



## RELATÓRIO MENSAL

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE  
BRODOWSKI

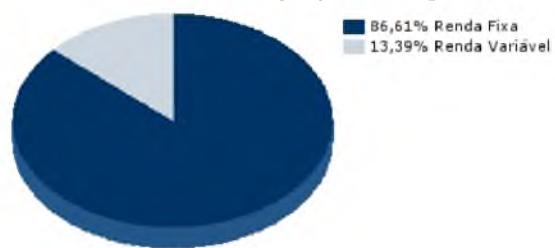
AGOSTO 2015

Tabela 1: Posição Consolidada da Carteira brodowski em 31/08/2015

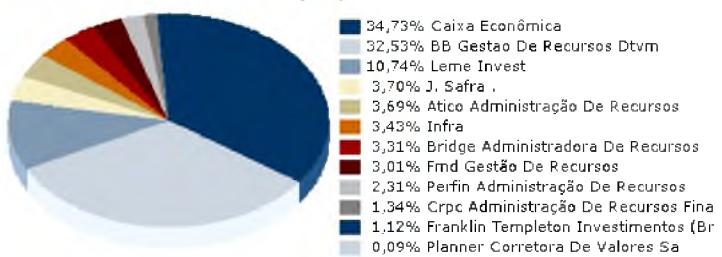
Artigo	Gestor	Ativo	Saldo Bruto em 31/07/2015	Aplicações no período	Resgates no período	Saldo Bruto em 31/08/2015	%
<b>Renda Fixa</b>							
	BB Gestao De Recursos Dtvm	BB Previdenciário RF Idka 2 Tít Pub FI	7.112.576,57	0,00	0,00	7.086.089,44	18,11
Artigo 7º, Inciso I, 'b'	BB Gestao De Recursos Dtvm	BB Previdenciário RF Irf-M1 Tít Pub Fic Fi	1.703.468,21	0,00	0,00	1.720.356,23	4,40
	Caixa Econômica	FI Caixa Brasil Irf-M 1 Tít Pub RF	7.620.832,25	0,00	0,00	7.697.472,47	19,67
Artigo 7º, Inciso III, 'a'	Bridge Administradora De Recursos	Tower Bridge RF FI Ima-B 5	1.303.098,42	0,00	0,00	1.293.502,36	3,31
	Fmd Gestão De Recursos	FI Multimerc SculPtor Créd Priv	1.173.801,75	0,00	0,00	1.177.684,02	3,01
	BB Gestao De Recursos Dtvm	BB Previdenciário RF Perfil FICFI	2.545.541,66	0,00	0,00	2.573.897,77	6,58
	Caixa Econômica	FI Caixa Brasil Tít Pub RF LP	5.832.503,26	0,00	0,00	5.892.207,67	15,06
Artigo 7º, Inciso IV, 'a'	J. Safra .	Safra Soberano Regime Próprio FICFI Referenc Di	1.018.084,36	0,00	0,00	1.029.224,76	2,63
	J. Safra .	Safra Executive 2 FI RF	414.666,48	0,00	0,00	418.378,38	1,07
	BB Gestao De Recursos Dtvm	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	1.597.642,46	355.842,03	619.089,97	1.351.016,27	3,45
Artigo 7º, Inciso VI	Leme Invest	Leme Multisetorial Ipca - FI Em Direitos Creditorios _senior1	3.623.616,65	0,00	0,00	3.653.791,15	9,34
<b>Total Renda Fixa</b>			<b>33.945.832,07</b>	<b>355.842,03</b>	<b>619.089,97</b>	<b>33.893.620,53</b>	<b>86,61</b>
<b>Renda Variável</b>							
Artigo 8º, Inciso I	Franklin Templeton Investimentos (Brasil)	Franklin Ibx - FI Em Ações	476.916,36	0,00	0,00	439.026,27	1,12
	Perfin Administração De Recursos	Perfin Institucional FI Em Quotas de FI de Ações	570.509,02	0,00	0,00	527.778,59	1,35
Artigo 8º, Inciso III	Planner Corretora De Valores Sa	Planner Ações Institucional Rpps FI Em Ações	38.883,58	0,00	0,00	36.109,77	0,09
	Crpc Administração De Recursos Financeiros	Total Mix FI Em Cotas de FI de Ações	570.594,56	0,00	0,00	524.727,92	1,34
Artigo 8º, Inciso IV	Leme Invest	Leme FICFI Multimerc Créd Priv	589.573,15	0,00	0,00	547.999,90	1,40
	Perfin Administração De Recursos	Perfin Long Short 15 FI Em Quotas de FI Multimerc	378.254,02	0,00	0,00	377.818,73	0,97
Artigo 8º, Inciso V	Infra	Infratec FI Em Participações	844.407,43	500.000,00	0,00	1.342.845,78	3,43
Artigo 8º, Inciso VI	Atico Administração De Recursos	Ático Renda FI Imobiliário - Fii	1.438.380,98	0,00	0,00	1.442.334,73	3,69
<b>Total Renda Variável</b>			<b>4.907.519,11</b>	<b>500.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.238.641,70</b>	<b>13,39</b>
<b>Total da Carteira</b>			<b>38.853.351,18</b>	<b>855.842,03</b>	<b>619.089,97</b>	<b>39.132.262,23</b>	<b>100,00</b>

## Posição da Carteira

Alocação por Estratégia



Alocação por Gestor



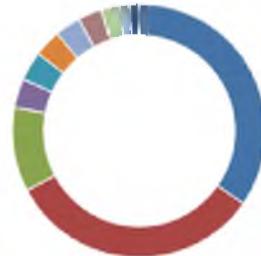
<b>Administrador</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>%</b>	<b>Gestor</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>%</b>	<b>Custodiante</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>%</b>
Caixa Econômica	13.589.680,14	34,73	Caixa Econômica	13.589.680,14	34,73	Caixa Econômica	13.589.680,14	34,73
BB Gestao De Recursos Dtvm	12.731.359,71	32,53	BB Gestao De Recursos Dtvm	12.731.359,71	32,53	Banco Do Brasil	12.731.359,71	32,53
Gradual Cctvm	8.115.312,17	20,74	Leme Invest	4.201.791,05	10,74	Santander Securities Services Brasil Dtvm Sa	4.996.636,94	12,77
Js Administracao De Recursos	1.447.603,14	3,70	J. Safra .	1.447.603,14	3,70	Banco Bradesco	2.257.256,56	5,77
Santander Securities Services Brasil Dtvm S.A	1.342.845,78	3,43	Atico Administração De Recursos	1.442.334,73	3,69	Itau Unibanco	1.453.597,22	3,71
BNY Mellon Servicos Financeiros Dtvm	963.754,19	2,46	Infra	1.342.845,78	3,43	Banco Safra	1.447.603,14	3,70
BTG Pactual Serviços Financeiros Dtvm	905.597,32	2,31	Bridge Administradora De Recursos	1.293.502,36	3,31	Banco Paulista	1.442.334,73	3,69
Planner Corretora De Valores Sa	36.109,77	0,09	Fmd Gestão De Recursos	1.177.684,02	3,01	Santander Securities Services Brasil Dtvm S.A	1.177.684,02	3,01
<b>Total</b>	<b>39.132.262,23</b>	<b>100,00</b>	Perfin Administração De Recursos	905.597,32	2,31	Planner Corretora De Valores Sa	36.109,77	0,09
			Crpc Administração De Recursos Financeiros	524.727,92	1,34	<b>Total</b>	<b>39.132.262,23</b>	<b>100,00</b>
			Franklin Templeton Investimentos (Brasil)	439.026,27	1,12			
			Planner Corretora De Valores Sa	36.109,77	0,09			
			<b>Total</b>	<b>39.132.262,23</b>	<b>100,00</b>			

**Distribuição por Administrador**



- Caixa Econômica
- Gradual Cctvm
- Santander Securities Services Brasil Dtvm S.A
- BTG Pactual Serviços Financeiros Dtvm
- BB Gestao De Recursos Dtvm
- Js Administracao De Recursos
- BNY Mellon Servicos Financeiros Dtvm
- Planner Corretora De Valores Sa

**Distribuição por Gestor**



- Caixa Econômica
- Leme Invest
- Atico Administração De Recursos
- Bridge Administradora De Recursos
- Perfin Administração De Recursos
- Franklin Templeton Investimentos (Brasil)
- BB Gestao De Recursos Dtvm
- J. Safra . Infra
- Fnd Gestão De Recursos
- Crpc Administração De Recursos Financeiros
- Planner Corretora De Valores Sa

**Distribuição por Custodiante**



- Caixa Econômica
- Santander Securities Services Brasil Dtvm Sa
- Itau Unibanco
- Banco Paulista
- Banco Do Brasil
- Banco Bradesco
- Banco Safra
- Santander Securities Services Brasil Dtvm S.A
- Planner Corretora De Valores Sa

**Carteira: brodowski**

## Rendimento da Carteira x Benchmarks

	Mês atual	Ano atual	6 meses	12 meses	24 meses	No período
<b>Rend. Nominal R\$</b>	42.158,99	2.445.843,3	1.746.272,6	2.445.843,3	2.445.843,3	2.486.134,7
	2	2	2	2	2	4
<b>Carteira (Cotização)</b>	0,11	6,92	4,81	nd	nd	7,04
<b>Carteira (TIR)</b>	0,11	6,89	4,78	nd	nd	7,00
<b>CDI</b>	1,11	8,36	6,44	12,31	23,67	8,30
<b>IBOV</b>	-8,33	-6,76	-8,61	-23,74	-10,05	-3,89
<b>IBGE_IPCA+6%aa</b>	0,71	11,25	8,02	16,64	31,69	9,87

## Fluxo de Resgate

	Valor	%
<b>D0 a D1</b>	31.101.823	79,48
	,41	
<b>D2 a D5</b>	475.136,04	1,21
<b>D6 a D30</b>	377.818,73	0,97
<b>D31 ou mais</b>	7.177.484,05	18,34
<b>Não identificado</b>	0,00	0,00
<b>Prazo Médio</b>	211,3	

## Rendimento Mensal da Carteira

Data	Rendimento %
2015/01	0,71
2015/02	1,27
2015/03	0,77
2015/04	1,02
2015/05	1,00
2015/06	0,79
2015/07	1,05
2015/08	0,11

## Rendimento da Carteira vs Benchmarks

Período de análise: 01/01/2015 a 31/08/2015



**Carteira: brodowski**
**Movimentações no mês atual**

<b>Artigo</b>	<b>Ativo</b>	<b>Data</b>	<b>Movimentação</b>	<b>Artigo</b>	<b>Ativo</b>	<b>Data</b>	<b>Movimentação</b>		
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	03/08/2015	V	76,05	Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	25/08/2015	V	1.761,39
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	06/08/2015	V	25,06	Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	26/08/2015	V	500.014,60
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	14/08/2015	V	58,96	Art. 8º, Inciso V	Infratec FI Em Participações	26/08/2015	C	500.000,00
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	17/08/2015	V	272,57	Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	28/08/2015	C	158.485,71
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	20/08/2015	C	197.356,32	Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	31/08/2015	V	116.881,34

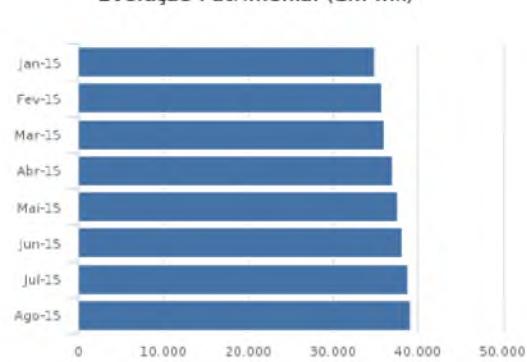
C: Compra, V: Venda, CC: Come-cotas AM: Amortização,  
 CP: Cupom, DV: Dividendo, RD: Rendimento, JC: Juros Cap Próprio

**Tabela 1: Posição Consolidada da Carteira brodowski em 31/08/2015**

<b>Artigo</b>	<b>Ativo</b>	<b>Saldo Bruto em 31/07/2015</b>	<b>Rendimento Bruto</b>	<b>Saldo Bruto em 31/08/2015</b>
<b>Renda Fixa</b>				
Artigo 7º, Inciso I, 'b'	BB Previdenciário RF Idka 2 Tít Pub FI	7.112.576,57	-26.487,12	7.086.089,44
	BB Previdenciário RF Irf-M1 Tít Pub Fic Fi	1.703.468,21	16.888,01	1.720.356,23
	FI Caixa Brasil Irf-M 1 Tít Pub RF	7.620.832,25	76.640,23	7.697.472,47
Artigo 7º, Inciso III, 'a'	Tower Bridge RF FI Ima-B 5	1.303.098,42	-9.596,06	1.293.502,36
	FI Multimerc ScuLPtor Créd Priv	1.173.801,75	3.882,27	1.177.684,02
	BB Previdenciário RF Perfil FICFI	2.545.541,66	28.356,11	2.573.897,77
Artigo 7º, Inciso IV, 'a'	FI Caixa Brasil Tít Pub RF LP	5.832.503,26	59.704,41	5.892.207,67
	Safra Soberano Regime Próprio FICFI Referenc Di	1.018.084,36	11.140,40	1.029.224,76
	Safra Executive 2 FI RF	414.666,48	3.711,89	418.378,38
	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	1.597.642,46	16.621,75	1.351.016,27
Artigo 7º, Inciso VI	Leme Multisetorial Ipcá - FI Em Direitos Creditorios _senior1	3.623.616,65	30.174,50	3.653.791,15
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>33.945.832,07</b>	<b>211.036,40</b>	<b>33.893.620,53</b>
<b>Renda Variável</b>				
Artigo 8º, Inciso I	Franklin Ibx - FI Em Ações	476.916,36	-37.890,09	439.026,27
Artigo 8º, Inciso III	Perfin Institucional FI Em Quotas de FI de Ações	570.509,02	-42.730,43	527.778,59
	Planner Ações Institucional Rpps FI Em Ações	38.883,58	-2.773,81	36.109,77
	Total Mix FI Em Cotas de FI de Ações	570.594,56	-45.866,64	524.727,92
Artigo 8º, Inciso IV	Leme FICFI Multimerc Créd Priv	589.573,15	-41.573,25	547.999,90
	Perfin Long Short 15 FI Em Quotas de FI Multimerc	378.254,02	-435,29	377.818,73
Artigo 8º, Inciso V	Infratec FI Em Participações	844.407,43	-1.561,65	1.342.845,78
Artigo 8º, Inciso VI	Ático Renda FI Imobiliário - Fii	1.438.380,98	3.953,75	1.442.334,73
<b>Total Renda Variável</b>		<b>4.907.519,11</b>	<b>-168.877,41</b>	<b>5.238.641,70</b>
<b>Total da Carteira</b>		<b>38.853.351,18</b>	<b>42.158,99</b>	<b>39.132.262,23</b>

**Tabela 2: Posição mensal da Carteira brodowski entre 01/01/2015 e 31/08/2015**

<b>Data</b>	<b>Carteira</b>	<b>Lucro/Prejuízo</b>
Jan-15	34.928.287,30	
Fev-15	35.707.225,77	778.938,47
Mar-15	35.994.441,61	287.215,84
Abr-15	36.974.241,22	979.799,61
Mai-15	37.592.767,13	618.525,91
Jun-15	38.169.378,54	576.611,42
Jul-15	38.853.351,18	683.972,63
Ago-15	39.132.262,23	278.911,05

**Evolução Patrimonial (em mil)**


Artigo	Ativo	Saldo Bruto em 31/08/2015	% dos Ativos	Lim. Res. Art. 13º	PL do Fundo	Part. PL do Fundo	Lim. Res. Art. 14º	Part. Cart.	Lim. Res. 4.392/14	Limites PI
<b>Renda Fixa</b>										
Art. 7º, I, 'a'			0,00%			25%	0,00%		100%	
	FI Caixa Brasil Irf-M 1 Tít Pub RF	7.697.472,47	19,67%		7.965.352.287,38	0,10%	25%			
Art. 7º, I, 'b'	BB Previdenciário RF Irf-M1 Tít Pub Fic Fi	1.720.356,23	4,40%		6.948.801.926,67	0,02%	25%	42,17%	100%	100%
	BB Previdenciário RF Idka 2 Tít Pub FI	7.086.089,44	18,11%		4.163.147.782,51	0,17%	25%			
Art. 7º, II			0,00%			25%	0,00%		15%	
	FI Multimerc ScuLPtor Créd Priv	1.177.684,02	3,01%		45.808.815,87	2,57%	25%			
Art. 7º, III, 'a'	Tower Bridge RF FI Ima-B 5	1.293.502,36	3,31%		513.776.768,49	0,25%	25%	6,31%	6,31%	80%
Art. 7º, III, 'b'			0,00%			25%	0,00%		80%	
	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	1.351.016,27	3,45%	20%	993.583.507,23	0,14%	25%			
	Safra Executive 2 FI RF	418.378,38	1,07%		245.522.628,61	0,17%	25%			
Art. 7º, IV, 'a'	Safra Soberano Regime Próprio FICFI Referenc Di	1.029.224,76	2,63%		351.526.142,43	0,29%	25%	28,79%	28,79%	30%
	FI Caixa Brasil Tít Pub RF LP	5.892.207,67	15,06%		1.960.781.087,64	0,30%	25%			30%
	BB Previdenciário RF Perfil FICFI	2.573.897,77	6,58%		5.275.034.019,33	0,05%	25%			
Art. 7º, IV, 'b'			0,00%			25%	0,00%		30%	
Art. 7º, V, 'a'			0,00%			25%	0,00%		20%	
Art. 7º, V, 'b'			0,00%			25%	0,00%	0,00%	20%	20%
Art. 7º, VI	Leme Multisetorial Ipca - FI Em Direitos Creditorios senior1	3.653.791,15	9,34%		362.757.737,44	1,01%	25%	9,34%	15%	
Art. 7º, VII, 'a'			0,00%			25%	0,00%	9,34%	5%	15%
Art. 7º, VII, 'b'			0,00%			25%	0,00%		5%	
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>33.893.620,53</b>	<b>86,61%</b>							<b>0,00%</b>
<b>Renda Variável</b>										
Art. 8º, I	Franklin Ibx - FI Em Ações	439.026,27	1,12%	20%	12.125.956,84	3,62%	25%	1,12%	30%	

Artigo	Ativo	Saldo Bruto em 31/08/2015	% dos Ativos	Lim. Res. Art. 13°	PL do Fundo	Part. PL do Fundo	Lim. Res. Art. 14°	Part. Cart.	Lim. Res. 4.392/14	Limites PI
Art. 8º, II			0,00%				25%	0,00%	20%	
	Total Mix FI Em Cotas de FI de Ações	524.727,92	1,34%		9.659.340,23	5,43%	25%		13,39%	30%
Art. 8º, III	Planner Ações Institucional Rpps FI Em Ações	36.109,77	0,09%		1.083.811,56	3,33%	25%	2,78%		15%
	Perfin Institucional FI Em Quotas de FI de Ações	527.778,59	1,35%		104.465.143,75	0,51%	25%			
Art. 8º, IV	Perfin Long Short 15 FI Em Quotas de FI Multimerc	377.818,73	0,97%		33.856.695,25	1,12%	25%			
	Leme FICFI Multimerc Créd Priv	547.999,90	1,40%		47.208.686,15	1,16%	25%	2,37%		5%
Art. 8º, V	Infratec FI Em Participações	1.342.845,78	3,43%		54.727.369,80	2,45%	25%	3,43%		5%
Art. 8º, VI	Ático Renda FI Imobiliário - Fii	1.442.334,73	3,69%		95.133.068,37	1,52%	25%	3,69%		5%
<b>Total Renda Variável</b>		<b>5.238.641,70</b>	<b>13,39%</b>							<b>0,00%</b>
<b>Total da Carteira</b>		<b>39.132.262,23</b>	<b>100,00%</b>							<b>0,00%</b>

## Disclaimer

Este Relatório foi preparado pela Plena Consultoria de Investimentos Ltda. para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da Empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro, esta é apenas também uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas que julgamos confiáveis.

A Plena Consultoria de Investimentos Ltda. não se responsabiliza pela utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas, e não devem ser consideradas como tais. As opiniões contidas neste Relatório são baseadas em julgamentos e estimativas, estando, portanto, sujeitas a mudanças.

As informações deste Relatório procuram estar em consonância com o regulamento dos produtos mencionados, mas não substituem seus materiais regulatórios, como regulamentos e prospectos de distribuição. É recomendada a leitura cuidadosa tanto do prospecto quanto do regulamento, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento dos produtos de investimento, bem como às disposições do prospecto e do regulamento que tratam dos fatores de risco a que o fundo está exposto. Todas as informações sobre os produtos aqui mencionados, bem como o regulamento e o prospecto, podem ser obtidas com seu gerente, com o responsável pela distribuição ou em seu site na internet.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura, os produtos estruturados possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito.

Críticas, dúvidas e/ou sugestões:

[investimentos@plenainvestimentos.com.br](mailto:investimentos@plenainvestimentos.com.br)

Tel.: (11) 3074-9400