



**Aparecida**  
**Prev**

*Previdência cada vez melhor!*

**Fundo de Previdência dos Servidores de  
Aparecida de Goiânia**

# Avaliação da Carteira de Investimentos ABRIL/2015

## CENÁRIO MACROECONÔMICO – ABRIL 2015

O grande destaque da economia local, em abril, foi a divulgação do balanço da Petrobrás, referente ao 3º e 4º trimestres do ano passado, causando um efeito de redução de risco de crédito do país. Já do lado externo, a decepção com o crescimento predominou em várias partes do mundo.

No Brasil, o Copom elevou a Selic em 50 p.p passando para 13,25% a.a, passando ao mercado a mensagem de que o BC está atento ao nível preocupante da inflação. Ainda que este número represente desaceleração em relação ao anterior e embute reajuste de preços administrados, este movimento ainda é mais lento que o desejado. Do lado fiscal, o mês passado apresentou um superávit primário de apenas R\$200 milhões, bem aquém das expectativas, o que torna ainda mais desafiador a meta fiscal de 2015. No mercado de câmbio, diferentemente dos meses anteriores, o real valorizou e fechando o mês com apreciação de 5,70%, cotado a BRL/USD 3,0145. Sem dúvida nenhuma, a divulgação do balanço da Petrobrás ajudou não apenas o real, mas também o risco de crédito soberano do Brasil, que exibiu queda de cerca de 50 p.p. Na bolsa, o índice Ibovespa registrou alta de 9,93% no mês, negociado a 56.229 pontos, com destaque para as empresas de commodities, como Petrobrás, Vale do Rio Doce e siderurgias.

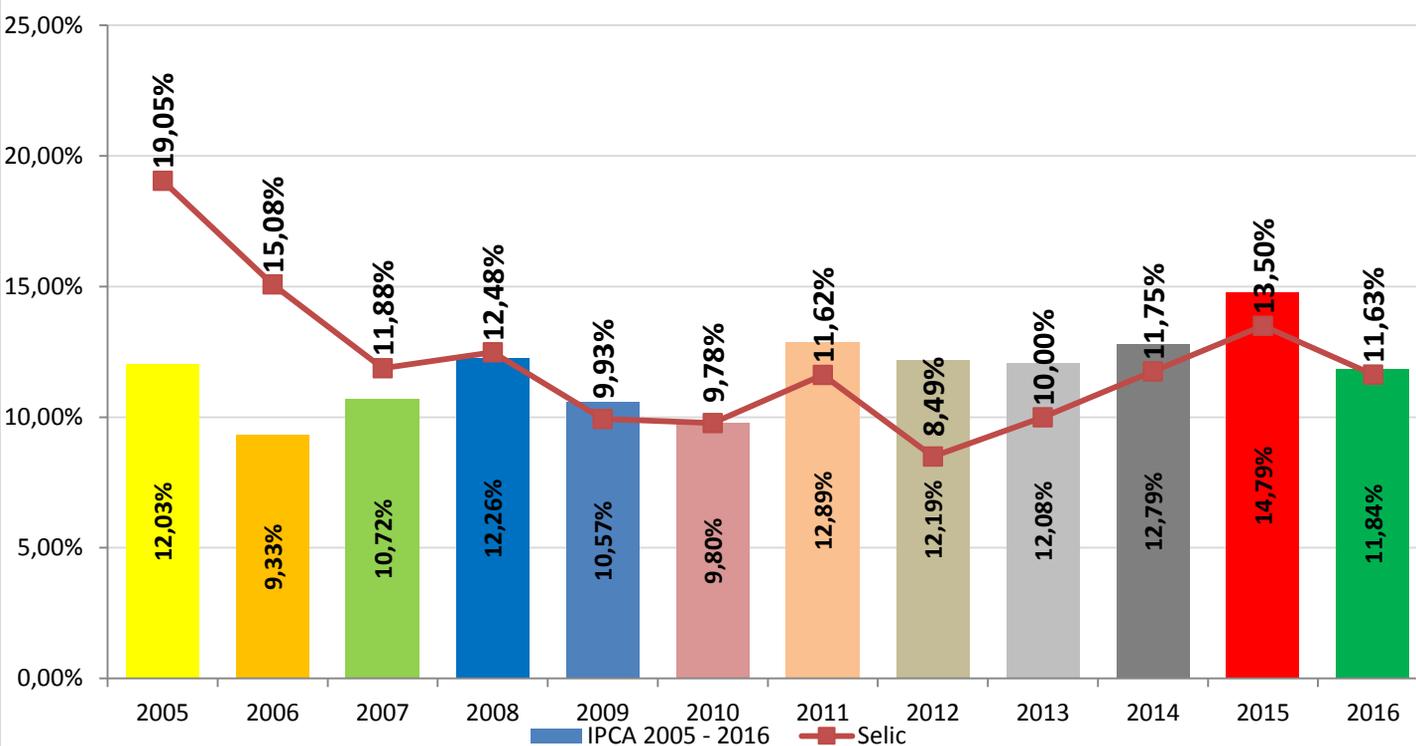
Nos Estados Unidos, os últimos dados de atividade vieram piores que o esperado, como a primeira prévia do PIB do primeiro trimestre em 0,20%, bem abaixo da expectativa, e a produção industrial de março, que registrou retração de 0,60%. Esse quadro, porém, aparentemente não mudou os planos da autoridade monetária americana em elevar a taxa básica de juros em algum momento deste ano, em função da melhora do mercado de trabalho e o dos dados recentes mais fracos.

Na Europa, o fluxo de boas notícias vindas da atividade econômica foi mantido para o mês. A produção industrial de fevereiro elevou-se em 1,10%, bem acima do esperado, enquanto as vendas no varejo tiveram uma queda modesta de 0,20%. A inflação, embora esteja no campo positivo, permanece extremamente baixa, e o risco de deflação ainda ameaça a autoridade monetária da Zona do Euro.

Na China, a atividade ainda registra números desanimadores, que novamente sinalizaram retração, e a produção industrial, que subiu apenas 5,6% A/A, consideravelmente abaixo do esperado para março. Ainda sim, a bolsa de Xangai continua trajetória de alta, com avanço de 18,51% no mês, movida pela esperança dos investidores que o Banco Central Chinês possa anunciar mais medidas de estímulos à economia. Mesmo neste contexto, as commodities exibiram recuperação, com o petróleo subindo 20,86%, minério de ferro com alta de quase 10%, enquanto o índice de commodities teve alta de 8,32%.

*Em abril, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) apresentou variação de 0,71% e ficou 0,61 ponto percentual abaixo da taxa de março (1,32%). Constituiu-se no menor índice mensal deste ano, que acumula 4,56% nos quatro primeiros meses, sendo a maior taxa para o primeiro quadrimestre desde 2003 (6,15%). Em igual período do ano anterior, a taxa era 2,86%. O índice acumulado nos últimos doze meses (8,17%) foi um pouco maior do que nos doze meses imediatamente anteriores (8,13%). Em abril de 2014, a taxa havia ficado em 0,67%.*

## Meta Atuarial IPCA+6% x Selic



# Indicadores do Mercado Financeiro em %

REFERÊNCIA	SELIC	IMA-B	CDI	POUPANÇA	IPCA	INPC	TMA/IPCA	IBOVESPA Fechamento
janeiro-15	0,94	3,11	0,93	0,59	1,24	1,48	1,73	-6,20
fevereiro-15	0,83	0,54	0,82	0,52	1,22	1,16	1,72	9,97
março-15	1,05	-0,28	1,03	0,63	1,32	1,51	1,82	-0,84
abril-15	0,96	2,44	0,95	0,61	0,71	0,71	1,20	9,93
maio-15								
junho-15								
julho-15								
agosto-15								
setembro-15								
outubro-15								
novembro-15								
dezembro-15								
<b>Acumulado 2015</b>	<b>3,83</b>	<b>5,91</b>	<b>3,78</b>	<b>2,36</b>	<b>4,56</b>	<b>4,95</b>	<b>6,62</b>	<b>12,44</b>

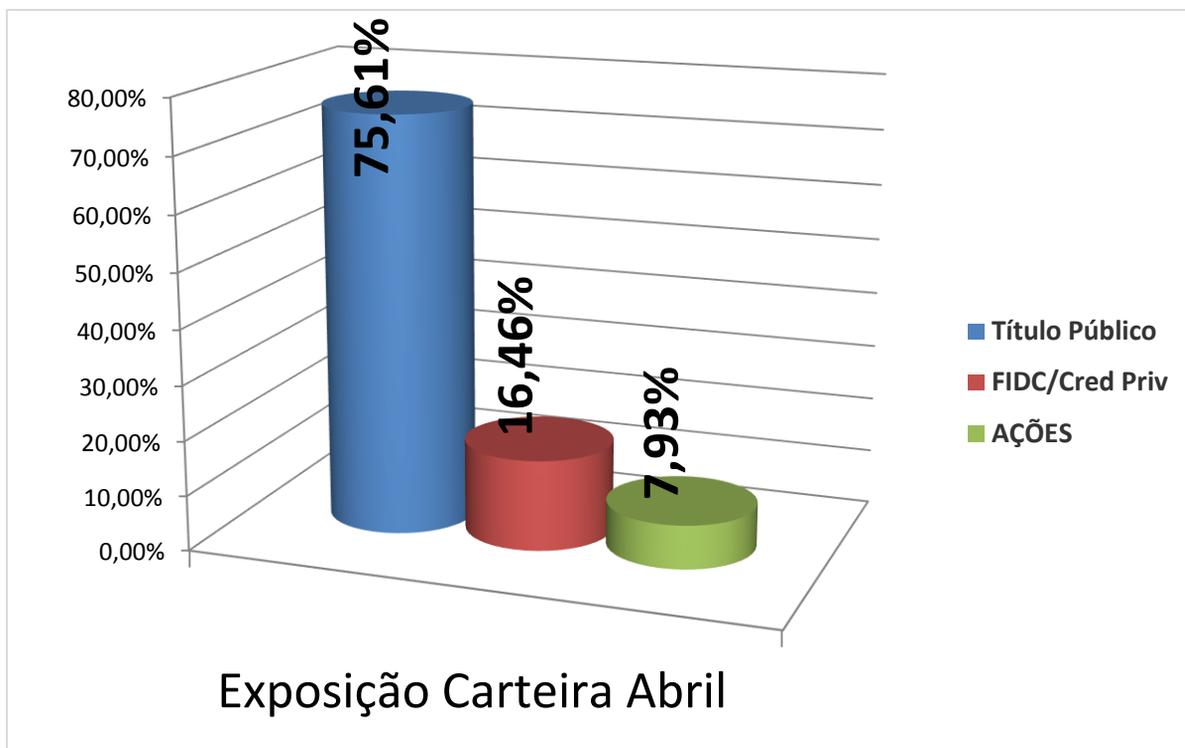
ABRIL 2015 (Data Base 30/04/2015).

Carteira	Participação	Março 2015	Aplicações	Resgates	Saldo Atual
BB PREVID RF IMAB TP FI	8,62%	R\$ 11.170.323,55	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 11.446.357,62
BB PREVID RF IRF-M 1 TP FIC FI	2,60%	R\$ 3.421.166,52	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 3.450.580,42
BB RF IMAB5+ TP FI	11,15%	R\$ 14.278.740,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 14.809.254,24
BB RF IDKA2 TP FI	12,07%	R\$ 15.989.649,86	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 16.034.267,91
CAIXA FI BRASIL 2024 V TP RF	3,46%	R\$ 4.517.289,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 4.600.075,50
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	5,41%	R\$ 7.100.887,53	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 7.184.641,31
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	16,40%	R\$ 21.602.260,44	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 21.786.046,35
BB PREVID RF IMA-B FI	4,68%	R\$ 6.066.489,88	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 6.217.279,86
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B RF LP	9,44%	R\$ 12.236.200,43	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 12.532.668,03
BRANCO INSTITUCIONAL RF IMA-B FIC FI	0,38%	R\$ 493.605,47	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 506.119,99
ADINVEST TOP FI RF	5,37%	R\$ 7.204.437,02	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 7.125.359,83
BB PREVID REF FLUXO FIC FI	0,14%	R\$ 485.425,41	R\$ 520.912,70	R\$ 830.979,35	R\$ 180.467,59
BB PREVID REF PERFIL FIC FI	0,26%	R\$ 339.211,58	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 342.509,68
CAIXA FI BRASIL TP RF LP	8,66%	R\$ 13.224.201,65	R\$ 0,00	R\$ 1.836.897,00	R\$ 11.500.999,58
CAIXA FI BRASIL IPCA XI RF CRÉD PRIV	0,41%	R\$ 536.105,92	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 542.674,24
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI REF CRED PR	3,03%	R\$ 0,00	R\$ 4.000.000,00	R\$ 0,00	R\$ 4.019.196,00
BRANCO FIC FI AÇÕES IBOVESPA INDEX	0,94%	R\$ 1.138.279,97	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.248.729,20
CAIXA FI AÇÕES IBOVESPA ATIVO	0,56%	R\$ 674.721,10	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 740.044,80
BRANCO FI AÇÕES SMALL CAP PLUS	0,26%	R\$ 342.145,43	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 349.599,02
QUELUZ AÇÕES	0,26%	R\$ 336.568,95	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 347.374,22
BB PREVID AÇÕES GOVERNANÇA FI	3,40%	R\$ 4.240.762,78	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 4.510.607,65
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	0,94%	R\$ 1.203.973,99	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.243.563,85
BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	1,57%	R\$ 1.954.526,02	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 2.088.802,55
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 128.556.973,04</b>	<b>R\$ 4.520.912,70</b>	<b>R\$ 2.667.876,35</b>	<b>R\$ 132.807.219,44</b>

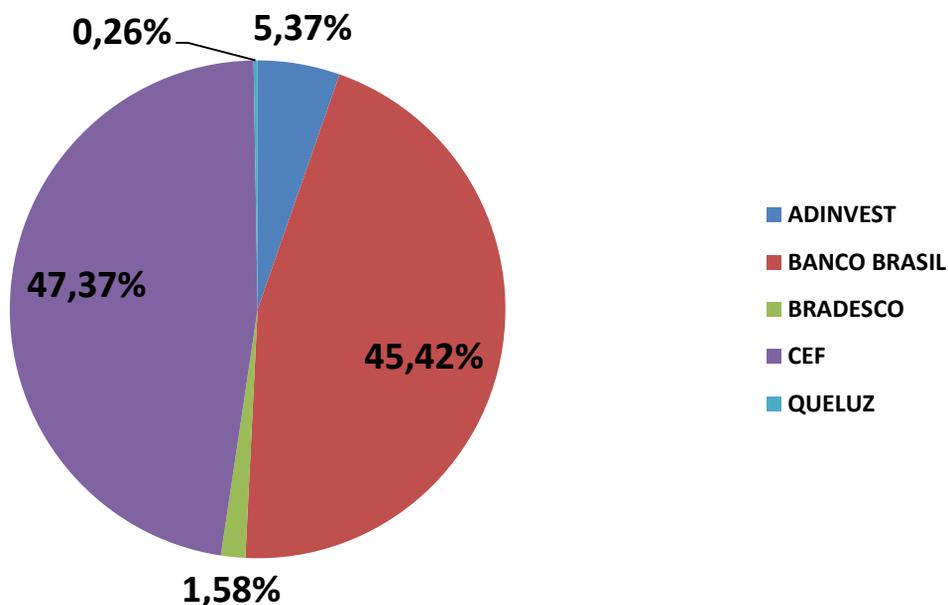
ABRIL 2015 (Data Base 30/04/2015).

Carteira	CNPJ dos Fundos	Enquadramento CMN		Quant. De Cotas	Valor da Cota	Valor Total
		3922/2010				
BB PREVID RF IMAB TP FI	07.442.078/0001-05	Art. 7º, Inciso I,"b"		3.690.830,42084100	3,10129600	R\$ 11.446.357,62
BB PREVID RF IRF-M 1 TP FIC FI	11.328882/0001-35	Art. 7º, Inciso I,"b"		2.056.304,31428000	1,67804950	R\$ 3.450.580,42
BB RF IMAB5+ TP FI	13.327.340/0001-73	Art. 7º, Inciso I,"b"		9.461.232,06125700	1,56525642	R\$ 14.809.254,24
BB RF IDKA2 TP FI	13.322.205/0001-35	Art. 7º, Inciso I,"b"		10.370.589,34110400	1,54612890	R\$ 16.034.267,91
CAIXA FI BRASIL 2024 V TP RF	19.768.682/0001-05	Art. 7º, Inciso I,"b"		4.500.000,00000000	1,02223900	R\$ 4.600.075,50
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	10.577.519/0001-90	Art. 7º, Inciso I,"b"		5.805.751,98473000	1,23750400	R\$ 7.184.641,31
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	Art. 7º, Inciso I,"b"		13.609.737,79140100	1,60076900	R\$ 21.786.046,35
BB PREVID RF IMA-B FI	07.861.554/0001-22	Art. 7º, Inciso III		2.262.390,47575800	2,74810203	R\$ 6.217.279,86
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B RF LP	10.646.895/0001-90	Art. 7º, Inciso III		6.665.788,02414600	1,88014800	R\$ 12.532.668,03
BRADESCO INSTITUCIONAL RF IMA-B FIC FI	08.702.798/0001-25	Art. 7º, Inciso III		209.480,98586000	2,41606649	R\$ 506.119,99
ADINVEST TOP FI RF	10.355.516/0001-02	Art. 7º, Inciso III		10.935.298,37891130	0,65159263	R\$ 7.125.359,83
BB PREVID REF FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	Art. 7º, Inciso IV		347.302,86586500	0,51962597	R\$ 180.467,59
BB PREVID REF PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	Art. 7º, Inciso IV		234.667,87124700	1,45955080	R\$ 342.509,68
CAIXA FI BRASIL TP RF LP	05.164.356/0001-84	Art. 7º, Inciso IV		5.175.853,29780600	2,22204899	R\$ 11.500.999,58
CAIXA FI BRASIL IPCA XI RF CRÉD PRIV	12.321.681/0001-79	Art.7º, Inciso VII, "b"		320.000,00000000	1,69585700	R\$ 542.674,24
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI REF CRED PR	21.918.896/0001-62	Art.7º, Inciso VII, "b"		4.000.000,00000000	1,00479900	R\$ 4.019.196,00
BRADESCO FIC FI AÇÕES IBOVESPA INDEX	96.498.985/0001-04	Art.8º, Inciso I		93.091,92445000	13,41393689	R\$ 1.248.729,20
CAIXA FI AÇÕES IBOVESPA ATIVO	08.046.355/0001-23	Art.8º, Inciso I		632.497,46208200	1,17003600	R\$ 740.044,80
BRADESCO FI AÇÕES SMALL CAP PLUS	06.988.623/0001-09	Art.8º, Inciso III		86.809,19568000	4,02721183	R\$ 349.599,02
QUELUZ AÇÕES	09.289.072/0001-75	Art.8º, Inciso III		204.098,77972700	1,70199068	R\$ 347.374,22
BB PREVID AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	Art.8º, Inciso III		3.010.576,48605100	1,49825380	R\$ 4.510.607,65
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	05.100.221/0001-55	Art.8º, Inciso III		283.034,12223500	4,39368879	R\$ 1.243.563,85
BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	05.100.191/0001-87	Art.8º, Inciso III		192.445,84034900	10,85397609	R\$ 2.088.802,55

Rentabilidade	No Mês	% IMA-B	% CDI	%TMA	Janeiro	Fevereiro	Março	No ano	% IMA-B	%CDI	%TMA
Carteira	1,86				1,51	1,18	0,10	4,65	76,23	195,79	155,00
IMA-B	2,44	76,23			3,11	0,54	-0,28	5,91	100,00	256,84	203,33
CDI	0,95		195,79		0,93	0,82	1,03	3,78	38,93	100,00	79,17
IPCA+6%	1,20			155,00	1,73	1,72	1,82	6,62	49,18	126,32	100,00



## Participação das Istituições Financeiras

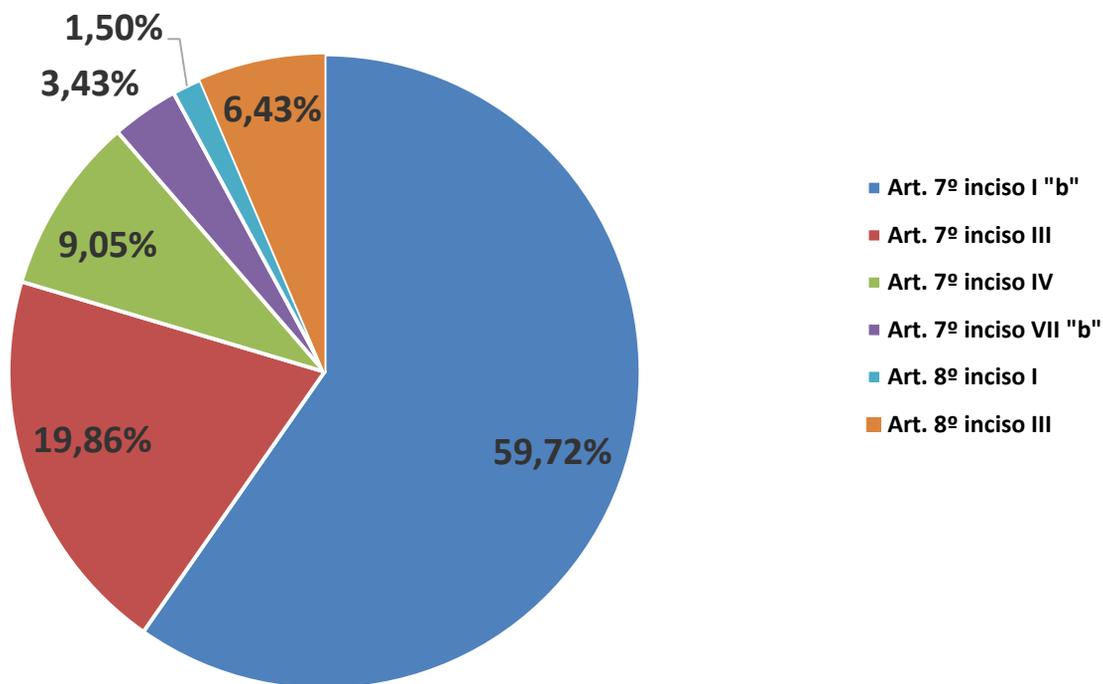


## DESEMPENHO DOS ATIVOS.

Carteira	No Mês	Março	No Ano	12 meses	% IMA-B	% CDI	% TMA
BB PREVID RF IMAB TP FI	2,47%	-0,33%	5,81%	15,21%	101,27	260,12	204,22
BB PREVID RF IRF-M 1 TP FIC FI	0,86%	0,89%	3,50%	10,70%	35,23	90,49	71,05
BB RF IMAB5+ TP FI	3,72%	-1,04%	6,61%	18,13%	152,27	391,09	307,06
BB RF IDKA2 TP FI	0,28%	0,94%	4,44%	11,47%	11,43	29,37	23,06
CAIXA FI BRASIL 2024 V TP RF	1,83%	0,38%	2,22%	2,22%	75,00	192,63	151,24
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	1,18%	-0,59%	2,70%	10,13%	48,34	124,15	97,47
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,85%	0,89%	3,55%	10,84%	34,86	89,55	70,31
BB PREVID RF IMA-B FI	2,49%	-0,35%	5,79%	15,40%	101,87	261,64	205,42
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B RF LP	2,42%	0,06%	6,18%	15,98%	99,30	255,03	200,23
BRADESCO INSTITUCIONAL RF IMA-B FIC FI	2,54%	-0,36%	5,93%	15,68%	104,10	267,37	209,92
ADINVEST TOP FI RF	-1,10%	-0,87%	2,03%	6,98%	-45,08	-115,79	-90,91
BB PREVID REF FLUXO FIC FI	0,89%	0,97%	3,52%	10,5672	36,59	93,97	73,78
BB PREVID REF PERFIL FIC FI	0,97%	1,04%	3,84%	11,62%	39,84	102,34	80,35
CAIXA FI BRASIL TP RF LP	0,91%	0,96%	3,72%	11,19%	37,23	95,61	75,07
CAIXA FI BRASIL IPCA XI RF CRÉD PRIV	1,23%	2,01%	6,26%	14,63%	50,21	128,97	101,26
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI REF CRED PR	0,48%	0,00%	0,48%	0,48%	19,67	50,52	39,66
BRADESCO FIC FI AÇÕES IBOVESPA INDEX	9,70%	-1,10%	11,42%	9,93%	397,54	1.021,05	801,65
CAIXA FI AÇÕES IBOVESPA ATIVO	9,68%	-2,29%	7,75%	2,94%	396,79	1.019,12	800,13
BRADESCO FI AÇÕES SMALL CAP PLUS	2,18%	4,36%	-2,33%	2,23%	89,34	229,47	180,17
QUELUZ AÇÕES	3,21%	2,12%	3,78%	8,24%	131,56	337,89	265,29
BB PREVID AÇÕES GOVERNANÇA FI	6,36%	0,41%	7,96%	9,78%	260,78	669,80	525,88
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	3,29%	-0,16%	-5,59%	-13,10%	134,76	346,13	271,75
BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	6,87%	-0,80%	7,75%	5,78%	281,56	723,16	567,77
IMA-B	2,44%	-0,28%	5,91%		100,00	256,84	201,65
CDI	0,95%	1,03%	3,78%	11,40%	38,93	100,00	78,51
TMA-IPCA+6%	1,20%	1,82%	6,62%		49,59	127,37	100,00

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS		Resolução CMN 3922	% Limite da 3922	Política Investimentos 2015			Posição 30/04/2015	Enquadramento
				Limite Mín	Alvo	Limite Máx		
RENDA FIXA	Titulos Públicos Registrado no Selic	Art 7º Inciso I "a"	100%	0%	0%	0%	0,00%	OK
	FI 100% TPF - Condomínio Aberto	Art 7º Inciso I "b"	100%	0%	30%	60%	59,72%	OK
	Operações Compromissada atreladas TPF	Art 7º Inciso II	15%	0%	0%	0%	0,00%	OK
	FI Renda Fixa ou Referenciado - Condomínio Aberto	Art 7º Inciso III	80%	0%	10%	30%	19,86%	OK
	FI Renda Fixa ou Referenciado - Condomínio Aberto	Art 7º Inciso IV	30%	0%	30%	30%	9,05%	OK
	Poupança	Art 7º Inciso V	20%	0%	0%	0%	0,00%	OK
	FI em Direitos Creditorios - Condomínio Aberto	Art 7º Inciso VI	15%	0%	0%	0%	0,00%	OK
	FI em Direitos Creditorios - Condomínio Fechado	Art 7º Inciso VII "a"	5%	0%	5%	5%	0,00%	OK
	FI de Renda Fixa ou Referenciado - Credito Privado	Art 7º Inciso VII "b"	5%	0%	5%	5%	3,43%	OK
RENDA VARIÁVEL	FI em Ações Ref. IBRX/IBOVESPA Condomínio Aberto	Art 8º Inciso I	30%	0%	3%	5%	1,50%	OK
	FI de Índices Referenciado em Ações	Art 8º Inciso II	20%	0%	0%	0%	0,00%	OK
	FI em Ações - Condomínio Aberto	Art 8º Inciso III	15%	0%	7%	10%	6,43%	OK
	FI Multimercados - Condomínio Aberto	Art 8º Inciso IV	5%	0%	0%	0%	0,00%	OK
	FI em Participações - Condomínio Fechado	Art 8º Inciso V	5%	0%	5%	5%	0,00%	OK
	FI Imobiliário - Condomínio Aberto	Art 8º Inciso VI	5%	0%	0%	5%	0,00%	OK

## Distribuição da Carteira por Artigo



### 1 - Quadro de Receita Anual 2008 - 2015

RECEITA/REPASSE	TOTAL
Ano - 2008	R\$ 23.819.087,61
Ano - 2009	R\$ 31.801.821,89
Ano - 2010	R\$ 46.223.244,38
Ano - 2011	R\$ 59.809.231,64
Ano - 2012	R\$ 84.882.691,96
Ano - 2013	R\$ 95.443.377,15
Ano - 2014	R\$ 123.929.364,18
Jan - 2015	R\$ 128.362.639,14
Fev - 2015	R\$ 131.613.345,86
Mar - 2015	R\$ 133.398.838,91
Abr - 2015	R\$ 138.239.782,97
Mai - 2015	R\$ -
Jun - 2015	R\$ -
Jul - 2015	R\$ -
Ago - 2015	R\$ -
Set - 2015	R\$ -
Out - 2015	R\$ -
Nov-2015	R\$ -
Dez-2015	R\$ -

### 2- Quadro da Contribuição Previdenciária Patronal e Funcional 2014 - 2015

RECEITA/REPASSE	2014	SERV ATIVO 2014	TOTAL	SERV ATIVO 2015
Jan	R\$ 1.877.684,41	5633	R\$ 2.491.794,04	6364
Fev	R\$ 1.858.500,99	5600	R\$ 2.531.849,77	6544
Mar	R\$ 1.976.353,85	5653	R\$ 2.585.233,61	6590
Abr	R\$ 2.102.280,20	5785	R\$ 2.557.486,65	6571
Mai	R\$ 2.216.694,02	6223		
Jun	R\$ 2.161.886,90	6282		
Jul	R\$ 2.211.485,85	6259		
Ago	R\$ 2.831.269,77	6234		
Set	R\$ 2.230.912,68	6260		
Out	R\$ 2.228.588,53	6234		
Nov	R\$ 2.282.451,21	6304		
Dez	R\$ 2.290.265,54	6339		
13º SAL	R\$ 2.189.915,50	6422		
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 28.458.289,45</b>		<b>R\$ 10.166.364,07</b>	

### 3 - Quadro Comparativo das Despesas Administrativa 2008 a 2015

COMPETÊNCIA	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
JANEIRO	R\$ 68.423,00	R\$ 13.641,51	R\$ 84.210,02	R\$ 37.231,37	R\$ 41.262,59	R\$ 46.942,05	R\$ 69.926,37	R\$ 71.854,26
FEVEREIRO	R\$ 49.202,64	R\$ 53.951,27	R\$ 56.280,17	R\$ 50.707,54	R\$ 50.625,57	R\$ 56.870,66	R\$ 69.688,03	R\$ 327.081,08
MARÇO	R\$ 79.327,34	R\$ 68.510,27	R\$ 62.523,30	R\$ 57.245,93	R\$ 43.454,88	R\$ 59.173,13	R\$ 101.927,20	R\$ 216.036,27
ABRIL	R\$ 77.249,55	R\$ 54.582,31	R\$ 71.501,87	R\$ 55.467,35	R\$ 60.215,87	R\$ 62.030,55	R\$ 91.861,38	R\$ 79.221,73
MAIO	R\$ 73.137,90	R\$ 48.336,79	R\$ 52.522,69	R\$ 53.095,68	R\$ 53.917,15	R\$ 68.304,77	R\$ 82.473,43	R\$ 0,00
JUNHO	R\$ 73.137,90	R\$ 53.438,54	R\$ 60.853,18	R\$ 55.324,76	R\$ 63.121,84	R\$ 67.932,08	R\$ 79.914,75	R\$ 0,00
JULHO	R\$ 66.415,22	R\$ 47.593,36	R\$ 57.316,24	R\$ 50.067,18	R\$ 39.699,13	R\$ 71.106,68	R\$ 86.488,79	R\$ 0,00
AGOSTO	R\$ 64.873,39	R\$ 52.358,55	R\$ 41.192,29	R\$ 49.503,69	R\$ 108.688,16	R\$ 83.549,61	R\$ 86.472,31	R\$ 0,00
SETEMBRO	R\$ 57.382,51	R\$ 45.725,07	R\$ 75.718,97	R\$ 55.923,34	R\$ 46.427,38	R\$ 84.899,91	R\$ 138.086,37	R\$ 0,00
OUTUBRO	R\$ 60.345,52	R\$ 67.808,24	R\$ 57.148,81	R\$ 70.947,20	R\$ 68.550,24	R\$ 85.460,51	R\$ 282.350,38	R\$ 0,00
NOVEMBRO	R\$ 99.353,10	R\$ 87.434,87	R\$ 56.304,43	R\$ 115.224,32	R\$ 78.905,23	R\$ 124.742,93	R\$ 89.521,85	R\$ 0,00
DEZEMBRO	R\$ 168.684,07	R\$ 134.165,59	R\$ 72.006,76	R\$ 78.937,30	R\$ 199.951,71	R\$ 130.525,90	R\$ 342.050,93	R\$ 0,00
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 937.532,14</b>	<b>R\$ 727.546,37</b>	<b>R\$ 747.578,73</b>	<b>R\$ 729.675,66</b>	<b>R\$ 854.819,75</b>	<b>R\$ 941.538,78</b>	<b>R\$ 1.520.761,79</b>	<b>R\$ 694.193,34</b>

### 4 - Comparativo com os Gastos em 2009 - 2015

Taxa Administrativa	Total	Gastos	Media 12 Meses
2009	R\$ 1.237.440,72	R\$ 727.546,37	R\$ 60.628,86
2010	R\$ 1.955.488,15	R\$ 747.578,73	R\$ 62.298,23
2011	R\$ 2.708.718,69	R\$ 729.675,66	R\$ 60.806,31
2012	R\$ 3.061.170,03	R\$ 854.819,75	R\$ 71.234,98
2013	R\$ 5.523.607,24	R\$ 941.538,78	R\$ 78.461,57
2014	R\$ 5.140.063,21	R\$ 1.520.761,79	R\$ 126.730,15
<b>Acumulado 2009 a 2013</b>			<b>R\$ 3.645.334,64</b>
<b>Taxa administrativa 2014</b>			<b>R\$ 3.015.490,36</b>
<b>Sobra Taxa Adm 2014</b>			<b>R\$ 1.494.728,57</b>
<b>Rentabilidade 2014</b>			<b>R\$ 685.307,85</b>
<b>Acumulado 2009 a 2014</b>			<b>R\$ 5.825.371,06</b>
<b>Taxa administrativa 2015</b>			
<b>Sobra Taxa Adm 2015</b>			<b>-R\$ 694.193,34</b>

### 5 - Comparativo dos Pagamentos Previdenciários 2008 a 2015

COMPETÊNCIA	Aposentadoria	Pensão por Morte	Auxílio Doença	Salário Maternidade	Pensão Alimentícia	Salário Família	Auxílio Reclusão	Acumulado
2008	R\$ 739.712,96	R\$ 446.274,69	R\$ 769.078,22	R\$ 242.545,88	R\$ 0,00	R\$ 333.126,08	R\$ 0,00	R\$ 2.530.737,83
2009	R\$ 1.131.842,15	R\$ 558.974,05	R\$ 844.484,95	R\$ 313.184,90	R\$ 1.209,00	R\$ 323.380,32	R\$ 1.054,00	R\$ 3.174.129,37
2010	R\$ 1.396.296,92	R\$ 657.555,46	R\$ 922.669,79	R\$ 319.126,31	R\$ 1.326,00	R\$ 333.503,67	R\$ 303,45	R\$ 3.630.781,60
2011	R\$ 1.857.526,78	R\$ 814.049,83	R\$ 1.257.589,52	R\$ 421.207,05	R\$ 1.224,00	R\$ 432.740,88	R\$ 0,00	R\$ 4.784.338,07
2012	R\$ 2.665.091,72	R\$ 1.053.967,15	R\$ 1.658.923,26	R\$ 676.550,87	R\$ 1.617,20	R\$ 314.186,33	R\$ 2.848,14	R\$ 6.373.184,67
2013	R\$ 3.345.626,10	R\$ 1.231.130,82	R\$ 2.594.716,56	R\$ 918.343,59	R\$ 2.046,57	R\$ 353.467,02	R\$ 0,00	R\$ 8.445.330,66
2014	R\$ 4.214.536,98	R\$ 1.362.400,56	R\$ 2.924.574,88	R\$ 1.034.904,85	R\$ 434,40	R\$ 305.782,41	R\$ 3.862,52	R\$ 9.846.496,60
JANEIRO	R\$ 368.439,47	R\$ 112.977,91	R\$ 174.951,41	R\$ 72.831,19	R\$ 0,00	R\$ 18.978,27	R\$ 866,80	R\$ 749.045,05
FEVEREIRO	R\$ 369.910,39	R\$ 111.770,31	R\$ 220.899,19	R\$ 97.682,76	R\$ 0,00	R\$ 17.717,68	R\$ 866,80	R\$ 818.847,13
MARÇO	R\$ 382.984,10	R\$ 111.770,31	R\$ 221.911,50	R\$ 97.331,84	R\$ 0,00	R\$ 17.326,64	R\$ 866,80	R\$ 832.191,19
ABRIL	R\$ 392.947,55	R\$ 116.443,92	R\$ 220.609,65	R\$ 91.618,51	R\$ 0,00	R\$ 1.926,79	R\$ 866,60	R\$ 824.413,02
MAIO								R\$ 0,00
JUNHO								R\$ 0,00
JULHO								R\$ 0,00
AGOSTO								R\$ 0,00
SETEMBRO								R\$ 0,00
OUTUBRO								R\$ 0,00
NOVEMBRO								R\$ 0,00
DEZEMBRO								R\$ 0,00
13º SALÁRIO								R\$ 0,00
<b>Total</b>	<b>R\$ 1.514.281,51</b>	<b>R\$ 452.962,45</b>	<b>R\$ 838.371,75</b>	<b>R\$ 359.464,30</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 55.949,38</b>	<b>R\$ 3.467,00</b>	<b>R\$ 3.224.496,39</b>

**TOTAL GERAL R\$ 3.224.496,39**

### 6 - Quadro Comparativo dos Benefícios Previdenciários 2008 - 2015

COMPETÊNCIA	Aposentadoria	Pensão por Morte	Auxílio Doença	Salário Maternidade	Pensão Alimentícia	Auxílio Reclusão
DEZEMBRO 2008	149	74	123	23	0	0
DEZEMBRO 2009	186	84	117	23	1	0
DEZEMBRO 2010	213	95	167	29	1	0
DEZEMBRO 2011	265	108	163	40	1	0
DEZEMBRO 2012	301	115	163	38	1	0
DEZEMBRO 2013	346	120	215	45	1	0
DEZEMBRO 2014	404	131	204	42	0	1
JANEIRO	412	131	147	41	0	1
FEVEREIRO	412	129	153	45	0	1
MARÇO	425	129	183	48	0	1
ABRIL	424	128	189	48	0	1
MAIO						
JUNHO						
JULHO						
AGOSTO						
SETEMBRO						
OUTUBRO						
NOVEMBRO						
DEZEMBRO						
13º SALÁRIO						

## 7 - Rentabilidade Carteira em Reais 2014

Rentabilidade Carteira	R\$	Carteira	Meta
Jan - 2015	R\$ 1.788.411,40	1,51%	1,74%
Fev - 2015	R\$ 1.449.607,69	1,18%	1,72%
Mar - 2015	R\$ 126.626,93	0,10%	1,82%
Abr - 2015	R\$ 2.396.940,05	1,86%	1,21%
Mai - 2015	R\$ 0,00	0,00%	0,00%
Jun - 2015	R\$ 0,00	0,00%	0,00%
Jul - 2015	R\$ 0,00	0,00%	0,00%
Ago - 2015	R\$ 0,00	0,00%	0,00%
Set - 2015	R\$ 0,00	0,00%	0,00%
Out - 2015	R\$ 0,00	0,00%	0,00%
Nov-2015	R\$ 0,00	0,00%	0,00%
Dez-2015	R\$ 0,00	0,00%	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 5.761.586,07</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

ADMINISTRAÇÃO	MARÇO	ABRIL	Participação	Rentabilidade	Atuarial	Rent. Ano	Rentabilidade	Rent. 12 meses
BB Previd RF IMA-B	R\$ 367.548,89	R\$ 376.684,76	6,95%	2,49	1,21%	5,79%	R\$ 9.135,87	15,40%
BB PREVID IMAB TP	R\$ 1.018.348,12	R\$ 1.043.512,91	19,24%	2,47	1,21%	5,81%	R\$ 25.164,79	15,21%
BB RF IMAB5+	R\$ 776.767,37	R\$ 805.627,46	14,86%	3,72	1,21%	6,61%	R\$ 28.860,09	18,13%
BB FLUXO	R\$ 112.950,32	R\$ 232.106,33	4,28%	0,89	1,21%	3,52%	R\$ 1.077,83	10,57%
BB PERFIL	R\$ 1.760.129,67	R\$ 1.576.956,28	29,08%	0,97	1,21%	384,24%	R\$ 16.826,61	11,62%
CEF FIC NV Brasil IMAB LP	R\$ 1.355.350,70	R\$ 1.388.189,12	25,60%	2,42	1,21%	6,18%	R\$ 32.838,42	15,98%
<b>Total</b>	<b>R\$ 5.391.095,07</b>	<b>R\$ 5.423.076,86</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,11%</b>	<b>174,38</b>		<b>R\$ 113.903,61</b>	

**Lista de presença dos membros do Conselho Municipal de Previdência reunião ordinária a realizar-se dia 29/05/2015 sexta feira às 08:30 hs, posição da carteira de investimentos de Abril 2015, situação financeira e eleição e posse do vice presidente do CMP.**

**Alzeni Cardoso de Cirqueira:** \_\_\_\_\_

**Joao Gonsalves Pereira Neto:** \_\_\_\_\_

**Ademir Vagetti:** \_\_\_\_\_

**Cristiany Lopes Ferreira:** \_\_\_\_\_

**Carmelita Rodrigues da Silva:** \_\_\_\_\_

**Jose Marcos do Vale Freire:** \_\_\_\_\_

**Delson Vieira dos Santos:** \_\_\_\_\_

**Josimá Martins da Silva:** \_\_\_\_\_

**Aline Barbosa de Sousa Machado:** \_\_\_\_\_

**Claudineide Batista:** \_\_\_\_\_

**Lista de presença dos membros do Comitê de Investimentos reunião ordinária a realizar-se dia 22/05/2015 sexta feira às 09:00 hs, posição da carteira de investimentos de Abril de 2015 e situação financeira e administrativa.**

**Khayo Eduardo Pires de Oliveira:** \_\_\_\_\_

**Clésio Oliveira Silva:** \_\_\_\_\_

**Wilmar Alves de Souza :** \_\_\_\_\_