-3,27
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
<b>CARTEIRA TOTAL</b>	<b>1.131.106,04</b>	<b>1.131.106,04</b>	<b>1.131.106,04</b>	<b>1,47</b>	<b>4,46</b>	<b>13,74</b>

Rentabilidade	Mês	Ano	12 meses
<b>Rent. Média da Carteira</b>	<b>1,47</b>	<b>4,46</b>	<b>13,74</b>
<b>CDI</b>	1,16	3,25	13,73
<b>Ibovespa</b>	16,97	15,47	-2,14
<b>Meta Atuarial - IPCA</b>	0,92	4,12	15,95
<b>Porcentagem atingida da Meta</b>	<b>159,33%</b>	<b>108,24%</b>	<b>86,17%</b>

Rentabilidade R\$	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII			<b>1.242,62</b>										<b>1.242,62</b>
BB PREV IRF M1 TP			<b>1.788,15</b>										<b>1.788,15</b>
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF			<b>11.701,35</b>										<b>11.701,35</b>
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP			<b>-3.263,39</b>										<b>-3.263,39</b>
BB PREV RF PERFIL			<b>9.624,46</b>										<b>9.624,46</b>
BB PREV IMA-B TP			<b>165.305,77</b>										<b>165.305,77</b>
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII			<b>10.601,05</b>										<b>10.601,05</b>
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX			<b>43.635,54</b>										<b>43.635,54</b>
BRDESCO FI REF DI PREMIUM			<b>52.824,98</b>										<b>52.824,98</b>
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF			<b>9.528,00</b>										<b>9.528,00</b>
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF			<b>9.625,00</b>										<b>9.625,00</b>
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF			<b>9.469,00</b>										<b>9.469,00</b>
CAIXA BRASIL IMA-B TP			<b>398.322,10</b>										<b>398.322,10</b>
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP			<b>498,03</b>										<b>498,03</b>

CAIXA BRASIL TIT. PUB.			<b>35.791,53</b>										<b>35.791,53</b>
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP			<b>49.533,46</b>										<b>49.533,46</b>
BB PREV RF IDKA 2 TP			<b>46.054,40</b>										<b>46.054,40</b>
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES			<b>53.162,14</b>										<b>53.162,14</b>
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B			<b>27.152,50</b>										<b>27.152,50</b>
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES			<b>-59.183,61</b>										<b>-59.183,61</b>
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP			<b>77.858,50</b>										<b>77.858,50</b>
LMX IMA-B FI RENDA FIXA			<b>33.110,28</b>										<b>33.110,28</b>
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES			<b>-3.866,87</b>										<b>-3.866,87</b>
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA			<b>34.474,40</b>										<b>34.474,40</b>
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF			<b>53.397,78</b>										<b>53.397,78</b>
SANTANDER FIC FI TP REF DI			<b>93.435,87</b>										<b>93.435,87</b>
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL			<b>-478,08</b>										<b>-478,08</b>
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5			<b>-30.238,92</b>										<b>-30.238,92</b>
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5			<b>0,00</b>										<b>0,00</b>
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.131.106,04</b>	<b>0,00</b>	<b>1.131.106,04</b>								

Rentabilidade Percentual	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII			0,12										0,54
BB PREV IRF M1 TP			1,21										3,99
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF			1,12										7,43
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP			-0,13										-0,38
BB PREV RF PERFIL			1,11										3,16
BB PREV IMA-B TP			5,33										9,65
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII			1,02										5,01
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX			0,84										3,70
BRADERCO FI REF DI PREMIUM			1,15										3,23
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF			0,91										3,45
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF			0,91										3,45
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF			0,91										3,44
CAIXA BRASIL IMA-B TP			5,31										9,62
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP			1,23										4,00

CAIXA BRASIL TIT. PUB.			1,17										3,36
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP			0,62										4,93
BB PREV RF IDKA 2 TP			0,53										4,93
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES			7,49										0,95
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B			1,45										4,33
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES			-6,29										-9,70
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP			4,80										9,11
LMX IMA-B FI RENDA FIXA			1,46										4,43
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES			-2,42										-16,79
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA			4,60										8,68
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF			0,74										5,30
SANTANDER FIC FI TP REF DI			1,12										3,16
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL			-1,69										-7,03
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5			-1,13										-1,54
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5			0,00										0,01
	1,72	1,22	1,56										4,46

APLICAÇÕES / RESGATE	CNPJ	SALDO 29/02/16	APLICAÇÃO	RESGATE	RENTAB. R\$	RENTAB. %	SALDO 31/03/16
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII	14.631.148/0001-39	<b>1.046.234,27</b>		<b>5.585,38</b>	<b>1.242,62</b>	<b>0,12</b>	<b>1.041.891,51</b>
BB PREV IRF M1 TP	11.328.882/0001-35	<b>147.385,31</b>			<b>1.788,15</b>	<b>1,21</b>	<b>149.173,46</b>
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF	21.919.953/0001-28	<b>1.048.755,28</b>			<b>11.701,35</b>	<b>1,12</b>	<b>1.060.456,63</b>
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	11.490.580/0001-69	<b>2.442.471,29</b>			<b>-3.263,39</b>	<b>-0,13</b>	<b>2.439.207,90</b>
BB PREV RF PERFIL	13.077.418/0001-49	<b>865.214,05</b>			<b>9.624,46</b>	<b>1,11</b>	<b>874.838,51</b>
BB PREV IMA-B TP	07.442.078/0001-05	<b>3.101.875,92</b>			<b>165.305,77</b>	<b>5,33</b>	<b>3.267.181,69</b>
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII	19.523.305/0001-06	<b>1.039.745,92</b>			<b>10.601,05</b>	<b>1,02</b>	<b>1.050.346,97</b>
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX	20.734.937/0001-06	<b>5.217.489,43</b>			<b>43.635,54</b>	<b>0,84</b>	<b>5.261.124,97</b>
BRDESCO FI REF DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	<b>4.602.978,80</b>			<b>52.824,98</b>	<b>1,15</b>	<b>4.655.803,78</b>
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF	21.919.240/0001-64	<b>1.051.181,00</b>			<b>9.528,00</b>	<b>0,91</b>	<b>1.060.709,00</b>
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF	21.922.168/0001-24	<b>1.061.638,00</b>			<b>9.625,00</b>	<b>0,91</b>	<b>1.071.263,00</b>
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF	22.791.300/0001-79	<b>1.045.203,00</b>			<b>9.469,00</b>	<b>0,91</b>	<b>1.054.672,00</b>
CAIXA BRASIL IMA-B TP	10.740.658/0001-93	<b>7.495.840,46</b>			<b>398.322,10</b>	<b>5,31</b>	<b>7.894.162,56</b>
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP	10.740.670/0001-06	<b>40.643,47</b>			<b>498,03</b>	<b>1,23</b>	<b>41.141,50</b>

CAIXA BRASIL TIT. PUB.	05.164.356/0001-84	<b>3.066.446,91</b>	<b>456.394,23</b>		<b>35.791,53</b>	<b>1,17</b>	<b>3.558.632,67</b>
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP	14.386.926/0001-71	<b>7.054.646,52</b>		<b>1.800.000,00</b>	<b>49.533,46</b>	<b>0,62</b>	<b>5.304.179,98</b>
BB PREV RF IDKA 2 TP	13.322.205/0001-35	<b>8.755.404,88</b>			<b>46.054,40</b>	<b>0,53</b>	<b>8.801.459,28</b>
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES	15.769.621/0001-01	<b>710.036,42</b>			<b>53.162,14</b>	<b>7,49</b>	<b>763.198,56</b>
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B	15.153.656/0001-11	<b>1.870.374,14</b>			<b>27.152,50</b>	<b>1,45</b>	<b>1.897.526,64</b>
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES	11.898.349/0001-09	<b>940.347,83</b>			<b>-59.183,61</b>	<b>-6,29</b>	<b>881.164,22</b>
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP	19.419.157/0001-84	<b>1.622.443,66</b>			<b>77.858,50</b>	<b>4,80</b>	<b>1.700.302,16</b>
LMX IMA-B FI RENDA FIXA	13.594.673/0001-69	<b>2.270.468,80</b>			<b>33.110,28</b>	<b>1,46</b>	<b>2.303.579,08</b>
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES	11.357.758/0001-06	<b>159.622,05</b>			<b>-3.866,87</b>	<b>-2,42</b>	<b>155.755,18</b>
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	10.787.822/0001-18	<b>749.718,55</b>			<b>34.474,40</b>	<b>4,60</b>	<b>784.192,95</b>
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF	13.455.117/0001-01	<b>7.171.907,69</b>			<b>53.397,78</b>	<b>0,74</b>	<b>7.225.305,47</b>
SANTANDER FIC FI TP REF DI	04.682.022/0001-30	<b>9.890.326,34</b>	<b>760.000,00</b>	<b>2.610.000,00</b>	<b>93.435,87</b>	<b>1,12</b>	<b>8.133.762,21</b>
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - M	08.927.488/0001-09	<b>27.408,69</b>			<b>-478,08</b>	<b>-1,69</b>	<b>26.930,61</b>
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5	12.845.801/0001-37	<b>2.669.915,50</b>		<b>595.181,58</b>	<b>-30.238,92</b>	<b>-1,13</b>	<b>2.044.495,00</b>
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	23.954.899/0001-87	-	<b>595.181,58</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>595.181,58</b>
		<b>77.165.724,18</b>	<b>1.811.575,81</b>	<b>5.010.766,96</b>	<b>1.131.106,04</b>	<b>1,47</b>	<b>75.097.639,07</b>

**Indicadores Econômicos**

mar/16

<b>Taxas</b>	<b>Mês</b>	<b>Mês Anterior</b>	<b>Ano</b>	<b>Ano Anterior</b>	<b>12 Meses</b>	<b>24 Meses</b>	<b>36 Meses</b>
<b>CDI</b>	<b>1,16</b>	<b>1,00</b>	<b>3,25</b>	<b>13,24</b>	<b>13,73</b>	<b>26,53</b>	<b>37,79</b>
<b>Dólar</b>	<b>-10,57</b>	<b>-1,56</b>	<b>-8,86</b>	<b>47,01</b>	<b>10,94</b>	<b>57,26</b>	<b>76,73</b>
<b>Euro</b>	<b>-6,23</b>	<b>-1,35</b>	<b>-4,62</b>	<b>31,71</b>	<b>17,65</b>	<b>30,04</b>	<b>56,81</b>
<b>Ibovespa</b>	<b>16,97</b>	<b>5,91</b>	<b>15,47</b>	<b>-13,31</b>	<b>-2,14</b>	<b>-0,71</b>	<b>-11,17</b>
<b>IBX</b>	<b>15,41</b>	<b>5,29</b>	<b>13,92</b>	<b>-12,41</b>	<b>-2,53</b>	<b>-0,88</b>	<b>-4,05</b>
<b>IBX-50</b>	<b>16,41</b>	<b>5,65</b>	<b>15,03</b>	<b>-13,09</b>	<b>-2,86</b>	<b>-0,81</b>	<b>-3,41</b>
<b>IGP-M</b>	<b>0,51</b>	<b>1,29</b>	<b>2,97</b>	<b>10,54</b>	<b>11,57</b>	<b>15,08</b>	<b>23,49</b>
<b>SELIC</b>	<b>1,16</b>	<b>1,00</b>	<b>3,26</b>	<b>13,27</b>	<b>13,74</b>	<b>26,64</b>	<b>38,05</b>

### Acumulado Ano

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta Atuarial (%)	% Atingimento
Janeiro	79.530.941,95			75.446.407,99	0,00	1,72	1,76	97,48%
Fevereiro	75.446.407,99			77.165.724,18	0,00	1,22	1,39	87,60%
Março	77.165.724,18	1.811.575,81	5.010.766,96	75.097.639,07	1.131.106,04	1,47	0,92	159,33%
Abril					0,00	0,00	0,00	0,00%
Mai					0,00	0,00	0,00	0,00%
Junho					0,00	0,00	0,00	0,00%
Julho					0,00	0,00	0,00	0,00%
Agosto					0,00	0,00	0,00	0,00%
Setembro					0,00	0,00	0,00	0,00%
Outubro					0,00	0,00	0,00	0,00%
Novembro					0,00	0,00	0,00	0,00%
Dezembro					0,00	0,00	0,00	0,00%
<b>Acumulado</b>		<b>1.811.575,81</b>	<b>5.010.766,96</b>		<b>1.131.106,04</b>	<b>4,46</b>	<b>4,12</b>	<b>108,24%</b>

### 1 trimestre

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta Atuarial (%)	% Atingimento
Janeiro	79.530.941,95	-	-	75.446.407,99	-	1,72	1,76	97,48%
Fevereiro	75.446.407,99	-	-	77.165.724,18	-	1,22	1,39	87,60%
Março	77.165.724,18	1.811.575,81	5.010.766,96	75.097.639,07	1.131.106,04	1,47	0,92	159,33%
<b>Acumulado</b>		<b>1.811.575,81</b>	<b>5.010.766,96</b>		<b>1.131.106,04</b>	<b>4,46</b>	<b>4,12</b>	<b>108,24%</b>

## 2 trimestre

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta Atuarial (%)	% Atingimento
Abril	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00%
Maio	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00%
Junho	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00%
Acumulado		-	-		-	-	-	<b>#DIV/0!</b>

## 3 trimestre

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta Atuarial (%)	% Atingimento
Julho	-	-	-	-	-	0	0	0,00%
Agosto	-	-	-	-	-	0	0	0,00%
Setembro	-	-	-	-	-	0	0	0,00%
Acumulado		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	-	-	<b>#DIV/0!</b>

## 4 trimestre

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta Atuarial (%)	% Atingimento
Outubro	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00%
Novembro	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00%
Dezembro	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00%
Acumulado		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	-	-	<b>#DIV/0!</b>

## 1 semestre

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta Atuarial (%)	% Atingimento
Janeiro	79.530.941,95	-	-	75.446.407,99	-	1,715628	1,76	97,48%
Fevereiro	75.446.407,99	-	-	77.165.724,18	-	1,2177	1,39	87,60%
Março	77.165.724,18	1.811.575,81	5.010.766,96	75.097.639,07	1.131.106,04	1,465814	0,92	159,33%
Abril	-	-	-	-	-	0	0,00	0,00%
Maio	-	-	-	-	-	0	0	0,00%
Junho	-	-	-	-	-	0	0	0,00%
<b>Acumulado</b>		<b>1.811.575,81</b>	<b>5.010.766,96</b>		<b>1.131.106,04</b>	<b>4,46</b>	<b>4,12</b>	<b>108,24%</b>

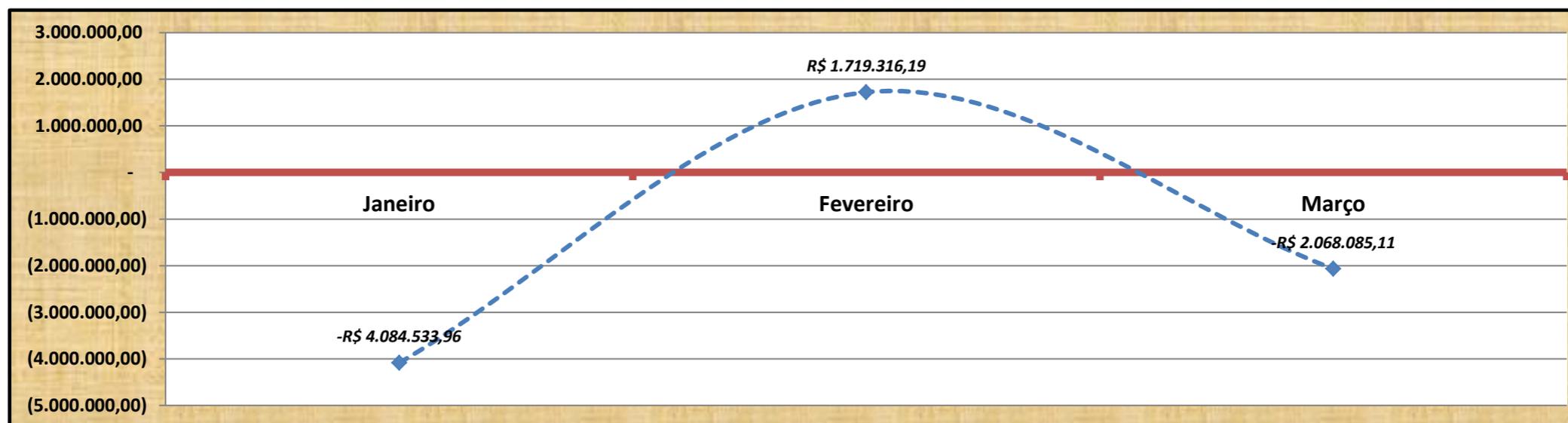
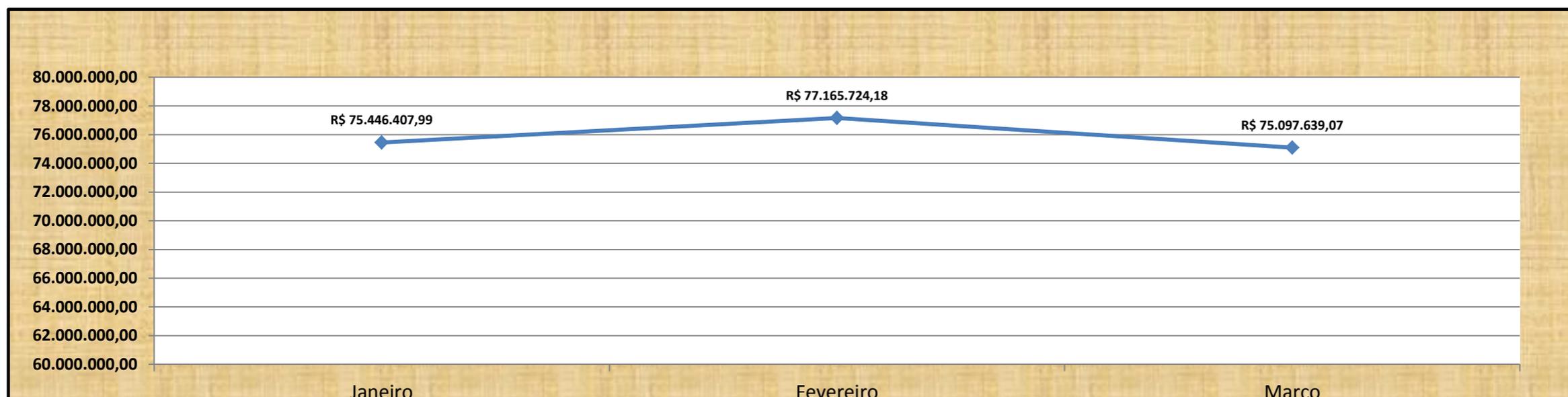
## 2 semestre

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta Atuarial (%)	% Atingimento
Julho	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00%
Agosto	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00%
Setembro	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00%
Outubro	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00%
Novembro	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00%
Dezembro	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00%
<b>Acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>#DIV/0!</b>

### Evolução Patrimônio Líquido da Carteira x Rentabilidade Monetária

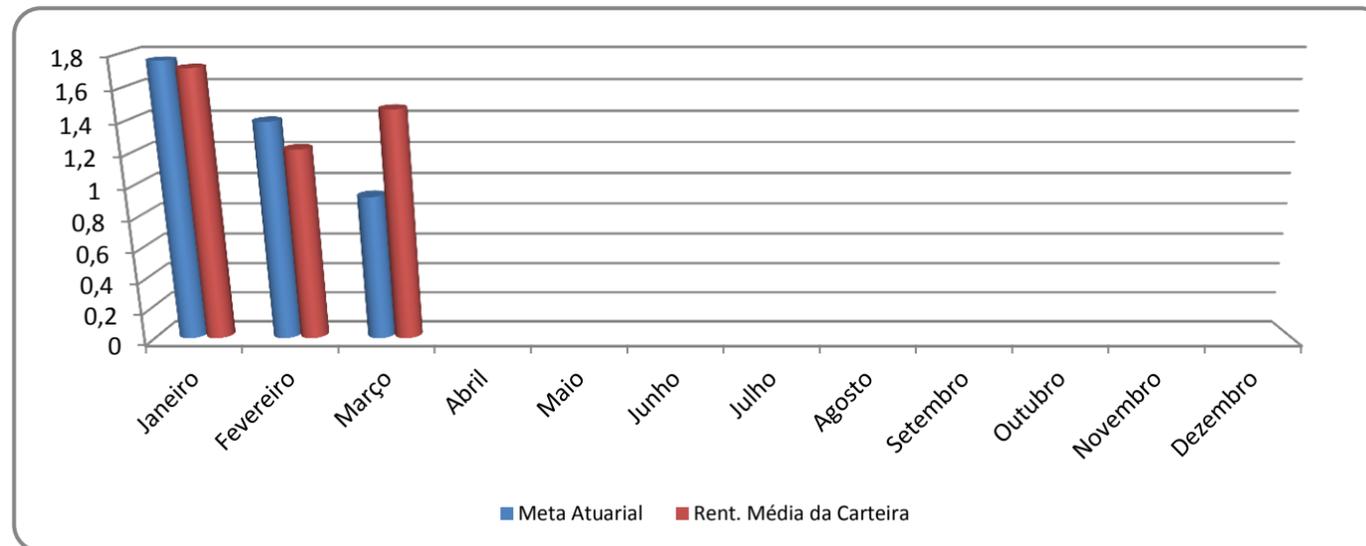
Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
75.446.407,99	77.165.724,18	75.097.639,07									
(4.084.533,96)	1.719.316,19	(2.068.085,11)	(75.097.639,07)	-	-	-	-	-	-	-	-

### Evolução Patrimônio Líquido da Carteira x Rentabilidade Monetária



**COMPARAÇÃO DA RENTABILIDADE ACUMULADA COM A META ATUARIAL ANO**

	Meta Atuarial	Rent. Média da Carteira	% Atingido da Meta
Janeiro	1,76	1,72	97,48%
Fevereiro	1,39	1,22	87,60%
Março	0,92	1,47	159,33%
Abril			0,00%
Mai			0,00%
Junho			0,00%
Julho			0,00%
Agosto			0,00%
Setembro			0,00%
Outubro			0,00%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	4,12	4,46	108,24%

**GRAFICO COMPARATIVO DA META COM A RENTABILIDADE DA CARTEIRA**


FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META / MÊS	% META
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII	1.041.891,51	<b>0,12</b>	0,92	13,04%
BB PREV IRF M1 TP	149.173,46	<b>1,21</b>	0,92	131,52%
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF	1.060.456,63	<b>1,12</b>	0,92	121,74%
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	2.439.207,90	<b>-0,13</b>	0,92	-14,52%
BB PREV RF PERFIL	874.838,51	<b>1,11</b>	0,92	120,65%
BB PREV IMA-B TP	3.267.181,69	<b>5,33</b>	0,92	579,35%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII	1.050.346,97	<b>1,02</b>	0,92	110,87%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX	5.261.124,97	<b>0,84</b>	0,92	91,30%
BRANCO FI REF DI PREMIUM	4.655.803,78	<b>1,15</b>	0,92	125,00%
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF	1.060.709,00	<b>0,91</b>	0,92	98,91%
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF	1.071.263,00	<b>0,91</b>	0,92	98,91%

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / ULT. 12 MESES	META / ULT. 12 MESES	% META
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII	1.041.891,51	<b>2,99</b>	15,95	18,75%
BB PREV IRF M1 TP	149.173,46	<b>14,09</b>	15,95	88,34%
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF	1.060.456,63	<b>12,25</b>	15,95	76,80%
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	2.439.207,90	<b>37,30</b>	15,95	233,85%
BB PREV RF PERFIL	874.838,51	<b>13,82</b>	15,95	86,65%
BB PREV IMA-B TP	3.267.181,69	<b>15,24</b>	15,95	95,55%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII	1.050.346,97	<b>15,83</b>	15,95	99,25%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX	5.261.124,97	<b>14,89</b>	15,95	93,35%
BRANCO FI REF DI PREMIUM	4.655.803,78	<b>13,76</b>	15,95	86,27%
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF	1.060.709,00	<b>12,06</b>	15,95	75,61%
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF	1.071.263,00	<b>10,25</b>	15,95	64,26%

CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF	1.054.672,00	<b>0,91</b>	0,92	98,91%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	7.894.162,56	<b>5,31</b>	0,92	577,17%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP	41.141,50	<b>1,23</b>	0,92	133,70%
CAIXA BRASIL TIT. PUB.	3.558.632,67	<b>1,17</b>	0,92	127,17%
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP	5.304.179,98	<b>0,62</b>	0,92	67,39%
BB PREV RF IDKA 2 TP	8.801.459,28	<b>0,53</b>	0,92	57,61%
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES	763.198,56	<b>7,49</b>	0,92	814,13%
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B	1.897.526,64	<b>1,45</b>	0,92	157,61%
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES	881.164,22	<b>-6,29</b>	0,92	-684,11%
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP	1.700.302,16	<b>4,80</b>	0,92	521,61%
LMX IMA-B FI RENDA FIXA	2.303.579,08	<b>1,46</b>	0,92	158,51%
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES	155.755,18	<b>-2,42</b>	0,92	-263,04%
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	784.192,95	<b>4,60</b>	0,92	500,00%
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF	7.225.305,47	<b>0,74</b>	0,92	80,43%
SANTANDER FIC FI TP REF DI	8.133.762,21	<b>1,12</b>	0,92	122,23%
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMEN	26.930,61	<b>-1,69</b>	0,92	-183,70%
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5	2.044.495,00	<b>-1,13</b>	0,92	-122,83%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	595.181,58	<b>0,00</b>	0,92	0,00%
<b>TOTAL / MÉDIA</b>	75.097.639,07	<b>1,47</b>	0,92	159,33%

CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF	1.054.672,00	<b>8,60</b>	15,95	53,92%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	7.894.162,56	<b>13,89</b>	15,95	87,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP	41.141,50	<b>14,21</b>	15,95	89,09%
CAIXA BRASIL TIT. PUB.	3.558.632,67	<b>13,46</b>	15,95	84,39%
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP	5.304.179,98	<b>16,35</b>	15,95	102,51%
BB PREV RF IDKA 2 TP	8.801.459,28	<b>16,25</b>	15,95	101,88%
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES	763.198,56	<b>-14,25</b>	15,95	-89,34%
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B	1.897.526,64	<b>7,10</b>	15,95	44,51%
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES	881.164,22	<b>-8,87</b>	15,95	-55,63%
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP	1.700.302,16	<b>15,77</b>	15,95	98,85%
LMX IMA-B FI RENDA FIXA	2.303.579,08	<b>14,18</b>	15,95	88,93%
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES	155.755,18	<b>-29,82</b>	15,95	-186,96%
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	784.192,95	<b>15,56</b>	15,95	97,55%
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF	7.225.305,47	<b>16,35</b>	15,95	102,51%
SANTANDER FIC FI TP REF DI	8.133.762,21	<b>13,35</b>	15,95	83,71%
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MUL	26.930,61	<b>-19,93</b>	15,95	-124,95%
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5	2.044.495,00	<b>-3,27</b>	15,95	-20,50%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	595.181,58	<b>0,01</b>	15,95	0,06%
<b>TOTAL / MÉDIA</b>	75.097.639,07	<b>13,74</b>	15,95	86,17%

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / ANO	META/ANO	% META
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII	1.041.891,51	<b>0,54</b>	4,12	13,10%
BB PREV IRF M1 TP	149.173,46	<b>3,99</b>	4,12	96,76%
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF	1.060.456,63	<b>7,43</b>	4,12	180,18%
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	2.439.207,90	<b>-0,38</b>	4,12	-9,16%
BB PREV RF PERFIL	874.838,51	<b>3,16</b>	4,12	76,63%
BB PREV IMA-B TP	3.267.181,69	<b>9,65</b>	4,12	234,02%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII	1.050.346,97	<b>5,01</b>	4,12	121,50%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX	5.261.124,97	<b>3,70</b>	4,12	89,73%
BRDESCO FI REF DI PREMIUM	4.655.803,78	<b>3,23</b>	4,12	78,33%
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF	1.060.709,00	<b>3,45</b>	4,12	83,66%
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF	1.071.263,00	<b>3,45</b>	4,12	83,66%
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF	1.054.672,00	<b>3,44</b>	4,12	83,42%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	7.894.162,56	<b>9,62</b>	4,12	233,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP	41.141,50	<b>4,00</b>	4,12	97,00%
CAIXA BRASIL TIT. PUB.	3.558.632,67	<b>3,36</b>	4,12	81,48%
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP	5.304.179,98	<b>4,93</b>	4,12	119,56%
BB PREV RF IDKA 2 TP	8.801.459,28	<b>4,93</b>	4,12	119,56%
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES	763.198,56	<b>0,95</b>	4,12	23,04%

FI RF MONTE CARLO INST IMA-B	1.897.526,64	<b>4,33</b>	4,12	105,01%
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES	881.164,22	<b>-9,70</b>	4,12	-235,29%
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP	1.700.302,16	<b>9,11</b>	4,12	221,03%
LMX IMA-B FI RENDA FIXA	2.303.579,08	<b>4,43</b>	4,12	107,49%
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES	155.755,18	<b>-16,79</b>	4,12	-407,17%
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	784.192,95	<b>8,68</b>	4,12	210,50%
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF	7.225.305,47	<b>5,30</b>	4,12	128,53%
SANTANDER FIC FI TP REF DI	8.133.762,21	<b>3,16</b>	4,12	76,58%
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMEN	26.930,61	<b>-7,03</b>	4,12	-170,48%
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5	2.044.495,00	<b>-1,54</b>	4,12	-37,35%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	595.181,58	<b>0,01</b>	4,12	0,24%
<b>TOTAL / MÉDIA</b>	75.097.639,07	<b>4,46</b>	4,12	108,24%



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\$ 26.930,61	0,04%
MULTIMERCADO		0,00%
GERAL		0,00%
IMA-B IPCA	R\$ 23.144.392,68	30,82%
IMA-B 5 // IMA-B 5 +	R\$ 9.864.982,05	13,14%
IRF-M		0,00%
IRFM-1	R\$ 190.314,96	0,25%
IDKA 2	R\$ 19.366.764,23	25,79%
IDKA 20		0,00%
Ações/FIP/FII	R\$ 5.281.217,37	7,03%
SELIC / CDI	R\$ 17.223.037,17	22,93%
<b>Total</b>	<b>R\$ 75.097.639,07</b>	

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\$ 19.366.764,23	26%
2 IMA-B 5+ / IMA-B 5	R\$ 9.864.982,05	13,1%	<--->	IRF-M 1	R\$ 190.314,96	0%
Ações/FIP/FII	R\$ 5.281.217,37	7,032%				
3 IMA-B	R\$ 23.144.392,68	30,8%	<--->	IRF-M	R\$ -	0%
4 IMA GERAL	R\$ -	0,0%		SELIC / CDI / FIC	R\$ 17.223.037,17	23%
FIDC / CRED. PRIVADO	R\$ 26.930,61	0,0%	<--->			
MULTIMERCADO	R\$ -	0,0%				
<b>Total</b>	<b>R\$ 38.317.522,71</b>	<b>51%</b>			<b>R\$ 36.780.116,36</b>	<b>49%</b>

Estratégia de Equivalencia						
F. Balançam +			Equivalencia	F. Balançam -		
Fundos	Valor	% cap	2014	Fundos	Valor	% cap
1 IDKA 20	R\$ -		<--->	IDKA 2	R\$ 19.366.764,23	25,8%
2 IMA-B 5+ / IMA-B	R\$ 9.864.982,05	13,1%	<--->	IRF-M 1	R\$ 190.314,96	0,3%
Ações/FIP/FII	R\$ 5.281.217,37	7,032%			R\$ -	
3 IMA-B	R\$ 23.144.392,68	30,8%	<--->	IRF-M	R\$ -	0,0%
4 IMA GERAL	R\$ -	0,0%		SELIC / CDI	R\$ 17.223.037,17	22,9%
FIDC / CRED. PRIVADO	R\$ 26.930,61	0,0%	<--->		R\$ -	
MULTIMERCADO	R\$ -	0,0%			R\$ -	
<b>Total</b>	<b>R\$ 38.317.522,71</b>	<b>51%</b>			<b>R\$ 36.780.116,36</b>	<b>49%</b>

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;

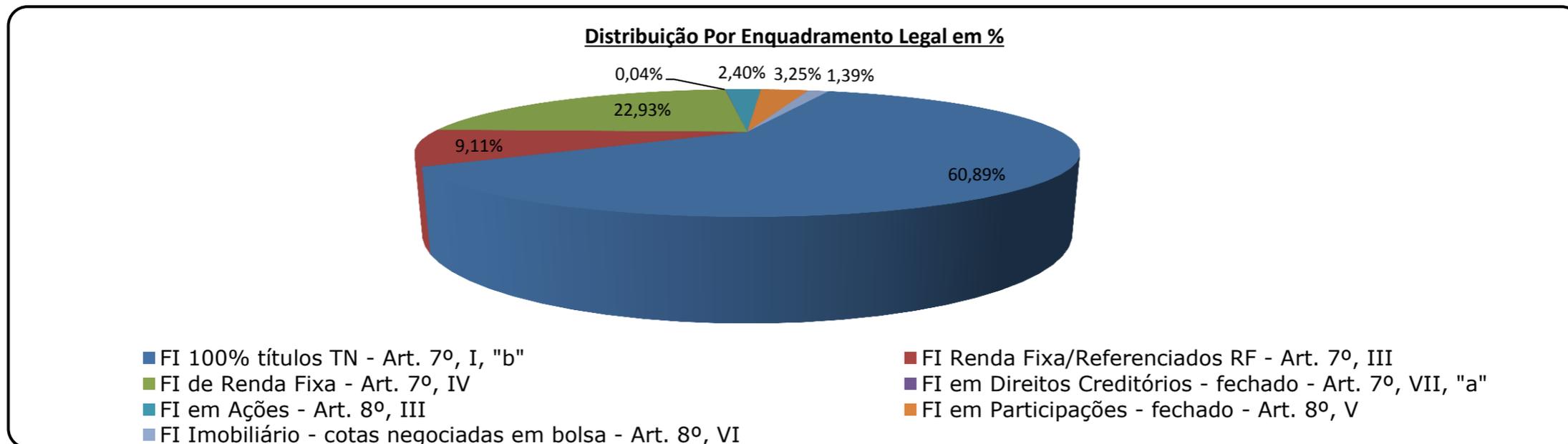
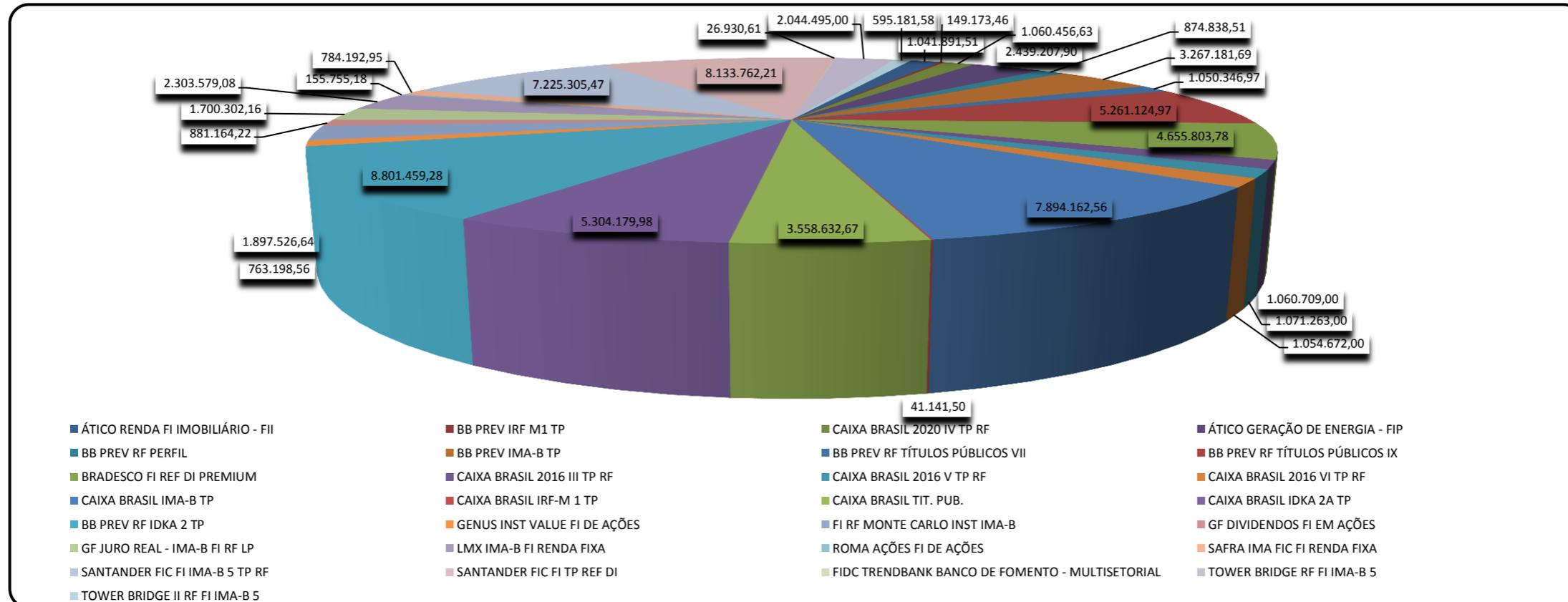
c) Caso o Instituto não tenha recursos aplicados em fundos da espécie, basta deixar em branco o campo;

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

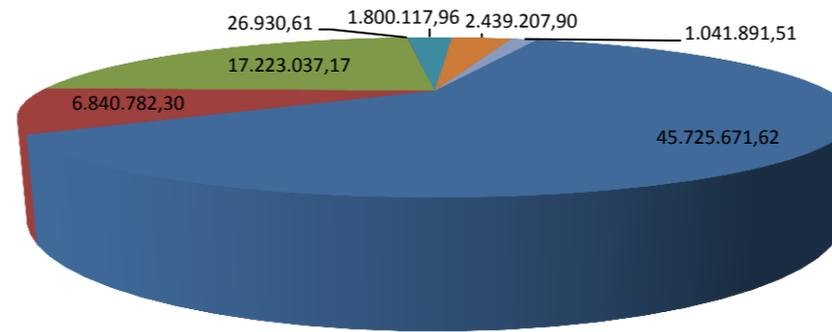
e) A célula I 27 deverá ter 50% dos recursos.



## CARTEIRA ATUAL

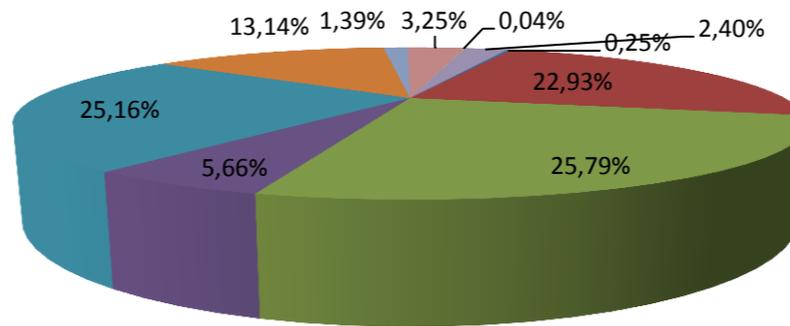


**Distribuição Por Enquadramento Legal em Valor**



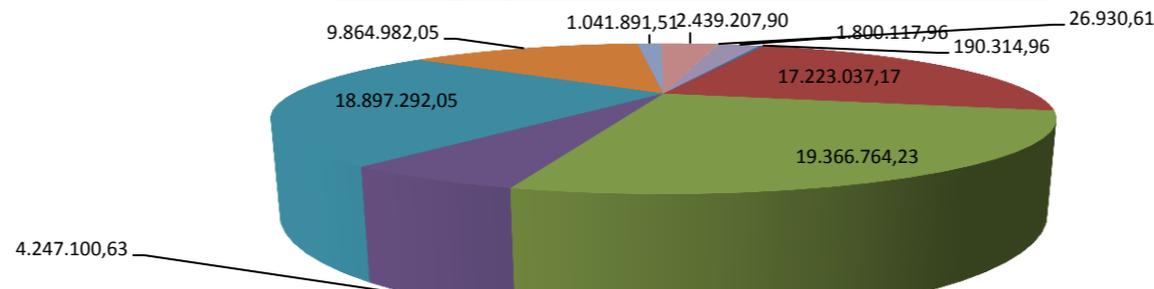
- FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"
- FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
- FI em Ações - Art. 8º, III
- FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI
- FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
- FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a"
- FI em Participações - fechado - Art. 8º, V

**Distribuição por Parâmetro de rentabilidade em %**

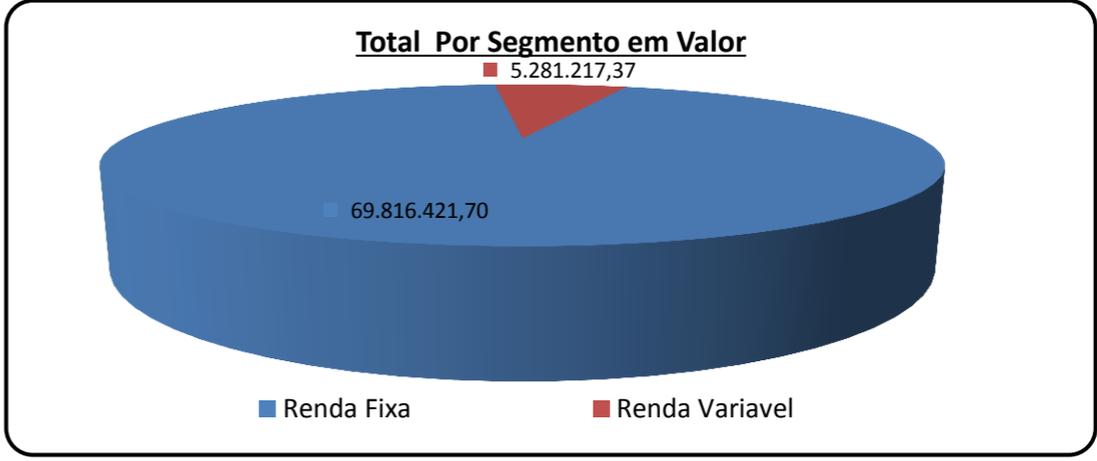
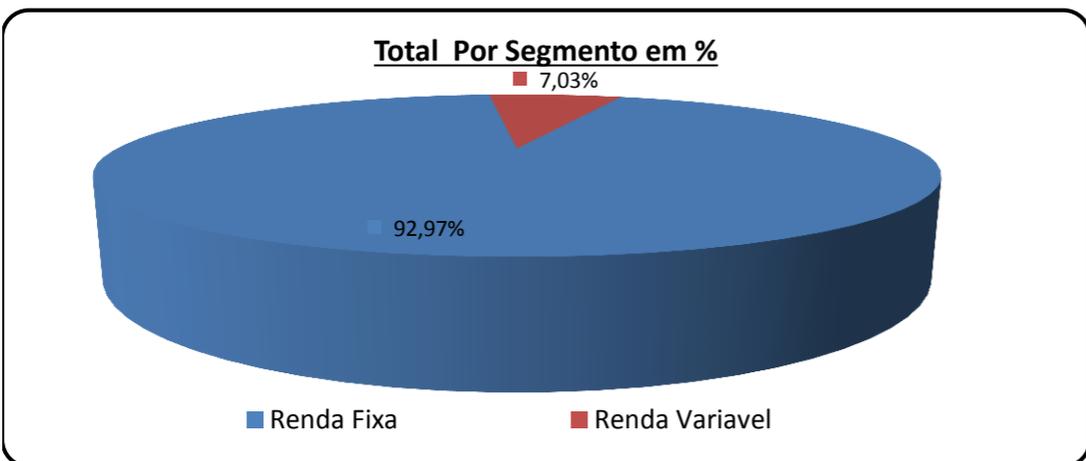
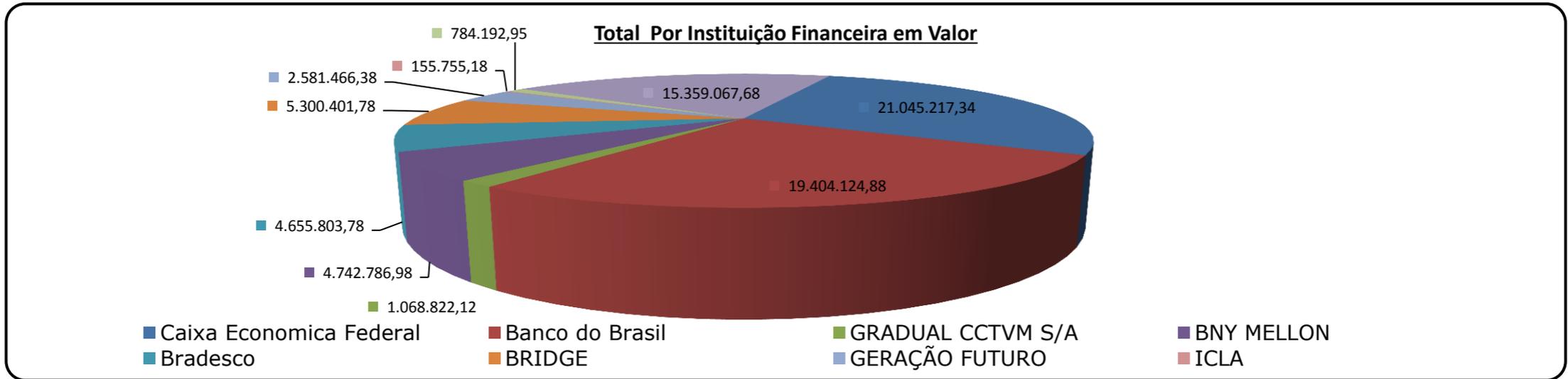
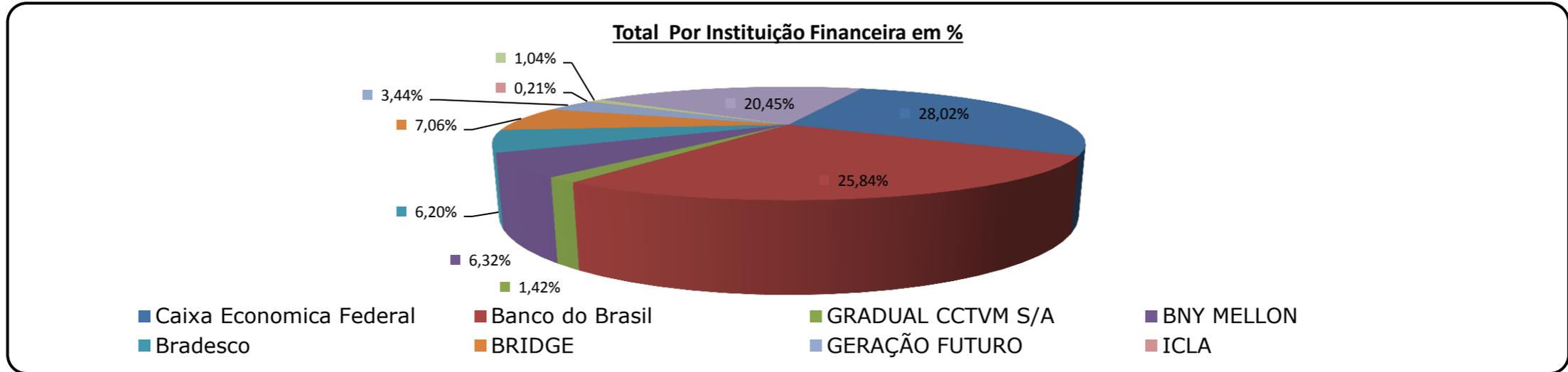


- IRF-M1
- CDI
- IDKA2
- IPCA
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMOBILIARIO
- FIP
- FIDC
- AÇÕES

**Distribuição por Parâmetro de rentabilidade em Valor**



- IRF-M1
- CDI
- IDKA2
- IPCA
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMOBILIARIO
- FIP
- FIDC
- AÇÕES





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



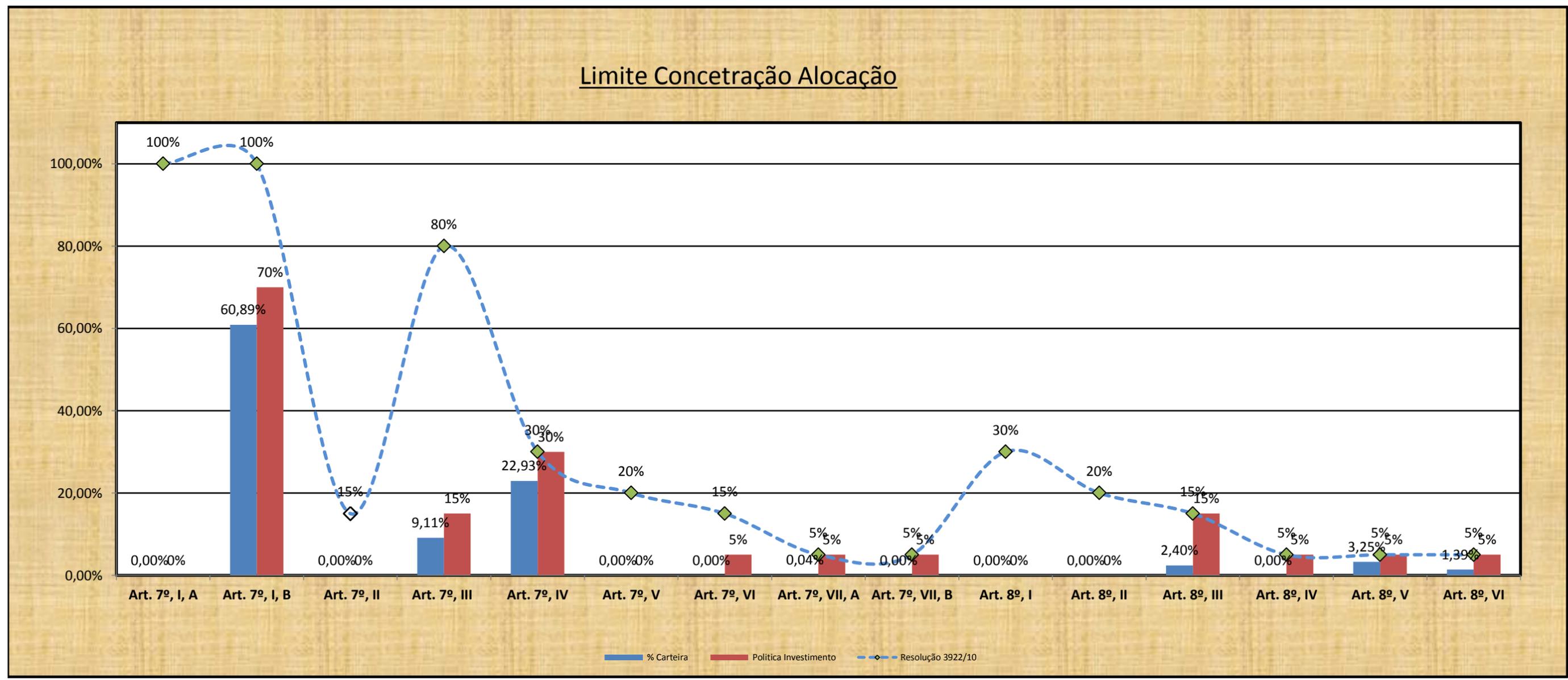
<b>7. RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - RESOLUÇÃO CMN nº 3.922/2010</b>		
<b>Alocação dos Recursos/Diversificação</b>	<b>7. 1. Alocação dos recursos</b>	
	<b>Limite Resolução %</b>	<b>Estratégia Alocação %</b>
<b>a. Renda Fixa - Art. 7º</b>		
a.1. Títulos Tesouro Nacional – SELIC - Art. 7º, I, "a"	<b>100</b>	0,00%
a.2. FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	<b>100</b>	60,89%
a.3. Operações Compromissadas - Art. 7º, II	<b>15</b>	0,00%
a.4. FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	<b>80</b>	9,11%
a.5. FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	<b>30</b>	22,93%
a.6. Poupança - Art. 7º, V	<b>20</b>	0,00%
a.7. FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI	<b>15</b>	0,00%
a.8. FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a"	<b>5</b>	0,04%
a.9. FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b"	<b>5</b>	0,00%
<b>b. Renda Variável - Art. 8º</b>		
b.1. FI Ações Referenciados - Art. 8º, I	<b>30</b>	0,00%
b.2. FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II	<b>20</b>	0,00%
b.3. FI em Ações - Art. 8º, III	<b>15</b>	2,40%
b.4. FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV	<b>5</b>	0,00%
b.5. FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	<b>5</b>	3,25%
b.6. FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI	<b>5</b>	1,39%
<b>c. Total</b>		<b>100,00%</b>



<b>Norma</b>	<b>Total R\$ - Artigo</b>	<b>% do Total da Carteira</b>	<b>Limite</b>	<b>% da Situação</b>
<b>a. Renda Fixa - Art. 7º</b>				
a.1. Títulos Tesouro Nacional – SELIC - Art. 7º, I, "a"		0,00%	<b>100</b>	
a.2. FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	45.725.671,62	60,89%	<b>100</b>	<b>ENQUADRADO</b>
a.3. Operações Compromissadas - Art. 7º, II		0,00%	<b>15</b>	
a.4. FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	6.840.782,30	9,11%	<b>80</b>	<b>ENQUADRADO</b>
a.5. FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	17.223.037,17	22,93%	<b>30</b>	<b>ENQUADRADO</b>
a.6. Poupança - Art. 7º, V		0,00%	<b>20</b>	
a.7. FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI		0,00%	<b>15</b>	
a.8. FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a"	26.930,61	0,04%	<b>5</b>	<b>ENQUADRADO</b>
a.9. FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b"		0,00%	<b>5</b>	
<b>b. Renda Variável - Art. 8º</b>				
b.1. FI Ações Referenciados - Art. 8º, I		0,00%	<b>30</b>	
b.2. FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II		0,00%	<b>20</b>	
b.3. FI em Ações - Art. 8º, III	1.800.117,96	2,40%	<b>15</b>	<b>ENQUADRADO</b>
b.4. FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV		0,00%	<b>5</b>	
b.5. FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	2.439.207,90	3,25%	<b>5</b>	<b>ENQUADRADO</b>
b.6. FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI	1.041.891,51	1,39%	<b>5</b>	<b>ENQUADRADO</b>

## Limite Concetração Alocação Política Investimentos

	Art. 7º, I, A	Art. 7º, I, B	Art. 7º, II	Art. 7º, III	Art. 7º, IV	Art. 7º, V	Art. 7º, VI	Art. 7º, VII, A	Art. 7º, VII, B	Art. 8º, I	Art. 8º, II	Art. 8º, III	Art. 8º, IV	Art. 8º, V	Art. 8º, VI
% Carteira	0,00%	60,89%	0,00%	9,11%	22,93%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	2,40%	0,00%	3,25%	1,39%
Politica Investimento	0%	70%	0%	15%	30%	0%	5%	5%	5%	0%	0%	15%	5%	5%	5%
Resolução 3922/10	100%	100%	15%	80%	30%	20%	15%	5%	5%	30%	20%	15%	5%	5%	5%



Mês Referência Março


**VOLTAR**
**Aplicação n° 1**

Segmento	Renda Variável
Tipo de Fundo	IMOBILIARIO
Resolução 3922/10	Art. 8º, VI
Limite Cumulativo:	5%
Limite do Fundo:	5%
Instituição Financeira:	GRADUAL CCTVM S/A
CNPJ da Instituição Financeira	33.918.160/0001-73
Fundo	ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII
CNPJ do Fundo	14.631.148/0001-39
Valor Total atual:	1.041.891,51
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,39%
Patrimonio Liquido do Fundo	94.608.554,07
% do Patrimonio Liquido do Fundo	1,10%
Valor da Cota	104,1891507
Quantidade de Cotas	10.000,00

**Aplicação n° 2**

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 IRF M1 TP
CNPJ do Fundo	11.328.882/0001-35
Valor Total atual:	149.173,46
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	0,20%
Patrimonio Liquido do Fundo	7.780.026.000,49
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,00%
Valor da Cota	1,898125
Quantidade de Cotas	78.589,90

**Aplicação n° 3**

Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IPCA
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 2020 IV TP RF
CNPJ do Fundo	21.919.953/0001-28
Valor Total atual:	1.060.456,63
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,41%
Patrimonio Liquido do Fundo	462.835.000,86
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,23%
Valor da Cota	1,059972
Quantidade de Cotas	1.000.457,21

**Aplicação n° 4**

Segmento	Renda Variável
Tipo de Fundo	FIP
Resolução 3922/10	Art. 8º, V
Limite Cumulativo:	5%
Limite do Fundo:	5%
Instituição Financeira:	BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A
CNPJ da Instituição Financeira	02.201.501/0001-61
Fundo	ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP
CNPJ do Fundo	11.490.580/0001-69
Valor Total atual:	2.439.207,90
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,25%
Patrimonio Liquido do Fundo	344.609.123,72
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,71%
Valor da Cota	1,87631377
Quantidade de Cotas	1.300.000,00

**Aplicação n° 5**

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:	874.838,51
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,16%
Patrimonio Liquido do Fundo	6.495.245.000,02
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,01%
Valor da Cota	1,645201
Quantidade de Cotas	531.751,75

**Aplicação n° 6**

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 IMA-B TP
CNPJ do Fundo	07.442.078/0001-05
Valor Total atual:	3.267.181,69
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	4,35%
Patrimonio Liquido do Fundo	4.197.778.000,15
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,08%
Valor da Cota	3,487845627
Quantidade de Cotas	936.733,46

**Aplicação n° 7**

Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IMA
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 TÍTULOS PÚBLICOS VII
CNPJ do Fundo	19.523.305/0001-06
Valor Total atual:	1.050.346,97
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,40%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.004.898.000,64
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,05%
Valor da Cota	1,16807599
Quantidade de Cotas	899.211,16

**Aplicação n° 8**

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 TÍTULOS PÚBLICOS IX
CNPJ do Fundo	20.734.937/0001-06
Valor Total atual:	5.261.124,97
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	7,01%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.254.122.000,55
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,23%
Valor da Cota	1,148949208
Quantidade de Cotas	4.579.075,33

**Aplicação n° 9**

Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	CDI
Resolução 3922/10	art. 7º, IV
Limite Cumulativo:	30%
Limite do Fundo:	20%
Instituição Financeira:	BANCO BRADESCO S.A
CNPJ da Instituição Financeira	60.746.948/0001-12
Fundo	BRADESCO FI REF DI PREMIUM
CNPJ do Fundo	03.399.411/0001-90
Valor Total atual:	4.655.803,78
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	6,20%
Patrimonio Liquido do Fundo	6.402.341.000,87
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,07%
Valor da Cota	8,7516193
Quantidade de Cotas	531.993,41

**Aplicação n° 10**

Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IPCA
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 2016 III TP RF
CNPJ do Fundo	21.919.240/0001-64
Valor Total atual:	1.060.709,00
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,41%
Patrimonio Liquido do Fundo	759.007.000,09
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,14%
Valor da Cota	1,060709
Quantidade de Cotas	1.000.000,00

**Aplicação n° 11**

Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IPCA
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 2016 V TP RF
CNPJ do Fundo	21.922.168/0001-24
Valor Total atual:	1.071.263,00
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,43%
Patrimonio Liquido do Fundo	981.808.000,47
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,11%
Valor da Cota	1,071263
Quantidade de Cotas	1.000.000,00

**Aplicação n° 12**

Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IPCA
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 2016 VI TP RF
CNPJ do Fundo	22.791.300/0001-79
Valor Total atual:	1.054.672,00
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,40%
Patrimonio Liquido do Fundo	451.830.000,97
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,23%
Valor da Cota	1,054672
Quantidade de Cotas	1.000.000,00

**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 BRASIL IMA-B TP
CNPJ do Fundo	10.740.658/0001-93
Valor Total atual:	7.894.162,56
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	10,51%
Patrimonio Liquido do Fundo	3.387.647.000,99
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,23%
Valor da Cota	1,968754
Quantidade de Cotas	4.009.725,22

**Aplicação n° 14**

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	10.740.670/0001-06
Valor Total atual:	41.141,50
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	0,05%
Patrimonio Liquido do Fundo	9.316.344.000,33
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,00%
Valor da Cota	1,81285
Quantidade de Cotas	22.694,38

**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:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ da Instituição Financeira	00.360.305/0001-04
Fundo	CAIXA BRASIL TIT. PUB.
CNPJ do Fundo	05.164.356/0001-84
Valor Total atual:	3.558.632,67
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	4,74%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.010.405.174,32
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,18%
Valor da Cota	2,898768
Quantidade de Cotas	1.227.636,25

**Aplicação n° 16**

Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IDKA2
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 IDKA 2A TP
CNPJ do Fundo	14.386.926/0001-71
Valor Total atual:	5.304.179,98
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	7,06%
Patrimonio Liquido do Fundo	3.360.910.000,35
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,16%
Valor da Cota	1,483588
Quantidade de Cotas	3.575.237,86

**Aplicação n° 17**

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:	8.801.459,28
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	11,72%
Patrimonio Liquido do Fundo	6.033.870.000,62
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,15%
Valor da Cota	1,792390873
Quantidade de Cotas	4.910.457,54

**Aplicação n° 18**

Segmento	Renda Variável
Tipo de Fundo	AÇÕES
Resolução 3922/10	Art. 8º, III
Limite Cumulativo:	15%
Limite do Fundo:	15%
Instituição Financeira:	BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA
CNPJ da Instituição Financeira	11.010.779/0001-42
Fundo	GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES
CNPJ do Fundo	15.769.621/0001-01
Valor Total atual:	763.198,56
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,02%
Patrimonio Liquido do Fundo	14.669.530,43
% do Patrimonio Liquido do Fundo	5,20%
Valor da Cota	580,9170749
Quantidade de Cotas	1.313,78

**Aplicação n° 19**

Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IMA-B
Resolução 3922/10	Art. 7º, III
Limite Cumulativo:	80%
Limite do Fundo:	20%
Instituição Financeira:	BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA
CNPJ da Instituição Financeira	11.010.779/0001-42
Fundo	FI RF MONTE CARLO INST IMA-B
CNPJ do Fundo	15.153.656/0001-11
Valor Total atual:	1.897.526,64
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,53%
Patrimonio Liquido do Fundo	57.318.862,46
% do Patrimonio Liquido do Fundo	3,31%
Valor da Cota	991,8539649
Quantidade de Cotas	1.913,11

**Aplicação n° 20**

Segmento	Renda Variável
Tipo de Fundo	AÇÕES
Resolução 3922/10	Art. 8º, III
Limite Cumulativo:	15%
Limite do Fundo:	15%
Instituição Financeira:	GERAÇÃO FUTURO CORRETORA DE VALORES S/A
CNPJ da Instituição Financeira	27.652.684/0001-62
Fundo	GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES
CNPJ do Fundo	11.898.349/0001-09
Valor Total atual:	881.164,22
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,17%
Patrimonio Liquido do Fundo	247.506.436,08
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,36%
Valor da Cota	1,3747023
Quantidade de Cotas	640.985,48

**Aplicação n° 21**

Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IMA-B
Resolução 3922/10	Art. 7º, I, "b"
Limite Cumulativo:	100%
Limite do Fundo:	100%
Instituição Financeira:	GERAÇÃO FUTURO CORRETORA DE VALORES S/A
CNPJ da Instituição Financeira	27.652.684/0001-62
Fundo	GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP
CNPJ do Fundo	19.419.157/0001-84
Valor Total atual:	1.700.302,16
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,26%
Patrimonio Liquido do Fundo	46.988.640,73
% do Patrimonio Liquido do Fundo	3,62%
Valor da Cota	1,42553651
Quantidade de Cotas	1.192.745,43

**Aplicação n° 22**

Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IMA-B
Resolução 3922/10	Art. 7º, III
Limite Cumulativo:	80%
Limite do Fundo:	20%
Instituição Financeira:	BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.
CNPJ da Instituição Financeira	02.201.501/0001-61
Fundo	LMX IMA-B FI RENDA FIXA
CNPJ do Fundo	13.594.673/0001-69
Valor Total atual:	2.303.579,08
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,07%
Patrimonio Liquido do Fundo	45.356.422,69
% do Patrimonio Liquido do Fundo	5,08%
Valor da Cota	1,19364271
Quantidade de Cotas	1.929.873,20

**Aplicação n° 23**

Segmento	Renda Variável
Tipo de Fundo	AÇÕES
Resolução 3922/10	Art. 8º, III
Limite Cumulativo:	80%
Limite do Fundo:	20%
Instituição Financeira:	ICLA TRUST DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.
CNPJ da Instituição Financeira	10.274.584/0001-47
Fundo	ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES
CNPJ do Fundo	11.357.758/0001-06
Valor Total atual:	155.755,18
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	0,21%
Patrimonio Liquido do Fundo	1.497.437,22
% do Patrimonio Liquido do Fundo	10,40%
Valor da Cota	0,23448809
Quantidade de Cotas	664.234,93

**Aplicação n° 24**

Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IMA-B
Resolução 3922/10	Art. 7º, I, "b"
Limite Cumulativo:	100%
Limite do Fundo:	100%
Instituição Financeira:	JS ADMINISTRADORA FIDUCIARIA LTDA.
CNPJ da Instituição Financeira	06.947.853/0001-11
Fundo	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA
CNPJ do Fundo	10.787.822/0001-18
Valor Total atual:	784.192,95
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,04%
Patrimonio Liquido do Fundo	180.008.842,26
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,44%
Valor da Cota	197,446657
Quantidade de Cotas	3.971,67

**Aplicação n° 25**

Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IMA-B 5
Resolução 3922/10	Art. 7º, I, "b"
Limite Cumulativo:	100%
Limite do Fundo:	100%
Instituição Financeira:	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A
CNPJ da Instituição Financeira	90.400.888/0001-42
Fundo	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF
CNPJ do Fundo	13.455.117/0001-01
Valor Total atual:	7.225.305,47
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	9,62%
Patrimonio Liquido do Fundo	1.334.639.183,53
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,54%
Valor da Cota	16,6735879
Quantidade de Cotas	433.338,37

**Aplicação n° 26**

Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	CDI
Resolução 3922/10	Art. 7º, IV
Limite Cumulativo:	30%
Limite do Fundo:	20%
Instituição Financeira:	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A
CNPJ da Instituição Financeira	90.400.888/0001-42
Fundo	SANTANDER FIC FI TP REF DI
CNPJ do Fundo	04.682.022/0001-30
Valor Total atual:	8.133.762,21
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	10,83%
Patrimonio Liquido do Fundo	698.836.252,44
% do Patrimonio Liquido do Fundo	1,16%
Valor da Cota	55,5864958
Quantidade de Cotas	146.326,23

**Aplicação n° 27**

Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	FIDC
Resolução 3922/10	Art. 7º,VII, "A"
Limite Cumulativo:	5%
Limite do Fundo:	5%
Instituição Financeira:	GRADUAL CCTVM S/A
CNPJ da Instituição Financeira	33.918.160/0001-73
Fundo	FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL
CNPJ do Fundo	08.927.488/0001-09
Valor Total atual:	26.930,61
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	0,04%
Patrimonio Liquido do Fundo	7.705.548,24
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,35%
Valor da Cota	271,4872973
Quantidade de Cotas	99,20

**Aplicação n° 28**

Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IMA-B 5
Resolução 3922/10	Art. 7º, III
Limite Cumulativo:	80%
Limite do Fundo:	20%
Instituição Financeira:	BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA
CNPJ da Instituição Financeira	11.010.779/0001-42
Fundo	TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5
CNPJ do Fundo	12.845.801/0001-37
Valor Total atual:	2.044.495,00
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,72%
Patrimonio Liquido do Fundo	432.778.788,41
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,47%
Valor da Cota	1,3227659
Quantidade de Cotas	1.545.621,19

Aplicação n° 29	
Segmento	Renda Fixa
Tipo de Fundo	IMA-B 5
Resolução 3922/10	Art. 7º, III
Limite Cumulativo:	15%
Limite do Fundo:	15%
Instituição Financeira:	BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA
CNPJ da Instituição Financeira	11.010.779/0001-42
Fundo	TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5
CNPJ do Fundo	23.954.899/0001-87
Valor Total atual:	595.181,58
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	0,79%
Patrimonio Liquido do Fundo	125.988.059,59
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,47%
Valor da Cota	1,3227659
Quantidade de Cotas	449.952,32



## 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.

## 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	INDICE SHARPE	VOLATILIDADE
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII	-5,00	3,30
BB PREV IRF M1 TP	3,61	0,53
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF	1,25	0,87
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	0,70	33,40
BB PREV RF PERFIL	-2,67	0,05
BB PREV IMA-B TP	2,10	9,66
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII	2,41	3,83
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX	3,08	1,63
BRDESCO FI REF DI PREMIUM	-4,11	0,03
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF	-0,60	4,89
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF	-0,60	4,89
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF	-0,60	4,89
CAIXA BRASIL IMA-B TP	2,01	9,75
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP	3,68	0,52
CAIXA BRASIL TIT. PUB.	0,21	0,23
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP	2,31	3,10
BB PREV RF IDKA 2 TP	2,25	3,19

FUNDOS	Valor Investido	% VaR 12 MESES
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII	1.041.891,51	0,54
BB PREV IRF M1 TP	149.173,46	0,05
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF	1.060.456,63	0,76
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	2.439.207,90	4,09
BB PREV RF PERFIL	874.838,51	0,00
BB PREV IMA-B TP	3.267.181,69	0,85
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII	1.050.346,97	0,31
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX	5.261.124,97	0,13
BRDESCO FI REF DI PREMIUM	4.655.803,78	0,00
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF	1.060.709,00	0,42
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF	1.071.263,00	0,42
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF	1.054.672,00	0,42
CAIXA BRASIL IMA-B TP	7.894.162,56	0,86
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP	41.141,50	0,05
CAIXA BRASIL TIT. PUB.	3.558.632,67	0,02
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP	5.304.179,98	0,32
BB PREV RF IDKA 2 TP	8.801.459,28	0,33

Nº de Cotistas
9
1169
94
33
843
534
167
193
388
103
133
154
624
1319
477
564
721

FUNDOS	INDICE SHARPE	VOLATILIDADE
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES	3,48	21,06
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B	2,01	5,43
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES	-0,91	20,33
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP	0,20	9,80
LMX IMA-B FI RENDA FIXA	0,10	6,30
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES	-0,30	66,50
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	2,07	7,70
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF	2,39	3,48
SANTANDER FIC FI TP REF DI	0,20	0,09
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL	1,00	1,00
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5	2,25	3,48
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	2,25	3,48

FUNDOS	Valor Investido	% VaR 12 MESES
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES	763.198,56	10,00
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B	1.897.526,64	2,58
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES	881.164,22	2,07
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP	1.700.302,16	1,02
LMX IMA-B FI RENDA FIXA	2.303.579,08	0,64
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES	155.755,18	6,90
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	784.192,95	0,73
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF	7.225.305,47	0,34
SANTANDER FIC FI TP REF DI	8.133.762,21	0,00
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL	26.930,61	1,00
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5	2.044.495,00	0,33
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	595.181,58	0,33

Nº de Cotistas
10
13
3497
620
12
6
18
307
154
20
41
41

## COMENTÁRIO - MARÇO 2016

Definitivamente o comportamento do mercado financeiro tem sido direcionado pelas questões políticas. O mês de março trouxe ótimos resultados tanto na renda fixa quanto na renda variável. O mercado tem se movido pelo “efeito algemas”: fecham-se algemas, a bolsa sobe, o IMA tem ótimo resultado e o dólar cai. Abrem-se as algemas, ocorrem os efeitos contrários.

Os números macroeconômicos continuam ruins. Inflação ainda elevada e PIB negativo persistem. Taxa de juro deve se manter estável, com baixa probabilidade de subida, pois a economia ainda não mostra sinais de recuperação a curto prazo.

A recomendação que divulgamos em meados de março foi no sentido da **REALIZAÇÃO DE LUCROS nos fundos de renda fixa**. Transferir para produtos mais estáveis (IRF-M 1 e CDI) os rendimentos acumulados em 2016 nos fundos de renda fixa da família IMA (IMA-B; IDKA 2; IMA-B 5; IMA-B 5+; IMA GERAL). Mercado tende a apresentar volatilidade (oscilação) conforme as discussões sobre o impeachment avançam no Congresso.

Expectativas negativas podem voltar a contaminar os preços. Os investidores internacionais trouxeram recursos para o Brasil, apostando justamente numa mudança no quadro governamental. A principal questão que preocupa o mercado é a falta de governabilidade.

Títulos Públicos Federais de vencimentos mais longos continuam com boas taxas de juros. Contudo, dependendo dos desdobramentos do cenário político, poderá haver redução ou aumento do risco Brasil.

Como houve sinalização por parte do Banco Central que a taxa de juros SELIC deve ficar estável, ocorreu reposicionamento das carteiras dos gestores de recursos, com bons resultados também para os fundos IRF-M (IRF-M 1). O quadro abaixo indica que as taxas de juros reais (acima da inflação) estão superiores a meta atuarial nos títulos NTN-B a partir do vencimento 2017.

Prazo de Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Taxa de juro ao ano %	Meta atuarial: 6%Inflação projetada IPCA	Rentabilidade Total % ao ano
15/05/2017	IMA-B (1 ano)	6,3498 %	7,28 %	<b>14,09 %</b>
15/05/2021	IMA-B 5	6,6188 %	7,28 %	<b>14,38 %</b>
15/08/2024	IMA-B 5 +	6,6302 %	7,28 %	<b>14,39 %</b>

Fonte: ANBIMA

Com a manutenção dos juros, fundos IRF-M e IMA-B reagem positivamente. A combinação IMA-B 5 e IRF-M 1 fica atrativa. Assim, a alocação dos recursos para este primeiro semestre está com o seguinte direcionamento:

**a) RENDA FIXA:** deve estar centrada **TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS** em três indexadores: **IMA-B 5/IPCA/SELIC/CDI** (posição entre 25% e 30% do PL do Instituto) e **IRF-M 1**. A alocação em fundos IMA-B com vencimentos mais longos (acima de 2021), embora forneça taxas de juros atraentes, estará sujeita a maiores oscilações no curto prazo.

**b) RENDA VARIÁVEL (AÇÕES):** a combinação mais competitiva tende a ser fundos de **VALOR** e fundos de **DIVIDENDOS**.

O cenário de renda variável ainda permanece instável. Contudo, eventual reversão tende a ser intensa e rápida. Importante manter alguma posição no segmento. O perfil deve ser de longo prazo e direcionado para fundos de “Valor” e “Dividendos”.

A dosagem do nível de risco deve ocorrer com a parcela que será alocada nos fundos da família IMA-B (IMA-B 5/IDKA 2/IPCA). Portanto, a alocação deve ser mantida com base nos perfis mais abaixo, com a seguinte regra: dinheiro ganho é dinheiro embolsado (lucro deve ser realizado).

A seguir, apresentamos 03 perfis diferentes de risco e as expectativas de retorno médio mensal (podem sofrer oscilações devido o conceito denominado “marcação a mercado” – critério de contabilização

### **ALOCAÇÃO DO CAPITAL – PERFIS - ESTIMATIVA**

PERFIL DEFENSIVO	ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO	RETORNO MÊS
FUNDOS SELIC/CDI – artigo 7º, IV	30%	0,33%
FUNDOS IRF-M 1 – artigo 7º, I, b	50%	0,50%
FUNDOS IMA-B – artigo 7º, I, b	ATÉ 20%	0,28%
<b>CARTEIRA</b>		<b>1,11%</b>
PERFIL CONSERVADOR	ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO	RETORNO MÊS
FUNDOS SELIC/CDI – artigo 7º, IV	30%	0,33%
FUNDOS IRF-M 1 – artigo 7º, I, b	30%	0,30%
FUNDOS IMA-B – artigo 7º, I, b	ATÉ 40%	0,56%
<b>CARTEIRA</b>		<b>1,19%</b>
PERFIL MODERADO	ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO	RETORNO MÊS
FUNDOS SELIC/CDI – artigo 7º, IV	30%	0,33%
FUNDOS IRF-M 1 – artigo 7º, I, b	10%	0,10%
FUNDOS IMA-B – artigo 7º, I, b	ATÉ 60%	0,84%
<b>CARTEIRA</b>		<b>1,27%</b>

Por fim, apresentamos um cenário de **“stress” INDICATIVO**, com simulação dos piores resultados possíveis para os perfis acima apontados.

### **ALOCAÇÃO DO CAPITAL – PIOR RESULTADO**

PERFIL DEFENSIVO	ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO	RETORNO
FUNDOS SELIC/CDI – artigo 7º, IV	30%	0,33%
FUNDOS IRF-M 1 – artigo 7º, I, b	40%	0,40%
FUNDOS IMA-B – artigo 7º, I, b	ATÉ 20%	- 0,60%
<b>CARTEIRA</b>		<b>0,17%</b>
PERFIL CONSERVADOR	ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO	RETORNO MÊS
FUNDOS SELIC/CDI – artigo 7º, IV	30%	0,33%
FUNDOS IRF-M 1 – artigo 7º, I, b	30%	0,30%
FUNDOS IMA-B – artigo 7º, I, b	ATÉ 40%	- 1,20%
<b>CARTEIRA</b>		<b>- 0,57%</b>
PERFIL MODERADO	ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO	RETORNO MÊS
FUNDOS SELIC/CDI – artigo 7º, IV	30%	0,33%
FUNDOS IRF-M 1 – artigo 7º, I, b	10%	0,10%
FUNDOS IMA-B – artigo 7º, I, b	ATÉ 60%	- 1,80%
<b>CARTEIRA</b>		<b>- 1,37%</b>

Resumo dos Quadros:

**1) Situação A: Se o RPPS escolher trabalhar com o perfil DEFENSIVO:**

A carteira terá um retorno médio mensal ESTIMADO entre 0,17% e 1,11%

**2) Situação B: Se o RPPS escolher trabalhar com o perfil CONSERVADOR:**

A carteira terá um retorno médio mensal ESTIMADO entre - 0,57% e 1,19%

**3) Situação C: Se o RPPS escolher trabalhar com o perfil MODERADO:**

A carteira terá um retorno médio mensal ESTIMADO entre - 1,37% e 1,27%

**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

<b>AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR</b>		<b>Nº / ANO: ???/2016 (APLICAÇÃO)</b>	
Unidade Gestora do RPPS: IPASP - Inst. Prev. Assist. Social Func. Munic. de Piracicaba.			
CNPJ:	51.327.724/0001-85	Data:	19/04/2016
VALOR (R\$):	<b>1.811.575,81</b>	Dispositivo da Resolução do CMN:	<b>3.922 – Art. 7º, IV / Art. 7º, III</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 PIRACICABA– Relativo: MARÇO/2016.

Fundo de Investimento	Valor
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII	-
BB PREV IRF M1 TP	-
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF	-
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	-
BB PREV RF PERFIL	-
BB PREV IMA-B TP	-
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII	-
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX	-
BRADESCO FI REF DI PREMIUM	-
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF	-
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF	-
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP	-
CAIXA BRASIL TIT. PUB.	456.394,23
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP	-
BB PREV RF IDKA 2 TP	-
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES	-
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B	-
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES	-
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP	-
LMX IMA-B FI RENDA FIXA	-
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES	-
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	-
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF	-
SANTANDER FIC FI TP REF DI	760.000,00
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL	-
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5	-
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	595.181,58

**Características dos ativos:**

Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, aplicado na CAIXA

Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, aplicado no SANTANDER

Fundo de Renda Fixa atrelado ao IMA-B 5, aplicado no TOWER

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

**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

<b>AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR</b>		<b>Nº / ANO: ???/2016 (RESGATE)</b>	
Unidade Gestora do RPPS: IPASP - Inst. Prev. Assist. Social Func. Munic. de Piracicaba.			
CNPJ:	51.327.724/0001-85	Data:	19/04/16
VALOR (R\$):	<b>5.010.766,96</b>	Dispositivo da Resolução do CMN: <b>3.922 – Art. 8º, VI / 7º, IV / 7º, III</b>	

**HISTÓRICO DA OPERAÇÃO**
**Descrição da operação:**

Resgate de aplicação para pagamentos e Cenário Econômico: posição defensiva conforme discriminação: Ref. MARÇO/2016

Fundo de Investimento	Valor
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII	5.585,38
BB PREV IRF M1 TP	-
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF	-
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	-
BB PREV RF PERFIL	-
BB PREV IMA-B TP	-
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII	-
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX	-
BRADESCO FI REF DI PREMIUM	-
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF	-
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF	-
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP	-
CAIXA BRASIL TIT. PUB.	-
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP	1.800.000,00
BB PREV RF IDKA 2 TP	-
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES	-
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B	-
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES	-
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP	-
LMX IMA-B FI RENDA FIXA	-
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES	-
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	-
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF	-
SANTANDER FIC FI TP REF DI	2.610.000,00
FIDC TRENDBANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL	-
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5	595.181,58
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	-

**Características dos ativos:**

 Fundo de Renda Fixa atrelado ao FII, resgatado do ATICO  
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IDKA 2, resgatado da CAIXA  
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, resgatado do SANTANDER  
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IMA-B 5, resgatado do TOWER

<b>Proponente:</b>	<b>Gestor/autorizador: Certificação-validade</b>	<b>Responsável pela liquidação da operação:</b>
Diretora Executiva		

**ESTRATEGIA PRÓXIMO MÊS - PERFIL CONSERVADOR**

CARTEIRA ATUAL			MOVIMENTAÇÕES		CARTEIRA SUGERIDA PRÓXIMO MÊS	
Índice	Valor Março	% capital	RESGATAR	APLICAR	Valor Abril	% capital
FIDC	R\$ 26.930,61	0,04%			R\$ 26.930,61	0,04%
CRED PRIVADO		0,00%			R\$ -	0,00%
MULTIMERCADO		0,00%			R\$ -	0,00%
GERAL		0,00%			R\$ -	0,00%
FAMILIA IMA	IPCA	R\$ 4.247.100,63	15.337.083,33		R\$ 4.247.100,63	40,00%
	IMA-B	R\$ 18.897.292,05			R\$ 3.560.208,72	
	IMA-B 5	R\$ 9.864.982,05			R\$ 6.364.982,05	
	IMA-B 5+				R\$ -	
	IDKA 2	R\$ 19.366.764,23			R\$ 15.866.764,23	
	IDKA 20				R\$ -	
FAMILIA IRF-M	IRF-M		-			27,93%
	IRF-M1	R\$ 190.314,96		20.785.710,73	R\$ 20.976.025,69	
	IRF-M1 +		-			
Ações	R\$ 1.800.117,96	2,40%			R\$ 1.800.117,96	2,40%
POUPANÇA		0,00%	-		R\$ -	0,00%
FIP /IMOBILIARIO	R\$ 3.481.099,41	4,64%			R\$ 3.481.099,41	4,64%
SELIC / CDI	R\$ 17.223.037,17	22,93%		1.551.372,60	R\$ 18.774.409,77	25,00%
<b>Total</b>	<b>R\$ 75.097.639,07</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 22.337.083,33</b>	<b>R\$ 22.337.083,33</b>	<b>R\$ 75.097.639,07</b>	<b>100,00%</b>

MOVIMENTAÇÕES ACIMA SÃO SUGESTÕES PARA O SEGMENTO DE RENDA FIXA, EM FUNDOS DE INVESTIMENTOS COMPOSTOS EXCLUSIVAMENTE POR TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS, PARA ALOCAÇÃO EM INSTITUIÇÕES RECONHECIDAMENTE DE PRIMEIRA LINHA, EM PRODUTOS QUE JÁ INTEGRAM A CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS.

**ESTRATEGIA PRÓXIMO MÊS - PERFIL MODERADO**
**CARTEIRA ATUAL**
**MOVIMENTAÇÕES**
**CARTEIRA SUGERIDA PRÓXIMO MÊS**

	<i>Índice</i>	<i>Valor Março</i>	<i>% capital</i>	<i>RESGATAR</i>	<i>APLICAR</i>	<i>Valor Abril</i>	<i>% capital</i>
	FIDC	R\$ 26.930,61	0,04%			R\$ 26.930,61	0,04%
	CRED PRIVADO		0,00%			R\$ -	0,00%
	MULTIMERCADO		0,00%			R\$ -	0,00%
	GERAL		0,00%			R\$ -	0,00%
FAMILIA IMA	IPCA	R\$ 4.247.100,63	5,66%	8.827.319,43		R\$ 4.247.100,63	50,00%
	IMA-B	R\$ 18.897.292,05	25,16%			R\$ 10.069.972,63	
	IMA-B 5	R\$ 9.864.982,05	13,14%			R\$ 6.864.982,05	
	IMA-B 5+		0,00%			R\$ -	
	IDKA 2	R\$ 19.366.764,23	25,79%			R\$ 16.366.764,23	
	IDKA 20		0,00%			R\$ -	
FAMILIA IRF-M	IRF-M		0,00%	-		R\$ -	22,93%
	IRF-M1	R\$ 190.314,96	0,25%		17.030.828,78	R\$ 17.221.143,74	
	IRF-M1 +		0,00%	-		R\$ -	
	Ações	R\$ 1.800.117,96	2,40%			R\$ 1.800.117,96	2,40%
	POUPANÇA		0,00%	-		R\$ -	0,00%
	FIP /IMOBILIARIO	R\$ 3.481.099,41	4,64%			R\$ 3.481.099,41	4,64%
	SELIC / CDI	R\$ 17.223.037,17	22,93%	R\$ 2.203.509,36		R\$ 15.019.527,81	20,00%
	<b>Total</b>	<b>R\$ 75.097.639,07</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 17.030.828,78</b>	<b>R\$ 17.030.828,78</b>	<b>R\$ 75.097.639,07</b>	<b>100,00%</b>

MOVIMENTAÇÕES ACIMA SÃO SUGESTÕES PARA O SEGMENTO DE RENDA FIXA, EM FUNDOS DE INVESTIMENTOS COMPOSTOS EXCLUSIVAMENTE POR TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS, PARA ALOCAÇÃO EM INSTITUIÇÕES RECONHECIDAMENTE DE PRIMEIRA LINHA, EM PRODUTOS QUE JÁ INTEGRAM A CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS.