

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

MÊS REFERENCIA: ABRIL 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 - 1296	GRADUAL CCTVM S/A	1,35%	1.044.512,67	Renda Variável	1,11%	Art. 8º, VI	94.304.026,93
IRF-M1	11.328.882/0001-35	BB PREV IRF M1 TP - 929	Banco do Brasil	2,42%	1.865.630,30	Renda Fixa	0,02%	Art. 7º, I, "b"	7.996.526.000,00
IPCA	21.919.953/0001-28	CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617	Caixa Economica Federal	1,41%	1.084.786,75	Renda Fixa	0,23%	Art. 7º, I, "b"	474.223.000,00
FIP	11.490.580/0001-69	ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143	BNY MELLON SERVICOS FIN	3,16%	2.436.277,75	Renda Variável	0,71%	Art. 8º, V	344.195.000,00
CDI	13.077.418/0001-49	BB PREV RF PERFIL - 1094	Banco do Brasil	3,07%	2.370.430,12	Renda Fixa	0,04%	art. 7º, IV	6.215.656.000,00
IMA-B	07.442.078/0001-05	BB PREV IMA-B TP - 900	Banco do Brasil	3,59%	2.768.219,52	Renda Fixa	0,06%	Art. 7º, I, "b"	4.415.365.000,00
IMA	19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557	Banco do Brasil	1,38%	1.066.509,28	Renda Fixa	0,05%	Art. 7º, I, "b"	2.035.749.000,00
IDKA2	20.734.937/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590	Banco do Brasil	6,88%	5.307.303,67	Renda Fixa	0,23%	Art. 7º, I, "b"	2.273.908.000,00
CDI	03.399.411/0001-90	BRANCO FI REF DI PREMIUM - 881	Bradesco	6,10%	4.704.453,99	Renda Fixa	0,08%	art. 7º, IV	6.254.880.000,00
IPCA	21.919.240/0001-64	CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604	Caixa Economica Federal	1,38%	1.068.172,00	Renda Fixa	0,14%	Art. 7º, I, "b"	764.348.000,00
IPCA	21.922.168/0001-24	CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620	Caixa Economica Federal	1,40%	1.078.802,00	Renda Fixa	0,11%	Art. 7º, I, "b"	988.718.000,00
IPCA	22.791.300/0001-79	CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637	Caixa Economica Federal	1,38%	1.062.088,00	Renda Fixa	0,23%	Art. 7º, I, "b"	455.008.000,00
IMA-B	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958	Caixa Economica Federal	8,06%	6.220.328,52	Renda Fixa	0,18%	Art. 7º, I, "b"	3.534.414.000,00
IRF-M1	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014	Caixa Economica Federal	3,32%	2.564.136,77	Renda Fixa	0,03%	Art. 7º, I, "b"	9.656.660.000,00
CDI	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895	Caixa Economica Federal	5,78%	4.463.663,81	Renda Fixa	0,22%	art. 7º, IV	2.060.123.000,00
IDKA2	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266	Caixa Economica Federal	6,20%	4.781.074,74	Renda Fixa	0,14%	Art. 7º, I, "b"	3.518.146.000,00
IDKA2	13.322.205/0001-35	BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076	Banco do Brasil	7,02%	5.413.464,02	Renda Fixa	0,09%	Art. 7º, I, "b"	6.036.421.000,00

AÇÕES	15.769.621/0001-01	GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295	BRIDGE ADMINISTRADORA	1,08%	831.684,70	Renda Variável	5,20%	Art. 8º, III	15.985.910,65
IMA-B	15.153.656/0001-11	FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294	BRIDGE ADMINISTRADORA	2,57%	1.981.370,26	Renda Fixa	3,31%	Art. 7º, III	59.851.538,90
AÇÕES	11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040	GERAÇÃO FUTURO CORRET	1,16%	893.574,03	Renda Variável	0,36%	Art. 8º, III	248.981.000,00
IMA-B	19.419.157/0001-84	GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552	GERAÇÃO FUTURO CORRET	2,29%	1.767.700,14	Renda Fixa	3,60%	Art. 7º, I, "b"	49.076.596,43
IMA-B	13.594.673/0001-69	LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202	BNY MELLON SERVICOS FIN	3,03%	2.336.553,93	Renda Fixa	5,08%	Art. 7º, III	46.005.682,69
AÇÕES	11.357.758/0001-06	ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986	ICLA TRUST DISTRIBUIDOR	0,20%	157.771,19	Renda Variável	10,40%	Art. 8º, III	1.516.819,24
IMA-B	10.787.822/0001-18	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983	JS ADMINISTRACAO DE REC	1,05%	811.734,21	Renda Fixa	0,58%	Art. 7º, I, "b"	140.039.000,00
IMA-B 5	13.455.117/0001-01	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106	BANCO SANTANDER (BRASI	9,51%	7.335.411,99	Renda Fixa	0,534%	Art. 7º, I, "b"	1.373.563.000,00
CDI	04.682.022/0001-30	SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888	BANCO SANTANDER (BRASI	11,70%	9.025.968,92	Renda Fixa	1,38%	Art. 7º, IV	654.939.328,04
FIDC	08.927.488/0001-09	FIDC TRENBANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124	GRADUAL CCTVM S/A	0,03%	26.313,51	Renda Fixa	0,35%	Art. 7º,VII, "A"	7.498.651,96
IMA-B 5	12.845.801/0001-37	TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174	BRIDGE ADMINISTRADORA	2,70%	2.082.841,71	Renda Fixa	0,48%	Art. 7º, III	435.351.298,74
IMA-B 5	23.954.899/0001-87	TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	BRIDGE ADMINISTRADORA	0,79%	609.158,76	Renda Fixa	0,48%	Art. 7º, III	127.328.532,22
TOTAL					100%	77.159.937,26			

Distribuição Por Enquadramento	Percentual	Valor
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	57,28%	44.195.361,91
FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	9,08%	7.009.924,66
FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	26,65%	20.564.516,84
FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a"	0,03%	26.313,51
FI em Ações - Art. 8º, III	2,44%	1.883.029,92
FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	3,16%	2.436.277,75
FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI	1,35%	1.044.512,67

Total Por Segmento	Percentual	Valor
Renda Fixa	93,05%	71.796.116,92
Renda Variavel	6,95%	5.363.820,34

Distribuição Por Parâmetro de Rentabilidade	Percentual	Valor
IRF-M1	5,74%	4.429.767,07
CDI	26,65%	20.564.516,84
IDKA2	20,09%	15.501.842,43
IPCA	5,56%	4.293.848,75
IMA-B	21,97%	16.952.415,86
IMA-B 5	13,00%	10.027.412,46
IMOBILIARIO	1,35%	1.044.512,67
FIP	3,16%	2.436.277,75
FIDC	0,03%	26.313,51
AÇÕES	2,44%	1.883.029,92

Total Por Instituição Financeira	Percentual	Valor
Caixa Economica Federal	28,93%	22.323.052,59
Banco do Brasil	24,35%	18.791.556,91
GRADUAL CCTVM S/A	1,39%	1.070.826,18
BNY MELLON	6,19%	4.772.831,68
Bradesco	6,10%	4.704.453,99
BRIDGE	7,13%	5.505.055,43
GERAÇÃO FUTURO	3,45%	2.661.274,17
ICLA	0,20%	157.771,19
JS ADMINISTRACAO	1,05%	811.734,21
BANCO SANTANDER	21,20%	16.361.380,91

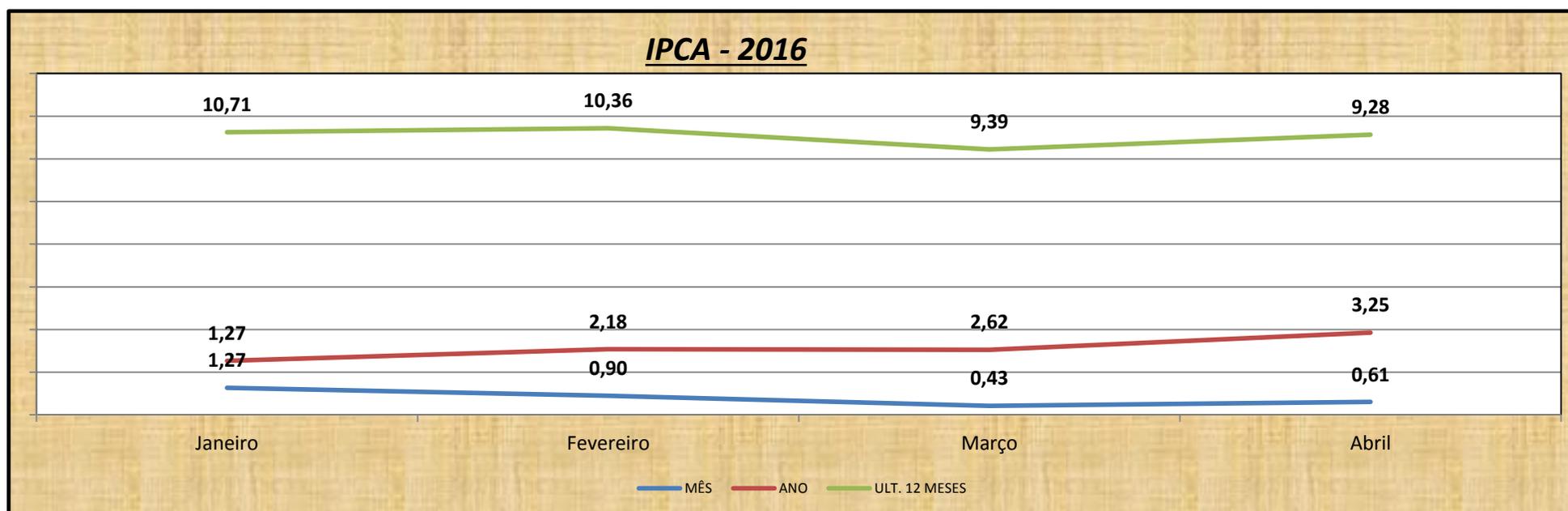
INVESTIMENTOS EM 30/04/2016 – RESOLUÇÃO CMN Nº. 3.922/2010							
Investimentos	Enquadramento	Posição em 30/04/2016 R\$	% aplicado		Limites Resolução		Limites % DPIN
			Ind.	Total	Ind. %	Total %	
	Renda Fixa		0,00%	0,00%	100	100	0
	Artigo 7º, inciso I, “a”						
BB PREV IRF M1 TP - 929	Renda Fixa	1.865.630,30	2,42%	57,28%	100	100	70
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617		1.084.786,75	1,41%		100		
BB PREV IMA-B TP - 900		2.768.219,52	3,59%		100		
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557		1.066.509,28	1,38%		100		
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590		5.307.303,67	6,88%		100		
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604		1.068.172,00	1,38%		100		
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620		1.078.802,00	1,40%		100		
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637		1.062.088,00	1,38%		100		
CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958	Artigo 7º, inciso I, “b”	6.220.328,52	8,06%		100		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014		2.564.136,77	3,32%		100		
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266		4.781.074,74	6,20%		100		
BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076		5.413.464,02	7,02%		100		
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552		1.767.700,14	2,29%		100		
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983		811.734,21	1,05%		100		
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106		7.335.411,99	9,51%		100		
			0,00%	100			
	Renda Fixa		0,00%	0,00%	15	15	0
	Artigo 7º, inciso II		0,00%				
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294	Renda Fixa	1.981.370,26	2,57%	9,08%	20	80	15
LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202		2.336.553,93	3,03%		20		
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174		2.082.841,71	2,70%		20		
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	Artigo 7º, inciso III	609.158,76	0,79%		20		



Investimentos	Enquadramento	Posição em 30/04/2016 R\$	% aplicado		Limites Resolução		Limites % DPIN
			Ind.	Total	Ind. %	Total %	
BB PREV RF PERFIL - 1094	Renda Fixa Artigo 7º, inciso IV	2.370.430,12	3,07%	26,65%	20	30	30
BRDESCO FI REF DI PREMIUM - 881		4.704.453,99	6,10%		20		
CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895		4.463.663,81	5,78%		20		
SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888		9.025.968,92	11,70%		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 TRENBANK BCO FOMENTO - MULTISETOR	Renda Fixa Artigo 7º, inciso VII, "a"	26.313,51	0,03%	0,03%	5	15	5
	Renda Fixa Artigo 7º, inciso VII, "b"		0,00%	0,00%	5		5
			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 - 1295	Renda Variável Artigo 8º, inciso III	831.684,70	1,08%	2,44%	15	15	10
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040		893.574,03	1,16%		15		
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986		157.771,19	0,20%		15		
			0,00%				
	Renda Variável Artigo 8º, inciso IV		0,00%	0,00%	5	5	5
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143	Renda Variável Artigo 8º, inciso V	2.436.277,75	3,16%	3,16%	5	5	5
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296	Renda Variável Artigo 8º, inciso VI	1.044.512,67	1,35%	1,35%	5	5	5
			0,00%				
			0,00%				
Total		77.159.937,26	100	100			



2016	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
TAXA SELIC	14,25	14,25	14,25	14,25								



2016	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
MÊS	1,27	0,90	0,43	0,61								
ANO	1,27	2,18	2,62	3,25								
ULT. 12 MESES	10,71	10,36	9,39	9,28								


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 - 1296	2.621,16	3.863,78	3.863,78	0,25	0,19	0,27
BB PREV IRF M1 TP - 929	16.456,84	18.244,99	18.244,99	1,11	5,15	14,38
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617	24.330,12	36.031,47	36.031,47	2,29	9,82	14,68
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143	-2.930,15	-6.193,54	-6.193,54	-0,12	-0,50	37,30
BB PREV RF PERFIL - 1094	13.410,44	23.034,90	23.034,90	0,98	4,18	13,83
BB PREV IMA-B TP - 900	101.037,83	266.343,60	266.343,60	3,90	13,93	16,85
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557	16.162,31	26.763,36	26.763,36	1,54	6,63	16,52
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590	46.178,70	89.814,24	89.814,24	0,88	4,61	15,90
BRANCO FI REF DI PREMIUM - 881	48.650,21	101.475,19	101.475,19	1,04	4,30	13,86
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604	7.463,00	16.991,00	16.991,00	0,70	4,15	12,81
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620	7.539,00	17.164,00	17.164,00	0,70	4,15	11,00
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637	7.416,00	16.885,00	16.885,00	0,70	4,15	9,34
CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958	226.165,96	624.488,06	624.488,06	3,93	13,93	15,56
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014	22.995,27	23.493,30	23.493,30	1,11	5,15	14,50

CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895	38.949,19	74.740,72	74.740,72	1,09	4,50	13,66
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266	76.894,76	126.428,22	126.428,22	1,62	6,62	17,94
BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076	112.004,74	158.059,14	158.059,14	1,66	6,67	17,85
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295	68.486,14	121.648,28	121.648,28	8,97	10,01	-11,91
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294	83.843,62	110.996,12	110.996,12	4,42	8,94	9,64
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040	12.409,81	-46.773,80	-46.773,80	1,41	-8,41	-11,71
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552	67.397,98	145.256,48	145.256,48	3,96	13,44	17,56
LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202	32.974,85	66.085,13	66.085,13	1,43	5,93	14,68
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986	2.016,01	-1.850,86	-1.850,86	1,29	-15,71	-28,62
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983	27.541,26	62.015,66	62.015,66	3,51	12,50	17,50
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106	110.106,52	163.504,30	163.504,30	1,52	6,92	17,30
SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888	93.206,71	186.642,58	186.642,58	1,03	4,22	13,47
FIDC TRENBANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124	-617,10	-1.095,18	-1.095,18	-2,23	-9,16	-21,14
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174	38.346,71	8.107,79	8.107,79	1,88	0,31	-2,10
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	13.977,18	13.977,18	13.977,18	2,35	2,35	2,35
CARTEIRA TOTAL	1.315.035,07	2.446.141,11	2.446.141,11	1,70	6,16	14,41

Rentabilidade	Mês	Ano	12 meses
Rent. Média da Carteira	1,70	6,16	14,41
CDI	1,05	4,34	13,85
Ibovespa	7,70	24,36	-4,12
Meta Atuarial - IPCA	1,10	5,27	15,84
Porcentagem atingida da Meta	154,92%	116,82%	90,99%

Rentabilidade R\$	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296			1.242,62	2.621,16									3.863,78
BB PREV IRF M1 TP - 929			1.788,15	16.456,84									18.244,99
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617			11.701,35	24.330,12									36.031,47
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143			-3.263,39	-2.930,15									-6.193,54
BB PREV RF PERFIL - 1094			9.624,46	13.410,44									23.034,90
BB PREV IMA-B TP - 900			165.305,77	101.037,83									266.343,60
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557			10.601,05	16.162,31									26.763,36
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590			43.635,54	46.178,70									89.814,24
BRDESCO FI REF DI PREMIUM - 881			52.824,98	48.650,21									101.475,19
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604			9.528,00	7.463,00									16.991,00
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620			9.625,00	7.539,00									17.164,00
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637			9.469,00	7.416,00									16.885,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958			398.322,10	226.165,96									624.488,06
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014			498,03	22.995,27									23.493,30
CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895			35.791,53	38.949,19									74.740,72

CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266			49.533,46	76.894,76									126.428,22
BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076			46.054,40	112.004,74									158.059,14
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295			53.162,14	68.486,14									121.648,28
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294			27.152,50	83.843,62									110.996,12
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040			-59.183,61	12.409,81									-46.773,80
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552			77.858,50	67.397,98									145.256,48
LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202			33.110,28	32.974,85									66.085,13
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986			-3.866,87	2.016,01									-1.850,86
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983			34.474,40	27.541,26									62.015,66
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106			53.397,78	110.106,52									163.504,30
SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888			93.435,87	93.206,71									186.642,58
FIDC TRENBANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124			-478,08	-617,10									-1.095,18
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174			-30.238,92	38.346,71									8.107,79
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5			0,00	13.977,18									13.977,18
	0,00	0,00	1.131.106,04	1.315.035,07	0,00	2.446.141,11							

Rentabilidade Percentual	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296			0,12	0,25									0,19
BB PREV IRF M1 TP - 929			1,21	1,11									5,15
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617			1,12	2,29									9,82
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143			-0,13	-0,12									-0,50
BB PREV RF PERFIL - 1094			1,11	0,98									4,18
BB PREV IMA-B TP - 900			5,33	3,90									13,93
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557			1,02	1,54									6,63
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590			0,84	0,88									4,61
BRDESCO FI REF DI PREMIUM - 881			1,15	1,04									4,30
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604			0,91	0,70									4,15
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620			0,91	0,70									4,15
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637			0,91	0,70									4,15
CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958			5,31	3,93									13,93
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014			1,23	1,11									5,15
CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895			1,17	1,09									4,50

CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266			0,62	1,62									6,62
BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076			0,53	1,66									6,67
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295			7,49	8,97									10,01
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294			1,45	4,42									8,94
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040			-6,29	1,41									-8,41
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552			4,80	3,96									13,44
LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202			1,46	1,43									5,93
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986			-2,42	1,29									-15,71
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983			4,60	3,51									12,50
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106			0,74	1,52									6,92
SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888			1,12	1,03									4,22
FIDC TRENBANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124			-1,69	-2,23									-9,16
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174			-1,13	1,88									0,31
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5			0,00	2,35									2,35
	1,72	1,22	1,56	1,70									6,16

APLICAÇÕES / RESGATE	CNPJ	SALDO 31/03/16	APLICAÇÃO	RESGATE	RENTAB. R\$	RENTAB. %	SALDO 30/04/16
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296	14.631.148/0001-39	1.041.891,51			2.621,16	0,25	1.044.512,67
BB PREV IRF M1 TP - 929	11.328.882/0001-35	149.173,46	1.700.000,00		16.456,84	1,11	1.865.630,30
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617	21.919.953/0001-28	1.060.456,63			24.330,12	2,29	1.084.786,75
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143	11.490.580/0001-69	2.439.207,90			-2.930,15	-0,12	2.436.277,75
BB PREV RF PERFIL - 1094	13.077.418/0001-49	874.838,51	1.482.181,17		13.410,44	0,98	2.370.430,12
BB PREV IMA-B TP - 900	07.442.078/0001-05	3.267.181,69		600.000,00	101.037,83	3,90	2.768.219,52
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557	19.523.305/0001-06	1.050.346,97			16.162,31	1,54	1.066.509,28
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590	20.734.937/0001-06	5.261.124,97			46.178,70	0,88	5.307.303,67
BRADESCO FI REF DI PREMIUM - 881	03.399.411/0001-90	4.655.803,78			48.650,21	1,04	4.704.453,99
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604	21.919.240/0001-64	1.060.709,00			7.463,00	0,70	1.068.172,00
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620	21.922.168/0001-24	1.071.263,00			7.539,00	0,70	1.078.802,00
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637	22.791.300/0001-79	1.054.672,00			7.416,00	0,70	1.062.088,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958	10.740.658/0001-93	7.894.162,56		1.900.000,00	226.165,96	3,93	6.220.328,52
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014	10.740.670/0001-06	41.141,50	2.500.000,00		22.995,27	1,11	2.564.136,77
CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895	05.164.356/0001-84	3.558.632,67	866.081,95		38.949,19	1,09	4.463.663,81

CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266	14.386.926/0001-71	5.304.179,98		600.000,00	76.894,76	1,62	4.781.074,74
BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076	13.322.205/0001-35	8.801.459,28		3.500.000,00	112.004,74	1,66	5.413.464,02
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295	15.769.621/0001-01	763.198,56			68.486,14	8,97	831.684,70
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294	15.153.656/0001-11	1.897.526,64			83.843,62	4,42	1.981.370,26
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040	11.898.349/0001-09	881.164,22			12.409,81	1,41	893.574,03
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552	19.419.157/0001-84	1.700.302,16			67.397,98	3,96	1.767.700,14
LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202	13.594.673/0001-69	2.303.579,08			32.974,85	1,43	2.336.553,93
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986	11.357.758/0001-06	155.755,18			2.016,01	1,29	157.771,19
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983	10.787.822/0001-18	784.192,95			27.541,26	3,51	811.734,21
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106	13.455.117/0001-01	7.225.305,47			110.106,52	1,52	7.335.411,99
SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888	04.682.022/0001-30	8.133.762,21	3.400.000,00	2.601.000,00	93.206,71	1,03	9.025.968,92
FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETO - 1124	08.927.488/0001-09	26.930,61			-617,10	-2,23	26.313,51
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174	12.845.801/0001-37	2.044.495,00			38.346,71	1,88	2.082.841,71
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	23.954.899/0001-87	595.181,58			13.977,18	2,35	609.158,76
		75.097.639,07	9.948.263,12	9.201.000,00	1.315.035,07	1,70	77.159.937,26

Indicadores Econômicos

abr/16

Taxas	Mês	Mês Anterior	Ano	Ano Anterior	12 Meses	24 Meses	36 Meses
CDI	1,05	1,16	4,34	13,24	13,85	26,83	38,41
Dólar	-3,04	-10,57	-11,63	47,01	15,27	54,33	72,39
Euro	-2,6	-6,23	-7,11	31,71	18,15	27,32	49,76
Ibovespa	7,7	16,97	24,36	-13,31	-4,12	4,42	-3,58
IBX	7,14	15,41	22,06	-12,41	-4,29	3,4	2
IBX-50	7,24	16,41	23,37	-13,09	-5	3,61	-2,52
IGP-M	0,33	0,51	3,31	10,54	10,64	14,56	23,71
SELIC	1,06	1,16	4,35	13,27	13,86	26,93	38,66

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	75.097.639,07	9.948.263,12	9.201.000,00	77.159.937,26	1.315.035,07	1,70	1,10	154,93%
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%
Acumulado		11.759.838,93	14.211.766,96		2.446.141,11	6,24	5,27	118,50%

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%
Acumulado		1.811.575,81	5.010.766,96		1.131.106,04	4,46	4,12	108,24%

2 trimestre

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta Atuarial (%)	% Atingimento
Abril	75.097.639,07	9.948.263,12	9.201.000,00	77.159.937,26	1.315.035,07	1,70	1,10	154,93%
Maio	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00%
Junho	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00%
Acumulado		9.948.263,12	9.201.000,00		1.315.035,07	1,70	1,10	154,93%

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		0,00	0,00		0,00	-	-	#DIV/0!

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		0,00	0,00		0,00	-	-	#DIV/0!

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	75.097.639,07	9.948.263,12	9.201.000,00	77.159.937,26	1.315.035,07	1,7042	1,10	154,93%
Maio	-	-	-	-	-	0	0	0,00%
Junho	-	-	-	-	-	0	0	0,00%
Acumulado		11.759.838,93	14.211.766,96		2.446.141,11	6,24	5,27	118,50%

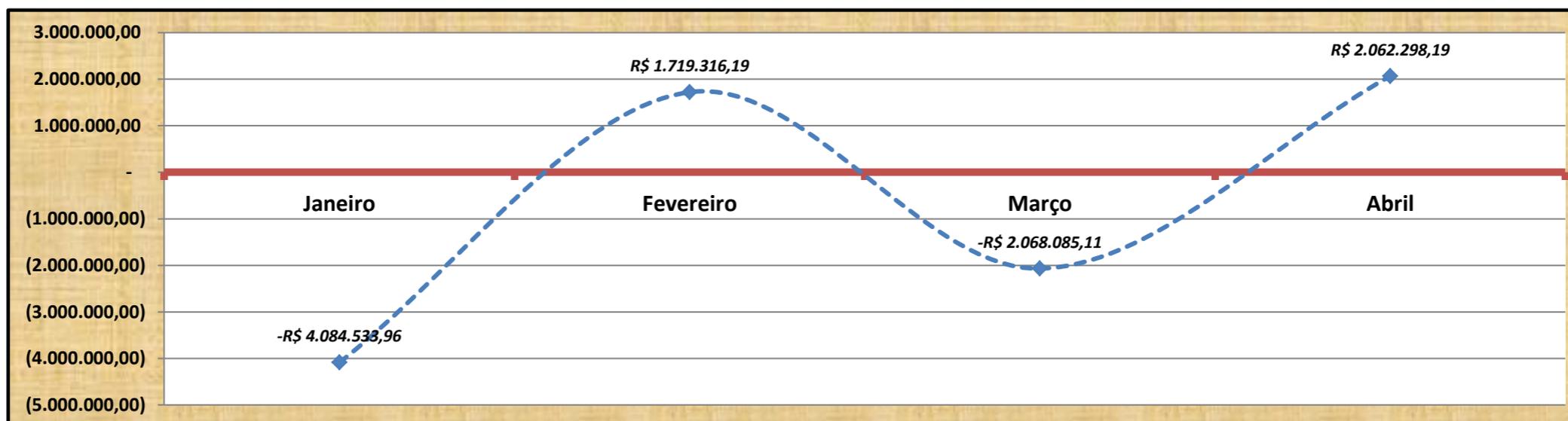
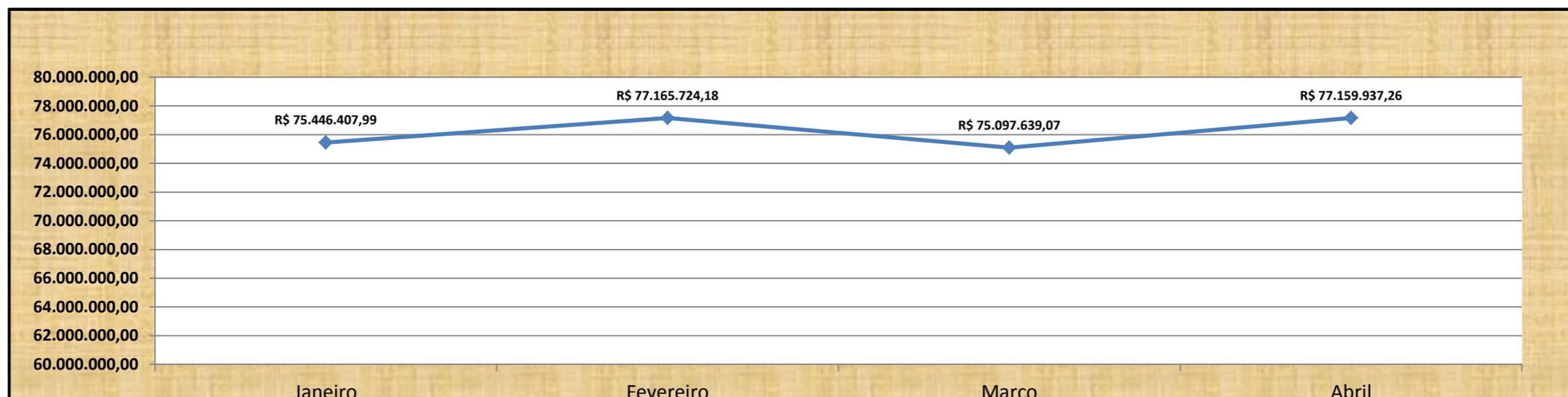
2 semestre

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%
Acumulado		-	-		-	-	-	#DIV/0!

Evolução Patrimônio Líquido da Carteira x Rentabilidade Monetária

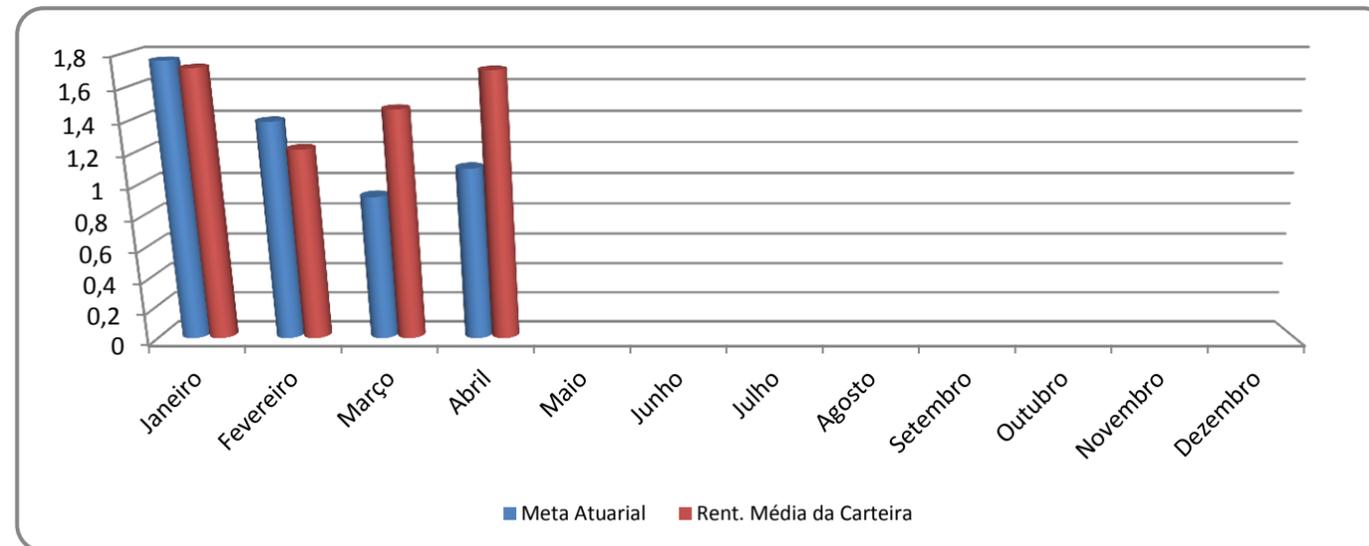
Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
75.446.407,99	77.165.724,18	75.097.639,07	77.159.937,26								
(4.084.533,96)	1.719.316,19	(2.068.085,11)	2.062.298,19	(77.159.937,26)	-	-	-	-	-	-	-

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	1,10	1,70	154,93%
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	5,27	6,16	116,82%

GRAFICO COMPARATIVO DA META COM A RENTABILIDADE DA CARTEIRA


FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META / MÊS	% META
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII -	1.044.512,67	0,25	1,10	22,73%
BB PREV IRF M1 TP - 929	1.865.630,30	1,11	1,10	100,91%
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617	1.084.786,75	2,29	1,10	208,18%
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP -	2.436.277,75	-0,12	1,10	-10,91%
BB PREV RF PERFIL - 1094	2.370.430,12	0,98	1,10	89,09%
BB PREV IMA-B TP - 900	2.768.219,52	3,90	1,10	354,55%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII -	1.066.509,28	1,54	1,10	140,00%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX -	5.307.303,67	0,88	1,10	80,00%
BRANCO FI REF DI PREMIUM - 881	4.704.453,99	1,04	1,10	94,55%
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604	1.068.172,00	0,70	1,10	63,64%
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620	1.078.802,00	0,70	1,10	63,64%

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / ULT. 12 MESES	META / ULT. 12 MESES	% META
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296	1.044.512,67	0,27	15,84	1,70%
BB PREV IRF M1 TP - 929	1.865.630,30	14,38	15,84	90,78%
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617	1.084.786,75	14,68	15,84	92,68%
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143	2.436.277,75	37,30	15,84	235,48%
BB PREV RF PERFIL - 1094	2.370.430,12	13,83	15,84	87,31%
BB PREV IMA-B TP - 900	2.768.219,52	16,85	15,84	106,38%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557	1.066.509,28	16,52	15,84	104,29%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590	5.307.303,67	15,90	15,84	100,38%
BRANCO FI REF DI PREMIUM - 881	4.704.453,99	13,86	15,84	87,50%
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604	1.068.172,00	12,81	15,84	80,87%
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620	1.078.802,00	11,00	15,84	69,44%

CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637	1.062.088,00	0,70	1,10	63,64%
CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958	6.220.328,52	3,93	1,10	357,27%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014	2.564.136,77	1,11	1,10	100,91%
CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895	4.463.663,81	1,09	1,10	99,09%
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266	4.781.074,74	1,62	1,10	147,27%
BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076	5.413.464,02	1,66	1,10	150,91%
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1	831.684,70	8,97	1,10	815,45%
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 12	1.981.370,26	4,42	1,10	401,82%
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040	893.574,03	1,41	1,10	128,18%
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 155	1.767.700,14	3,96	1,10	360,35%
LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202	2.336.553,93	1,43	1,10	130,13%
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986	157.771,19	1,29	1,10	117,27%
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983	811.734,21	3,51	1,10	319,09%
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1	7.335.411,99	1,52	1,10	138,18%
SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888	9.025.968,92	1,03	1,10	93,37%
FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - M	26.313,51	-2,23	1,10	-202,73%
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174	2.082.841,71	1,88	1,10	170,91%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	609.158,76	2,35	1,10	213,64%
TOTAL / MÉDIA	77.159.937,26	1,70	1,10	154,92%

CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637	1.062.088,00	9,34	15,84	58,96%
CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958	6.220.328,52	15,56	15,84	98,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014	2.564.136,77	14,50	15,84	91,54%
CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895	4.463.663,81	13,66	15,84	86,24%
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266	4.781.074,74	17,94	15,84	113,26%
BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076	5.413.464,02	17,85	15,84	112,69%
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295	831.684,70	-11,91	15,84	-75,19%
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294	1.981.370,26	9,64	15,84	60,86%
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040	893.574,03	-11,71	15,84	-73,93%
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552	1.767.700,14	17,56	15,84	110,89%
LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202	2.336.553,93	14,68	15,84	92,68%
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986	157.771,19	-28,62	15,84	-180,68%
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983	811.734,21	17,50	15,84	110,48%
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106	7.335.411,99	17,30	15,84	109,22%
SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888	9.025.968,92	13,47	15,84	85,02%
FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETC	26.313,51	-21,14	15,84	-133,46%
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174	2.082.841,71	-2,10	15,84	-13,26%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	609.158,76	2,35	15,84	14,84%
TOTAL / MÉDIA	77.159.937,26	14,41	15,84	90,99%

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / ANO	META/ANO	% META
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII -	1.044.512,67	0,19	5,27	3,61%
BB PREV IRF M1 TP - 929	1.865.630,30	5,15	5,27	97,74%
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617	1.084.786,75	9,82	5,27	186,37%
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP -	2.436.277,75	-0,50	5,27	-9,49%
BB PREV RF PERFIL - 1094	2.370.430,12	4,18	5,27	79,33%
BB PREV IMA-B TP - 900	2.768.219,52	13,93	5,27	264,38%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII -	1.066.509,28	6,63	5,27	125,83%
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX -	5.307.303,67	4,61	5,27	87,49%
BRDESCO FI REF DI PREMIUM - 881	4.704.453,99	4,30	5,27	81,61%
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604	1.068.172,00	4,15	5,27	78,76%
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620	1.078.802,00	4,15	5,27	78,76%
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637	1.062.088,00	4,15	5,27	78,76%
CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958	6.220.328,52	13,93	5,27	264,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014	2.564.136,77	5,15	5,27	97,74%
CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895	4.463.663,81	4,50	5,27	85,40%
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266	4.781.074,74	6,62	5,27	125,64%
BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076	5.413.464,02	6,67	5,27	126,59%
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1	831.684,70	10,01	5,27	189,98%

FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 12	1.981.370,26	8,94	5,27	169,67%
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040	893.574,03	-8,41	5,27	-159,61%
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 155	1.767.700,14	13,44	5,27	255,07%
LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202	2.336.553,93	5,93	5,27	112,50%
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986	157.771,19	-15,71	5,27	-298,16%
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983	811.734,21	12,50	5,27	237,24%
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1	7.335.411,99	6,92	5,27	131,33%
SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888	9.025.968,92	4,22	5,27	80,04%
FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - M	26.313,51	-9,16	5,27	-173,85%
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174	2.082.841,71	0,31	5,27	5,88%
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	609.158,76	2,35	5,27	44,60%
TOTAL / MÉDIA	77.159.937,26	6,16	5,27	116,82%



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\$ 26.313,51	0,03%
MULTIMERCADO		0,00%
GERAL		0,00%
IMA-B IPCA	R\$ 21.246.264,61	27,54%
IMA-B 5 // IMA-B 5 +	R\$ 10.027.412,46	13,00%
IRF-M		0,00%
IRFM-1	R\$ 4.429.767,07	5,74%
IDKA 2	R\$ 15.501.842,43	20,09%
IDKA 20		0,00%
Ações/FIP/FII	R\$ 5.363.820,34	6,95%
SELIC / CDI	R\$ 20.564.516,84	26,65%
Total	R\$ 77.159.937,26	

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\$ 15.501.842,43	20%
2 IMA-B 5+ / IMA-B 5	R\$ 10.027.412,46	13,0%	<--->	IRF-M 1	R\$ 4.429.767,07	6%
Ações/FIP/FII	R\$ 5.363.820,34	6,952%				
3 IMA-B	R\$ 21.246.264,61	27,5%	<--->	IRF-M	R\$ -	0%
4 IMA GERAL	R\$ -	0,0%		SELIC / CDI / FIC	R\$ 20.564.516,84	27%
FIDC / CRED. PRIVADO	R\$ 26.313,51	0,0%	<--->			
MULTIMERCADO	R\$ -	0,0%				
Total	R\$ 36.663.810,92	48%			R\$ 40.496.126,34	52%

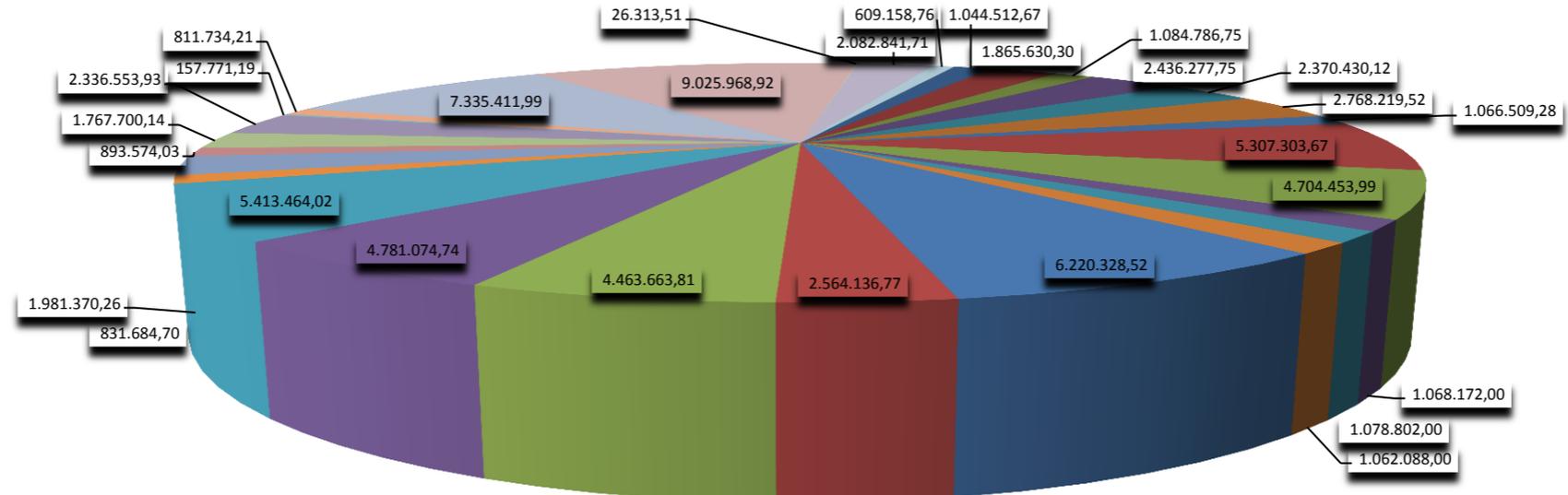
Estratégia de Equivalencia						
F. Balançam +			Equivalencia	F. Balançam -		
Fundos	Valor	% cap	2014	Fundos	Valor	% cap
1 IDKA 20	R\$ -		<--->	IDKA 2	R\$ 15.501.842,43	20,1%
2 IMA-B 5+ / IMA-B	R\$ 10.027.412,46	13,0%	<--->	IRF-M 1	R\$ 4.429.767,07	5,7%
Ações/FIP/FII	R\$ 5.363.820,34	6,952%			R\$ -	
3 IMA-B	R\$ 21.246.264,61	27,5%	<--->	IRF-M	R\$ -	0,0%
4 IMA GERAL	R\$ -	0,0%		SELIC / CDI	R\$ 20.564.516,84	26,7%
FIDC / CRED. PRIVADO	R\$ 26.313,51	0,0%	<--->		R\$ -	
MULTIMERCADO	R\$ -	0,0%			R\$ -	
Total	R\$ 36.663.810,92	48%			R\$ 40.496.126,34	52%

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.

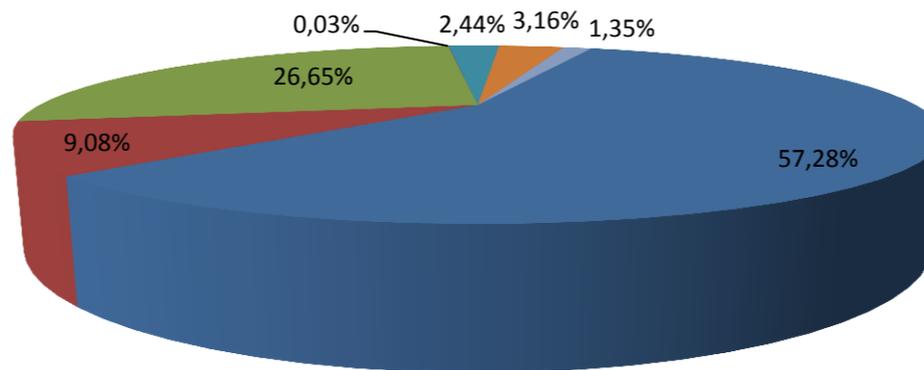


CARTEIRA ATUAL



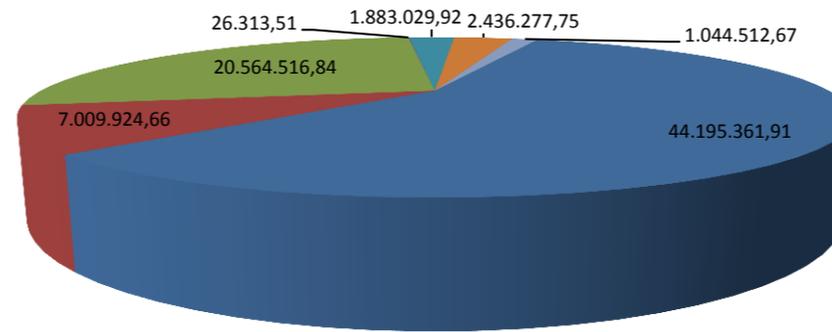
- | | | | |
|---|---------------------------------------|---|---|
| ■ ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296 | ■ BB PREV IRF M1 TP - 929 | ■ CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617 | ■ ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143 |
| ■ BB PREV RF PERFIL - 1094 | ■ BB PREV IMA-B TP - 900 | ■ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557 | ■ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590 |
| ■ BRADESCO FI REF DI PREMIUM - 881 | ■ CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604 | ■ CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620 | ■ CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637 |
| ■ CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958 | ■ CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014 | ■ CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895 | ■ CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266 |
| ■ BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076 | ■ GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295 | ■ FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294 | ■ GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040 |
| ■ GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552 | ■ LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202 | ■ ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986 | ■ SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983 |
| ■ SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106 | ■ SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888 | ■ FIDC TRENBANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124 | ■ TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174 |
| ■ TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5 | | | |

Distribuição Por Enquadramento Legal em %



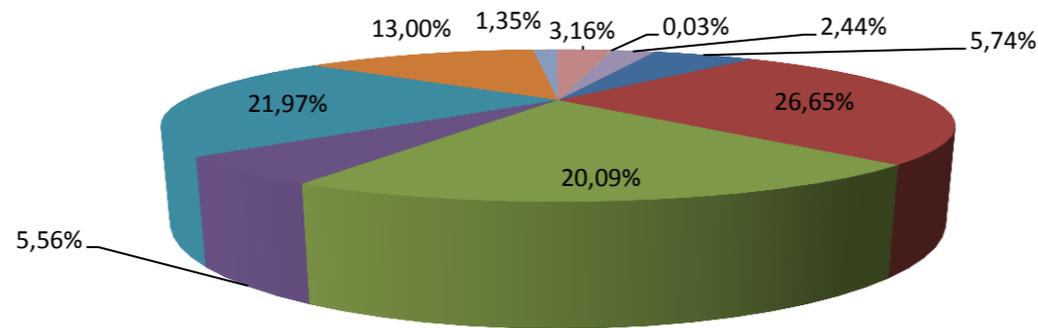
- | | |
|--|--|
| ■ FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b" | ■ FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III |
| ■ FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV | ■ FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a" |
| ■ FI em Ações - Art. 8º, III | ■ FI em Participações - fechado - Art. 8º, V |
| ■ FI Imobiliário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

Distribuição Por Enquadramento Legal em Valor



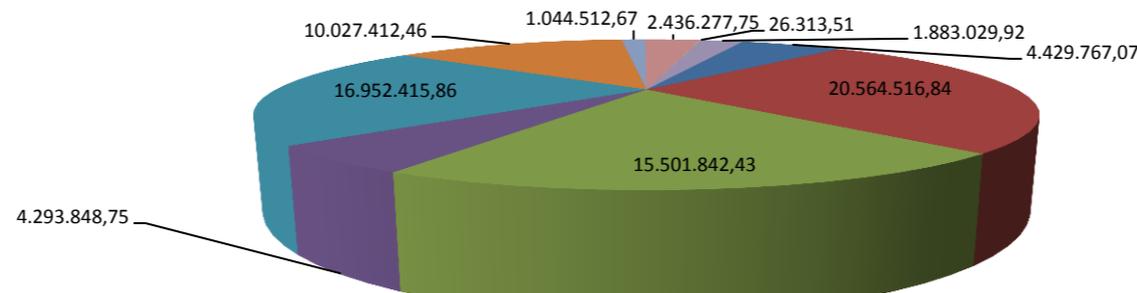
- FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"
- FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
- FI em Ações - Art. 8º, III
- FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI
- FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
- FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a"
- FI em Participações - fechado -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

Distribuição por Parâmetro de rentabilidade em %

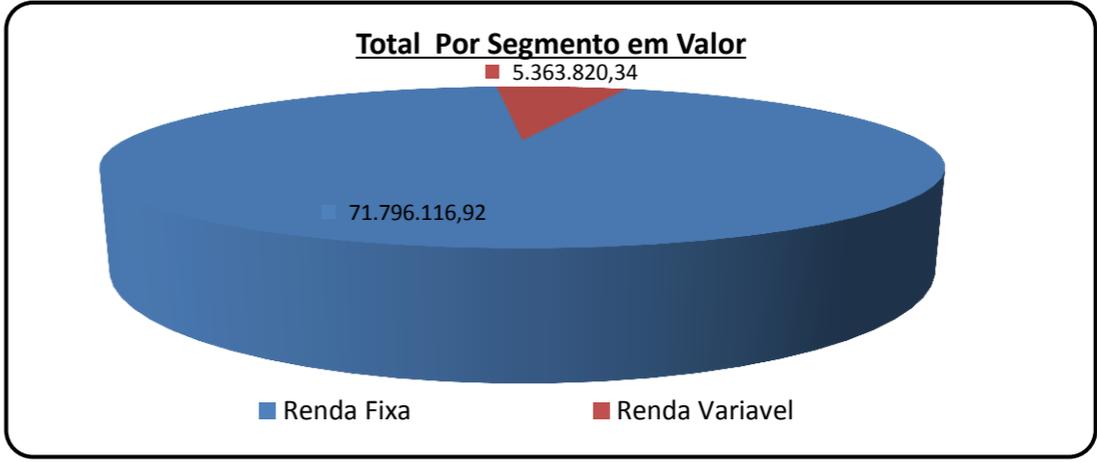
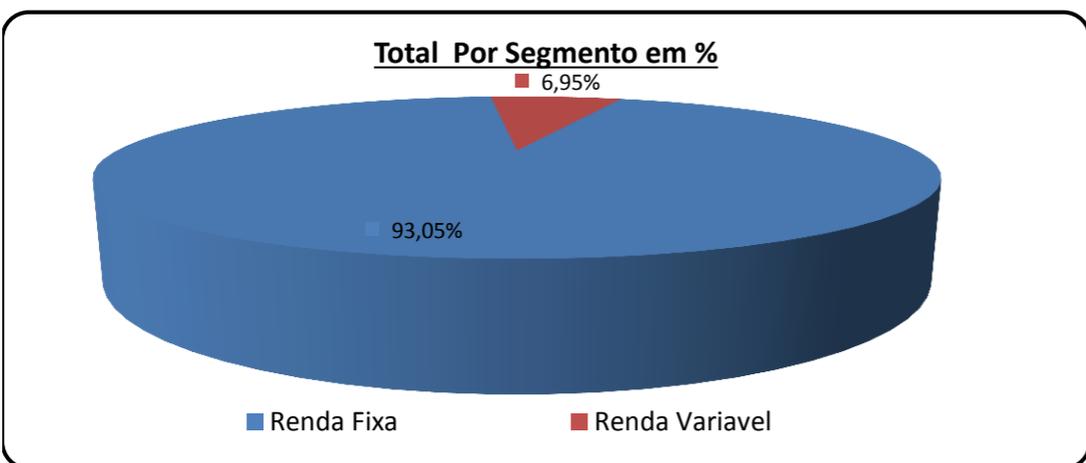
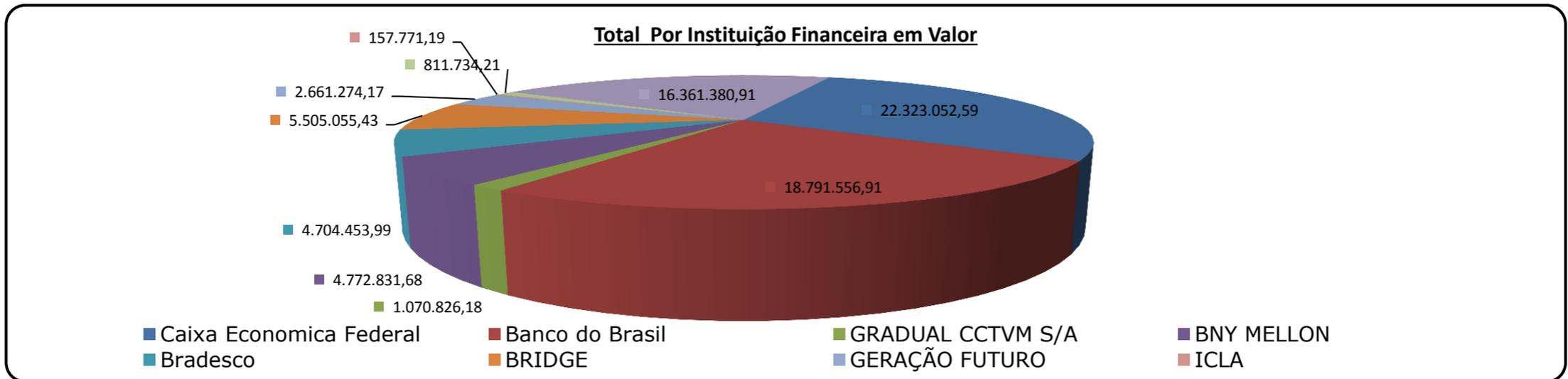
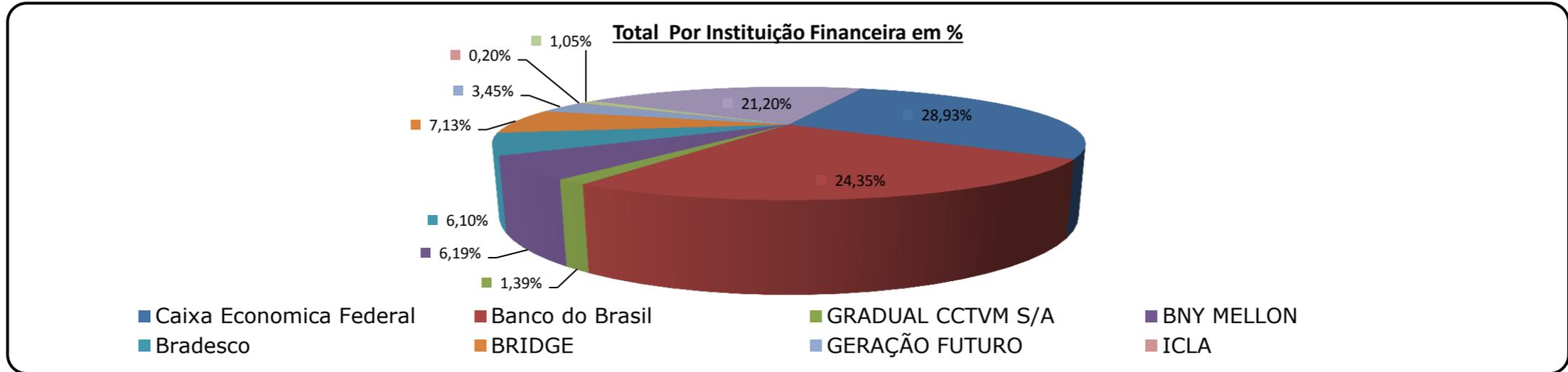


- IRF-M1
- CDI
- IDKA2
- IPCA
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMOBILIARIO
- FIP
- FIDC
- AÇÕES

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



CADPREV

ENQUADRAMENTO POR

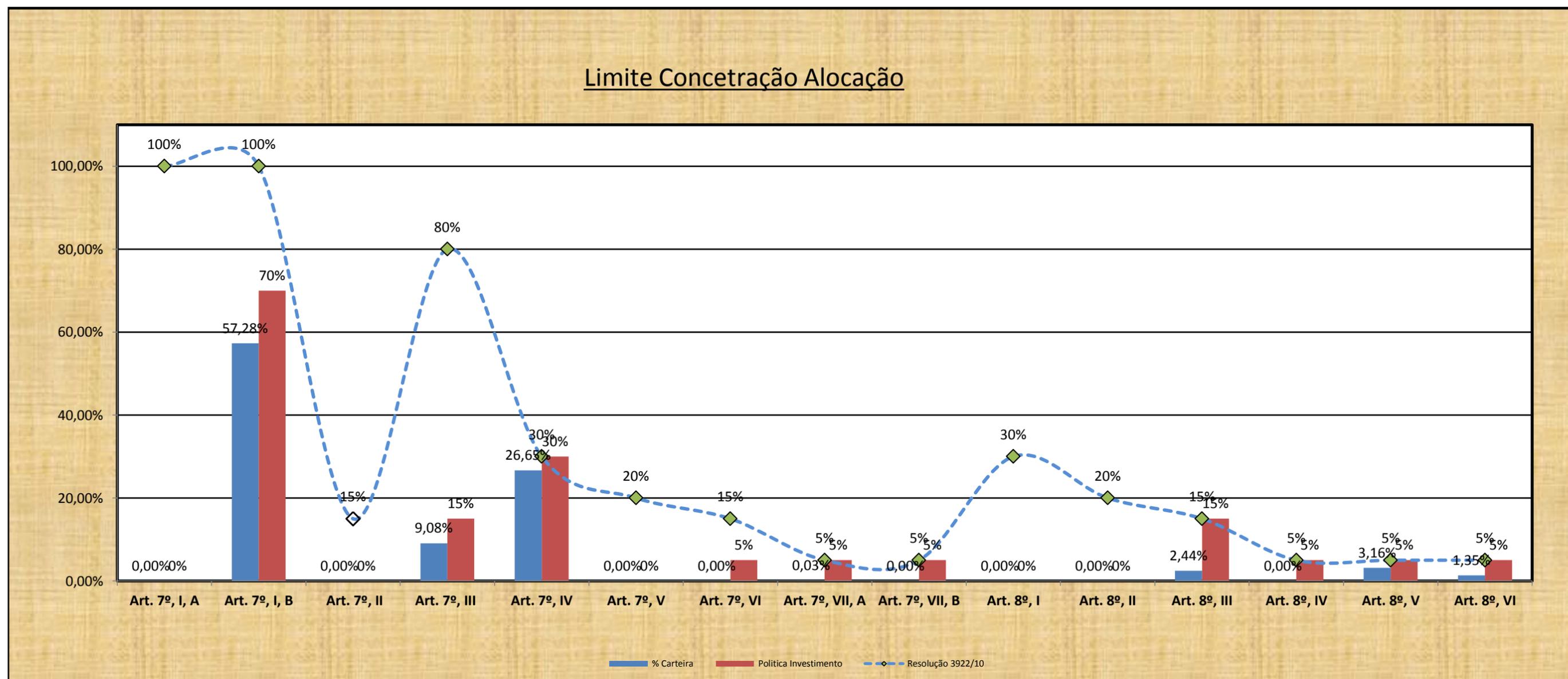
7. RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - RESOLUÇÃO CMN nº 3.922/2010		
Alocação dos Recursos/Diversificação	7. 1. Alocação dos recursos	
	Limite Resolução %	Estratégia Alocação %
a. Renda Fixa - Art. 7º		
a.1. Títulos Tesouro Nacional – SELIC - Art. 7º, I, "a"	100	0,00%
a.2. FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	100	57,28%
a.3. Operações Compromissadas - Art. 7º, II	15	0,00%
a.4. FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	80	9,08%
a.5. FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	30	26,65%
a.6. Poupança - Art. 7º, V	20	0,00%
a.7. FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI	15	0,00%
a.8. FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a"	5	0,03%
a.9. FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b"	5	0,00%
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	2,44%
b.4. FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV	5	0,00%
b.5. FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	5	3,16%
b.6. FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI	5	1,35%
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"	44.195.361,91	57,28%	100	ENQUADRADO
a.3. Operações Compromissadas - Art. 7º, II		0,00%	15	
a.4. FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	7.009.924,66	9,08%	80	ENQUADRADO
a.5. FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	20.564.516,84	26,65%	30	ENQUADRADO
a.6. Poupança - Art. 7º, V		0,00%	20	
a.7. FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI		0,00%	15	
a.8. FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a"	26.313,51	0,03%	5	ENQUADRADO
a.9. FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b"		0,00%	5	
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	1.883.029,92	2,44%	15	ENQUADRADO
b.4. FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV		0,00%	5	
b.5. FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	2.436.277,75	3,16%	5	ENQUADRADO
b.6. FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI	1.044.512,67	1,35%	5	ENQUADRADO

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%	57,28%	0,00%	9,08%	26,65%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	2,44%	0,00%	3,16%	1,35%
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 Abril


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 - 1296
CNPJ do Fundo	14.631.148/0001-39
Valor Total atual:	1.044.512,67
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,35%
Patrimonio Liquido do Fundo	94.304.026,93
% do Patrimonio Liquido do Fundo	1,11%
Valor da Cota	104,451267
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 - 929
CNPJ do Fundo	11.328.882/0001-35
Valor Total atual:	1.865.630,30
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,42%
Patrimonio Liquido do Fundo	7.996.526.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,02%
Valor da Cota	1,919286
Quantidade de Cotas	972.043,92675

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 - 1617
CNPJ do Fundo	21.919.953/0001-28
Valor Total atual:	1.084.786,75
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,41%
Patrimonio Liquido do Fundo	474.223.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,23%
Valor da Cota	1,084291
Quantidade de Cotas	1.000.457,21121

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 - 1143
CNPJ do Fundo	11.490.580/0001-69
Valor Total atual:	2.436.277,75
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,16%
Patrimonio Liquido do Fundo	344.195.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,71%
Valor da Cota	1,87405981
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 - 1094
CNPJ do Fundo	13.077.418/0001-49
Valor Total atual:	2.370.430,12
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,07%
Patrimonio Liquido do Fundo	6.215.656.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,04%
Valor da Cota	1,661348
Quantidade de Cotas	1.426.811,31226

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 - 900
CNPJ do Fundo	07.442.078/0001-05
Valor Total atual:	2.768.219,52
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,59%
Patrimonio Liquido do Fundo	4.415.365.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,06%
Valor da Cota	3,624014327
Quantidade de Cotas	763.854,46365

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 - 1557
CNPJ do Fundo	19.523.305/0001-06
Valor Total atual:	1.066.509,28
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,38%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.035.749.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,05%
Valor da Cota	1,186049869
Quantidade de Cotas	899.211,16125

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 - 1590
CNPJ do Fundo	20.734.937/0001-06
Valor Total atual:	5.307.303,67
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	6,88%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.273.908.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,23%
Valor da Cota	1,159033931
Quantidade de Cotas	4.579.075,32131

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 - 881
CNPJ do Fundo	03.399.411/0001-90
Valor Total atual:	4.704.453,99
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	6,10%
Patrimonio Liquido do Fundo	6.254.880.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,08%
Valor da Cota	8,8430682
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 - 1604
CNPJ do Fundo	21.919.240/0001-64
Valor Total atual:	1.068.172,00
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,38%
Patrimonio Liquido do Fundo	764.348.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,14%
Valor da Cota	1,068172
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 - 1620
CNPJ do Fundo	21.922.168/0001-24
Valor Total atual:	1.078.802,00
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,40%
Patrimonio Liquido do Fundo	988.718.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,11%
Valor da Cota	1,078802
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 - 1637
CNPJ do Fundo	22.791.300/0001-79
Valor Total atual:	1.062.088,00
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,38%
Patrimonio Liquido do Fundo	455.008.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,23%
Valor da Cota	1,062088
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 - 958
CNPJ do Fundo	10.740.658/0001-93
Valor Total atual:	6.220.328,52
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	8,06%
Patrimonio Liquido do Fundo	3.534.414.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,18%
Valor da Cota	2,046164
Quantidade de Cotas	3.039.995,09326

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 - 1014
CNPJ do Fundo	10.740.670/0001-06
Valor Total atual:	2.564.136,77
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,32%
Patrimonio Liquido do Fundo	9.656.660.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,03%
Valor da Cota	1,832893
Quantidade de Cotas	1.398.956,06017

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. - 895
CNPJ do Fundo	05.164.356/0001-84
Valor Total atual:	4.463.663,81
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	5,78%
Patrimonio Liquido do Fundo	2.060.123.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,22%
Valor da Cota	2,930495
Quantidade de Cotas	1.523.177,41883

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 - 1266
CNPJ do Fundo	14.386.926/0001-71
Valor Total atual:	4.781.074,74
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	6,20%
Patrimonio Liquido do Fundo	3.518.146.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,14%
Valor da Cota	1,507582
Quantidade de Cotas	3.171.353,02756

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 - 1076
CNPJ do Fundo	13.322.205/0001-35
Valor Total atual:	5.413.464,02
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	7,02%
Patrimonio Liquido do Fundo	6.036.421.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,09%
Valor da Cota	1,822125418
Quantidade de Cotas	2.970.961,26

Aplicação n° 18

Segmento	Renda Variável
Tipo de Fundo	AÇOES
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 - 1295
CNPJ do Fundo	15.769.621/0001-01
Valor Total atual:	831.684,70
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,08%
Patrimonio Liquido do Fundo	15.985.910,65
% do Patrimonio Liquido do Fundo	5,20%
Valor da Cota	633,046061
Quantidade de Cotas	1.313,78228

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 - 1294
CNPJ do Fundo	15.153.656/0001-11
Valor Total atual:	1.981.370,26
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,57%
Patrimonio Liquido do Fundo	59.851.538,90
% do Patrimonio Liquido do Fundo	3,31%
Valor da Cota	1.035,68
Quantidade de Cotas	1.913,11091

Aplicação n° 20

Segmento	Renda Variável
Tipo de Fundo	AÇOES
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 - 1040
CNPJ do Fundo	11.898.349/0001-09
Valor Total atual:	893.574,03
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,16%
Patrimonio Liquido do Fundo	248.981.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,36%
Valor da Cota	1,3940628
Quantidade de Cotas	640.985,49219

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 - 1552
CNPJ do Fundo	19.419.157/0001-84
Valor Total atual:	1.767.700,14
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,29%
Patrimonio Liquido do Fundo	49.076.596,43
% do Patrimonio Liquido do Fundo	3,60%
Valor da Cota	1,4820431
Quantidade de Cotas	1.192.745,43365

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 - 1202
CNPJ do Fundo	13.594.673/0001-69
Valor Total atual:	2.336.553,93
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	3,03%
Patrimonio Liquido do Fundo	46.005.682,69
% do Patrimonio Liquido do Fundo	5,08%
Valor da Cota	1,21072925
Quantidade de Cotas	1.929.873,19832

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 - 986
CNPJ do Fundo	11.357.758/0001-06
Valor Total atual:	157.771,19
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	0,20%
Patrimonio Liquido do Fundo	1.516.819,24
% do Patrimonio Liquido do Fundo	10,40%
Valor da Cota	0,23752318
Quantidade de Cotas	664.234,91804

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 - 983
CNPJ do Fundo	10.787.822/0001-18
Valor Total atual:	811.734,21
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	1,05%
Patrimonio Liquido do Fundo	140.039.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,58%
Valor da Cota	204,381083
Quantidade de Cotas	3.971,66997

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 - 1106
CNPJ do Fundo	13.455.117/0001-01
Valor Total atual:	7.335.411,99
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	9,51%
Patrimonio Liquido do Fundo	1.373.563.000,00
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,53%
Valor da Cota	16,9276769
Quantidade de Cotas	433.338,37439

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 - 888
CNPJ do Fundo	04.682.022/0001-30
Valor Total atual:	9.025.968,92
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	11,70%
Patrimonio Liquido do Fundo	654.939.328,04
% do Patrimonio Liquido do Fundo	1,38%
Valor da Cota	56,1573871
Quantidade de Cotas	160.726,29775

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 BCO FOMENTO - MULTISETOR - 1124
CNPJ do Fundo	08.927.488/0001-09
Valor Total atual:	26.313,51
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	0,03%
Patrimonio Liquido do Fundo	7.498.651,96
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,35%
Valor da Cota	265,2663087
Quantidade de Cotas	99,19658

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 - 1174
CNPJ do Fundo	12.845.801/0001-37
Valor Total atual:	2.082.841,71
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	2,70%
Patrimonio Liquido do Fundo	435.351.298,74
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,48%
Valor da Cota	1,3475758
Quantidade de Cotas	1.545.621,18880

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:	609.158,76
% de Recursos em Moeda Corrente do RPPS	0,79%
Patrimonio Liquido do Fundo	127.328.532,22
% do Patrimonio Liquido do Fundo	0,48%
Valor da Cota	1,3538296
Quantidade de Cotas	449.952,31305



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 - 1296	-5,00	3,30
BB PREV IRF M1 TP - 929	3,40	0,50
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617	0,90	8,60
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143	0,70	33,30
BB PREV RF PERFIL - 1094	-5,50	0,00
BB PREV IMA-B TP - 900	2,50	9,80
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557	2,00	3,70
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590	1,10	1,60
BRDESCO FI REF DI PREMIUM - 881	-5,40	0,00
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604	-1,20	4,70
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620	-1,20	4,70
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637	-1,20	4,70
CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958	2,50	9,80
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014	3,50	0,50
CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895	0,80	0,20
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266	1,70	3,10
BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076	1,60	3,20

FUNDOS	Valor Investido	% VaR 12 MESES
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296	1.044.512,67	0,54
BB PREV IRF M1 TP - 929	1.865.630,30	0,04
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617	1.084.786,75	0,74
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143	2.436.277,75	4,08
BB PREV RF PERFIL - 1094	2.370.430,12	0,00
BB PREV IMA-B TP - 900	2.768.219,52	0,84
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557	1.066.509,28	0,39
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590	5.307.303,67	0,12
BRDESCO FI REF DI PREMIUM - 881	4.704.453,99	0,00
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604	1.068.172,00	0,42
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620	1.078.802,00	0,42
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637	1.062.088,00	0,42
CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958	6.220.328,52	0,85
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014	2.564.136,77	0,05
CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895	4.463.663,81	0,02
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266	4.781.074,74	0,31
BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076	5.413.464,02	0,32

Nº de Cotistas
9
1174
94
33
844
545
167
193
387
103
133
153
625
1326
476
567
723

FUNDOS	INDICE SHARPE	VOLATILIDADE
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295	3,48	21,06
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294	2,01	5,43
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040	-1,01	20,79
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552	0,20	9,80
LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202	2,50	9,80
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986	-0,30	66,50
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983	2,50	7,90
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106	1,90	3,50
SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888	-0,10	0,01
FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124	1,00	1,00
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174	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 - 1295	831.684,70	10,00
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294	1.981.370,26	2,58
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040	893.574,03	2,14
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552	1.767.700,14	1,02
LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202	2.336.553,93	0,85
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986	157.771,19	6,90
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983	811.734,21	0,73
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106	7.335.411,99	0,32
SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888	9.025.968,92	0,00
FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124	26.313,51	1,00
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174	2.082.841,71	0,33
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	609.158,76	0,33

Nº de Cotistas
10
13
3424
646
12
6
16
305
150
20
40
40

COMENTÁRIO - ABRIL 2016

O mercado financeiro fornece claros sinais que apoia o procedimento de impeachment da Presidente da República. Os preços dos ativos, tanto de renda fixa como de renda variável (ações), têm subido conforme a sinalização pró-afastamento no Senado Federal. Novamente (já havia ocorrido em março), tivemos bons retornos no mês de abril, apesar dos números macroeconômicos continuarem 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 5+; IMA-B; IDKA 2; IMA GERAL).

Com a aproximação da data de votação no Senado Federal e a tendência de afastamento do Governo atual, as melhores aparecem em dois cenários: redução de taxa de juro no futuro e recuperação da renda variável.

Títulos Públicos Federais de vencimentos mais longos continuam com boas taxas de juros. 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 da família IRF-M.

O quadro abaixo indica que as taxas de juros reais (acima da inflação) estão superiores a meta atuarial nos títulos NTN-B (fundos IMA-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)	6,35 %	6,94 %	13,73 %
15/05/2021	IMA-B 5	6,10 %	6,94 %	13,48 %
15/08/2024	IMA-B 5 +	6,05 %	6,94 %	13,41 %

Fonte: ANBIMA

Com a manutenção dos juros (tendência de redução no futuro), os fundos das famílias IRF-M e IMA-B reagem positivamente. 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/IDKA/IRF-M (IRF-M 1)**. Há indicação para redução da posição em fundos CDI/SELIC (pós-fixado), pois há tendência de queda de juros no futuro.

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 com incertezas. Contudo, a bolsa já antecipou o evento político, pois os preços das ações tiveram forte alta nos últimos 60 dias. 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.

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 dos preços das quotas dos fundos de investimentos).

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%
CARTEIRA		1,11%

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%
CARTEIRA		1,19%

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%
CARTEIRA		1,27%

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%
CARTEIRA		0,17%

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%
CARTEIRA		- 0,57%

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%
CARTEIRA		- 1,37%

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

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR	Nº / ANO: ???/2016 (APLICAÇÃO)
Unidade Gestora do RPPS: IPASP - Inst. Prev. Assist. Social Func. Munic. de Piracicaba.	
CNPJ: 51.327.724/0001-85	Data: 19/05/2016
VALOR (R\$): 9.948.263,12	Dispositivo da Resolução do CMN: 3.922 – Art. 7º, I, B / 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 PIRACICABA– Relativo: ABRIL/2016.

Fundo de Investimento	Valor
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296	-
BB PREV IRF M1 TP - 929	1.700.000,00
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617	-
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143	-
BB PREV RF PERFIL - 1094	1.482.181,17
BB PREV IMA-B TP - 900	-
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557	-
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590	-
BRADESCO FI REF DI PREMIUM - 881	-
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604	-
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620	-
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014	2.500.000,00
CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895	866.081,95
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266	-
BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076	-
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295	-
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294	-
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040	-
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552	-
LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202	-
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986	-
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983	-
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106	-
SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888	3.400.000,00
FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124	-
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174	-
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	-

Características dos ativos:

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

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

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR		Nº / ANO: ???/2016 (RESGATE)	
Unidade Gestora do RPPS: IPASP - Inst. Prev. Assist. Social Func. Munic. de Piracicaba.			
CNPJ:	51.327.724/0001-85	Data:	19/05/16
VALOR (R\$):	9.201.000,00	Dispositivo da Resolução do CMN: 3.922 – Art. 8º, VI / 7º , IV / 7º, III	

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO
Descrição da operação:

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

Fundo de Investimento	Valor
ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296	-
BB PREV IRF M1 TP - 929	-
CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617	-
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143	-
BB PREV RF PERFIL - 1094	-
BB PREV IMA-B TP - 900	600.000,00
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557	-
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590	-
BRADESCO FI REF DI PREMIUM - 881	-
CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604	-
CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620	-
CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958	1.900.000,00
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014	-
CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895	-
CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266	600.000,00
BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076	3.500.000,00
GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295	-
FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294	-
GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040	-
GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552	-
LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202	-
ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986	-
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983	-
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106	-
SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888	2.601.000,00
FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124	-
TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174	-
TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5	-

Características dos ativos:

 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IMA-B, resgatado do BB
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IMA-B, resgatado da CAIXA
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IDKA 2, resgatado da CAIXA
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IDKA 2, resgatado do BB
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, resgatado do SANTANDER

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

ESTRATEGIA PRÓXIMO MÊS - PERFIL CONSERVADOR

CARTEIRA ATUAL			MOVIMENTAÇÕES		CARTEIRA SUGERIDA PRÓXIMO MÊS	
Índice	Valor Abril	% capital	RESGATAR	APLICAR	Valor Maio	% capital
FIDC	R\$ 26.313,51	0,03%			R\$ 26.313,51	0,03%
CRED PRIVADO		0,00%			R\$ -	0,00%
MULTIMERCADO		0,00%			R\$ -	0,00%
GERAL		0,00%			R\$ -	0,00%
FAMILIA IMA	IPCA	R\$ 4.293.848,75	479.557,14		R\$ 4.293.848,75	60,00%
	IMA-B	R\$ 16.952.415,86			R\$ 16.472.858,72	
	IMA-B 5	R\$ 10.027.412,46			R\$ 10.027.412,46	
	IMA-B 5+				R\$ -	
	IDKA 2	R\$ 15.501.842,43			R\$ 15.501.842,43	
	IDKA 20				R\$ -	
FAMILIA IRF-M	IRF-M		-			18,01%
	IRF-M1	R\$ 4.429.767,07		9.470.083,40	R\$ 13.899.850,47	
	IRF-M1 +		-			
Ações	R\$ 1.883.029,92	2,44%			R\$ 1.883.029,92	2,44%
POUPANÇA		0,00%			R\$ -	0,00%
FIP / IMOBILIARIO	R\$ 3.480.790,42	4,51%			R\$ 3.480.790,42	4,51%
SELIC / CDI	R\$ 20.564.516,84	26,65%	8.990.526,25		R\$ 11.573.990,59	15,00%
Total	R\$ 77.159.937,26	100,00%	R\$ 9.470.083,40	R\$ 9.470.083,40	R\$ 77.159.937,26	100,00%

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 Abril</i>	<i>% capital</i>	<i>RESGATAR</i>	<i>APLICAR</i>	<i>Valor Maio</i>	<i>% capital</i>
	FIDC	R\$ 26.313,51	0,03%			R\$ 26.313,51	0,03%
	CRED PRIVADO		0,00%			R\$ -	0,00%
	MULTIMERCADO		0,00%			R\$ -	0,00%
	GERAL		0,00%			R\$ -	0,00%
FAMILIA IMA	IPCA	R\$ 4.293.848,75	5,56%	479.557,14		R\$ 4.293.848,75	60,00%
	IMA-B	R\$ 16.952.415,86	21,97%			R\$ 16.472.858,72	
	IMA-B 5	R\$ 10.027.412,46	13,00%			R\$ 10.027.412,46	
	IMA-B 5+		0,00%			R\$ -	
	IDKA 2	R\$ 15.501.842,43	20,09%			R\$ 15.501.842,43	
	IDKA 20		0,00%			R\$ -	
FAMILIA IRF-M	IRF-M		0,00%	-		R\$ -	23,01%
	IRF-M1	R\$ 4.429.767,07	5,74%		13.328.080,26	R\$ 17.757.847,33	
	IRF-M1 +		0,00%	-		R\$ -	
	Ações	R\$ 1.883.029,92	2,44%			R\$ 1.883.029,92	2,44%
	POUPANÇA		0,00%	-		R\$ -	0,00%
	FIP /IMOBILIARIO	R\$ 3.480.790,42	4,51%			R\$ 3.480.790,42	4,51%
	SELIC / CDI	R\$ 20.564.516,84	26,65%	12.848.523,11		R\$ 7.715.993,73	10,00%
	Total	R\$ 77.159.937,26	100,00%	R\$ 13.328.080,26	R\$ 13.328.080,26	R\$ 77.159.937,26	100,00%

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.