



RELATÓRIO MENSAL

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE
BRODOWSKI

OUTUBRO 2015

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BRODOWSKI

CARTEIRA

A carteira está dividida em renda fixa e renda variável, sendo respectivamente 87,27% e 12,73%, segregada em fundos de títulos de curto prazo indexados ao IRF-M1, IDkA2, IMA-B, IMA-B5 e CDI. Em renda variável, possuí pequena participação em ações com fundos indexados em IBRX e IBOVESPA, fundo de participações e imobiliário demonstrando perfil moderado de gestão.

Não houve qualquer movimentação que proporcione alteração entre as classes ou na carteira.

A concentração por Gestor está disposta em Caixa Econômica Federal e BB Gestão de Recursos DTVM, representando respectivamente 34,58% e 30,87% da carteira.

O patrimônio líquido no final do mês de outubro resultou em R\$ 40.156.896,44 apresentando um crescimento de 1,46% comparado ao patrimônio líquido no final do mês de setembro.

RENTABILIDADE

A rentabilidade ponderada da carteira no mês de outubro resultou em 1,29% de desempenho, estando acima da meta atuarial estipulada para o exercício de IPCA+6% em -0,02% do total de 1,31% no mês.

Para o ano, a rentabilidade da carteira resultou em 8,92% de desempenho, estando abaixo da meta atuarial em 4,95% do total de 13,87% no ano.

Rentabilidade Acumulada

Ativo	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2015 Carteira	0,71	1,27	0,77	1,02	1,00	0,79	1,05	0,11	0,56	1,29	-	-	8,92	8,92
2015 IBGE_IPCAd+6%aa	1,73	1,64	1,84	1,18	1,21	1,28	1,16	0,71	1,03	1,31	-	-	13,87	13,87

ENQUADRAMENTO

A carteira está devidamente enquadrada nos parâmetros da Resolução CMN nº 3.922/2010.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Análise prejudicada por falta de informação.

RISCO

Liquidez

A carteira possuí liquidez imediata (D+0) de aproximadamente 79,28% para auxilio no cumprimento das obrigações. Liquidez de médio/longo prazo (acima de D+33) de aproximadamente 20,72% da carteira, que visa um horizonte de investimentos compatível as necessidades de longo prazo.

Mercado

O retorno da carteira atual tem como expectativa a superação da meta atuarial (inflação+6%). Em virtude das condições do mercado, as variações na taxa de juros, influenciam diretamente no comportamento dos papéis que compões a carteira dos fundos de investimentos de renda fixa indexados aos títulos públicos, principalmente os de vencimento mais longos como é o caso dos IRF-M TOTAL, IMA-B 5+, IMA-B TOTAL, IMA GERAL e IDkA 20A (IPCA). No caso de renda variável, a volatilidade inerente do mercado de ações, influenciam diretamente no comportamento dos fundos de investimentos.

Crédito

Para os títulos que compões a carteira de fundos de investimentos como FIDCs e Crédito Privados, é analisado o risco que envolve o possível não pagamento dos compromissos como o principal e/ou pagamento de juros.

RECOMENDAÇÕES GERAIS

Sugerimos a relevância de ponderar quanto a importância da diversificação da carteira tanto em critérios de segurança, solvência, liquidez e rentabilidade. A busca por melhores produtos disponíveis no mercado para Regimes Próprio de Previdencia Social com viabilidade de adequação tanto nos limites permitidos por regulação quanto os estipulados na Política de Investimentos a agregar na rentabilidade da carteira com o objetivo de cumprir a meta atuarial.

Ranking de Fundos

FUNDO	out-15	2015	6M	12M	24M	36M	Vol.	Patrimônio Líquido
RENDAS FIXAS - IMA-B TOTAL								
FMD SCULPTOR FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,48%	10,08%	5,45%	13,23%	21,66%	20,64%	3,04%	48.450.889,78
ANBIMA_IMAB	2,58%	6,15%	0,24%	6,36%	18,76%	12,10%	8,15%	
RENDAS FIXAS - IMA-B 5								
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RF	2,26%	9,26%	4,95%	10,17%	22,85%	28,19%	3,08%	596.676.284,27
ANBIMA_IMABS	0,79%	9,72%	5,13%	11,95%	24,52%	31,26%	2,97%	
RENDAS FIXAS - IDKA 2A								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,70%	12,63%	7,85%	13,76%	27,29%	33,16%	2,97%	4.277.128.981,79
ANBIMA_IDKA_IPCA_2A	0,88%	10,69%	6,10%	12,75%	25,99%	33,84%	2,94%	
RENDAS FIXAS - IRF-M 1								
BB IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,30%	10,14%	6,42%	11,97%	23,24%	31,45%	0,81%	7.916.877.117,21
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,30%	10,30%	6,52%	12,14%	23,59%	31,97%	0,82%	8.889.060.438,29
ANBIMA_IRFM1	0,96%	9,08%	6,15%	11,89%	23,40%	31,95%	0,76%	
RENDAS FIXAS - NÃO REFERENCIADOS / DI								
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12%	10,97%	6,86%	13,01%	25,01%	34,52%	0,67%	5.798.165.028,87
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	10,44%	6,48%	12,36%	24,01%	33,18%	0,64%	1.903.449.827,21
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC REFERENCIADO DI	1,09%	10,61%	6,63%	12,57%	24,19%	33,57%	0,62%	351.749.132,09
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1,16%	10,85%	6,50%	12,79%	24,72%	34,12%	0,64%	249.728.375,22
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	10,05%	6,31%	11,90%	22,68%	31,02%	0,63%	893.112.662,82
CDI	1,11%	9,55%	6,56%	12,58%	24,21%	33,41%	0,63%	
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - ABERTO								
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1,37%	14,70%	7,31%	17,42%	33,98%		1,10%	371.590.964,01
GBX PRIME I FIDC	1,22%	12,47%	6,87%	14,67%			0,94%	179.180.059,72
CDI	1,11%	10,77%	6,73%	12,76%	24,58%	34,08%	0,64%	
IBGE_IPCA+6%aa	1,31%	13,92%	6,86%	16,53%	31,65%	47,70%	1,04%	
FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (FIM)								
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-8,70%	-19,32%	-21,02%	-10,03%	-13,44%	-28,46%	26,41%	39.337.605,36
PERFIN LONG SHORT 15 FIC MULTIMERCADO	0,05%	4,93%	3,46%	6,58%	12,67%	21,32%	2,10%	32.919.724,03
CDI	1,11%	10,77%	6,73%	12,76%	24,58%	34,08%	0,64%	
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (FIAs) - INDEXADA								
FRANKLIN TEMPLETON IBX FI AÇÕES	0,21%	-9,74%	-17,47%	-15,99%	-17,65%	-10,47%	16,51%	6.203.257,27
IBOV	1,80%	-8,28%	-18,43%	-16,04%	-15,46%	-19,63%	19,15%	
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (FIAs) - LIVRE								
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,88%	-6,35%	-10,07%	-7,87%	-16,15%	-8,37%	11,67%	81.196.422,28
PLANNER AÇÕES INSTITUCIONAL RPSS FI AÇÕES	-2,81%	-14,33%	-15,99%	-18,26%	-23,52%	-22,51%	16,35%	1.035.891,95
TOTAL MIX FIC AÇÕES	0,47%	-12,52%	-14,91%	-17,26%	-19,89%	-19,30%	14,04%	7.982.339,46
IBOV	1,80%	-8,28%	-18,43%	-16,04%	-15,46%	-19,63%	19,15%	
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES (FIPs)								
INFRATEC FIP	-0,14%	-1,29%	-0,90%	-1,40%	1,45%		4,21%	58.356.027,02
IBGE_IPCA+6%aa	1,31%	13,92%	6,86%	16,53%	31,65%	47,70%	1,04%	
FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIOS (FIIs)								
ÁTICO RENDA FII	0,24%	1,27%	0,24%	3,14%	3,15%	1,83%	2,46%	94.858.272,46
IBGE_IPCA+6%aa	1,31%	13,92%	6,86%	16,53%	31,65%	47,70%	1,04%	

QUADRO GERAL DE ÍNDICES	out-15	2015	6M	12M	24M	36M	Vol.
IBGE_IPCA+6%aa	1,31%	13,92%	6,86%	16,53%	31,65%	47,70%	1,04%
CDI	1,11%	10,77%	6,73%	12,76%	24,58%	34,08%	0,64%
ANBIMA_IDKA_IPCA_2A	2,98%	13,99%	8,86%	15,11%	29,12%	35,80%	3,17%
ANBIMA_IRFM1	1,31%	10,51%	6,64%	12,39%	24,10%	32,76%	0,82%
ANBIMA_IMAB5	2,49%	12,45%	7,25%	13,67%	27,00%	32,13%	3,07%
ANBIMA_IRFM	0,92%	5,55%	2,31%	6,71%	18,05%	22,26%	3,12%
ANBIMA_IRFM1+	0,67%	2,25%	-0,63%	3,09%	14,17%	16,44%	4,68%
ANBIMA_IMAG	1,60%	7,10%	2,69%	8,07%	19,79%	20,66%	4,29%
ANBIMA_IMAB	2,58%	6,15%	0,24%	6,36%	18,76%	12,10%	8,15%
ANBIMA_IMAB5+	2,63%	3,14%	-3,14%	2,82%	14,57%	2,20%	11,61%
ANBIMA_IDKA_IPCA_20A	4,82%	-4,63%	-12,54%	-6,42%	3,37%	-18,36%	21,92%
IBRX50	1,06%	-7,61%	-18,13%	-15,57%	-15,28%	-8,50%	18,64%
IBRX	1,36%	-7,42%	-17,12%	-14,81%	-14,52%	7,60%	17,87%
IBOV	1,80%	-8,28%	-18,43%	-16,04%	-15,46%	-19,63%	19,15%

GLOSSÁRIO

Vol. → Desvio padrão mensal anualizado | Período: 36 meses

Pior Mês → Menor rentabilidade mensal no histórico do fundo

Melhor Mês → Maior rentabilidade mensal no histórico do fundo

Tabela 1: Posição Consolidada da Carteira brodowski em 31/10/2015

Ativo	CNPJ	Gestor	Saldo Bruto em 30/09/2015	Aplicações no período	Resgates no período	Saldo Bruto em 31/10/2015	%	Artigo
Fundos								
BB Previdenciário RF Idka 2 Tít Pub FI	13.322.205/0001-35	BB Gestao De Recursos Dtvm S.A	7.148.388,38	0,00	0,00	0,00	nd	
BB Previdenciário RF Irf-M1 Tít Pub Fic Fi	11.328.882/0001-35	BB Gestao De Recursos Dtvm S.A	1.735.656,78	0,00	0,00	0,00	nd	Artigo 7º, Inciso I, 'b'
FI Caixa Brasil Irf-M 1 Tít Pub RF	10.740.670/0001-06	Caixa Econômica	7.770.590,44	0,00	0,00	0,00	nd	
Tower Bridge RF FI Ima-B 5	12.845.801/0001-37	Bridge Administradora De Recursos	1.299.484,48	0,00	0,00	0,00	nd	
FI Multimerc ScuLPtor Créd Priv	14.655.180/0001-54	Fmd Gestão De Recursos	1.184.333,13	0,00	0,00	0,00	nd	Artigo 7º, Inciso III, 'a'
BB Previdenciário RF Perfil FICFI	13.077.418/0001-49	BB Gestao De Recursos Dtvm S.A	2.602.770,43	28.000,00	143.000,00	0,00	nd	
FI Caixa Brasil Tít Pub RF LP	05.164.356/0001-84	Caixa Econômica	5.949.311,46	0,00	0,00	0,00	nd	
Safra Soberano Regime Próprio FICFI Referenc Di	10.347.195/0001-02	J. Safra .	1.040.467,90	0,00	0,00	0,00	nd	Artigo 7º, Inciso IV, 'a'
Safra Executive 2 FI RF	10.787.647/0001-69	J. Safra .	422.660,33	0,00	0,00	0,00	nd	
BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	BB Gestao De Recursos Dtvm S.A	592.732,02	324.708,22	144.757,36	0,00	nd	
Leme Multisetorial Ipca - FI Em Direitos Creditorios _senior1	12.440.789/0001-80_senior1	Leme Invest	3.692.289,99	0,00	0,00	0,00	nd	
Gbx Prime I FI Em Direitos Creditórios _subordinada1	17.013.985/0001-92_subordinada1	Ggr - Gbx Gestao De Recursos	1.000.320,58	0,00	0,00	0,00	nd	Artigo 7º, Inciso VI
Franklin Ibx - FI Em Ações	08.156.530/0001-35	Franklin Templeton Investimentos (Brasil)	424.784,89	0,00	0,00	0,00	nd	Artigo 8º, Inciso I
Perfin Institucional FI Em Quotas de FI de Ações	10.608.762/0001-29	Perfin Administração De Recursos	507.997,18	0,00	0,00	0,00	nd	
Planner Ações Institucional Rpps FI Em Ações	10.699.306/0001-31	Planner Corretora De Valores Sa	35.512,37	0,00	0,00	0,00	nd	Artigo 8º, Inciso III
Total Mix FI Em Cotas de FI de Ações	15.182.416/0001-45	Crpc Administração De Recursos Financeiros	517.140,55	0,00	0,00	0,00	nd	
Leme FICFI Multimerc Créd Priv	12.228.008/0001-99	Leme Invest	500.126,13	0,00	0,00	0,00	nd	
Perfin Long Short 15 FI Em Quotas de FI Multimerc	12.430.167/0001-71	Perfin Administração De Recursos	379.610,46	0,00	0,00	0,00	nd	Artigo 8º, Inciso IV
Infratec FI Em Participações	15.711.367/0001-90	Infra	1.340.632,23	0,00	0,00	0,00	nd	Artigo 8º, Inciso V
Ático Renda FI Imobiliário - Fii	14.631.148/0001-39	Atico Administração De Recursos	1.434.730,69	0,00	0,00	0,00	nd	Artigo 8º, Inciso VI
Total Fundos			39.579.540,44	352.708,22	287.757,36	0,00	0,00	

Posição da Carteira

Ativo	CNPJ	Gestor	Saldo Bruto em 30/09/2015	Aplicações no período	Resgates no período	Saldo Bruto em 31/10/2015	%	Artigo
Total da Carteira			39.579.540,44	352.708,22	287.757,36	0,00	0,00	

Alocação por Estratégia

Alocação por Gestor

Instituições Financeiras



Distribuição por Administrador

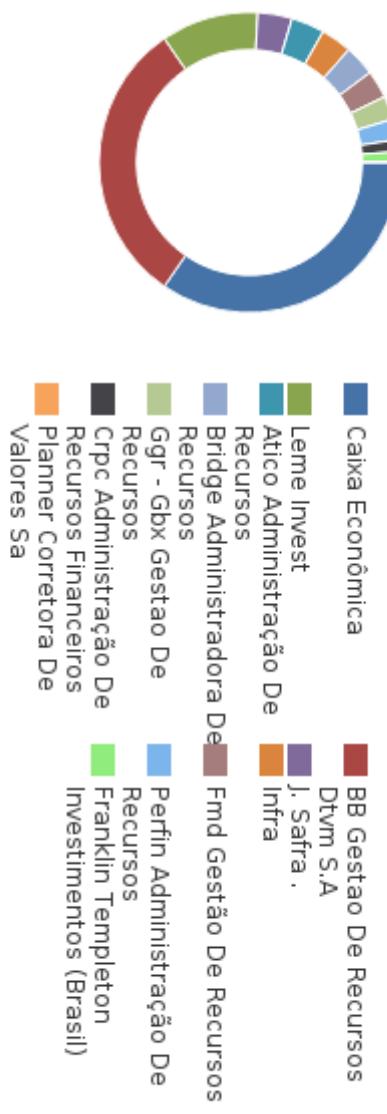
Caixa Econômica	BB Gestao De Recursos Dtvn S.A
Gradual Cctvm	Santander Securities Services Brasil Dtvn S.A
Js Administracao De Recursos	BNY Mellon Servicos Financeiros Dtvn
Btg Pactual Servicos Financeiros Dtvn	Planner Corretora De Valores Sa

Gestor	Saldo Atual	%
Caixa Econômica	13.885.877,52	34,58
BB Gestao De Recursos Dtvn S.A	12.394.801,91	30,87
Leme Invest	4.199.393,85	10,46
J. Safra .	1.479.400,62	3,68
Atico Administração De Recursos Infra	1.438.168,49	3,58
Bridge Administradora De Recursos Fmd Gestão De Recursos	1.338.802,50	3,33
Ggr - Glx Gestao De Recursos	1.201.903,50	2,99
Perfin Administração De Recursos	1.012.523,49	2,52
Total	40.156.896,26	100,00

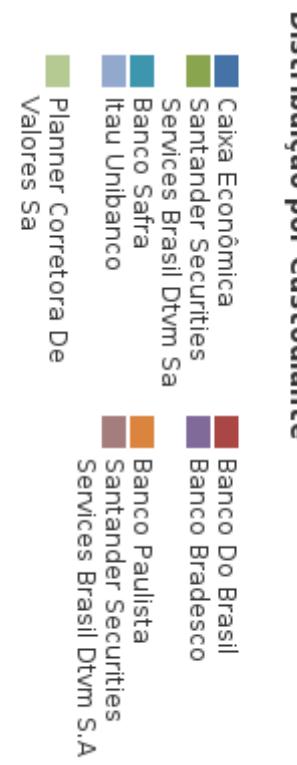
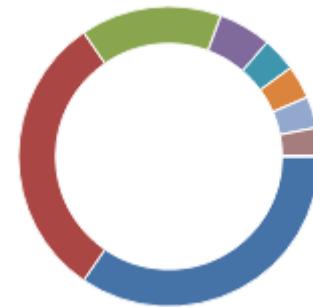
Instituições Financeiras

Crpc Administração De Recursos Financeiros	519.583,28	1,29
Franklin Templeton Investimentos (Brasil)	425.673,23	1,06
Planner Corretora De Valores Sa	34.513,21	0,09
Total	40.156.896,26	100,00

Distribuição por Gestor



Banco Paulista	1.438.168,49	3,58
Itau Unibanco	1.353.981,85	3,37
Santander Securities Services Brasil Dtvn S.A	1.201.903,50	2,99
Planner Corretora De Valores Sa	34.513,21	0,09
Total	40.156.896,26	100,00



Instituições Financeiras

Carteira: brodowski
Movimentações até 30/10/2015

	Out-15	2015	6m	12m	24m	36m	Vol	Patrimônio Líquido
BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	1,03	10,05	6,26	11,90	22,68	nd	0,13	893.112.662,82
BB Previdenciário RF Perfil FICFI	1,12	10,96	6,80	13,01	25,01	nd	0,15	5.798.165.028,87
Gbx Prime I FI Em Direitos Creditórios subordinada1	1,22	12,47	6,81	14,67	nd	nd	nd	179.180.059,72
Infratec FI Em Participações	-0,14	-1,29	-0,89	-1,40	1,69	nd	9,31	58.356.027,02
Leme Multisetorial Ipcá - FI Em Direitos Creditorios senior1	1,37	14,70	7,24	17,42	33,98	nd	nd	371.590.964,01
Safra Executive 2 FI RF	1,16	10,85	6,45	12,79	24,72	nd	0,29	249.728.375,22
FI Caixa Brasil Tít Pub RF LP	1,10	10,44	6,43	12,36	24,01	nd	0,22	1.903.449.827,21
Xp Investor FI de Ações	5,45	-5,99	-13,04	-10,11	-4,84	nd	18,84	94.786.988,16
FI Caixa Brasil Irf-M 1 Tít Pub RF	1,30	10,30	6,47	12,14	23,59	nd	0,47	8.889.060.438,29
BB Previdenciário RF Irf-M1 Tít Pub Fic Fi	1,30	10,14	6,38	11,97	23,24	nd	0,47	7.916.877.117,21
Tower Bridge RF FI Ima-B 5	2,26	9,26	4,87	10,17	22,85	nd	3,25	596.676.284,27
Leme FICFI Multimerc Créd Priv	-8,70	-19,32	-22,33	-10,03	-13,44	nd	71,53	39.337.605,36
Perfin Long Short 15 FI Em Quotas de FI Multimerc	0,05	4,93	3,44	6,58	12,67	nd	2,27	32.919.724,03
Total Mix FI Em Cotas de FI de Ações	0,47	-12,52	-15,89	-17,26	-19,89	nd	15,38	7.982.339,46
FI Multimerc ScuLptor Créd Priv	1,48	10,08	5,37	13,23	21,66	nd	3,29	48.450.889,78
Perfin Institucional FI Em Quotas de FI de Ações	1,88	-6,35	-10,74	-7,87	-16,15	nd	12,71	81.196.422,28
Safra Soberano Regime Próprio FICFI Referenc Di	1,09	10,61	6,58	12,57	24,19	nd	0,13	351.749.132,09
Planner Ações Institucional Rpps FI Em Ações	-2,81	-14,34	-18,30	-18,26	-23,52	nd	18,30	1.035.891,95
Ático Renda FI Imobiliário - Fii	0,24	1,26	1,02	3,95	3,96	nd	5.796,35	94.858.272,46
BB Previdenciário RF Idka 2 Tít Pub FI	2,70	12,63	7,80	13,76	27,29	nd	2,83	4.277.128.981,79
Franklin Ibx - FI Em Ações	0,21	-9,74	-18,65	-15,99	-17,65	nd	19,09	6.203.257,27

Rendimento da Carteira x Benchmarks

	Mês atual	Ano atual	6 meses	12 meses	24 meses	No período
Rend. Nominal R\$	512.404,96	3.178.298,0	1.799.902,2	3.178.298,0	3.178.298,0	37.093.277,23
		6	4	6	6	23
Carteira (Cotização)	1,29	8,92	4,77	nd	nd	9,03
Carteira (TIR)	1,30	8,89	4,77	nd	nd	9,00
CDI	1,11	10,77	6,68	12,77	24,59	10,71
IBOV	1,80	-8,28	-20,03	-16,04	-15,46	-5,45
IBGE_IPCAd+6%aa	1,31	13,87	6,82	16,47	31,59	13,78

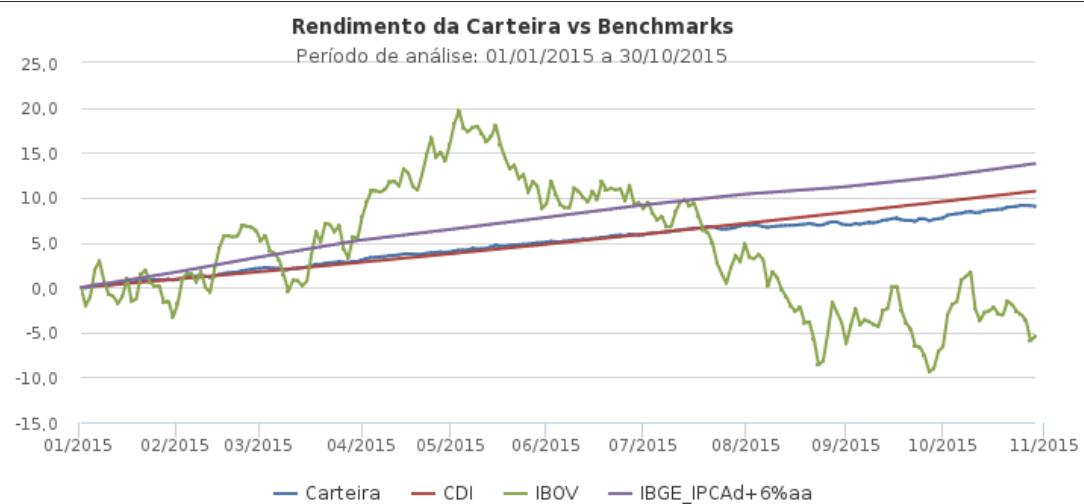
Fluxo de Resgate

	Valor	%
D0 a D1	30.993.683,16	77,18
D2 a D5	460.186,45	1,15
D6 a D30	379.791,83	0,95
D31 ou mais	8.323.234,82	20,73
Não identificado	0,00	0,00
Prazo Médio	241,2	

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
2015/10	1,29



Carteira: brodowski

Movimentações no mês atual

Data	Ativo	CNPJ		Movimentação	Artigo
01/10/2015	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	C	4.447,78	Art. 7º, Inciso IV, 'a'
02/10/2015	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	V	155,11	Art. 7º, Inciso IV, 'a'
08/10/2015	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	C	11.225,77	Art. 7º, Inciso IV, 'a'
08/10/2015	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	V	40,37	Art. 7º, Inciso IV, 'a'
09/10/2015	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	V	13.589,18	Art. 7º, Inciso IV, 'a'
09/10/2015	BB Previdenciário RF Perfil FICFI	13.077.418/0001-49	V	143.000,00	Art. 7º, Inciso IV, 'a'
09/10/2015	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	V	7.627,78	Art. 7º, Inciso IV, 'a'
09/10/2015	BB Previdenciário RF Perfil FICFI	13.077.418/0001-49	C	28.000,00	Art. 7º, Inciso IV, 'a'
09/10/2015	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	V	6.783,05	Art. 7º, Inciso IV, 'a'
16/10/2015	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	V	290,01	Art. 7º, Inciso IV, 'a'
20/10/2015	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	C	188.433,43	Art. 7º, Inciso IV, 'a'
21/10/2015	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	V	100,00	Art. 7º, Inciso IV, 'a'
23/10/2015	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	V	1.761,39	Art. 7º, Inciso IV, 'a'
28/10/2015	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	V	97.001,96	Art. 7º, Inciso IV, 'a'
29/10/2015	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	V	17.408,52	Art. 7º, Inciso IV, 'a'
30/10/2015	BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	C	120.601,24	Art. 7º, Inciso IV, 'a'

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 18/09/2015

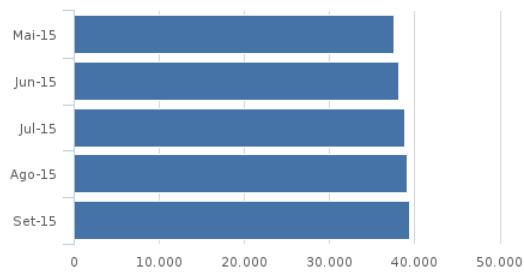
Ativo	CNPJ	Saldo Bruto em 31/08/2015	Rendimento Bruto	Saldo Bruto em 18/09/2015	Artigo
Renda Fixa					
Tower Bridge RF FI Ima-B 5	12.845.801/0001-37	1.293.502,36	-2.363,57	1.291.138,79	Artigo 7º, Inciso III, 'a'
BB Previdenciário RF Idka 2 Tít Pub FI	13.322.205/0001-35	7.086.089,44	30.809,39	7.116.898,84	Artigo 7º, Inciso I, 'b'
BB Previdenciário RF Irf-M1 Tít Pub Fic Fi	11.328.882/0001-35	1.720.356,23	8.507,51	1.728.863,74	
BB Previdenciário RF Perfil FICFI	13.077.418/0001-49	2.573.897,77	17.681,23	2.591.579,00	Artigo 7º, Inciso IV, 'a'
FI Caixa Brasil Irf-M 1 Tít Pub RF	10.740.670/0001-06	7.697.472,47	41.468,45	7.738.940,92	Artigo 7º, Inciso I, 'b'
FI Caixa Brasil Tít Pub RF LP	05.164.356/0001-84	5.892.207,67	32.068,31	5.924.275,97	Artigo 7º, Inciso IV, 'a'
FI Multimerc ScuLPtor Créd Priv	14.655.180/0001-54	1.177.684,02	4.147,39	1.181.831,41	Artigo 7º, Inciso III, 'a'
Leme Multisectorial Ipca - FI Em Direitos Creditorios _senior1	12.440.789/0001-80_senior1	3.653.791,15	21.982,70	3.675.773,85	Artigo 7º, Inciso VI
Safra Soberano Regime Próprio FICFI Referenc Di	10.347.195/0001-02	1.029.224,76	6.943,18	1.036.167,94	
Safra Executive 2 FI RF	10.787.647/0001-69	418.378,38	2.277,74	420.656,12	Artigo 7º, Inciso IV, 'a'
BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	1.351.016,27	8.849,17	1.465.666,22	
Total Renda Fixa		33.893.620,53	172.371,49	34.171.792,80	
Renda Variável					
Ático Renda FI Imobiliário - Fii	14.631.148/0001-39	1.442.334,73	1.669,34	1.444.004,07	Artigo 8º, Inciso VI
Franklin Ibx - FI Em Ações	08.156.530/0001-35	439.026,27	1.924,54	440.950,81	Artigo 8º, Inciso I
Infratec FI Em Participações	15.711.367/0001-90	1.342.845,78	-1.378,39	1.341.467,40	Artigo 8º, Inciso V
Leme FICFI Multimerc Créd Priv	12.228.008/0001-99	547.999,90	-2.335,67	545.664,23	Artigo 8º, Inciso IV
Perfin Institucional FI Em Quotas de FI de Ações	10.608.762/0001-29	527.778,59	-6.245,25	521.533,34	Artigo 8º, Inciso III
Perfin Long Short 15 FI Em Quotas de FI Multimerc	12.430.167/0001-71	377.818,73	1.286,75	379.105,49	Artigo 8º, Inciso IV
Planner Ações Institucional Rpps FI Em Ações	10.699.306/0001-31	36.109,77	87,03	36.196,80	Artigo 8º, Inciso III
Total Mix FI Em Cotas de FI de Ações	15.182.416/0001-45	524.727,92	9.251,10	533.979,02	
Total Renda Variável		5.238.641,70	4.259,44	5.242.901,14	
Total da Carteira		39.132.262,23	176.630,93	39.414.693,94	

Tabela 2: Posição mensal da Carteira brodowski entre 21/05/2015 e 18/09/2015

Data	Carteira	Lucro/Prejuízo
Mai-15	37.592.767,13	
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
Set-15	39.414.693,94	282.431,71

Evolução Patrimonial

Evolução Patrimonial (em mil)



Enquadramento

Ativo	CNPJ	Saldo Bruto em 30/10/2015	% dos Ativos	PL do Fundo	Part. PL do Fundo	Lim. Res. Art. 14º	Part. Cart.	Lim. Res. 4.392/14	PL	Limites PI	Limite s PI Su gerido	Artigo
Renda Fixa												
FI Caixa Brasil Irf-M 1 Tít Pub RF	10.740.670/0001-06	7.871.318,65	19,60%	8.889.060.438,29	0,09%	25% 42,26%	25% 0,00%	100% 100%	100% 100%	0,00 0,00	Art. 7º, I, 'a' Art. 7º, I, 'b'	
BB Previdenciário RF Irf-M1 Tít Pub Fic Fi	11.328.882/0001-35	1.758.206,33	4,38%	7.916.877.117,21	0,02%	25% 42,26%	25% 42,26%	100% 100%	100% 100%	0,00 0,00	Art. 7º, I, 'b'	
BB Previdenciário RF Idka 2 Tít Pub FI	13.322.205/0001-35	7.341.206,22	18,28%	4.277.128.981,79	0,17%	25% 42,26%	25% 42,26%	100% 100%	100% 100%	0,00 0,00	Art. 7º, I, 'b'	
FI Multimerc SculPtor Créd Priv Tower Bridge RF FI Ima-B 5	14.655.180/0001-54	1.201.903,50	2,99%	43.450.389,78	2,48%	25% 6,30%	25% 0,00%	80% 80%	80% 80%	0,00 0,00	Art. 7º, III, 'a'	
BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	13.077.415/0001-05	779.373,90	1,94%	893.112.662,82	0,05%	25% 26,87%	25% 0,00%	30% 30%	30% 30%	0,00 0,00	Art. 7º, IV, 'a'	
Safra Executiva 2 FI RF Safra Soberano Regime Próprio FICFI Referenc Di	10.787.647/0001-69	427.577,13	1,06%	249.728.375,22	0,17%	25% 26,87%	25% 0,00%	30% 30%	30% 30%	0,00 0,00	Art. 7º, IV, 'a'	
FI Caixa Brasil Tít Pub RF LP BB Previdenciário RF Perfil FICFI	05.164.356/0001-84	6.014.558,86	14,98%	1.903.449.827,21	0,32%	25% 26,87%	25% 0,04%	30% 30%	30% 30%	0,00 0,00	Art. 7º, IV, 'a'	
Gbx Prime I FI Em Direitos Creditórios subordinada Leme Multisetorial Ipcá - FI Em Direitos Creditórios senior1	17.013.985/0001-92 subordinada	1.012.523,49	2,52%	179.180.059,72	0,57%	25% 11,84%	25% 0,00%	15% 20%	15% 20%	0,00 0,00	Art. 7º, V, 'b'	
	12.440.789/0001-80 senior1	3.742.761,73	9,32%	371.590.964,01	1,01%	25% 11,84%	25% 11,84%	15% 15%	15% 15%	0,00 0,00	Art. 7º, VI	
		0,00%				25% 0,00%	25% 0,00%	5% 5%	5% 5%	0,00 0,00	Art. 7º, VII, 'b'	

Ativo	CNPJ	Saldo Bruto em 30/10/2015	% 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	Enquadramento	
											Límite s P Su gerido	Artigo
Total Renda Fixa		35.046.173,70	87,27 %						0,00%	0,00		
Renda Variável												
Franklin Ibx - FI Em Ações	08.156.530/0001-35	425.673,23	1,06%	20%	6.203.257,27	6,86%	25%	1,06%	30%	0,00	Art. 8º, I	
Total Mix FI Em Cotas de FI de Ações	15.182.416/0001-45	519.583,28	1,29%		7.982.339,46	6,51%	25%	2,67%	20%	0,00	Art. 8º, II	
Planner Ações Institucional Rbps FI Em Ações	10.699.306/0001-31	34.513,21	0,09%		1.035.891,95	3,33%	25%	2,67%	15%	0,00	Art. 8º, III	
Perfin Institucional FI Em Quotas de FI de Ações	10.608.762/0001-29	517.557,89	1,29%		81.196.422,28	0,64%	25%	2,67%	30%	0,00	Art. 8º, III	
Perfin Long Short 15 FI Em Quotas de FI Multimerc	12.430.167/0001-71	379.791,83	0,95%		32.919.724,03	1,15%	25%	2,08%	5%	0,00	Art. 8º, IV	
Leme FICFI Multimerc Créd Priv	12.228.008/0001-99	456.632,12	1,14%		39.337.605,36	1,16%	25%	2,08%	5%	0,00	Art. 8º, IV	
Infratec FI Em Participações	15.711.367/0001-90	1.338.802,50	3,33%		58.356.027,02	2,29%	25%	3,33%	5%	0,00	Art. 8º, V	
Ático Renda FI Imobiliário - Fii	14.631.148/0001-39	1.438.168,49	3,58%		94.858.272,46	1,52%	25%	3,58%	5%	0,00	Art. 8º, VI	
Total Renda Variável		5.110.722,56	12,73 %						0,00%	0,00		
Total da Carteira		40.156.896,26	100,00 %						0,00%	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
Tel.: (11) 3074-9400