

Relatório Analítico dos Investimentos
em maio de 2016



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/05/2016

Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.550.296,93	19,69%	1.331	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	11.435.109,49	26,33%	728	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.909.280,65	4,40%	1.176	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	462.525,43	1,07%	12	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+147 1	Não há	284.174,59	0,65%	38	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+147 1	Não há	967.296,94	2,23%	39	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.710.637,41	6,24%	828	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.489.713,97	14,94%	472	0,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.132.860,47	2,61%	8	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.121.955,39	2,58%	579	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	2.007.041,14	4,62%		1,01%	Artigo 7º, Inciso VI
GBX PRIME I FIDC	D+1201	29 dias	1.109.999,80	2,56%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso VI
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+144 1	Não há	1.288.897,58	2,97%	12	1,84%	Artigo 8º, Inciso IV
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	459.271,68	1,06%	13	1,16%	Artigo 8º, Inciso IV
W7 FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.022.472,30	4,66%	18	2,61%	Artigo 8º, Inciso V
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	1.439.893,43	3,32%		10,47%	Artigo 8º, Inciso VI
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	37.397,69	0,09%	14.534	0,00%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	43.428.824,89				



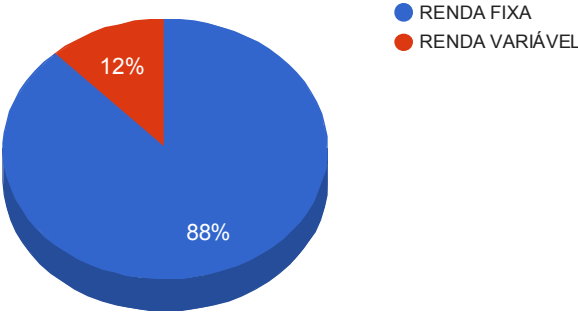
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/05/2016

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (maio / 2016)

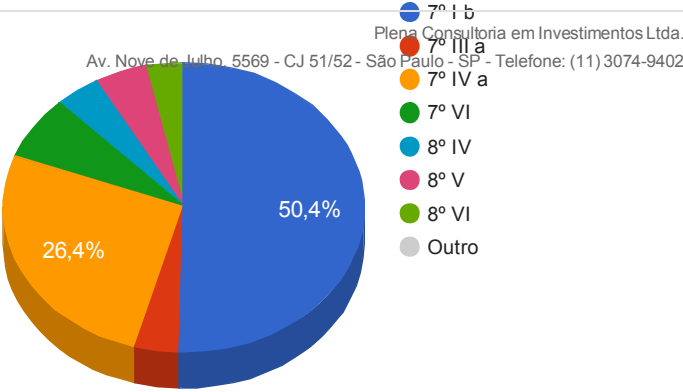
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	21.894.687,07	50,42%	21.534.137,82
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	1.713.996,96	3,95%	11.314.650,51
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	11.455.167,24	26,38%	1.573.480,23
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	15,00%	3.117.040,94	7,18%	3.397.282,79
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00%	37.397,69	0,09%	-37.397,69
Total Renda Fixa	100,00%	175,00	38.218.289,90	88,00%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	1.748.169,26	4,03%	423.271,98
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	2.022.472,30	4,66%	148.968,94
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	1.439.893,43	3,32%	731.547,81
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	0,00	0,00%	6.514.323,73
Total Renda Variável	30,00%	30,00	5.210.534,99	12,00%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/05/2016

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (maio / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,00% ao ano	1,35%	6,94%	3,57%	8,61%	16,94%	35,73%	-	-	-
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1,35%	-46,36%	-45,66%	-46,66%	-43,11%	-34,10%	1,50%	-	-
GBX PRIME I FIDC	1,24%	6,58%	3,57%	8,31%	16,02%	-	0,15%	-	0,75%

CDI	1,11%	5,50%	3,36%	6,72%	13,98%	27,14%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,14%	5,37%	3,27%	6,61%	13,95%	27,37%	0,20%	0,043%	0,17%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,09%	5,39%	3,29%	6,60%	13,74%	26,66%	0,10%	0,036%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,08%	5,62%	3,38%	6,81%	13,75%	26,63%	0,20%	0,010%	0,23%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07%	5,04%	3,08%	6,18%	12,96%	25,07%	1,00%	0,039%	0,08%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,69%	3,38%	2,08%	4,13%	8,44%	15,10%	5,00%	0,000%	0,01%

IRF-M 1	1,07%	6,27%	3,43%	7,53%	14,79%	27,53%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,05%	6,26%	3,42%	7,49%	14,65%	27,05%	0,20%	0,084%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	6,24%	3,41%	7,47%	14,52%	26,76%	0,10%	0,086%	0,51%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1,00%	5,74%	3,44%	7,05%	13,98%	27,60%	0,50%	0,228%	0,50%

IMA-B 5	0,80%	7,82%	3,13%	10,11%	16,83%	31,29%	-	-	-
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,20%	-	-	-	-	-	0,70%	1,201%	-
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,74%	1,06%	1,47%	-6,74%	-3,03%	8,05%	0,70%	4,472%	13,01%

IDKA IPCA 2 Anos	0,63%	7,57%	2,45%	9,61%	16,89%	32,04%	-	-	-
------------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	---	---	---



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/05/2016

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (maio / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	7,48%	2,96%	9,61%	16,59%	30,65%	0,20%	1,316%	3,23%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/05/2016

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (maio / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	3,73%	14,41%	18,44%	11,02%	13,76%	17,75%	-	-	-
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	-	1,20%	-	-
CDI	1,11%	5,50%	3,36%	6,72%	13,98%	27,14%	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,10%	6,55%	3,42%	8,11%	-27,24%	7,46%	0,00%	2,390%	17,31%
IPCA	0,78%	4,05%	1,83%	5,05%	9,32%	18,58%	-	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,46%	4,01%	2,51%	5,79%	11,99%	25,19%	1,70%	0,644%	1,97%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
W7 FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	0,151%	28,15%

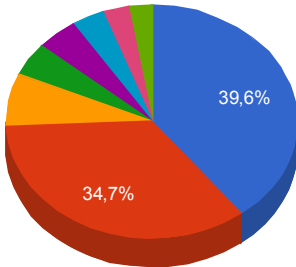


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/05/2016

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (maio / 2016)

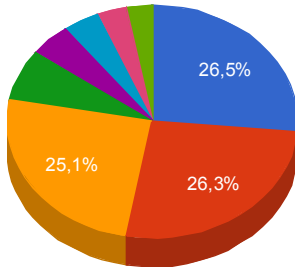
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.176.982,94	39,55%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	15.077.408,59	34,72%
GRADUAL INVESTIMENTOS	3.188.062,69	7,34%
Santander Securities Services	2.022.472,30	4,66%
Gradual Asset Management	2.007.041,14	4,62%
JS Administradora Fiduciária	1.595.385,90	3,67%
Bridge Trust	1.251.471,53	2,88%
CM Capital Markets DTVM	1.109.999,80	2,56%

- BB GESTÃO DE RECUR...
- CAIXA ECONÔMIC...
- GRADUAL INVESTIME...
- Santander Securities S...
- Gradual Asset Management
- JS Administrad...
- Bridge Trust
- CM Capital Markets DT...



Sub-segmento	Valor	%
CDI	11.492.564,93	26,46%
IDKA IPCA 2A	11.435.109,49	26,33%
IRF-M 1	10.922.103,01	25,15%
FIDC - ABERTO	3.117.040,94	7,18%
FIP	2.022.472,30	4,66%
MULTIMERCADO	1.748.169,26	4,03%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.439.893,43	3,32%
IMA-B 5	1.251.471,53	2,88%

- CDI
- IDKA IPCA 2A
- IRF-M 1
- FIDC - ABERTO
- FIP
- MULTIMER...
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- IMA-B 5

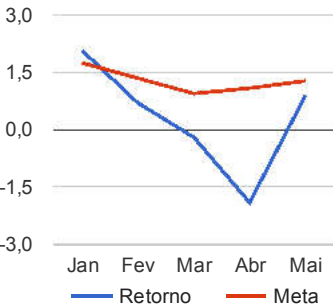
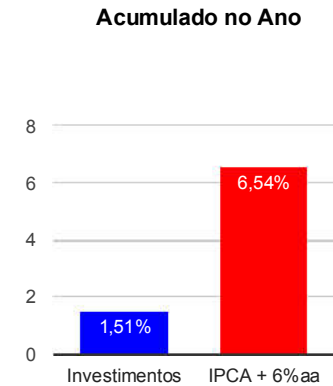




INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/05/2016

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	40.520.412,07	1.219.652,09	111.837,45	42.488.658,81	860.432,10	2,07%	1,74%	118,83%	3,31%
Fevereiro	42.488.658,81	4.637.101,41	4.222.136,82	43.201.114,16	297.490,76	0,69%	1,34%	51,58%	0,83%
Março	43.201.114,16	796.633,59	521.790,05	43.388.598,11	-87.359,59	-0,20%	0,94%	-21,33%	1,09%
Abril	43.388.598,11	250.187,92	11.634,29	42.795.881,92	-831.269,82	-1,91%	1,08%	-177,02%	0,58%
Mai	42.795.881,92	509.750,74	259.294,73	43.428.824,89	382.486,96	0,89%	1,27%	69,93%	0,60%
Acumulado no ano					621.780,41	1,51%	6,54%	23,07%	





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/05/2016

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de maio / 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.978.893,61	0,00	0,00	2.007.041,14	28.147,53	1,42%	-	-
GBX PRIME I FIDC	1.096.372,43	0,00	0,00	1.109.999,80	13.627,37	1,24%	-	1,24%
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	280.813,04	0,00	0,00	284.174,59	3.361,55	1,20%	1,20%	1,20%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.680.057,46	0,00	0,00	2.710.637,41	30.579,95	1,14%	0,04%	1,14%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.120.660,70	0,00	0,00	1.132.860,47	12.199,77	1,09%	0,04%	1,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.420.441,89	0,00	0,00	6.489.713,97	69.272,08	1,08%	0,01%	1,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.461.229,59	0,00	0,00	8.550.296,93	89.067,34	1,05%	0,08%	1,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.889.636,07	0,00	0,00	1.909.280,65	19.644,58	1,04%	0,09%	1,04%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	457.967,63	0,00	0,00	462.525,43	4.557,80	1,00%	0,23%	1,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	885.642,24	379.748,56	153.423,19	1.121.955,39	9.987,78	0,79%	0,04%	1,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.349.692,66	0,00	0,00	11.435.109,49	85.416,83	0,75%	1,32%	0,75%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	960.158,75	0,00	0,00	967.296,94	7.138,19	0,74%	4,47%	0,74%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	13.164,35	130.002,18	105.871,54	37.397,69	102,70	0,07%	0,00%	0,69%
Total Renda Fixa					373.103,47	0,99%	0,60%	



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/05/2016

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de maio / 2016

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	454.281,00	0,00	0,00	459.271,68	4.990,68	1,10%	2,39%	1,10%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.282.973,48	0,00	0,00	1.288.897,58	5.924,10	0,46%	0,64%	0,46%
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	1.437.991,03	0,00	0,00	1.439.893,43	1.902,40	0,13%	-	0,00%
W7 FIP	2.025.905,99	0,00	0,00	2.022.472,30	-3.433,69	-0,17%	0,15%	-0,17%
Total Renda Variável					9.383,49	0,18%	0,59%	

