



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE PALMAS- PREVIPALMAS

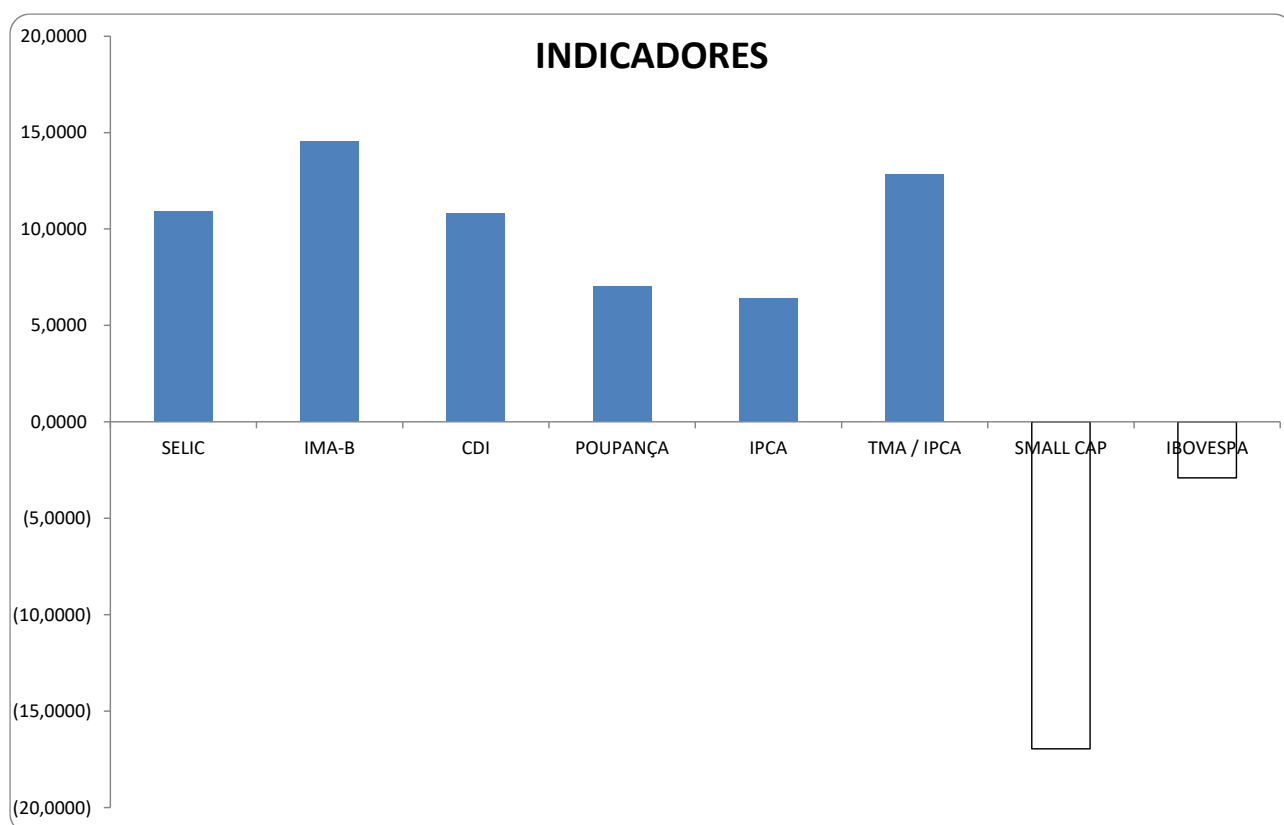
PREVIPALMAS

RELATÓRIO ANUAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – 2014

Palmas - Tocantins

INDICADORES FINANCEIROS (%)

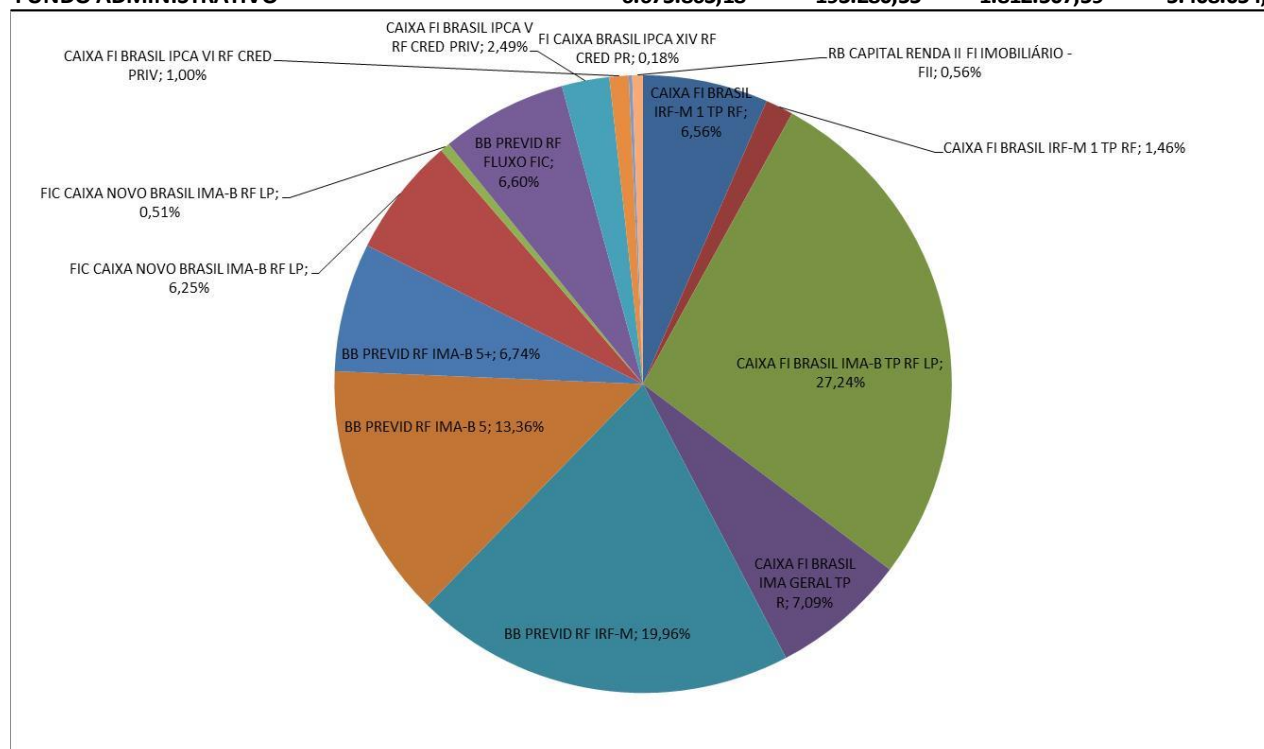
REFERÊNCIA	SELIC	IMA-B	CDI	POUPANÇA	IPCA	TMA / IPCA	SMALL CAP	IBOVESPA
jan/14	0,8493	(2,5507)	0,8398	0,5496	0,5500	1,0628	(8,4900)	(7,5100)
fev/14	0,7901	4,4390	0,7827	0,6132	0,6900	1,1567	(0,9900)	(1,1400)
mar/14	0,7660	0,7099	0,7600	0,5540	0,9200	1,3643	4,3600	7,0500
abr/14	0,8227	2,4185	0,8154	0,5267	0,6700	1,1366	(1,0100)	2,4000
mai/14	0,8659	4,2655	0,8583	0,5461	0,4600	0,9490	1,0700	(0,7500)
jun/14	0,8245	0,0591	0,8174	0,5607	0,4000	0,8654	2,7500	3,7600
jul/14	0,9487	1,1269	0,9404	0,5467	0,0100	0,5433	(3,3600)	5,0100
ago/14	0,8700	4,8191	0,8595	0,6059	0,2500	0,7380	7,5400	9,7800
set/14	0,9100	(3,5335)	0,9005	0,5605	0,5700	1,0829	(9,3800)	(11,7000)
out/14	0,9500	2,0803	0,9448	0,5877	0,4200	0,9555	(1,6000)	0,9500
nov/14	0,8400	2,1446	0,8378	0,6043	0,5100	0,9759	(0,5200)	0,1800
dez/14	0,9600	(1,9100)	0,9558	0,5485	0,7800	1,2940	(7,3300)	(8,6200)
Acumulado 2014	10,9070	14,5394	10,8138	7,0201	6,4076	12,8182	(16,9579)	(2,9008)



RELATÓRIO SEMESTRAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

ANUAL 2014 – DATA BASE 31/12/2013 – 31/12/2014

Ativos em R\$	Carteira %	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	6,56%	39.709.003,77	911.257,68	21.100.236,41	21.755.504,73
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	1,46%	11.619.053,04	218.209,68	7.860.153,05	4.835.297,75
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	27,24%	79.047.692,25	0,00	0,00	90.365.640,80
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP R	7,09%	20.958.599,49	0,00	0,00	23.518.594,90
BB PREVID RF IRF-M	19,96%	37.469.699,44	23.005.260,19	0,00	66.232.499,61
BB PREVID RF IMA-B 5	13,36%	0,00	43.000.000,00	0,00	44.323.170,85
BB PREVID RF IMA-B 5+	6,74%	19.209.265,69	0,00	0,00	22.371.975,40
FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	6,25%	18.115.888,38	0,00	0,00	20.733.563,65
FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	0,51%	1.469.130,01	0,00	0,00	1.681.413,57
BB PREVID RF FLUXO FIC	6,60%	23.229.620,88	82.662.330,05	86.423.566,61	21.890.289,01
CAIXA FI BRASIL IPCA V RF CRED PRIV	2,49%	7.405.220,00	0,00	0,00	8.272.740,00
CAIXA FI BRASIL IPCA VI RF CRED PRIV	1,00%	2.980.948,00	0,00	0,00	3.325.688,00
FI CAIXA BRASIL IPCA XIV RF CRED PR	0,18%	546.088,92	0,00	0,00	609.809,85
BB PREVID AÇÕES GOVERNANÇA	0,00%	0,00	5.000.000,00	5.768.374,32	0,00
BB AÇÕES DIVIDENDOS	0,00%	0,00	5.000.000,00	5.609.066,84	0,00
BB AÇÕES CONSUMO	0,00%	0,00	5.000.000,00	5.575.508,07	0,00
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO	0,00%	0,00	5.000.000,00	6.052.310,96	0,00
RB CAPITAL RENDA II FI IMOBILIÁRIO - FII	0,56%	1.888.810,00	0,00	192.750,29	1.861.827,00
Total	100,00%	263.649.019,87	169.797.057,60	138.581.966,55	331.778.015,12
FUNDO ADMINISTRATIVO		6.675.863,18	193.280,55	1.812.507,59	5.408.054,77



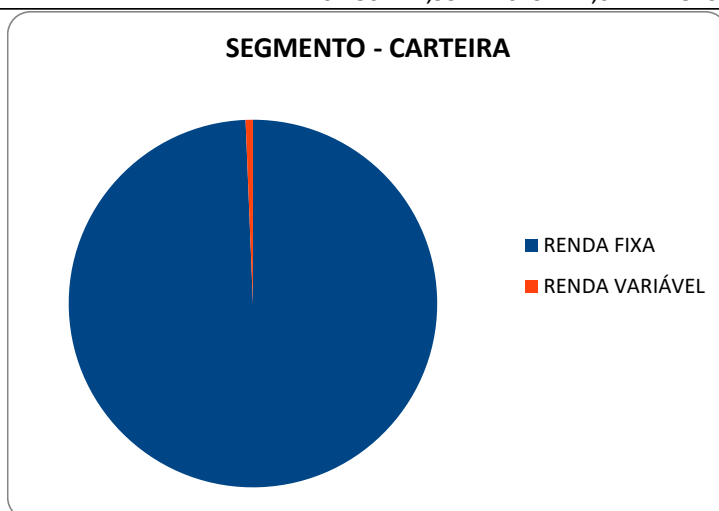
RELATÓRIO SEMESTRAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

RESUMO DA CARTEIRA ANUAL – DATA BASE 31/12/2013 – 31/12/2014

RENDA FIXA					
Ativos em R\$	Carteira %	Saldo Anterior	Apli./Resg.	Rendimentos	Saldo Atual
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	6,56%	39.709.003,77	-20.188.978,73	2.235.479,69	21.755.504,73
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	1,46%	11.619.053,04	-7.641.943,37	858.188,08	4.835.297,75
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	27,24%	79.047.692,25	0,00	11.317.948,55	90.365.640,80
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP R	7,09%	20.958.599,49	0,00	2.559.995,41	23.518.594,90
BB PREVID RF IRF-M	19,96%	37.469.699,44	23.005.260,19	5.757.539,98	66.232.499,61
BB PREVID RF IMA-B 5	13,36%	0,00	43.000.000,00	1.323.170,85	44.323.170,85
BB PREVID RF IMA-B 5+	6,74%	19.209.265,69	0,00	3.162.709,71	22.371.975,40
FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	6,25%	18.115.888,38	0,00	2.617.675,27	20.733.563,65
FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	0,51%	1.469.130,01	0,00	212.283,56	1.681.413,57
BB PREVID RF FLUXO FIC	6,60%	23.229.620,88	-3.761.236,56	2.421.904,69	21.890.289,01
CAIXA FI BRASIL IPCA V RF CRED PRIV	2,49%	7.405.220,00	0,00	867.520,00	8.272.740,00
CAIXA FI BRASIL IPCA VI RF CRED PRIV	1,00%	2.980.948,00	0,00	344.740,00	3.325.688,00
FI CAIXA BRASIL IPCA XIV RF CRED PR	0,18%	546.088,92	0,00	63.720,93	609.809,85
TOTAL	99,44%	261.760.209,87	34.413.101,53	33.742.876,72	329.916.188,12

RENDA VARIÁVEL					
Ativos em R\$	Carteira %	Saldo Anterior	Apli./Resg.	Rendimentos	Saldo Atual
BB PREVID AÇÕES GOVERNANÇA	0,00%	0,00	0,00	768.374,32	0,00
BB AÇÕES DIVIDENDOS	0,00%	0,00	0,00	609.066,84	0,00
BB AÇÕES CONSUMO	0,00%	0,00	0,00	575.508,07	0,00
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO	0,00%	0,00	0,00	1.052.310,96	0,00
RB CAPITAL RENDA II FI IMOBILIÁRIO - FII	0,56%	1.888.810,00	0,00	165.767,29	1.861.827,00
TOTAL	0,56%	1.888.810,00	0,00	3.171.027,48	1.861.827,00

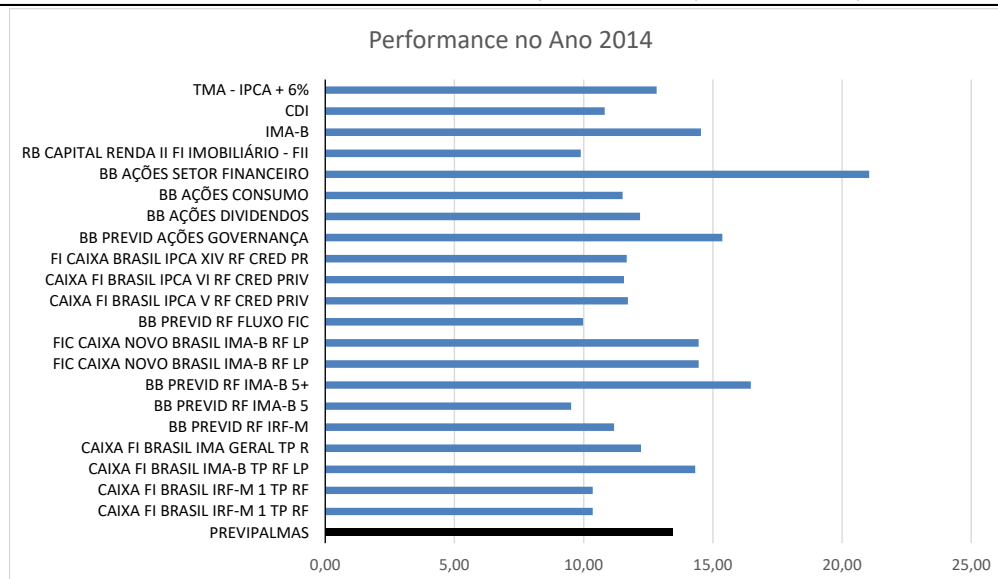
TOTAL CARTEIRA	100,00%	263.649.019,87	34.413.101,53	36.913.904,20	331.778.015,12
FUNDO ADMINISTRATIVO	-	6.186.424,99	-1.619.227,04	840.856,82	5.408.054,77



RELATÓRIO SEMESTRAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE NO PERÍODO – DATA BASE 31/12/2013 – 31/12/2014

COMPARATIVO RENTABILIDADE	No Ano	% IMA-B	% CDI	% TMA
PREVIPALMAS	13,44	92,43	124,33	104,84
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10,35	71,18	95,74	80,73
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10,35	71,18	95,74	80,73
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	14,32	98,49	132,47	111,70
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP R	12,21	84,01	112,99	95,28
BB PREVID RF IRF-M	11,18	76,90	103,43	87,21
BB PREVID RF IMA-B 5	9,51	65,42	87,99	74,20
BB PREVID RF IMA-B 5+	16,46	113,24	152,31	128,43
FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	14,45	99,38	133,67	112,71
FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	14,45	99,38	133,67	112,71
BB PREVID RF FLUXO FIC	9,97	68,59	92,26	77,79
CAIXA FI BRASIL IPCA V RF CRED PRIV	11,72	80,57	108,37	91,38
CAIXA FI BRASIL IPCA VI RF CRED PRIV	11,56	79,50	106,94	90,17
FI CAIXA BRASIL IPCA XIV RF CRED PR	11,67	80,25	107,94	91,02
BB PREVID AÇÕES GOVERNANÇA	15,37	105,71	142,18	119,89
BB AÇÕES DIVIDENDOS	12,18	83,77	112,67	95,01
BB AÇÕES CONSUMO	11,51	79,16	106,48	89,78
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO	21,05	144,77	194,73	164,20
RB CAPITAL RENDA II FI IMOBILIÁRIO - FII	9,89	68,02	91,49	77,15
IMA-B	14,54	100,00	134,51	113,42
CDI	10,81	74,35	100,00	84,32
TMA - IPCA + 6%	12,82	88,17	118,59	100,00

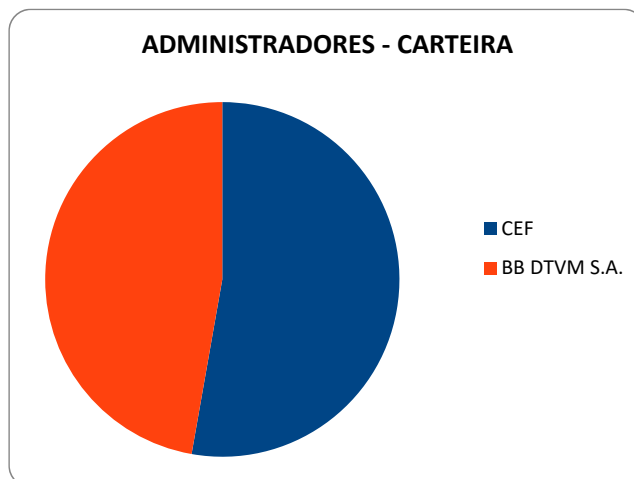


RELATÓRIO SEMESTRAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

ANO 2014 – 31/12/2014

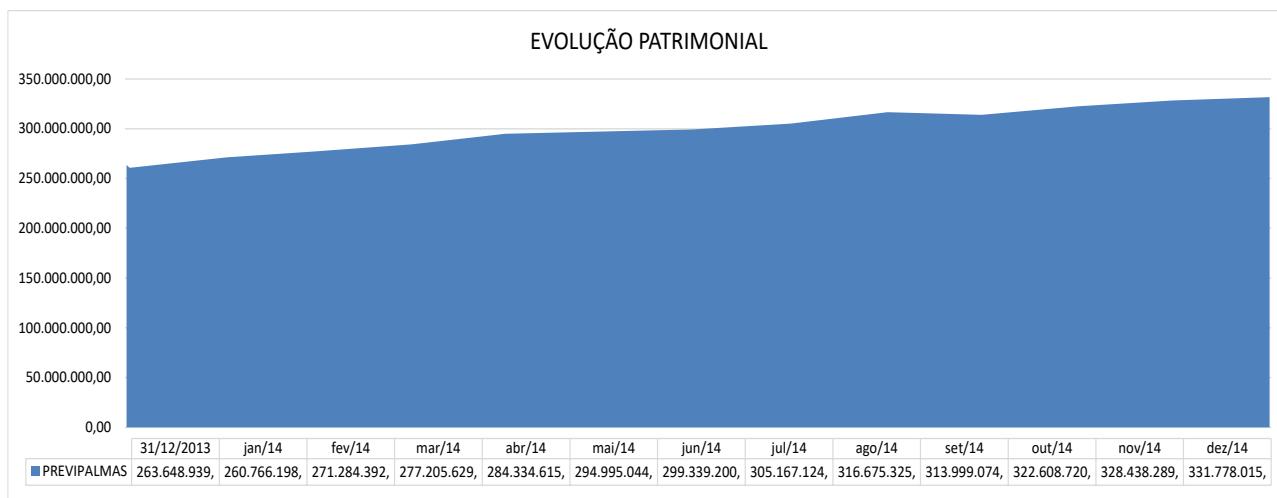
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:

ADMINISTRADORES	SALDO EM (R\$)	PART. (%)
CEF	175.098.253,25	52,78
BB DTVM S.A.	156.679.761,87	47,22
TOTAL	331.778.015,12	100,00



EVOLUÇÃO PATRIMONIAL :

PREVIPALMAS	
31/12/2013	263.649.019,87
jan/14	260.766.198,89
fev/14	271.284.392,20
mar/14	277.205.629,21
abr/14	284.334.615,14
mai/14	294.995.044,02
jun/14	299.339.200,49
jul/14	305.167.124,06
ago/14	316.675.325,07
set/14	313.999.074,16
out/14	322.608.720,72
nov/14	328.438.289,33
dez/14	331.778.015,12



POLÍTICA DE INVESTIMENTOS / RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010

RECURSOS/DIVERSIFICAÇÃO	RESOLUÇÃO CMN 3922/2010	% Limite da 3.922	% Limite Alvo 2014	% montante 31/12/2014	Situação
RENDA FIXA					
Títulos Públicos registrado no Selic	ART. 7º INCISO I, Letra A	100,00%	0,00%	0,00%	OK
FI condominio aberto, 100% TPF	ART. 7º INCISO I, Letra B	100,00%	61,00%	75,66%	OK
Operações Compromissada atreladas TPF	ART. 7º INCISO II	15,00%	0,00%	0,00%	OK
FI condominio aberto, Renda Fixa ou Referenciado	ART. 7º INCISO III	80,00%	7,00%	13,50%	OK
FI condominio aberto, Renda Fixa ou Referenciado	ART. 7º INCISO IV	30,00%	7,00%	6,60%	OK
Poupança	ART. 7º INCISO V	20,00%	0,00%	0,00%	OK
FI em Diretos Creditórios, condominio aberto	ART. 7º INCISO VI	15,00%	0,00%	0,00%	OK
FI em Diretos Creditórios, condominio fechado	ART. 7º INCISO VII Letra A	5,00%	5,00%	0,00%	OK
FI de Renda Fixa ou Referenciado - Credito Privado	ART. 7º INCISO VII Letra B	5,00%	4,00%	3,68%	OK
RENDA VARIÁVEL					
FI em Ações, condominio aberto	ART. 8º INCISO I	30,00%	0,00%	0,00%	OK
FI de Índices referenciados em ações,	ART. 8º INCISO II	20,00%	0,00%	0,00%	OK
FI em Ações, condominio aberto	ART. 8º INCISO III	15,00%	6,00%	0,00%	OK
FI Multimercados, condominio aberto	ART. 8º INCISO IV	5,00%	0,00%	0,00%	OK
FI em Participações, condominio Fechado	ART. 8º INCISO V	5,00%	5,00%	0,00%	OK
FI Imobiliários, condominio Aberto	ART. 8º INCISO VI	5,00%	5,00%	0,56%	OK
ATIVOS DESENGUADRADOS					

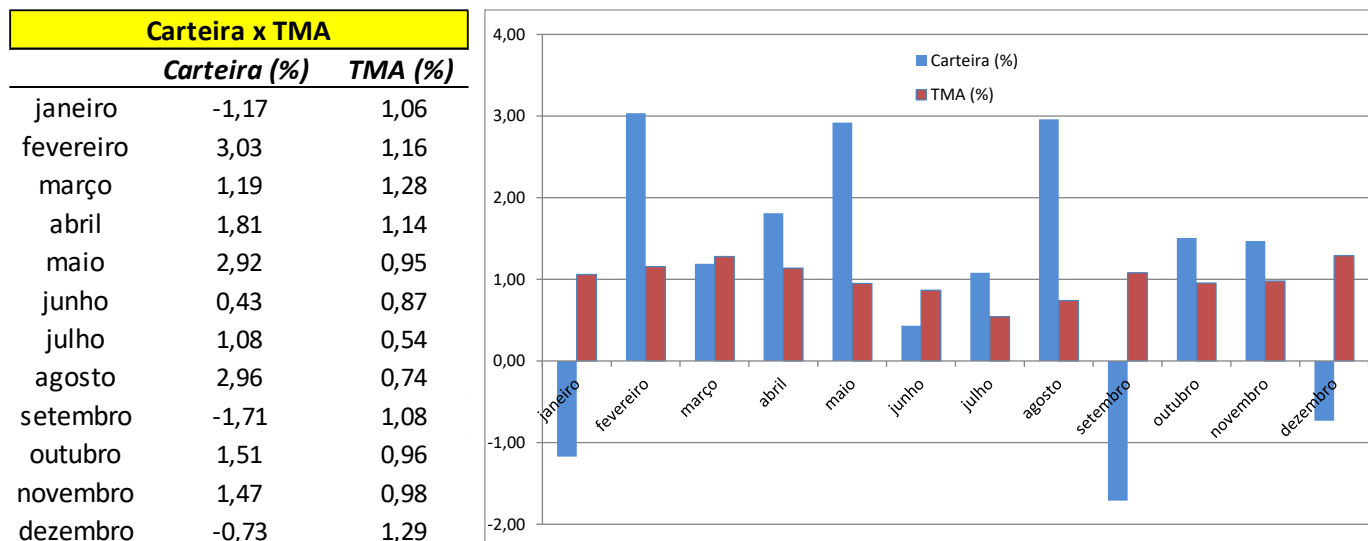
Conforme tabela acima, verifica-se que o PREVIPALMAS estava com conformidade com todos os limites impostos pela Resolução CMN 3.922/2010, que normatiza sobre as aplicações dos RPPS. Quanto ao cumprimento com os limites da Política de Investimentos 2014, o PREVIPALMAS não fez alocações de recursos em alguns segmentos devido a não oferta pelo mercado financeiro de produtos que atendam a todos os critérios que o PREVIPALMAS necessita.

AVALIAÇÃO DAS RENTABILIDADES MENSAIS:

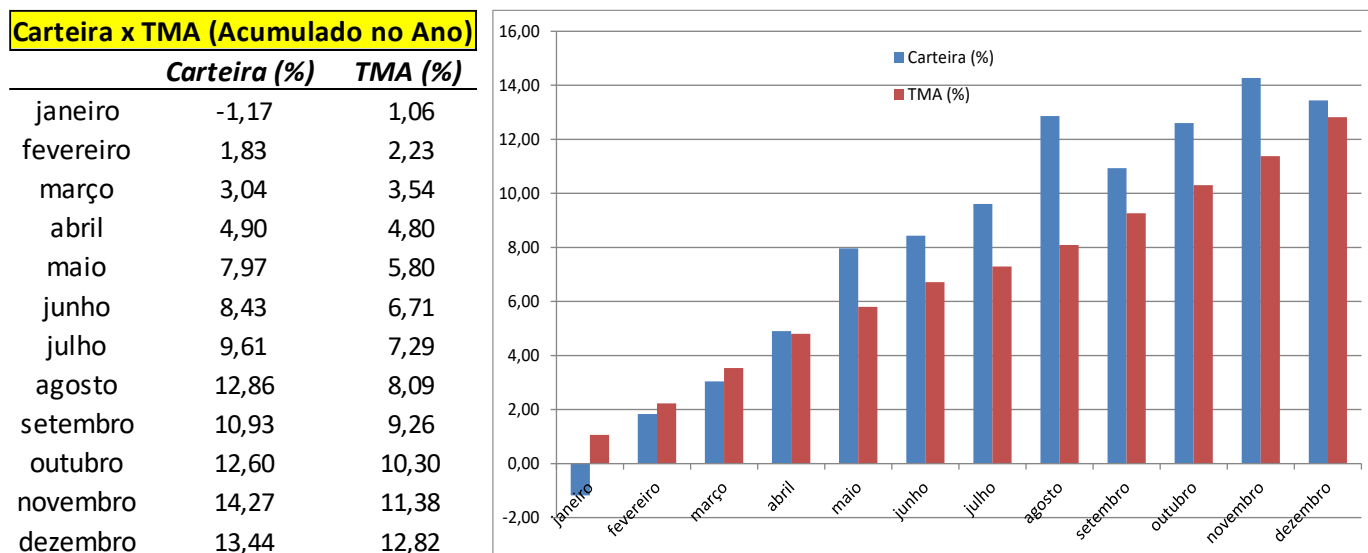
Segue abaixo uma avaliação das rentabilidades do ano de 2014, dividida mensalmente para maior facilidade de observação a respeito das metas que foram ou não atingidas pelo RPPS ao longo dos doze meses do ano.

As metas atuariais do RPPS são definidas na Política de Investimentos, baseada no cálculo atuarial, onde é identificada a situação financeira do RPPS. Tais metas foram devidamente enviadas ao Ministério da Previdência, quando da informação da Política de Investimentos para o ano de 2014.

RENTABILIDADE DA CARTEIRA – MENSAS 2014:



RENTABILIDADE DA CARTEIRA – MENSAS ACUMULADO 2014:



CONSIDERAÇÕES FINAIS:

Foi utilizada a metodologia de cálculo da TIR (Taxa Interna de Retorno) para obtenção dos valores de rendimentos e a metodologia “marcação à mercado” conforme determinação da portaria MPS 402/2008.

No fechamento do ano de 2014, verificamos que o Instituto de Previdência Social do Município de Palmas - PREVIPALMAS, obteve rentabilidade na carteira de investimentos **SUPERIOR** à sua Taxa de Meta Atuarial, indexada ao IPCA, de maneira que os investimentos alcançaram 13,44%, frente a TMA com 12,82% e o CDI com 10,81%.

Segue abaixo resumo geral da Carteira em 2014.

Saldo Início 2014:	263.648.939,87
Aportes Previdenciários:	31.215.091,05
Rendimentos:	36.913.984,20
Saldo Final 2014:	331.778.015,12
Rentabilidade (%)	13,44%
Meta Atuarial (%)	12,82%
Lucro sobre a TMA	2.057.023,69

KAUWE EIDI TORRES UEDA
Economista