



## **RELATÓRIO MENSAL**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE  
BRODOWSKI

SETEMBRO 2015

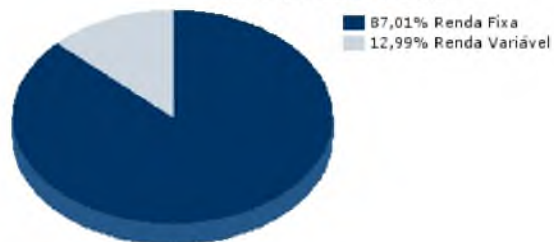
Tabela 1: Posição Consolidada da Carteira brodowski em 30/09/2015

Artigo	Gestor	Ativo	Saldo Bruto em 31/08/2015	Aplicações no período	Resgates no período	Saldo Bruto em 30/09/2015	%
<b>Renda Fixa</b>							
Artigo 7º, Inciso I, 'b'	BB Gestao De Recursos Dtvn	BB Previdenciário RF Idka 2 Tít Pub FI	7.086.089,44	0,00	0,00	7.148.388,38	18,06
	BB Gestao De Recursos Dtvn	BB Previdenciário RF Irf-M1 Tít Pub Fic Fi	1.720.356,23	0,00	0,00	1.735.656,78	4,39
	Caixa Econômica	FI Caixa Brasil Irf-M 1 Tít Pub RF	7.697.472,47	0,00	0,00	7.770.590,44	19,63
Artigo 7º, Inciso III, 'a'	Bridge Administradora De Recursos	Tower Bridge RF FI Ima-B 5	1.293.502,36	0,00	0,00	1.299.484,48	3,28
	Fmd Gestão De Recursos	FI Multimerc ScuLPtor Créd Priv	1.177.684,02	0,00	0,00	1.184.333,13	2,99
Artigo 7º, Inciso IV, 'a'	BB Gestao De Recursos Dtvn	BB Previdenciário RF Perfil FICFI	2.573.897,77	0,00	0,00	2.602.770,43	6,58
	Caixa Econômica	FI Caixa Brasil Tít Pub RF LP	5.892.207,67	0,00	0,00	5.949.311,46	15,03
	J. Safra .	Safra Soberano Regime Próprio FICFI Referenc Di	1.029.224,76	0,00	0,00	1.040.467,90	2,63
	J. Safra .	Safra Executive 2 FI RF	418.378,38	0,00	0,00	422.660,33	1,07
	BB Gestao De Recursos Dtvn	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	1.351.016,27	229.877,29	1.002.648,85	592.732,02	1,50
Artigo 7º, Inciso VI	Leme Invest	Leme Multisetorial Ipca - FI Em Direitos Creditórios _senior1	3.653.791,15	0,00	0,00	3.692.289,99	9,33
	Ggr - Gbx Gestao De Recursos	Gbx Prime I FI Em Direitos Creditórios _subordinada1	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.320,58	2,53
<b>Total Renda Fixa</b>			<b>33.893.620,53</b>	<b>1.229.877,29</b>	<b>1.002.648,85</b>	<b>34.439.005,93</b>	<b>87,01</b>
<b>Renda Variável</b>							
Artigo 8º, Inciso I	Franklin Templeton Investimentos (Brasil)	Franklin Ibx - FI Em Ações	439.026,27	0,00	0,00	424.784,89	1,07
Artigo 8º, Inciso III	Perfin Administração De Recursos	Perfin Institucional FI Em Quotas de FI de Ações	527.778,59	0,00	0,00	507.997,18	1,28
	Planner Corretora De Valores Sa	Planner Ações Institucional Rpps FI Em Ações	36.109,77	0,00	0,00	35.512,37	0,09
	Crpc Administração De Recursos Financeiros	Total Mix FI Em Cotas de FI de Ações	524.727,92	0,00	0,00	517.140,55	1,31
Artigo 8º, Inciso IV	Leme Invest	Leme FICFI Multimerc Créd Priv	547.999,90	0,00	0,00	500.126,13	1,26
	Perfin Administração De Recursos	Perfin Long Short 15 FI Em Quotas de FI Multimerc	377.818,73	0,00	0,00	379.610,46	0,96
Artigo 8º, Inciso V	Infra	Infratec FI Em Participações	1.342.845,78	0,00	0,00	1.340.632,23	3,39
Artigo 8º, Inciso VI	Atico Administração De Recursos	Ático Renda FI Imobiliário - Fii	1.442.334,73	0,00	0,00	1.434.730,69	3,62
<b>Total Renda Variável</b>			<b>5.238.641,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.140.534,51</b>	<b>12,99</b>

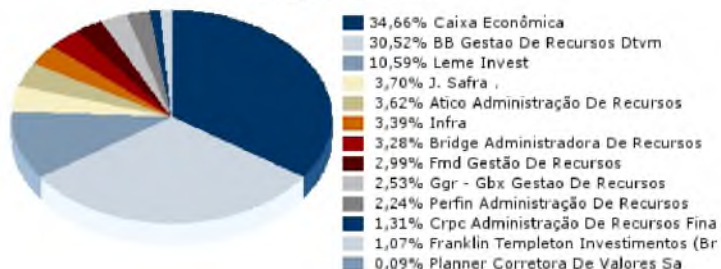
## Posição da Carteira

Artigo	Gestor	Ativo	Saldo Bruto em 31/08/2015	Aplicações no período	Resgates no período	Saldo Bruto em 30/09/2015	%
<b>Total da Carteira</b>			<b>39.132.262,23</b>	<b>1.229.877,29</b>	<b>1.002.648,85</b>	<b>39.579.540,44</b>	<b>100,00</b>

Alocação por Estratégia



Alocação por Gestor



## Instituições Financeiras

Administrador	Saldo Atual	%
Caixa Econômica	13.719.901,91	34,66
BB Gestao De Recursos Dtv	12.079.547,68	30,52
Gradual Cctvm	8.110.964,42	20,49
Santander Securities Services Brasil Dtv S.A	2.340.952,81	5,91
Js Administracao De Recursos	1.463.128,23	3,70
BNY Mellon Servicos Financeiros Dtv	941.925,45	2,38
BTG Pactuai Servicos Financeiros Dtv	887.607,65	2,24
Planner Corretora De Valores Sa	35.512,37	0,09
<b>Total</b>	<b>39.579.540,50</b>	<b>100,00</b>

Gestor	Saldo Atual	%
Caixa Econômica	13.719.901,91	34,66
BB Gestao De Recursos Dtv	12.079.547,68	30,52
Leme Invest	4.192.416,12	10,59
J. Safra .	1.463.128,23	3,70
Atico Administração De Recursos	1.434.730,69	3,62
Infra	1.340.632,23	3,39
Bridge Administradora De Recursos	1.299.484,48	3,28
Fmd Gestão De Recursos	1.184.333,13	2,99
Ggr - Gbx Gestao De Recursos	1.000.320,58	2,53
Perfin Administração De Recursos	887.607,65	2,24
Crpc Administração De Recursos Financeiros	517.140,55	1,31
Franklin Templeton Investimentos (Brasil)	424.784,89	1,07
Planner Corretora De Valores Sa	35.512,37	0,09
<b>Total</b>	<b>39.579.540,50</b>	<b>100,00</b>

Custodiante	Saldo Atual	%
Caixa Econômica	13.719.901,91	34,66
Banco Do Brasil	12.079.547,68	30,52
Santander Securities Services Brasil Dtv Sa	6.033.242,80	15,24
Banco Bradesco	2.241.409,93	5,66
Banco Safra	1.463.128,23	3,70
Banco Paulista	1.434.730,69	3,62
Itau Unibanco	1.387.733,78	3,51
Santander Securities Services Brasil Dtv S.A	1.184.333,13	2,99
Planner Corretora De Valores Sa	35.512,37	0,09
<b>Total</b>	<b>39.579.540,50</b>	<b>100,00</b>

**Distribuição por Administrador**



**Distribuição por Gestor**



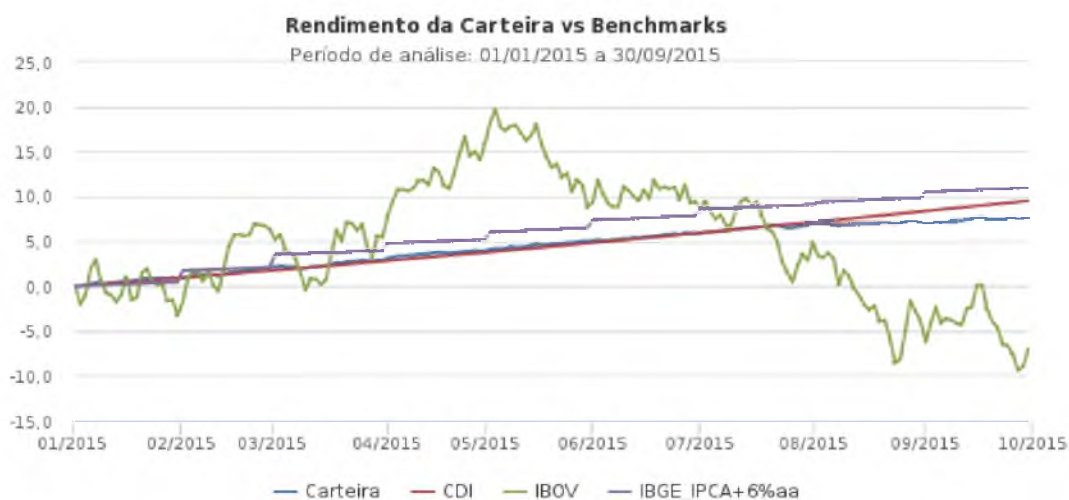
**Distribuição por Custodiante**



## Carteira: brodowski

Rendimento da Carteira x Benchmarks							Fluxo de Resgate		
	Mês atual	Ano atual	6 meses	12 meses	24 meses	No período		Valor	%
<b>Rend. Nominal R\$</b>	220.049,77	2.665.893,09	1.703.184,47	2.665.893,09	2.665.893,09	2.706.184,51	<b>D0 a D1</b>	30.538.066,87	77,16
<b>Carteira (Cotização)</b>	0,56	7,52	4,62	nd	nd	7,64	<b>D2 a D5</b>	460.297,26	1,16
<b>Carteira (TIR)</b>	0,56	7,48	4,59	nd	nd	7,59	<b>D6 a D30</b>	379.610,46	0,96
<b>CDI</b>	1,11	9,56	6,56	12,54	24,17	9,50	<b>D31 ou mais</b>	8.201.565,91	20,72
<b>IBOV</b>	-3,36	-9,89	-11,91	-14,75	-15,27	-7,12	<b>Não identificado</b>	0,00	0,00
<b>IBGE_IPCA+6%aa</b>	1,03	12,40	7,26	16,60	31,94	11,00	<b>Prazo Médio</b>	241,0	

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
2015/09	0,56



**Carteira: brodowski**

Movimentações no mês atual

Artigo	Ativo	Data		Movimentação
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	01/09/2015	C	28.519,69
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	02/09/2015	V	95,50
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	08/09/2015	V	40,37
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	11/09/2015	V	58,96
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	16/09/2015	V	280,48
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	17/09/2015	C	12.352,58
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	18/09/2015	C	65.403,82
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	22/09/2015	C	123.601,20
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	25/09/2015	V	1.761,39
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	29/09/2015	V	69.040,00

Movimentações no mês atual

Artigo	Ativo	Data		Movimentação
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	29/09/2015	V	226.171,17
	Gbx Prime I FI Em Direitos Creditórios subordinada1	29/09/2015	C	1.000.000,00
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	29/09/2015	V	6.141,36
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	29/09/2015	V	12.544,89
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	29/09/2015	V	254.319,29
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	29/09/2015	V	137.803,58
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	29/09/2015	V	54.894,99
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	29/09/2015	V	4.413,82
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	29/09/2015	V	234.670,90
Art. 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	30/09/2015	V	412,15

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 30/09/2015

Artigo	Ativo	Saldo Bruto em 31/08/2015	Rendimento Bruto	Saldo Bruto em 30/09/2015
<b>Renda Fixa</b>				
Artigo 7º, Inciso I, 'b'	BB Previdenciário RF Idka 2 Tít Pub FI	7.086.089,44	62.298,93	7.148.388,38
	BB Previdenciário RF Irf-M1 Tít Pub Fic Fi	1.720.356,23	15.300,55	1.735.656,78
	FI Caixa Brasil Irf-M 1 Tít Pub RF	7.697.472,47	73.117,97	7.770.590,44
Artigo 7º, Inciso III, 'a'	Tower Bridge RF FI Ima-B 5	1.293.502,36	5.982,12	1.299.484,48
	FI Multimerc ScuLPtor Créd Priv	1.177.684,02	6.649,11	1.184.333,13
Artigo 7º, Inciso IV, 'a'	BB Previdenciário RF Perfil FICFI	2.573.897,77	28.872,66	2.602.770,43
	FI Caixa Brasil Tít Pub RF LP	5.892.207,67	57.103,80	5.949.311,46
	Safra Soberano Regime Próprio FICFI Referenc Di	1.029.224,76	11.243,14	1.040.467,90
	Safra Executive 2 FI RF	418.378,38	4.281,95	422.660,33
	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	1.351.016,27	14.487,31	592.732,02
Artigo 7º, Inciso VI	Leme Multisetorial Ipca - FI Em Direitos Creditorios _senior1	3.653.791,15	38.498,83	3.692.289,99
	Gbx Prime I FI Em Direitos Creditórios _subordinada1	0,00	320,58	1.000.320,58
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>33.893.620,53</b>	<b>318.156,96</b>	<b>34.439.005,93</b>
<b>Renda Variável</b>				
Artigo 8º, Inciso I	Franklin Ibx - FI Em Ações	439.026,27	-14.241,38	424.784,89
Artigo 8º, Inciso III	Perfin Institucional FI Em Quotas de FI de Ações	527.778,59	-19.781,41	507.997,18
	Planner Ações Institucional Rpps FI Em Ações	36.109,77	-597,40	35.512,37
	Total Mix FI Em Cotas de FI de Ações	524.727,92	-7.587,37	517.140,55
Artigo 8º, Inciso IV	Leme FICFI Multimerc Créd Priv	547.999,90	-47.873,77	500.126,13
	Perfin Long Short 15 FI Em Quotas de FI Multimerc	377.818,73	1.791,73	379.610,46
Artigo 8º, Inciso V	Infratec FI Em Participações	1.342.845,78	-2.213,55	1.340.632,23
Artigo 8º, Inciso VI	Ático Renda FI Imobiliário - Fii	1.442.334,73	-7.604,05	1.434.730,69
<b>Total Renda Variável</b>		<b>5.238.641,70</b>	<b>-98.107,19</b>	<b>5.140.534,51</b>
<b>Total da Carteira</b>		<b>39.132.262,23</b>	<b>220.049,77</b>	<b>39.579.540,44</b>

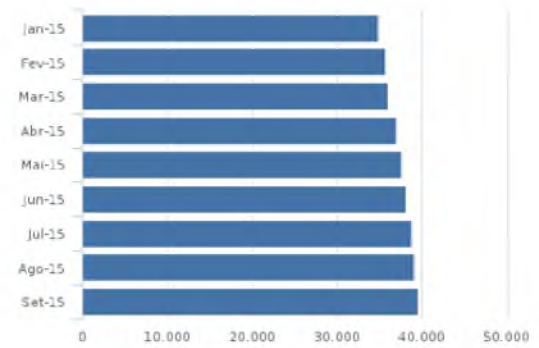
Tabela 2: Posição mensal da Carteira brodowski entre 01/01/2015 e 30/09/2015

Data	Carteira	Lucro/Prejuízo
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

Set-15	39.579.540,44	447.278,21
--------	---------------	------------

Evolução Patrimonial (em mil)



Artigo	Ativo	Saldo Bruto em 30/09/2015	% 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%	
Art. 7º, I, 'b'	FI Caixa Brasil Irf-M 1 Tít Pub RF	7.770.590,44	19,63%		8.604.622.879,39	0,09%	25%	42,08%	100%	100%
	BB Previdenciário RF Irf-M1 Tít Pub Fic Fi	1.735.656,78	4,39%		7.813.288.600,32	0,02%	25%			
	BB Previdenciário RF Idka 2 Tít Pub FI	7.148.388,38	18,06%		4.065.260.376,56	0,18%	25%			
Art. 7º, II			0,00%				25%	0,00%	15%	
Art. 7º, III, 'a'	FI Multimerc ScuLPtor Créd Priv	1.184.333,13	2,99%	20%	46.067.448,98	2,57%	25%	6,28%	80%	80%
	Tower Bridge RF FI Ima-B 5	1.299.484,48	3,28%		519.180.369,21	0,25%	25%			
Art. 7º, III, 'b'			0,00%				25%	0,00%	80%	
Art. 7º, IV, 'a'	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	592.732,09	1,50%		890.413.552,93	0,07%	25%	26,80%	30%	30%
	Safra Executive 2 FI RF	422.660,33	1,07%		246.443.256,71	0,17%	25%			
	Safra Soberano Regime Próprio FICFI Referenc Di	1.040.467,90	2,63%		345.766.473,37	0,30%	25%			
	FI Caixa Brasil Tít Pub RF LP	5.949.311,46	15,03%		1.989.298.437,25	0,30%	25%			
	BB Previdenciário RF Perfil FICFI	2.602.770,43	6,58%		5.815.160.052,45	0,04%	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%	20%	20%
Art. 7º, VI	Gbx Prime I FI Em Direitos Creditórios subordinada1	1.000.320,58	2,53%		177.020.584,50	0,57%	25%	11,86%	15%	15%
	Leme Multisetorial Ipca - FI Em Direitos Creditorios senior1	3.692.289,99	9,33%		366.580.000,16	1,01%	25%			
Art. 7º, VII, 'a'			0,00%				25%	0,00%	5%	
Art. 7º, VII, 'b'			0,00%				25%	0,00%	5%	
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>34.439.005,99</b>	<b>87,01%</b>							<b>0,00%</b>
<b>Renda Variável</b>										
Art. 8º, I	Franklin Ibx - FI Em Ações	424.784,89	1,07%	20%	9.577.396,64	4,44%	25%	1,07%	30%	

Artigo	Ativo	Saldo Bruto em 30/09/2015	% 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
Art. 8º, II			0,00%				25%	0,00%	12,99%	20%	30%	
Art. 8º, III	Total Mix FI Em Cotas de FI de Ações	517.140,55	1,31%		9.519.669,80	5,43%	25%			15%		
	Planner Ações Institucional Rpps FI Em Ações	35.512,37	0,09%		1.065.880,96	3,33%	25%					2,68%
	Perfin Institucional FI Em Quotas de FI de Ações	507.997,18	1,28%		89.163.863,61	0,57%	25%					
Art. 8º, IV	Perfin Long Short 15 FI Em Quotas de FI Multimerc	379.610,46	0,96%		33.215.197,18	1,14%	25%	2,22%		5%		
	Leme FICFI Multimerc Créd Priv	500.126,13	1,26%		43.084.494,12	1,16%	25%					
Art. 8º, V	Infratec FI Em Participações	1.340.632,23	3,39%		57.435.782,02	2,33%	25%					3,39%
Art. 8º, VI	Ático Renda FI Imobiliário - Fii	1.434.730,69	3,62%		94.631.523,10	1,52%	25%	3,62%	5%			
Total Renda Variável		5.140.534,51	12,99%									0,00%
Total da Carteira		39.579.540,50	100,00%									0,00%

## 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