

REUNIÃO CONSELHO DE PREVIDÊNCIA

29 de Julho de 2015

PAUTA DA REUNIÃO:

- 1 – NOVO AGENDAMENTO PARA RECADASTRAMENTO;
- 2 - APROVAR (DELIBERAR) AS APLICAÇÕES TIRANDO DO IRFM-1 E APLICANDO E DI;
- 3 – DELIBERAR O RELATÓRIO DA CRÉDITO E MERCADO SEMESTRAL;
- 4 – DELIBERAR OS BALANÇOS DO 1º SEMESTRE;
- 5 – CALENDÁRIO DE REUNIÃO DO CONSELHO PARA 3ª SEXTAS FEIRAS DO MÊS;
- 6 – ENTREGA DA DEFESA AO MPS DAS PENDÊNCIAS MUDANÇA CONTA 10-1 E CONTRIBUIÇÕES PATRONAIS DE 01/2013 E 11/2013 DA PREFEITURA;
- 7 – CONTRATAÇÃO DO PORÃO E GARAGEM DO IMÓVEL DA RUI BARBOSA;
- 8 – BACKUP JÁ PROVIDENCIADO;
- 9 – COLOCAÇÃO DE CERCA ELÉTRICA E GRADES NAS JANELAS QUE AINDA NÃO TEM;
- 10 – CANCELAR A RESERVA PARA APLICAÇÃO FUNDO IMOBILIÁRIO CAIXA R\$500.000,00.

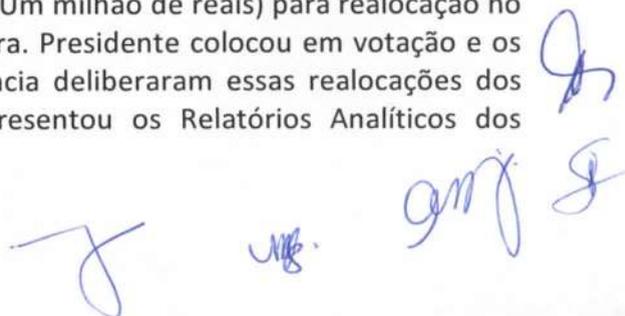
ESTERCITA ROGATTO BELLUOMINI

PRESIDENTE DO CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA REALIZADA AOS VINTE E NOVE DIAS DO MÊS DE JULHO DO ANO DE DOIS MIL E QUINZE, NA SALA DE REUNIÃO DO FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES DE ITAPIRA, SITUADA NA RUA RUI BARBOSA Nº 628, EM ITAPIRA-SP.

Aos vinte e nove dias do mês de julho do ano de dois mil e quinze às nove horas, na sala de reunião do Fundo Municipal de Aposentadoria e Pensões de Itapira, situada na Rua Rui Barbosa nº 628, em Itapira-SP, reuniram os membros do Conselho Municipal de Previdência, os (as) Senhores(as): Estercita Rogatto Belluomini, Maria Angélica Yoshizato, José Antonio Pires de Souza, Célia Colosso e em substituição a conselheira Marcia de Kátia Francesquini Miquilini foi feito o convite à Sra. Miriam Carla Pereira Ghezi que não compareceu e não justificou sua ausência. Presentes, ainda, a senhora Maria Isabel Iamarino Pizzi representando o setor contábil e secretariando a reunião.

ORDEM DO DIA: 1) Novo Agendamento para recadastramento; 2) Aprovar as aplicações tirando do IRFM-1 e aplicando em DI; 3) Deliberar o Relatório Semestral da Consultoria Crédito e Mercado; 4) Deliberar os Balanços Contábeis do 1º Semestre; 5) Entrega da defesa ao MPS das pendências (mudança conta 10-1 e contribuições patronais de 01/2013 e 11/2013 da Prefeitura Municipal de Itapira); 6) Calendário de Reunião do Conselho Municipal de Previdência. 7) Contratação do porão da Rua Rui Barbosa nº 628. 8) Contratação de Equipamento para Backup. 9) Colocação de grades e cerca elétrica. 10) Reserva Cancelada do GP CAIXA RENDA IMOBILIÁRIA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII. Dando início à Reunião tendo a palavra a Sra. Estercita Rogatto Belluomini, Presidente do Conselho Municipal de Previdência leu a ORDEM DIA e esclareceu que o agendamento do Recadastramento previsto para o mês de setembro e outubro de 2015 foi prorrogado pelo Ministério de Previdência e que provavelmente receberemos novo calendário previsto para o início do ano de 2016. A Sra. Estercita solicitou da Sra. Maria Isabel – contadora do FMAP e membro do Comitê de Investimentos, que esclarecesse o porquê da mudança dos investimentos. Com a palavra a Sra. Maria Isabel, explanou que no atual cenário econômico e político tivemos a orientação da Consultoria Crédito e Mercado que todo o montante que estivesse investido em IRFM-1 deveria ser realocado em Fundos DI, pois esses fundos são investimentos mais próximos da realidade do país, pois com a inflação em alta estes fundos tendem a acompanhar a inflação, possibilitando assim ter rendimentos mais favoráveis do que o IRFM-1 no momento. Nossa carteira de investimentos em 30/06/2015 está com um montante de R\$ 16.971.642,48 em IRFM-1, e conforme sugestão do Comitê de Investimentos, esse valor deverá ser realocados em fundos atrelados em DI, e que os novos aportes, receitas de contribuições e outros deverão ser aplicados nos mesmos fundos e de acordo com a composição que fora já informada serão realocados na seguinte proporção: todo o valor que estiver aplicado no Banco do Brasil em Fundo IRFM-1 deverá ser realocado no BB PERFIL FIC RF PREVIDENCIÁRIO; os valores que estão alocados em IRFM-1 da Caixa Econômica Federal deverão ser realocados para o CAIXA MEGA FI REFERENCIADO DI LP e ficou sugerido que quando o Banco Bradesco S/A providenciasse toda a documentação para preencher os requisitos do Credenciamento poderão ser transferidos da Caixa Econômica Federal o valor de R\$1.000.000,00 (Um milhão de reais) para realocação no BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI. A Sra. Presidente colocou em votação e os membros do Conselho Municipal de Previdência deliberaram essas realocações dos recursos acima citados. A Sra. Estercita apresentou os Relatórios Analíticos dos



Investimentos no 1º Semestre de 2015, juntamente com os Demonstrativos Contábeis posição de 30/06/2015 os quais mostram que o **FMAP – FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES DE ITAPIRA**, está com **R\$ 60.909.790,23** (Sessenta Milhões, Novecentos e Nove Mil, Setecentos e Noventa Reais e Vinte e Três Centavos) aplicados da seguinte maneira: Caixa Econômica Federal R\$ 51.859.053,63 (Cinquenta e Um Milhão, oitocentos e Cinquenta e Nove Mil, Cinquenta e Três Reais e Sessenta e Três Centavos); Banco do Brasil com R\$ 8.046.396,54 (Oito Milhões, Quarenta e Seis Mil, Trezentos e Noventa e Seis Reais e Cinquenta e Quatro Centavos) e Banco Bradesco com R\$ 1.004.340,52 (Um Milhão, Quatro Mil, Trezentos e Quarenta Reais e Cinquenta e Dois Centavos). A Sra. Presidente também informou que o presente Relatório demonstra que a Meta Atuarial em 30/06/2015 era de 9,21% e que o FMAP conseguiu atingir o retorno de 6,14%. Os membros do Conselho Municipal de Previdência analisaram e pediram esclarecimentos a Sra. Maria Isabel Iamarino Pizzi dos Relatórios Analítico dos Investimentos do 1º Semestre de 2015 e Demonstrativos Contábeis os quais foram deliberados por unanimidade. Com a palavra ainda a Sra. Presidente mostrou a defesa feita ao Ministério de Previdência quanto ao Relatório NAF nº 89/2015 o qual questionou o FMAP de mantermos uma conta bancária em nome da Prefeitura Municipal de Itapira e também com o CNPJ da mesma e também dois apontamentos de contribuições patronais da Prefeitura para com o FMAP nos meses de janeiro e novembro de 2013. A Sra. Estercita solicitou da Sra. Maria Isabel Iamarino Pizzi para esclarecer o que havia ocorrido e quais foram as providências tomadas. A Sra. Maria Isabel com a palavra esclareceu que já havia tentado resgatar os investimentos da conta 10-1 para poder reaplicar em conta bancária que estivesse no nome do FMAP, mas que infelizmente não havia tido êxito pois, nessa conta 10-1 da agência 0308 da Caixa Econômica Federal existem 03 fundos de investimentos com carência e que não poderiam ser sacados antes do vencimento dos títulos, então que estava aguardando o prazo para podermos fazer os resgates e alocar nas contas com CNPJ do FMAP. Outro apontamento é que o Sr. Gustavo Lopes Sinay Neves – Auditor Fiscal do Ministério de Previdência de acordo com os Relatórios apresentados pela Prefeitura Municipal de Itapira ficaram pendentes R\$ 30.067,41 (Trinta Mil, Sessenta e Sete Reais e Quarenta e Um Centavos) da Contribuição Patronal do mês de janeiro de 2013 e R\$ 13.806,00 (Treze Mil, Oitocentos e Seis Reais) referente a Contribuição Patronal do mês de Novembro de 2013. Valores estes já atualizados e recolhidos ao FMAP em 24/07/2015. Quanto à mudança de CNPJ e nome do titular da conta 10-1, a pedido do Prefeito Municipal de Itapira Sr. José Natalino Paganini a Caixa Econômica Federal conseguir ajustar de acordo com a exigência do Ministério de Previdência, ficando como titular da conta o FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES com o seu próprio CNPJ de nº 13.891.469/0001-00. Sanando assim qualquer dúvida ou irregularidade perante o auditor Sr. Gustavo Lopes Sinay Neves. A Sra. Estercita voltando com a palavra colocou que o próprio Sr. Gustavo orientou que disponibilizasse o Calendário de Reuniões do Conselho Municipal de Previdência no site da Prefeitura juntamente com os outros documentos que já estão divulgados. Ficou assim ajustado que todas as 3ªs sextas feiras dos meses a seguir o Conselho se reunirá no FMAP e que será informado no site esse Calendário. A Sra. Estercita também informou aos membros do Conselho que com a saída da inquilina que estava morando no porão do estabelecimento do FMAP, foram contratados as dependências do porão e a garagem, ficando assim locado todo o imóvel da Rua Rui Barbosa nº 628

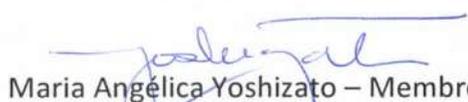
para o FMAP e convidou os membros para conhecer esse espaço. Informou ainda que de acordo com uma sugestão do Tribunal de Contas, estamos contratando uma empresa para disponibilizar um equipamento de Backup que deverá ser instalado em uma sala isolada com ar condicionado 24 horas ligado, pois o FMAP não tem nenhum equipamento deste tipo. Outra providência que deverá ser tomada, para a proteção do FMAP é a instalação de grades nas janelas que ainda não tem e também cerca elétrica. Foi solicitada, aos membros do Conselho a deliberação para cancelamento da reserva de R\$ 500.000,00 (Quinhentos Mil Reais) para aplicação no fundo de investimento imobiliário GP CAIXA RENDA IMOBILIÁRIA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII, pois de acordo com o Ofício nº 04/2015 do Comitê de Investimentos desde março de 2015 já havia feito uma reserva para aplicação nesse fundo e até o presente momento não foi a mercado pois, existiam algumas alterações a serem providenciadas junto a CVM, como consta nesse ofício do Comitê de Investimentos que faz parte integrante desta ata, então os membros do mesmo Comitê sugerem que seja cancelada essa reserva. Os conselheiros deliberaram que seja mesmo cancelada esta reserva e que providenciem o que for necessário. Nada mais havendo a ser tratado e como ninguém mais fez uso da palavra, a Sra. Presidente Estercita deu por encerrados os trabalhos. Eu, Maria Isabel Iamarino Pizzi, lavrei a presente ata que vai assinada por todos os membros do Conselho Municipal de Previdência. Itapira, 29 de julho de 2015.



Estercita Rogatto Belluomini – Presidente do Conselho de Previdência



José Antônio Pires de Souza – Vice-Presidente do Conselho Municipal de Previdência



Maria Angélica Yoshizato – Membro do Conselho



Célia Colosso – Membro do Conselho



Maria Isabel Iamarino Pizzi – Secretária e Contadora do FMAP



PREFEITURA MUNICIPAL DE ITAPIRA

ESTADO DE SÃO PAULO

FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES – F.M.A.P.

Rua Regente Feijó, nº 05, Sala 03 – Centro – CEP 13.970-260

Telefone (19) 3843 3310

Itapira, 27 de julho de 2015.

Ofício nº 04/2015

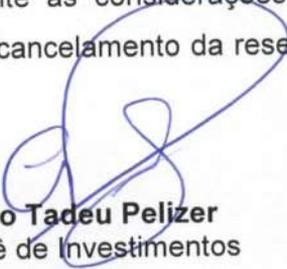
Ilma. Sra.
Estercita Rogatto Belluomini
Presidente do Conselho de Previdência

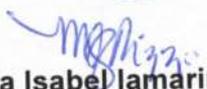
Vimos pelo presente informar que, em reunião realizada pelo Comitê de Investimentos em 19 de março de 2015, foi analisado o fundo de investimento imobiliário GP CAIXA RENDA IMOBILIÁRIA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO-FII – CNPJ 19.386.091/0001. Na oportunidade foi recomendado pelo Comitê de Investimentos a aplicação de, no mínimo, R\$ 500.000,00 desde que, o mínimo de aplicação do Fundo fosse ajustado a este valor, pois a proposta inicial do Fundo era R\$ 1.000.000,00 e estava sendo objeto de ajuste por seus responsáveis. Condiciona ainda, que credenciamento da empresa gestora GPRE Administradora de Recursos Ltda fosse concluído antes da realização da aplicação.

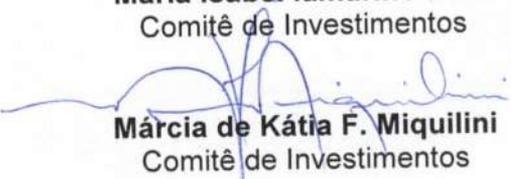
Ocorre que para fins dessa aplicação foi reservado o valor de R\$ 500.000,00 e até a presente data, não consta o registro do Fundo junto a CVM com a prevista alteração e nem mesmo o restante da documentação necessária para a conclusão do credenciamento da empresa gestora.

Desta forma, em reunião realizada pelo Comitê de Investimentos em 21 de julho de 2015 foi deliberado pelos Membros do Comitê por sugerir ao Conselho Municipal de Previdência, pelo cancelamento da referida reserva e aplicação.

Portanto, ante as considerações acima, sugerimos a este Conselho Municipal de Previdência o cancelamento da reserva de R\$ 500.000,00 bem como a não realização da aplicação.


Celso Tadeu Pelizer
Comitê de Investimentos


Maria Isabel Iamarino Pizzi
Comitê de Investimentos


Márcia de Kátia F. Miquilini
Comitê de Investimentos

Panoramas	Carteira	Enquadramentos	Rentabilidade	Instituições	Retornos	Cadprev	Credenciamentos	Comparativo	APR	Análises
-----------	----------	----------------	---------------	--------------	----------	---------	-----------------	-------------	-----	----------

Composição da Carteira

2015	Julho							Total da Carteira:	61.250.545,34
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Qtde. Cotistas	Particip. S/ Total	Saldo	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922/2010 - 4.392/2014		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	318	1,60%	981.368,73	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	766	11,53%	7.061.315,24	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.137	4,87%	2.984.494,67	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "		
FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES DE ITAPIRA					2.666.986,72	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	Versão Excel 2015 Sair	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	572	4,21%	2.577.840,89	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.210	26,16%	16.022.870,55	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "		
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	261	25,64%	15.705.029,68	1,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	177	2,76%	1.687.685,20	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "		
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	393	5,36%	3.281.270,70	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	95	0,97%	596.347,94	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "		
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2030	34	1,89%	1.154.692,00	0,65%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	116	1,88%	1.154.352,47	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "		
CAIXA BRASIL IPCA XII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	14/06/2016	23	0,14%	88.636,10	0,08%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "		
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	25/04/2016	33	0,59%	363.583,80	0,40%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "		
CAIXA BRASIL IPCA IV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	30/12/2015	10	2,98%	1.824.121,00	1,96%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "		

BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	293	1,60%	980.839,80	0,24%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	D+33	5 anos	60	1,39%	852.174,48	0,52%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.460	1,22%	745.960,69	4,32%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	151	0,85%	520.974,68	3,64%	Artigo 8º, Inciso III

© Copyright 2012 Crédito & Mercado Consultoria em Investimentos. Todos os direitos reservados.

Composição da Carteira

2015	Julho							Total da Carteira: 61.250.545,34
		Disponibilidade Resgate	Carência	Qtde. Cotistas	Particip. S/ Total	Saldo	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		D+2	Não há	318	1,60%	981.368,73	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		D+0	Não há	766	11,53%	7.061.315,24	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		D+0	Não há	1.137	4,87%	2.984.494,67	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES DE ITAIPIRA						2.666.986,72	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " - Versão Excei 2015 - Sair
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		D+1	Não há	572	4,21%	2.577.840,89	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		D+0	Não há	1.210	26,16%	16.022.870,55	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		D+0	Não há	261	25,64%	15.705.029,68	1,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		D+0	Não há	177	2,76%	1.687.685,20	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP		D+0	Não há	393	5,36%	3.281.270,70	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		D+0	15/08/2022	95	0,97%	596.347,94	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		D+0	16/08/2030	34	1,89%	1.154.692,00	0,65%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		D+0	15/08/2022	116	1,88%	1.154.352,47	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IPCA XII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		D+0	14/06/2016	23	0,14%	88.636,10	0,08%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		D+0	25/04/2016	33	0,59%	363.583,80	0,40%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IPCA IV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		D+0	30/12/2015	10	2,98%	1.824.121,00	1,96%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "

BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	293	1,60%	980.839,80	0,24%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	D+33	5 anos	60	1,39%	852.174,48	0,52%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.460	1,22%	745.960,69	4,32%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	151	0,85%	520.974,68	3,64%	Artigo 8º, Inciso III

© Copyright 2012 Crédito & Mercado Consultoria em Investimentos. Todos os direitos reservados.



Relatório Analítico dos Investimentos no 1º Semestre de 2015

**crédito &
mercado**
Consultoria em Investimentos

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

:: GLOSSÁRIO

Informamos algumas definições técnicas que foram apresentadas a seguir, sobre os instrumentos matemáticos e estatísticos que são utilizados neste relatório para a avaliação do risco de seus investimentos, queremos fazer um breve esclarecimento. Classicamente há três tipos de riscos: risco de mercado, risco de liquidez e risco de crédito. Neste relatório abordaremos apenas o *risco de mercado*, em suas aplicações financeiras no primeiro semestre de 2015. Ressaltamos que alguns destes instrumentos estão na língua inglesa, demonstrando que também são amplamente utilizados nos mercados internacionais.

VAR (Value-At-Risk)

Ao analisar o perfil de um fundo de investimentos é comum encontrar os limites de risco do fundo calculados pela metodologia do Value at Risk (Valor em Risco) – VaR. O VaR é uma medida estatística da variação máxima potencial, no valor de uma carteira de investimentos financeiros, dado determinado nível de probabilidade, para um intervalo de tempo predefinido. Resumidamente, o VaR, responde à seguinte questão: quanto podemos perder, dado x% de probabilidade, para um determinado intervalo de tempo.

Volatilidade

Sensibilidade evidenciada pela cotação de um ativo ou de uma carteira de ativos às variações globais dos mercados financeiros. Indica o grau médio de variação das cotações de um ativo em um determinado período. Ocorre quando a cotação do ativo tem variações frequentes e intensas. A volatilidade é uma medida de risco de mercado.

Medida estatística da variabilidade (Volatilidade) de um conjunto de observações. É uma medida de dispersão muito utilizada, que se baseia nos desvios das observações em relação à média. O **desvio padrão**, que serve para mostrar o quanto os valores dos quais se extraiu a média são próximos ou distantes da própria média.

Índice de Sharpe

Índice amplamente utilizado por profissionais do mercado financeiro, que relaciona o risco e a rentabilidade envolvidos em determinado investimento, na tentativa de melhor qualificá-lo. O cálculo deste índice leva em consideração a volatilidade e o retorno do fundo acima do benchmark. Quanto maior o retorno e menor o risco, maior será o índice de Sharpe. Pode-se dizer que é um índice complementar à análise da relação risco x retorno, e que deve ser sempre observado pelo gestor de investimentos deste RPPS.

Tracking Error

Tracking Error é uma medida, em percentual de quão aproximadamente um portfólio replica o seu benchmark. O Tracking Error mede o desvio-padrão da diferença entre os retornos do portfólio e os retornos do benchmark. Para um fundo que visa replicar um índice, o tracking error deverá ser tão próximo quanto possível de zero. Para fundos com gestão ativa, o Tracking Error pode ser muito maior.

Alfa

O Alfa mostra a capacidade e habilidade gerencial dos administradores de carteira; com o objetivo de obter retornos superiores àqueles que poderiam ser esperados, dado o nível de risco da carteira de investimentos, pela previsão bem sucedida de preços dos ativos.

Quando o desempenho da carteira de ativos está em equilíbrio com o desempenho da carteira de mercado, $\alpha = 0$. Quando a carteira de ativos tem um desempenho superior à carteira de mercado, obviamente $\alpha > 0$. Caso contrário, $\alpha < 0$.

Produto / Fundo	Retorno (%) mês base - Junho / 2015					Taxa de adm.	% S/ PL do Fundo	% s/ carteira	Saldo em Junho / 2015	Segmento	Enquadramento Resolução 3.922/2010 - 4.392/2014
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses						
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,43%	7,96%	4,57%	7,96%	12,86%	0,20 %	0,16%	11,69%	7.122.606,43	Renda Fixa	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,24%	6,25%	3,65%	6,25%	11,12%	0,20 %	1,11%	28,54%	17.381.353,31	Renda Fixa	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,77%	7,20%	2,92%	7,20%	11,78%	0,20 %	0,07%	4,30%	2.620.857,29	Renda Fixa	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,73%	9,23%	6,26%	9,23%	14,65%	0,20 %	0,09%	1,64%	1.000.391,32	Renda Fixa	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,69%	8,92%	6,10%	8,92%	13,77%	0,20 %	0,33%	2,82%	1.720.392,01	Renda Fixa	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,84%	7,26%	2,99%	7,26%	11,57%	0,20 %	0,06%	4,16%	2.533.786,66	Renda Fixa	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	5,46%	2,71%	5,46%	10,88%	0,20 %	0,17%	23,30%	14.193.177,71	Renda Fixa	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91%	5,39%	2,71%	5,39%	10,76%	0,10 %	0,04%	4,56%	2.778.464,77	Renda Fixa	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-0,22%	8,52%	4,68%	8,52%	13,49%	0,20 %	0,13%	5,44%	3.316.274,54	Renda Fixa	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,36%	7,17%	3,55%	7,17%	11,59%	0,20 %	0,06%	0,97%	593.625,94	Renda Fixa	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,37%	6,23%	4,01%	6,23%	8,94%	0,20 %	0,65%	1,87%	1.140.712,00	Renda Fixa	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,57%	9,22%	3,93%	9,22%	15,36%	0,20 %	0,09%	1,87%	1.140.127,85	Renda Fixa	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IPCA IV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,22%	8,83%	3,89%	8,83%	14,32%	0,20 %	1,96%	2,96%	1.801.341,00	Renda Fixa	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,26%	8,85%	3,81%	8,85%	15,20%	0,20 %	0,40%	0,59%	359.112,80	Renda Fixa	Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IPCA XII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,35%	8,86%	3,66%	8,86%	15,38%	0,20 %	0,08%	0,14%	87.611,60	Renda Fixa	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	-3,59%	-13,15%	-2,97%	-13,15%	-20,45%	1,72 %	0,52%	1,37%	831.609,83	Renda Variável	Artigo 8º, Inciso III
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,23%	4,81%	1,78%	4,81%	-3,27%	1,50 %	0,21%	1,65%	1.004.340,52	Renda Variável	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	-1,77%	-7,85%	-3,26%	-7,85%	-15,92%	2,00 %	3,62%	0,88%	538.800,48	Renda Variável	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	2,40%	2,68%	5,29%	2,68%	6,49%	1,60 %	4,28%	1,22%	745.264,63	Renda Variável	Artigo 8º, Inciso III
										TOTAL	
									60.909.790,69		

:: ENQUADRAMENTOS - RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014 e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS (Junho / 2015)

Enquadramento na Resolução 3.922/2010 - 4.392/2014			
Artigo	% PL	Limite	Total do Artigo
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	81,02%	100,00%	49.350.969,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	5,44%	80,00%	3.316.274,54
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	4,72%	30,00%	2.874.465,79
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	3,69%	5,00%	2.248.065,40
Total Renda Fixa	94,88%	100,00%	57.789.775,23
Artigo 8º, Inciso III	5,12%	15,00%	3.120.015,46
Total Renda Variável	5,12%	30,00%	3.120.015,46



Enquadramento na Política de Investimentos				
Artigo	% PL	Limite	Total do Artigo	GAP
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	81,02%	85,00%	49.350.969,50	2.422.352,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	5,44%	20,00%	3.316.274,54	8.865.683,60
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	4,72%	30,00%	2.874.465,79	15.398.471,42
Artigo 7º, Inciso VI		7,50%		4.568.234,30
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "		2,50%		1.522.744,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	3,69%	5,00%	2.248.065,40	797.424,13
Total Renda Fixa	94,88%	150,00%	57.789.775,23	
Artigo 8º, Inciso I		5,00%		3.045.489,53
Artigo 8º, Inciso III	5,12%	13,00%	3.120.015,46	4.798.257,33
Artigo 8º, Inciso IV		4,00%		2.436.391,63
Artigo 8º, Inciso V		3,00%		1.827.293,72
Artigo 8º, Inciso VI		3,00%		1.827.293,72
Total Renda Variável	5,12%	28,00%	3.120.015,46	

DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR INSTITUIÇÃO E SEGMENTO (Junho / 2015)

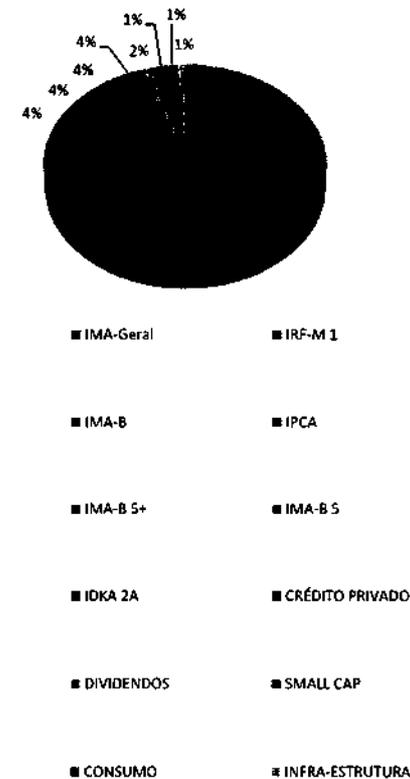
Fundos de Renda Fixa e Renda Variável

Instituição	Valor	%
Caixa Econômica Federal	51.859.053,63	85,14%
BB Gestão de Recursos DTVM	8.046.396,54	13,21%
Bradesco Asset Management	1.004.340,52	1,65%

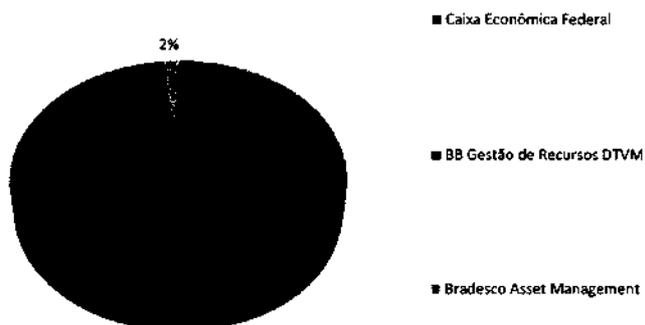
Fundos de Renda Fixa e Renda Variável

Sub-Segmento	Valor	%
IMA-Geral	17.381.353,31	28,54%
IRF-M 1	16.971.642,48	27,86%
IMA-B	10.438.880,97	17,14%
IPCA	2.874.465,79	4,72%
IMA-B 5+	2.720.723,33	4,47%
IMA-B 5	2.620.857,29	4,30%
IDKA 2A	2.533.786,66	4,16%
CRÉDITO PRIVADO	2.248.065,40	3,69%
DIVIDENDOS	1.004.340,52	1,65%
SMALL CAP	831.609,83	1,37%
CONSUMO	745.264,63	1,22%
INFRA-ESTRUTURA	538.800,48	0,88%

Sub-Segmento



Administradores



RETORNO FINANCEIRO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES - 1º Semestre / 2015		Saldo em Dezembro / 2014	Aplicações no 1º Semestre / 2015	Resgates no 1º Semestre / 2015	Saldo em Junho / 2015	Retorno (\$) no 1º Semestre / 2015
		54.164.940,97	12.772.931,51	9.460.838,17	60.909.790,69	3.432.756,38
Ativos de Renda Fixa	Instituições	50.938.661,87	12.772.931,51	9.460.838,17	57.789.775,23	3.539.020,02
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Caixa Econômica Federal	19.893.177,39		3.684.878,68	17.381.353,31	1.173.054,60
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Caixa Econômica Federal	6.597.172,97			7.122.606,43	525.433,46
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa Econômica Federal	7.963.604,24	11.265.248,61	5.557.327,33	14.193.177,71	521.652,19
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	Caixa Econômica Federal	3.055.985,91			3.316.274,54	260.288,63
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Caixa Econômica Federal	2.444.765,23			2.620.857,29	176.092,06
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB Gestão de Recursos DTVM	2.362.311,94			2.533.786,66	171.474,72
CAIXA BRASIL IPCA IV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Caixa Econômica Federal	1.655.231,00			1.801.341,00	146.110,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Caixa Econômica Federal	1.579.458,50			1.720.332,01	140.873,51
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB Gestão de Recursos DTVM	1.341.715,77	1.336.805,28		2.778.464,77	99.943,72
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB Gestão de Recursos DTVM	1.075.123,51		31.969,32	1.140.127,85	96.973,66
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB Gestão de Recursos DTVM	915.891,80			1.000.391,32	84.499,52
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa Econômica Federal	1.073.853,00			1.140.712,00	66.859,00
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB Gestão de Recursos DTVM	569.959,41		16.292,47	593.625,94	39.959,00
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Caixa Econômica Federal	329.930,40			359.112,80	29.182,40
CAIXA BRASIL IPCA XII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Caixa Econômica Federal	80.480,80			87.611,60	7.130,80
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Caixa Econômica Federal		170.877,62	170.370,37		-507,25
Ativos de Renda Variável		3.226.279,10			3.120.015,46	-106.263,64
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	Bradesco Asset Management	958.292,12			1.004.340,52	46.048,40
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	Caixa Econômica Federal	725.779,71			745.264,63	19.484,92
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	Caixa Econômica Federal	584.685,05			538.800,48	-45.884,57
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	Caixa Econômica Federal	957.522,22			831.609,83	-125.912,39

RETORNO (%) DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES - 1º Semestre / 2015

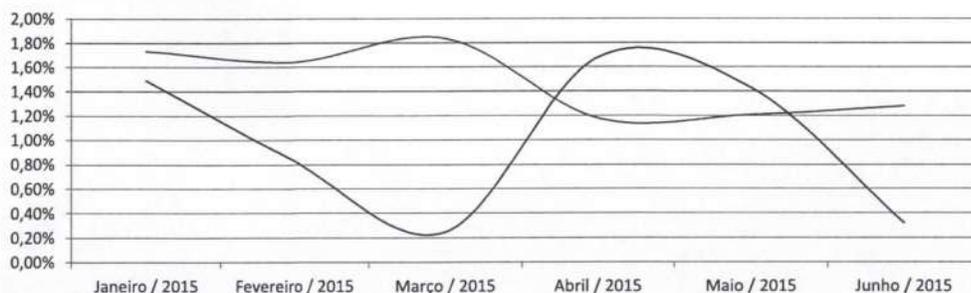
	Acumulado no 1º Semestre / 2015	Jan/15	Fev/15	Mai/15	Abr/15	Mai/15	Jun/15
BB IMA-B S+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9,23%	3,62%	0,25%	-1,04%	3,72%	3,21%	-0,73%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	9,21%	1,73%	1,64%	1,84%	1,18%	1,21%	1,28%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9,20%	1,48%	1,45%	2,06%	1,42%	1,09%	1,36%
CAIXA BRASIL IMA-B S+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8,92%	3,61%	0,13%	-1,05%	3,56%	3,17%	-0,69%
CAIXA BRASIL IPCA XII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	8,86%	1,48%	1,42%	2,04%	1,27%	1,00%	1,35%
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	8,85%	1,51%	1,40%	1,87%	1,38%	1,12%	1,26%
CAIXA BRASIL IPCA IV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	8,83%	1,36%	1,47%	1,85%	1,52%	1,10%	1,22%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	8,52%	3,00%	0,59%	0,06%	2,42%	2,43%	-0,22%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7,96%	3,05%	0,51%	-0,32%	2,42%	2,53%	-0,43%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,26%	1,94%	1,21%	0,94%	0,28%	1,84%	0,84%
CAIXA BRASIL IMA-B S TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7,20%	2,00%	1,14%	0,97%	0,44%	1,69%	0,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,11%	3,33%	0,35%	-0,25%	1,52%	2,08%	-0,07%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6,23%	1,49%	-1,46%	2,12%	1,45%	1,13%	1,37%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6,15%	1,99%	0,44%	0,05%	1,46%	1,85%	0,21%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,00%	0,92%	0,66%	0,84%	0,81%	0,86%	0,82%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,81%	-4,46%	8,01%	-0,22%	5,95%	-4,15%	0,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4,45%	0,76%	0,58%	0,71%	0,75%	0,78%	0,79%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	2,68%	-5,64%	3,36%	-0,01%	5,26%	-2,31%	2,40%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,30%	0,05%	-0,35%				
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	-7,85%	-6,87%	5,73%	-3,25%	3,07%	-4,45%	-1,77%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	-13,15%	-10,66%	3,42%	-3,13%	4,68%	-3,86%	-3,59%

:: RETORNO (%) DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES, POR SEGMENTO, ARTIGOS DA RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014 E INSTITUIÇÕES - 1º Semestre / 2015

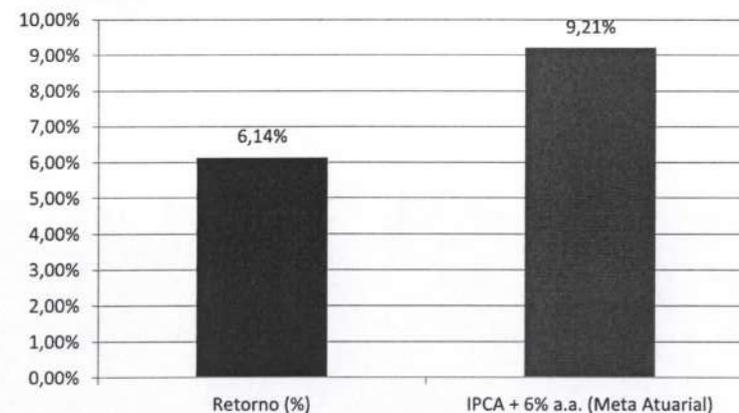
Renda Fixa		Renda Variável		Instituições	
	6,42%		-2,67%		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	6,11%	Artigo 8º, Inciso III	-2,67%	IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	9,21%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9,23%	BRABESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,81%	BB Gestão de Recursos DTVM	6,99%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8,92%	CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	2,68%	Caixa Econômica Federal	5,82%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7,96%	CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	-7,85%	Bradesco Asset Management	4,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,26%	CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	-13,15%		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7,20%				
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6,15%				
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,00%				
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4,45%				
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,30%				
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	8,52%				
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	8,52%				
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7,59%				
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9,20%				
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,11%				
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6,23%				
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	8,83%				
CAIXA BRASIL IPCA XII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	8,86%				
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	8,85%				
CAIXA BRASIL IPCA IV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	8,83%				

:: RENTABILIDADE DA CARTEIRA APÓS AS MOVIMENTAÇÕES - 1º Semestre / 2015

Mês	Mês Anterior	Aplicações	Resgates	Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	% Ating Meta
Janeiro / 2015	54.164.940,97	2.364.591,96	1.558.734,33	55.789.529,17	818.730,57	1,49%	1,73%	85,95%
Fevereiro / 2015	55.789.529,17	2.256.044,51	1.659.824,68	56.852.312,91	466.563,91	0,83%	1,64%	50,39%
Março / 2015	56.852.312,91	2.124.707,62	1.421.858,00	57.697.992,32	142.829,79	0,25%	1,84%	13,51%
Abril / 2015	57.697.992,32	1.502.098,20	1.482.924,68	58.688.328,18	971.162,34	1,68%	1,18%	142,98%
Mai / 2015	58.688.328,18	1.586.688,73	1.467.748,83	59.646.142,40	838.874,32	1,43%	1,21%	118,19%
Junho / 2015	59.646.142,40	2.938.800,49	1.869.747,65	60.909.790,69	194.595,45	0,32%	1,28%	25,03%
Acumulado	54.164.940,97	12.772.931,51	9.460.838,17	60.909.790,69	3.432.756,38	6,14%	9,21%	66,64%



— IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial) — Retorno (%)



:: ANÁLISE DE RISCO - 1º Semestre / 2015

Ativos	Desvio Padrão	Tracking Error	Alfa	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Sharpe	Var
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7,01%	7,02%	1,82	1,50% 27/02/15	-1,11% 09/03/15	-0,30	2,45%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,73%	3,74%	0,83	0,74% 27/02/15	-0,65% 09/03/15	-1,50	1,29%
CAIXA BRASIL IMA-B S TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,13%	2,12%	0,89	0,48% 27/02/15	-0,39% 20/04/15	-1,79	0,81%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9,63%	9,64%	2,09	2,09% 27/02/15	-1,68% 19/03/15	0,05	2,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9,67%	9,68%	2,03	2,06% 27/02/15	-1,65% 19/03/15	-0,01	2,98%
BB IDXA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,14%	2,14%	0,87	0,48% 27/02/15	-0,42% 20/04/15	-1,73	0,68%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,46%	0,51%	0,18	0,10% 01/04/15	-0,07% 09/03/15	-15,74	0,15%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	0,50%	0,14	0,10% 01/04/15	-0,07% 09/03/15	-16,37	0,15%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	6,42%	6,43%	1,74	1,40% 27/02/15	-1,05% 09/03/15	-0,17	2,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,46%	0,45%	0,46	0,23% 21/01/15	-0,07% 20/01/15	0,50	0,24%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4,18%	4,20%	-0,71	0,21% 10/06/15	-2,82% 20/02/15	-1,35	0,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-	-	-	-	-	-	1,08%
CAIXA BRASIL IPCA IV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,27%	0,26%	0,45	0,14% 10/06/15	0,04% 11/03/15	-2,70	0,15%
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,37%	0,35%	0,48	0,18% 10/06/15	-0,01% 11/03/15	-1,88	0,21%
CAIXA BRASIL IPCA XII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,40%	0,37%	0,44	0,22% 10/06/15	-0,02% 08/04/15	-1,63	0,29%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	14,22%	14,23%	-0,41	1,85% 07/01/15	-3,70% 05/01/15	-3,26	3,41%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	16,23%	16,22%	-0,03	2,31% 07/01/15	-2,49% 02/01/15	-0,44	5,92%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	20,36%	20,35%	-0,29	2,61% 13/02/15	-3,61% 30/01/15	-1,62	8,52%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	17,28%	17,29%	-0,07	2,57% 12/02/15	-3,15% 02/01/15	-0,65	6,37%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA - APÓS AS MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS Janeiro / 2015	Saldo em Dezembro / 2014	Aplicações em Janeiro / 2015	Resgates em Janeiro / 2015	Saldo em Janeiro / 2015	Retorno (\$)	Retorno (%)	IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)
Ativos	54.164.940,97	2.364.591,96	1.558.734,33	55.789.529,17	818.730,57	1,49%	1,73%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	915.891,80			949.013,15	33.121,35	3,62%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.579.458,50			1.636.442,89	56.984,39	3,61%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	569.959,41			588.915,32	18.955,91	3,33%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.597.172,97			6.798.667,48	201.494,51	3,05%	
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.055.985,91			3.147.782,53	91.796,62	3,00%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.444.765,23			2.493.615,13	48.849,90	2,00%	
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.893.177,39		317.278,64	19.972.730,40	396.831,65	1,99%	
BB IDCA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.362.311,94			2.408.059,17	45.747,23	1,94%	
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)							1,73%
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	329.930,40			334.897,40	4.967,00	1,51%	
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.073.853,00			1.089.815,00	15.962,00	1,49%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.075.123,51			1.091.069,07	15.945,56	1,48%	
CAIXA BRASIL IPCA XII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	80.480,80			81.679,05	1.192,25	1,48%	
CAIXA BRASIL IPCA IV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.655.231,00			1.677.707,00	22.476,00	1,36%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.341.715,77	160.394,92		1.515.891,72	13.781,03	0,92%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.963.604,24	2.033.319,42	1.241.455,69	8.831.889,37	76.421,40	0,76%	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		170.877,62		170.960,60	82,98	0,05%	
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	958.292,12			915.564,98	-42.727,14	-4,46%	
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	725.779,71			684.868,63	-40.911,08	-5,64%	
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	584.685,05			544.496,17	-40.188,88	-6,87%	
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	957.522,22			855.470,11	-102.052,11	-10,66%	

RENTABILIDADE DA CARTEIRA APÓS AS MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS Fevereiro / 2015	Saldo em Janeiro / 2015	Aplicações em Fevereiro / 2015	Resgates em Fevereiro / 2015	Saldo em Fevereiro / 2015	Retorno (\$)	Retorno (%)	IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)
Ativos	55.789.529,17	2.256.044,51	1.659.824,68	56.852.312,91	466.563,91	0,83%	1,64%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	915.564,98			988.940,01	73.375,03	8,01%	
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	544.496,17			575.678,75	31.182,58	5,73%	
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	855.470,11			884.768,64	29.298,53	3,42%	
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	684.868,63			707.891,89	23.023,26	3,36%	
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)							1,64%
CAIXA BRASIL IPCA IV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.677.707,00			1.702.422,00	24.715,00	1,47%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.091.069,07		31.969,32	1.074.898,77	15.799,02	1,45%	
CAIXA BRASIL IPCA XII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	81.673,05			82.829,30	1.156,25	1,42%	
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	334.897,40			339.578,40	4.681,00	1,40%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.408.059,17			2.437.248,14	29.188,97	1,21%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.493.615,13			2.522.011,95	28.396,82	1,14%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.515.891,72	209.809,62		1.737.039,76	11.338,42	0,66%	
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.147.782,53			3.166.221,60	18.439,07	0,59%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.831.889,37	2.046.234,89	1.441.192,52	9.500.241,89	63.310,15	0,58%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.798.667,48			6.833.148,94	34.481,46	0,51%	
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.972.730,40			20.060.792,24	88.061,84	0,44%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	588.915,32		16.292,47	574.660,41	2.037,56	0,35%	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	949.013,15			951.349,15	2.336,00	0,25%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.636.442,89			1.638.651,07	2.208,18	0,14%	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	170.960,60		170.370,37		-590,23	-0,35%	
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.089.815,00			1.073.940,00	-15.875,00	-1,46%	

RENTABILIDADE DA CARTEIRA APÓS AS MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS Março / 2015	Saldo em Fevereiro / 2015	Aplicações em Março / 2015	Resgates em Março / 2015	Saldo em Março / 2015	Retorno (\$)	Retorno (%)	IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)
Ativos	56.852.312,91	2.124.707,62	1.421.858,00	57.697.992,32	142.829,79	0,25%	1,84%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.073.940,00			1.096.761,00	22.821,00	2,13%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.074.898,77			1.097.065,50	22.166,73	2,06%	
CAIXA BRASIL IPCA XII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	82.829,30			84.522,00	1.692,70	2,04%	
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	339.578,40			345.942,00	6.363,60	1,87%	
CAIXA BRASIL IPCA IV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.702.422,00			1.733.905,00	31.483,00	1,85%	
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)						1,84%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.522.011,95			2.546.541,24	24.529,29	0,97%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.437.248,14			2.460.278,89	23.030,75	0,95%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.737.039,76	163.480,34		1.916.431,69	15.911,59	0,84%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.500.241,89	1.961.227,28	1.054.068,83	10.488.455,56	81.055,22	0,71%	
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.166.221,60			3.168.107,96	1.886,36	0,06%	
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	20.060.792,24		367.789,17	19.703.662,06	10.658,99	0,05%	
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	707.891,89			707.839,76	-52,13	-0,01%	
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	988.940,01			986.779,01	-2.161,00	-0,22%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	574.660,41			573.249,30	-1.411,11	-0,25%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.833.148,94			6.811.591,63	-21.557,31	-0,32%	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	951.349,15			941.433,53	-9.915,62	-1,04%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.638.651,07			1.621.374,51	-17.276,56	-1,05%	
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	884.768,64			857.106,84	-27.661,80	-3,13%	
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	575.678,75			556.944,84	-18.733,91	-3,25%	

RENTABILIDADE DA CARTEIRA APÓS AS MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS Abril / 2015	Saldo em Março / 2015	Aplicações em Abril / 2015	Resgates em Abril / 2015	Saldo em Abril / 2015	Retorno [\$]	Retorno [%]	IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)
Ativos	57.697.992,32	1.502.098,20	1.482.924,68	58.688.328,18	971.162,34	1,68%	1,18%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	986.779,01			1.045.515,88	58.736,87	5,95%	
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	707.839,76			745.072,10	37.232,34	5,26%	
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	857.106,84			897.215,34	40.108,50	4,68%	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	941.433,53			976.411,64	34.978,11	3,72%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.621.374,51			1.679.157,05	57.782,54	3,56%	
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	556.944,84			574.051,29	17.106,45	3,07%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.811.591,63			6.976.756,68	165.165,05	2,42%	
CAIXA NOVÓ BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.168.107,96			3.244.867,19	76.759,23	2,42%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	573.249,30			581.949,04	8.699,74	1,52%	
CAIXA BRASIL IPCA IV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.733.905,00			1.760.214,00	26.309,00	1,52%	
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.703.662,06		1.140.524,02	18.850.498,75	287.360,71	1,46%	
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.096.761,00			1.112.683,00	15.922,00	1,45%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.097.065,50			1.112.698,62	15.633,12	1,43%	
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	345.942,00			350.723,60	4.781,60	1,38%	
CAIXA BRASIL IPCA XII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	84.522,00			85.591,40	1.069,40	1,27%	
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)						1,18%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.916.431,69	165.946,61		2.099.232,05	16.853,75	0,81%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.488.455,56	1.336.151,59	342.400,66	11.570.821,51	88.615,02	0,75%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.546.541,24			2.557.724,91	11.183,67	0,44%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.460.278,89			2.467.144,13	6.865,24	0,28%	

RENTABILIDADE DA CARTEIRA APÓS AS MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS Maio / 2015	Saldo em Abril / 2015	Aplicações em Maio / 2015	Resgates em Maio / 2015	Saldo em Maio / 2015	Retorno (\$)	Retorno (%)	IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)
Ativos	58.688.328,18	1.586.688,73	1.467.748,83	59.646.142,40	838.874,32	1,43%	1,21%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	976.411,64			1.007.716,31	31.304,67	3,21%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.679.157,05			1.732.326,08	53.169,03	3,17%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.976.756,68			7.153.127,90	176.371,22	2,53%	
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.244.867,19			3.323.599,08	78.731,89	2,43%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	581.949,04			594.044,02	12.094,98	2,08%	
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	18.850.498,75			19.200.155,74	349.656,99	1,85%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.467.144,13			2.512.622,09	45.477,96	1,84%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.557.724,91			2.600.881,64	43.156,73	1,69%	
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)						1,21%	
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.112.683,00			1.125.271,00	12.588,00	1,13%	
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	350.723,60			354.649,20	3.925,60	1,12%	
CAIXA BRASIL IPCA IV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.760.214,00			1.779.609,00	19.395,00	1,10%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.112.698,62			1.124.857,77	12.159,15	1,09%	
CAIXA BRASIL IPCA XII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	85.591,40			86.445,10	853,70	1,00%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.099.232,05	167.842,67		2.286.596,47	19.521,75	0,86%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.570.821,51	1.418.846,06	1.467.748,83	11.623.221,57	101.302,83	0,78%	
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	745.072,10			727.825,26	-17.246,84	-2,31%	
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	897.215,34			862.588,61	-34.626,73	-3,86%	
BRANCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.045.515,88			1.002.080,69	-43.435,19	-4,15%	
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	574.051,29			548.524,87	-25.526,42	-4,45%	

RENTABILIDADE DA CARTEIRA - APÓS AS MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS Junho / 2015	Saldo em Maio / 2015	Aplicações em Junho / 2015	Resgates em Junho / 2015	Saldo em Junho / 2015	Retorno (\$)	Retorno (%)	IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)
Ativos	59.646.142,40	2.938.800,49	1.869.747,65	60.909.790,69	194.595,45	0,32%	1,28%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	727.825,26			745.264,63	17.439,37	2,40%	
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.125.271,00			1.140.712,00	15.441,00	1,37%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.124.857,77			1.140.127,85	15.270,08	1,36%	
CAIXA BRASIL IPCA XII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	86.445,10			87.611,60	1.166,50	1,35%	
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)						1,28%	
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	354.649,20			359.112,80	4.463,60	1,26%	
CAIXA BRASIL IPCA IV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.779.609,00			1.801.341,00	21.732,00	1,22%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.512.622,09			2.533.786,66	21.164,57	0,84%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.286.596,47	469.331,12		2.778.464,77	22.537,18	0,82%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.623.221,57	2.469.469,37	10.460,80	14.193.177,71	110.947,57	0,79%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.600.881,64			2.620.857,29	19.975,65	0,77%	
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.002.080,69			1.004.340,52	2.259,83	0,23%	
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.200.155,74		1.859.286,85	17.381.353,31	40.484,42	0,21%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	594.044,02			593.625,94	-418,08	-0,07%	
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.323.599,08			3.316.274,54	-7.324,54	-0,22%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.153.127,90			7.122.606,43	-30.521,47	-0,43%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.732.326,08			1.720.332,01	-11.994,07	-0,69%	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.007.716,31			1.000.391,32	-7.324,99	-0,73%	
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	548.524,87			538.800,48	-9.724,39	-1,77%	
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	862.588,61			831.609,83	-30.978,78	-3,59%	

:: INFORMAÇÕES E COMENTÁRIOS

Cenário Global

O primeiro semestre de 2015 foi marcado pela instabilidade, tanto no cenário interno quanto no cenário externo.

No lado doméstico, a crise política entre o Legislativo e o Executivo dificultou a aprovação das medidas de ajuste fiscal para que o governo pudesse transformar a meta de superávit primário, da ordem de 1,2% do Produto Interno Bruto – PIB, fixada em R\$ 66,3 bilhões, em realidade. Nas duas Casas do Congresso, o apoio da base aliada não foi suficiente e as medidas propostas pelo governo tiveram, em sua maioria, seu texto alterado.

A Medida Provisória 665, que endurece direitos trabalhistas como seguro-desemprego, abono salarial e seguro defeso, teve o texto sancionado pela presidente Dilma com dois vetos. A presidente manteve a mudança feita na MP pela Câmara dos Deputados que reduziu de 18 para 12 meses de trabalho o período de carência para o primeiro pedido de seguro-desemprego, e de 12 para 9 na segunda requisição do auxílio.

A Medida Provisória 664, que restringe acesso à pensão por morte e auxílio-doença, teve seu texto alterado pela Câmara ao acrescentar alternativa ao fator previdenciário. No texto, aprovado pelo Senado, incluiu a fórmula 85/95 em substituição ao atual fator. A presidente sancionou o texto com veto à fórmula. Em seu lugar, o governo editou a MP 676, que mantém a fórmula 85/95, aprovada pelos parlamentares, mas a torna progressiva a partir de 2017.

A Medida Provisória 668, que eleva os tributos sobre produtos importados, incluindo cerveja, produtos farmacêuticos e cosméticos, teve seu texto aprovado pelo Senado, mesmo a contragosto da base aliada, diante da exiguidade de tempo. O problema é que o texto aprovado pela Câmara dos Deputados foi completamente desfigurado do texto original enviado pelo Executivo, com a inclusão de mais de 20 temas, dentre eles a autorização para que o Legislativo possa fazer parcerias público-privadas. A presidente sancionou o texto com vetos, porém foi mantida a emenda que permite a realização das parcerias, que viabiliza a construção de mais prédios no complexo da Câmara para abrigar, além de gabinetes de parlamentares, uma espécie de “shopping” com lojas, restaurantes e um estacionamento subterrâneo. A manutenção da emenda fez parte de um acordo com a base aliada para garantir a aprovação do projeto de lei que revê a política de desoneração a 56 setores da economia.

A Polícia Federal manteve o protagonismo no cenário político, com a continuidade da operação Lava-Jato. Em março, a lista elaborada pelo procurador-geral da República, Rodrigo Janot, com os nomes de 47 políticos supostamente envolvidos em desvios na Petrobras foi divulgada pelo ministro do Supremo Tribunal Federal (STF) Teori Zavascki. No mesmo dia, foram abertos 28 inquéritos para investigar os acusados, 37 deles suspeitos de formação de quadrilha. Entre os nomes da lista estão o presidente do Congresso Nacional, senador Renan Calheiros (PMDB-AL); o presidente da Câmara dos Deputados, Eduardo Cunha (PMDB-RJ); o senador Fernando Collor de Melo (PTB-AL), ex-presidente da República; e o senador Antônio Anastasia (PSDB-MG), ex-governador de Minas Gerais. O Partido Progressista (PP) é o maior alvo de inquéritos, 32 no total. O senador Aécio Neves (PSDB-MG) chegou a ser incluído na lista, mas teve seu inquérito arquivado devido à fragilidade de provas contra ele. No dia seguinte à divulgação dos nomes, o ministro da Justiça, José Eduardo Cardozo, concedeu entrevista coletiva na qual defendeu a presidente Dilma Rousseff, afirmando que ela não foi incluída na lista por não haver provas para isso e afirmou por diversas vezes que o governo federal não interferiu de nenhuma forma na investigação, ressaltando a independência das instituições no País em relação à presidência da República.

No desenrolar das investigações, após a detenção de quase 20 empreiteiros, o juiz federal Sérgio Moro finalmente atingiu as maiores empreiteiras ao decretar a prisão preventiva de Marcelo Odebrecht e Otávio Marques Azevedo, respectivamente presidentes da Odebrecht e Andrade Gutierrez, e pode ter aproximado as investigações ao alto escalão político.

No campo da economia, as dificuldades enfrentadas pela autoridade monetária em manter a inflação próximo da meta desestabilizaram os mercados. Nem os sucessivos aumentos da taxa básica de juros – SELIC – nas reuniões do COPOM, foram suficientes para acalmar os mercados. A SELIC terminou o ano de 2014 em 11,75%, e atingiu 13,75% na reunião de junho, com expectativa de novos aumentos no segundo semestre. O mercado aposta que a SELIC encerre o ano entre 14,50% e 15,00%.

O grande vilão da inflação no semestre foi o reajuste dos preços administrados, tais como o da energia elétrica (em meio ao uso da bandeira tarifária, repassando ao consumidor os custos mais altos de geração devido à falta de chuvas, e à entrada em vigor de revisões tarifárias extraordinárias) que acumulou alta de 42,03%. Em segundo lugar ficou a alimentação, com alta acumulada de 7,13%. Assim, o Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA acumulou alta de 6,17% no ano, o maior valor para o período desde 2003.

Com isso, o Índice de Confiança do Consumidor – ICC – medido pela FGV atingiu o segundo menor nível da série histórica, iniciada em 2005, ao recuar 1,4% em junho e atingir 83,9 pontos, o que dificulta a recuperação da economia. A inadimplência, tanto das empresas quanto dos cidadãos, segue acelerando. O Produto Interno Bruto (PIB) brasileiro encolheu 1,1% nos três meses até maio em relação ao trimestre até fevereiro, na série com ajuste sazonal, conforme estimativas do Instituto Brasileiro de Economia da Fundação Getúlio Vargas (Ibre/FGV), por meio do Monitor do PIB. Em 12 meses até maio, a renda gerada pela economia já recua 1,2%.

No cenário externo, temos que a economia norte-americana se recupera num ritmo mais lento do que o esperado. Apesar de ter registrado contração no primeiro trimestre do ano, porém numa amplitude menor que a esperada, uma vez que enfrentou clima desfavorável, dólar forte, cortes de gastos no setor de energia e paralisações nos portos da Costa Oeste do país. O Federal Reserve – FED – manteve durante o semestre o juro inalterado, próximo de zero, ao avaliar que a economia norte-americana ainda está em expansão moderada. E tem enfatizado que a política monetária somente mudará quando forem registrados novos progressos no mercado de trabalho, e quando a inflação anual mostrar possibilidades de alcançar números próximos a 2%.

Na zona do euro, a fragilidade foi posta à prova no desenrolar da crise grega. Após diversas tentativas de acordo, a Grécia finalmente se rendeu às imposições dos credores e aceitou as rígidas condições para um novo pacote de ajuda financeira - o terceiro em cinco anos. De acordo com o documento, o programa de financiamento grego ficará entre € 82 e 86 bilhões. Em grave crise, a Grécia tem dívidas superiores a 150% de seu Produto Interno Bruto (PIB), que é a soma de tudo o que é produzido no país. A questão não está resolvida, visto que o Parlamento grego precisa aprovar o acordo.

A instabilidade política, a incerteza quanto à execução do ajuste fiscal e o cenário externo formaram uma combinação explosiva que catapultou o dólar frente ao real. No ano, a divisa norte-americana já acumula uma valorização de 16,81%, com uma volatilidade que dificulta a análise de investidores e economistas quanto aos rumos que o mercado de câmbio tomará. O país passa por um momento imponderável, no qual não se consegue mensurar qual o teto para a moeda norte-americana. Não é só um problema econômico que afeta a divisa, há um problema de confiança institucional que tem afetado o câmbio.

Isto demonstra como foi difícil ganhar dinheiro com investimentos no período. Com a inflação tão alta,

INFORMAÇÕES E COMENTÁRIOS

quase todos os investimentos obtiveram ganho real pífio.

Na renda fixa, o IRF-M, que mede a rentabilidade dos títulos públicos com juros pré-fixados, obteve uma rentabilidade acumulada de 5,18% no ano. A rentabilidade dos títulos públicos indexados à inflação (NTN-B) de curto prazo (até 5 anos), medidos pelo IMA-B5, acumularam uma alta de 7,46% no ano. Já os de longo prazo, medidos pelo IMA-B5+, tiveram um rendimento de 9,03% no ano. O IMA-Geral, que mede o desempenho de todos os títulos públicos que compõem o Índice de Mercado Anbima – IMA -, ponderado pelo volume negociado, rendeu 6,49% no ano.

Na renda variável, o Ibovespa rendeu 6,15% no período. Os índices que medem o desempenho de determinados setores da economia tiveram um retorno melhor. O que mede o desempenho das empresas voltadas ao consumo (ICON) valorizou 6,51%, enquanto o índice que mede o desempenho das empresas voltadas para o setor financeiro (IFNC) rendeu 8,66%. Nos índices que medem o desempenho de determinados segmentos da Bovespa, destaque negativo para os índices IDIV (empresas pagadoras de dividendos) que desvalorizou -4,83%, e o SMLL (empresas de média capitalização), que recuou -6,80%.

Crédito & Mercado - Gestão de Valores Mobiliários Ltda.

O presente relatório foi elaborado pela Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários para o INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE ITAPIRA, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização.

As informações contidas neste relatório são consideradas confiáveis na data no qual foi apresentado. Entretanto, não representam por parte da Crédito & Mercado garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas. As opiniões constantes são fundamentadas em julgamento e estimativas e, portanto, sujeitas à alteração.

Fundos de investimento não constam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura do prospecto e regulamento do fundo de investimento.



FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES - ITAPIRA

24/07/2015
10:17:25

CNPJ: 13.891.469/0001-00

BALANÇO FINANCEIRO - PCASP 01/01/2015 a 30/06/2015

Consolidado

Receita Orçamentária

3 - RECURSOS PRÓPRIOS DE FUNDOS ESPECIAIS DE
DESPESA-VINCULADOS

600-0 - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

	Atual	Anterior
Contribuições Sociais	3.906.519,42	6.680.217,97
Receitas de Valores Mobiliários	4.025.496,13	7.790.250,57
Indenizações e Restituições	1.292.327,37	2.359.466,13
Contribuições IntraOrçamentárias	5.309.562,33	9.104.080,30
Outras	685.378,85	1.295.774,71
Total Receitas:	15.219.284,10	27.229.789,68

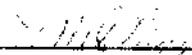
Despesa Orçamentária

3 - RECURSOS PRÓPRIOS DE FUNDOS ESPECIAIS DE
DESPESA-VINCULADOS

600-0 - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

	Atual	Anterior
Pessoal e Encargos Sociais	7.321.181,56	15.477.789,53
Outras Despesas Correntes	160.657,60	322.931,22
Investimentos	12.782,60	52.024,00
Total Despesas:	7.494.621,76	15.852.744,75

	Atual	Anterior	Atual	Anterior
f) Deduções da Receita Orçamentária	0,00	0,00		
Transferências Financeiras Recebidas	1.039.169,01	849.011,40	0,00	0,00
Recbimentos Extraorçamentários	1.659.368,22	4.424.580,99	3.114.359,12	3.261.799,86
V.P.A.	0,00	0,00	560.235,38	2.539.719,90
Saldo em Espécie do Exercício Anterior	54.164.940,97	45.676.308,71	60.913.546,04	54.164.940,97
TOTAL:	72.082.762,30	78.179.690,78	72.082.762,30	75.819.205,48



Maria Isabel Iammarino Pizzi
Contador
SP 269.915/O-4



Esterica Rogatto Belluomini
Presidente



FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES - ITAPIRA

23/07/2015
10:25:59

CNPJ:13.891.469/0001-00

BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP 01/01/2015 a 30/06/2015

Fundo: 1 - fundo capitalizado

	Exercicio Atual	Exercicio Ant.		Exercicio Atual	Exercicio Ant.
ATIVO CIRCULANTE	60.478.719,13	54.217.539,80	PASSIVO CIRCULANTE	2.359.465,40	6.100.352,40
Caixa e Equivalente de Caixa	3.755,35	0,00	Obrigações Trabalhistas,		
Créditos a Curto Prazo	0,00	0,00	Previdenciárias e Assistenciais	2.336.381,05	6.016.680,87
Clientes	0,00	0,00	a Pagar Curto Prazo		
Créditos Tributários a Receber	0,00	0,00	Emprestimos e Financiamentos		
Divida Ativa Tributária	0,00	0,00	de Curto Prazo	0,00	0,00
Divida Ativa não Tributária -	0,00	0,00	Fornecedores e Contas a Pagar		
Créditos de Transferências a	0,00	0,00	de Curto Prazo	1.400,00	69,90
Receber	0,00	0,00	Obrigações Fiscais de		
Emprestimos e Financiamentos	0,00	0,00	Curto Prazo	0,00	0,00
Concedidos	0,00	0,00	Obrigações de Repartição a		
(-) Ajustes de perdas e Créditos a	0,00	0,00	Outros Entes	0,00	0,00
Curto Prazo	0,00	0,00	Provisões de Curto Prazo	0,00	0,00
Demais Créditos e Valores a Curto			Demais obrigações de		
Prazo	22,86	0,00	Curto Prazo	21.584,35	83.601,63
Investimento e Aplicações					
Temporárias a Curto Prazo	60.909.790,69	54.164.940,97			
Ajustes para perdas em títulos e					
valores mobiliários	-439.387,75	376,87			
Estoques	4.537,98	52.221,96	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	45.682.876,78	45.682.876,78
VPD Pagas Antecipadamente	0,00	0,00	Obrigações Trabalhistas,		
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	83.074,59	70.291,99	Previdenciárias e Assistenciais	0,00	0,00
Ativo Realizável a Longo Prazo	0,00	0,00	a Pagar de Longo Prazo		
Créditos a Longo Prazo	0,00	0,00	Emprestimos e Financiamentos		
Clientes	0,00	0,00	de Longo Prazo	0,00	0,00
Créditos Tributários a Receber	0,00	0,00	Fornecedores a Longo Prazo	0,00	0,00
Divida Ativa Tributária	0,00	0,00	Obrigações Fiscais de		
Divida Ativa Não Tributária - Clientes	0,00	0,00	Longo Prazo	0,00	0,00
Emprestimos e Financiamentos	0,00	0,00	Provisões de Longo Prazo	45.682.876,78	45.682.876,78
Concedidos	0,00	0,00	Demais obrigações de		
(-) Ajustes de perdas e Créditos a	0,00	0,00	Longo Prazo	0,00	0,00
Longo Prazo	0,00	0,00	Resultado Diferido	0,00	0,00
Demais Créditos e Valores a Longo	0,00	0,00			
Prazo	0,00	0,00	TOTAL DO PASSIVO	48.042.342,18	51.783.229,18
Investimento e Aplicações					
Temporárias	0,00	0,00			
Estoques	0,00	0,00			
VPD Pagas Antecipadamente	0,00	0,00	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Investimentos	0,00	0,00	ESPECIFICAÇÃO	Exercicio Atual	Exercicio Ant.
Participações Permanentes	0,00	0,00	Patrimônio Social e		
Participações Avaliadas pelo Método			Capital Social	0,00	0,00
de Equivalência Patrimonial	0,00	0,00	Adiantamento para		
Participações Avaliadas pelo			Futuro Aumento de Capital	0,00	0,00
Método de Custo	0,00	0,00	Reservas de Capital	0,00	0,00
Propriedades para Investimento	0,00	0,00	Ajustes de Avaliação		
Demais Investimentos Permanentes	0,00	0,00	Patrimonial	0,00	0,00
Imobilizado	83.074,59	70.291,99	Reservas de Lucros	0,00	0,00
Bens Móveis	90.401,48	77.618,88	Demais Reservas	0,00	0,00
Bens Imóveis	0,00	0,00	Resultados Acumulados	12.519.451,54	2.504.602,61
(-) Depreciações, Exaustão e			Resultado do Exercício	10.014.848,93	-15.951.430,59
Amortização Acumuladas	-7.326,89	-7.326,89	Resultado de Exercícios		
Intangível	0,00	0,00	Anteriores	2.504.602,61	18.456.033,20
Softwares	0,00	0,00	Ajustes de Exercícios Anteriores	0,00	0,00
Marcas Direitos e Patentes Industriais	0,00	0,00	Ações/Cotas em Tesouraria	0,00	0,00
Direito de Uso de Imóveis	0,00	0,00			
TOTAL	60.561.793,72	54.287.831,79	TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12.519.451,54	2.504.602,61
ATIVO FINANCEIRO	60.474.181,15	54.165.317,84	TOTAL	60.561.793,72	54.287.831,79
ATIVO PERMANENTE	87.612,57	122.513,95	PASSIVO FINANCEIRO	2.359.465,40	6.100.352,40
SALDO PATRIMONIAL			PASSIVO PERMANENTE	45.682.876,78	45.682.876,78
				12.519.451,54	2.504.602,61



FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES - ITAPIRA

24/07/2015
16:25:00

CNPJ:13.891.469/0001-00

BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP 01/01/2015 a 30/06/2015

COMPENSAÇÕES

ESPECIFICAÇÃO

Saldo dos Atos Potenciais Ativos

711310200-CONTRATOS DE SERVIÇOS	57.470,16
711310300-CONTRATOS DE ALUGUÉIS	638,94
712310300-CONTRATOS DE ALUGUÉIS	13.250,97
821110000-RECURSOS ORDINARIOS	86.394.889,23
822110101-CRONOGRAMA DE DESEMBOLSO MENS	27.500.000,00
822120000-INSCRIÇÃO DE CRÉDITOS EM DÍVIDA A	11.296,91
891110000-EMPENHOS LIQUIDADOS	9.065.147,65
891190000(-) SALDO DE ADIANTAMENTO NÃO UTIL	441,89
891200000-CONTROLE FINANCEIRO DAS DESPESA	1.399.970,97
892000000-DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	1.397.806,11
893000000-VALORES PATRONAIS RPPS - FOLHA P	0,00
894300000-CONTRAPARTIDA DE ADIANTAMENTOS	1.000,00
894400000-BENS E VALORES - RPPS	12.974.761,21
894500000-CONTRAPARTIDA DO CONTROLE FINAN	0,00
TOTAL:	138.816.674,04

ESPECIFICAÇÃO

Saldo dos Atos Potenciais Passivos

	Atual
811310201-EM EXECUÇÃO	57.470,16
811310301-EM EXECUÇÃO	638,94
812310301-A EXECUTAR	13.250,97
821110000-DISPONIBILIDADE POR DESTINAÇÃO DE	66.035.172,34
821120000-DISPONIBILIDADE POR DESTINAÇÃO DE	43.400,61
821130100-COMPROMETIDA POR LIQUIDAÇÃO	18.922.707,41
821130200-COMPROMETIDA POR CONSIGNAÇÕES	0,00
821140000-DISPONIBILIDADE POR DESTINAÇÃO DE	1.393.608,87
822110102-PROGRAMAÇÃO DE DESEMBOLSO MEN	18.384.209,03
822110104-PROGRAMAÇÃO DE DESEMBOLSO MEN	9.115.790,97
832310100-CRÉDITOS INSCRITOS EM DÍVIDA ATIVA	11.296,91
891110000-EMPENHOS LIQUIDADOS A PAGAR	1.570.084,00
891120000-EMPENHOS LIQUIDADOS E PAGOS	7.495.063,65
891190000(-) DEVOLUÇÃO DE SALDO DE ADIANTA	441,89
891210100-RESTOS A PAGAR PROCESSADO A PAC	0,00
891210200-RESTOS A PAGAR PROCESSADO E PAC	1.365.487,45
891220100-RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADO /	5.520,21
891220200-RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADO I	1.400,00
891220300-RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADO I	27.563,31
892110000-DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS ORÇ	65.695,49
892120000-DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS ORÇ	1.394.050,76
892210000-DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS EXTR	-61.940,14
893100000-VALORES PATRONAIS RPPS - FOLHA P	0,00
894310000-ADIANTAMENTOS CONCEDIDOS	0,00
894320000-BAIXA DE ADIANTAMENTOS - VALOR U	558,11
894330000-BAIXA DE ADIANTAMENTOS - VALOR D	441,89
894420100-PARCELAMENTO DE DÉBITOS PREVIDE	12.671.596,57
894420200-PARCELAMENTO DE DÉBITOS PREVIDE	303.164,64
TOTAL:	138.816.674,04

TOTAL GERAL Exercício Atual Exercício Ant
199.378.467,76 54.287.831,79

Exercício Atual Exercício Ant
199.378.467,76 54.287.831,79



Maria Isabel Iamarino Pizzi
Contador
SP 269.915/O-4



Esterica Rogatto Beluomini
Presidente



FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES - ITAIPIRA

24/07/2015
10:19:31

CNPJ:13.891.469/0001-00

BALANÇO ORÇAMENTÁRIO - PCASP

01/01/2015 a 30/06/2015

Fundo: 1 - fundo capitalizado

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	PREVISÃO INICIAL	PREVISÃO ATUALIZADA	RECEITAS REALIZADAS	SALDO
RECEITAS CORRENTES				
RECEITA DE CONTRIBUIÇÕES				
Contribuições Sociais	19.065.000,00	19.065.000,00	9.216.081,75	9.848.918,25
RECEITA PATRIMONIAL				
Receitas Imobiliárias	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas de Valores Mobiliários	6.000.000,00	6.000.000,00	4.025.496,13	1.974.503,87
Outras Receitas Patrimoniais	0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA DE SERVIÇOS	0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS RECEITAS CORRENTES				
Multas e Juros de Mora	0,00	0,00	0,00	0,00
Indenizações e Restituições	1.035.000,00	1.035.000,00	1.292.327,37	-257.327,37
Receita da Dívida Ativa	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas Correntes Diversas	1.400.000,00	1.400.000,00	685.378,85	714.621,15
RECEITAS DE CAPITAL				
ALIENAÇÃO DE BENS				
Alienação de Bens Móveis	0,00	0,00	0,00	0,00
Alienação de Bens Imóveis	0,00	0,00	0,00	0,00
AMORTIZAÇÕES DE EMPRÉSTIMOS	0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS RECEITAS DE CAPITAL				
Integralização do Capital Social	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas de Capital Diversas	0,00	0,00	0,00	0,00
RECURSOS ARRECADADOS EM EXERCÍCIOS ANTERIORES				
SUBTOTAL DAS RECEITAS	27.500.000,00	27.500.000,00	15.219.284,10	12.280.715,90
REFINANCIAMENTO			0,00	
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO	27.500.000,00	27.500.000,00	15.219.284,10	12.280.715,90
DEFICIT			0,00	
TOTAL	27.500.000,00	27.500.000,00	15.219.284,10	12.280.715,90
SALDOS DE EXERCÍCIOS				
Superávit Financeiro		48.064.965,44	0,00	48.064.965,44

Handwritten signature



FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES - ITAPIRA

24/07/2015
10:19:31

CNPJ:13.891.468/0001-00

BALANÇO ORÇAMENTÁRIO - PCASP

01/01/2015 a 30/06/2015

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	DOTAÇÃO INICIAL	DOTAÇÃO ATUALIZADA	DESPESAS EMPENHADAS	DESPESAS LIQUIDADAS	DESPESAS PAGAS	SALDO DA DOTAÇÃO
DESPESAS CORRENTES						
PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS	19.840.000,00	19.840.000,00	8.891.265,56	8.891.265,56	7.321.181,56	10.948.734,44
JUROS E ENCARGOS DA DÍVIDA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS DESPESAS CORRENTES	775.000,00	775.000,00	211.742,81	160.657,60	160.657,60	563.257,19
DESPESAS DE CAPITAL						
INVESTIMENTOS	100.000,00	100.000,00	12.782,60	12.782,60	12.782,60	87.217,40
INVERSÕES FINANCEIRAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RESERVA DO RPPS	6.785.000,00	6.785.000,00	0,00	0,00	0,00	6.785.000,00
SUBTOTAL DAS DESPESAS	27.500.000,00	27.500.000,00	9.115.790,97	9.064.705,76	7.494.621,76	18.384.209,03
AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA/ REFINANCIAMENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO	27.500.000,00	27.500.000,00	9.115.790,97	9.064.705,76	7.494.621,76	18.384.209,03
SUPERÁVIT			6.103.493,13			
TOTAL	27.500.000,00	27.500.000,00	15.219.284,10	9.064.705,76	7.494.621,76	12.280.715,90



Maria Isabel Iamarino Przzi
Contador
SP 269 915/O-4



Estercita Rogatto Belluomini
Presidente



FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES - ITAPIRA

24/07/2015
10:28:23

CNPJ: 13.891.488/0001-00

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS - PCASP

01/01/2015 a 30/06/2015

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS	Atual	Anterior
Contribuições		
Contribuições Sociais	9.901.460,60	18.198.591,58
Variações Patrimoniais Aumentativas Financeiras		
Remuneração de Depósitos Bancários e Aplicações Financeiras	4.025.496,13	7.790.250,57
Transferências e Delegações Recebidas		
Transferências Intragovernamentais	1.039.169,01	849.011,40
Outras Variações Patrimoniais Aumentativas		
Reversão de Provisões e Ajustes de Perdas	0,00	15.655.874,28
Diversas Variações Patrimoniais Aumentativas	5.943.590,69	1.263.084,07
RESULTADO PATRIMONIAL - AUMENTATIVAS	20.909.716,43	43.756.811,90

Ma. Isabel Iamantino Pizzo
CRC(SP) 269.915/0-6
Contador

Estercita Rogatto Beluomini
Presidente do
Conselho de Previdência



FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÕES - ITAPIRA

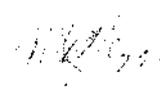
24/07/2015
10:28:23

CNPJ:13.891.469/0001-00

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS - PCASP

01/01/2015 a 30/06/2015

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS	Atual	Anterior
Pessoal e Encargos		
Remuneração de Pessoal	766.297,05	2.420.345,59
Benefícios Previdenciários e Assistenciais		
Aposentadorias e Reformas	6.866.556,95	13.824.962,65
Pensões	2.025.640,81	4.235.540,10
Uso de Bens, Serviços e Consumo de Capital Fixo		
Uso de Material de Consumo	53.278,63	0,00
Serviços	62.369,33	64.182,07
Depreciação, Amortização e Exaustão	0,00	7.352,66
Variações Patrimoniais Diminutivas Financeiras		
Juros e Encargos de Mora	0,00	3,89
Outras Variações Patrimoniais Diminutivas - Financeiras	410,99	6.186,24
Desvalorização e Perdas de Ativos		
Redução a Valor Recuperável e Provisão para Perdas	1.000.000,00	2.539.343,03
Tributárias		
Contribuições	120.313,74	224.601,15
Outras Variações Patrimoniais Diminutivas		
VPD de Constituição de Provisões	0,00	19.689.721,27
Diversas Variações Patrimoniais Diminutivas	0,00	16.696.003,84
RESULTADO PATRIMONIAL - DIMINUTIVAS	10.894.867,50	59.708.242,49
RESULTADO PATRIMONIAL DO PERÍODO	10.014.848,93	-15.951.430,59


Ma. Isabel Iamarino Pizzi
CRC(SP) 269.915/O-1
Contador


Esterdita Rogatto Belluomini
Presidente do
Conselho de Previdência