



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE PALMAS - PREVIPALMAS

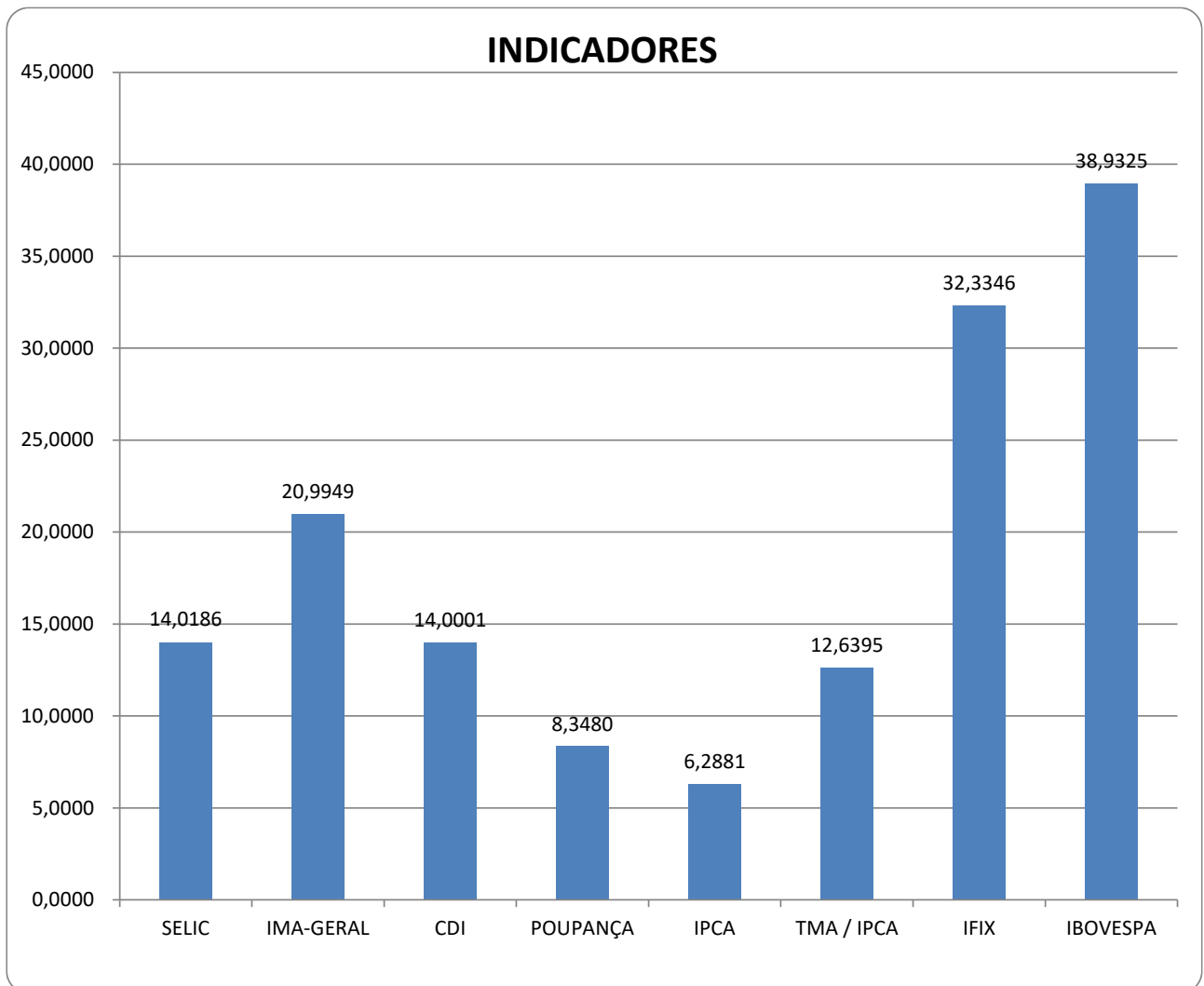
PREVIPALMAS

RELATÓRIO MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – ANUAL/2016

Palmas - Tocantins

INDICADORES FINANCEIROS

REFERÊNCIA	SELIC	IMA-GERAL	CDI	POUPANÇA	IPCA	TMA / IPCA	IFIX	IBOVESPA
jan/16	1,0559	2,0162	1,0550	0,7261	1,2700	1,7394	(6,1078)	(6,7912)
fev/16	1,0028	1,6877	1,0015	0,6327	0,9000	1,3443	2,8799	5,9097
mar/16	1,1621	3,4192	1,1605	0,5962	0,4300	0,9422	9,1620	16,9683
abr/16	1,0559	2,8942	1,0545	0,7179	0,6100	1,0764	4,6051	7,7019
mai/16	1,1090	0,4209	1,1075	0,6311	0,7800	1,2706	3,7441	(10,0886)
jun/16	1,1621	1,8149	1,1605	0,6541	0,3500	0,8618	1,6001	6,3031
jul/16	1,1090	1,6633	1,1075	0,7053	0,5200	1,0093	5,9719	11,2199
ago/16	1,2152	1,0292	1,2136	0,6629	0,4400	0,9756	1,7926	1,0346
set/16	1,1090	1,5311	1,1075	0,7558	0,0800	0,5671	2,7695	0,8047
out/16	1,0488	0,9028	1,0483	0,6583	0,2600	0,7247	3,8474	11,2349
nov/16	1,0383	(0,0014)	1,0369	0,6609	0,1800	0,6444	(2,5871)	(4,6487)
dez/16	1,1233	1,8813	1,1218	0,6435	0,3000	0,8115	1,4958	(2,7123)
Acumulado 2016	14,0186	20,9949	14,0001	8,3480	6,2881	12,6395	32,3346	38,9325



RELATÓRIO MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

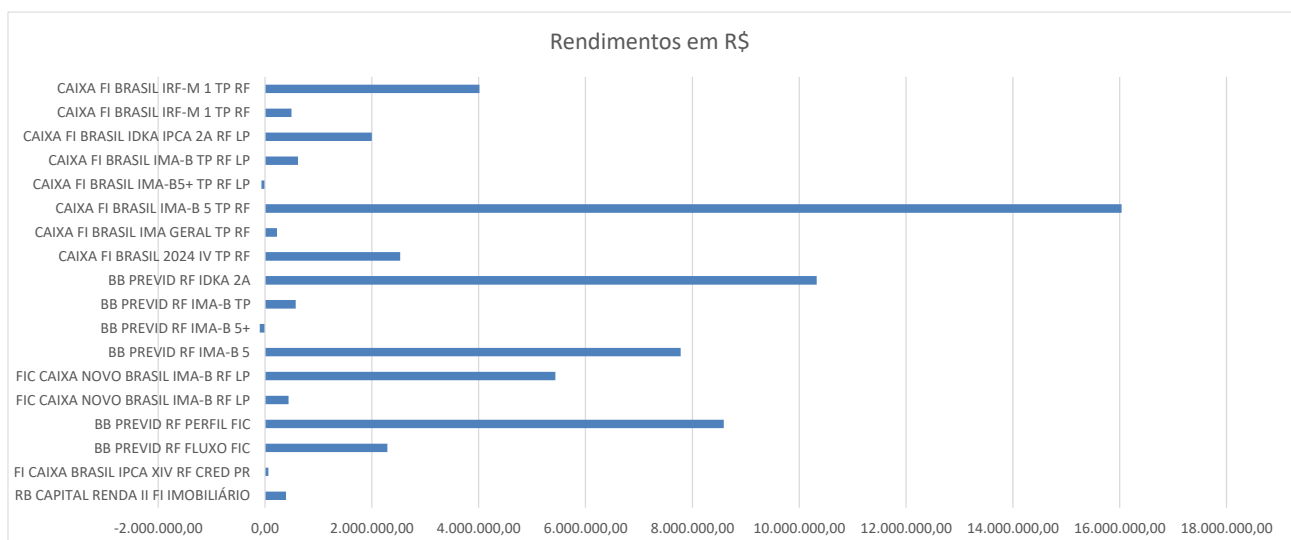
ANUAL 2016 - DATA BASE 31/12/2015 – 30/12/2016

RESUMO DE RENDIMENTOS DA CARTEIRA:

RENDA FIXA					
Ativos em R\$	Carteira %	Saldo Anterior	Apli./Resg.	Rendimentos	Saldo Atual
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	6,39%	25.890.711,91	3.515.830,33	4.012.575,98	33.419.118,22
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,75%	3.306.030,72	126.276,98	494.799,23	3.927.106,93
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	2,94%	13.388.463,86	0,00	2.000.603,14	15.389.067,00
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	0,00%	96.936.590,29	-97.556.303,82	619.713,53	0,00
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ TP RF LP	0,00%	9.593.400,12	-9.527.974,98	-65.425,14	0,00
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF	28,45%	0,00	132.876.178,11	16.034.098,73	148.910.276,84
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF	0,00%	25.565.644,13	-25.791.396,55	225.752,42	0,00
CAIXA FI BRASIL 2024 IV TP RF	2,49%	11.235.671,94	0,00	2.530.991,57	13.015.118,32
BB PREVID RF IDKA 2A	19,25%	0,00	90.421.914,86	10.329.484,43	100.751.399,29
BB PREVID RF IMA-B TP	0,00%	69.268.158,99	-69.843.963,72	575.804,73	0,00
BB PREVID RF IMA-B 5+	0,00%	23.583.666,20	-23.486.151,17	-97.515,03	0,00
BB PREVID RF IMA-B 5	11,21%	50.911.872,18	0,00	7.779.226,08	58.691.098,26
FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	5,34%	22.514.487,22	0,00	5.434.453,93	27.948.941,15
FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	0,43%	1.825.839,73	0,00	440.713,65	2.266.553,38
BB PREVID RF PERFIL FIC	13,98%	35.712.760,57	28.851.033,20	8.587.908,91	73.151.702,68
BB PREVID RF FLUXO FIC	8,43%	11.415.817,68	30.408.295,23	2.291.894,74	44.116.007,65
FI CAIXA BRASIL IPCA XIV RF CRED PR	0,00%	709.269,60	-771.302,22	62.032,62	0,00
TOTAL	99,67%	401.858.385,14	59.222.436,25	61.257.113,52	521.586.389,72

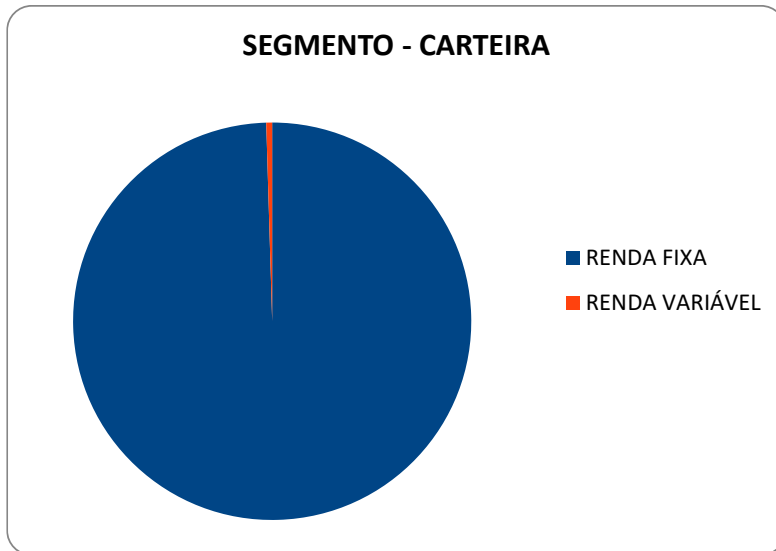
RENDA VARIÁVEL					
Ativos em R\$	Carteira %	Saldo Anterior	Apli./Resg.	Rendimentos	Saldo Atual
RB CAPITAL RENDA II FI IMOBILIÁRIO	0,33%	1.578.235,67	0,00	394.488,70	1.753.085,51
TOTAL	0,33%	1.578.235,67	0,00	394.488,70	1.753.085,51

TOTAL CARTEIRA	100,00%	403.436.620,81	59.222.436,25	61.651.602,22	523.339.475,23
-----------------------	----------------	-----------------------	----------------------	----------------------	-----------------------



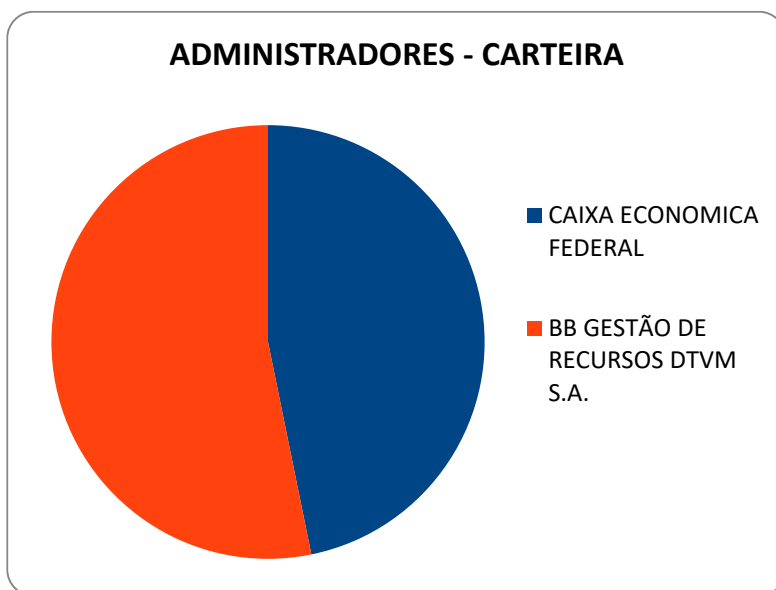
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR SEGMENTO:

SEGMENTO	SALDO EM 30/12/2016 (R\$)	PARTICIPAÇÃO (%)
RENDA FIXA	521.586.389,72	99,67
RENDA VARIÁVEL	1.753.085,51	0,33
TOTAL	523.339.475,23	100,00



DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ADMINISTRADOR:

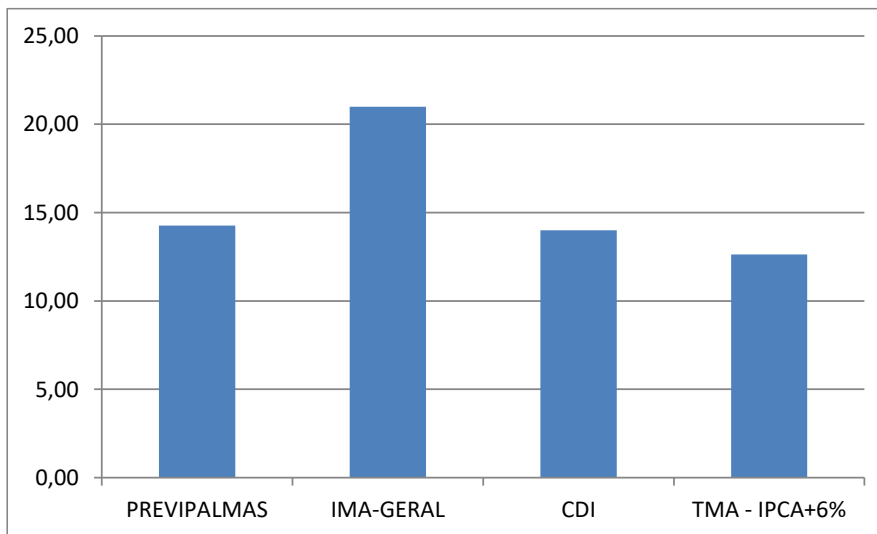
ADMINISTRADORES	SALDO EM 30/12/2016 (R\$)	PARTICIPAÇÃO (%)
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	244.876.181,84	46,79
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	278.463.293,39	53,21
TOTAL	523.339.475,23	100,00



RENTABILIDADE DA CARTEIRA:

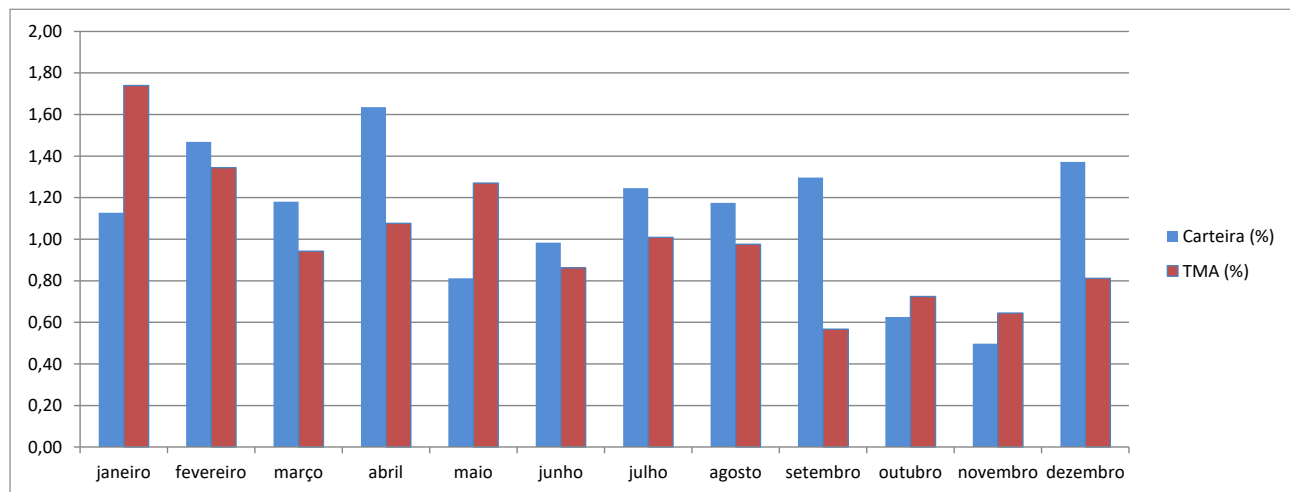
CARTEIRA CONSOLIDADA

Rentabilidades (Em % - TIR)	No ano	% IMA-G	% CDI	% TMA
Carteira	14,27	67,97	101,92	112,90
IMA-GERAL	20,99	100,00	149,95	166,11
CDI	14,00	66,69	100,00	110,77
TMA - IPCA + 6%	12,64	60,20	90,28	100,00



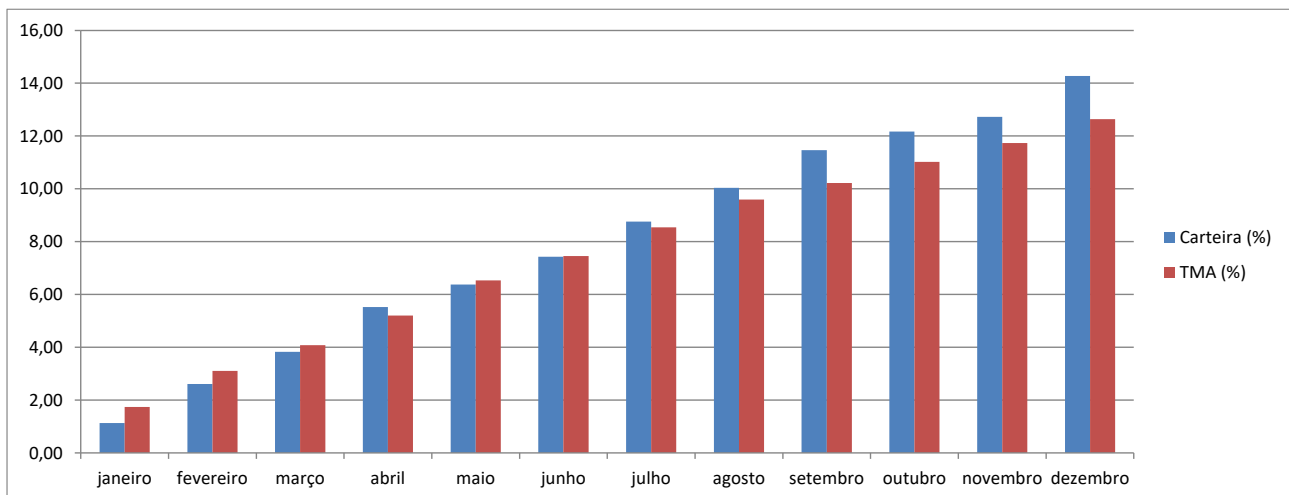
RENTABILIDADE DA CARTEIRA – MENSAIS 2016:

Carteira x TMA		
	Carteira (%)	TMA (%)
janeiro	1,13	1,74
fevereiro	1,47	1,34
março	1,18	0,94
abril	1,64	1,08
maio	0,81	1,27
junho	0,98	0,86
julho	1,25	1,01
agosto	1,18	0,98
setembro	1,30	0,57
outubro	0,63	0,72
novembro	0,50	0,64
dezembro	1,37	0,81



RENTABILIDADE DA CARTEIRA – MENSAS ACUMULADO 2016:

Carteira x TMA (Acumulado no Ano)		
	Carteira (%)	TMA (%)
janeiro	1,13	1,74
fevereiro	2,61	3,11
março	3,82	4,08
abril	5,52	5,20
maio	6,38	6,54
junho	7,42	7,45
julho	8,76	8,54
agosto	10,04	9,60
setembro	11,47	10,22
outubro	12,16	11,02
novembro	12,72	11,73
dezembro	14,27	12,64

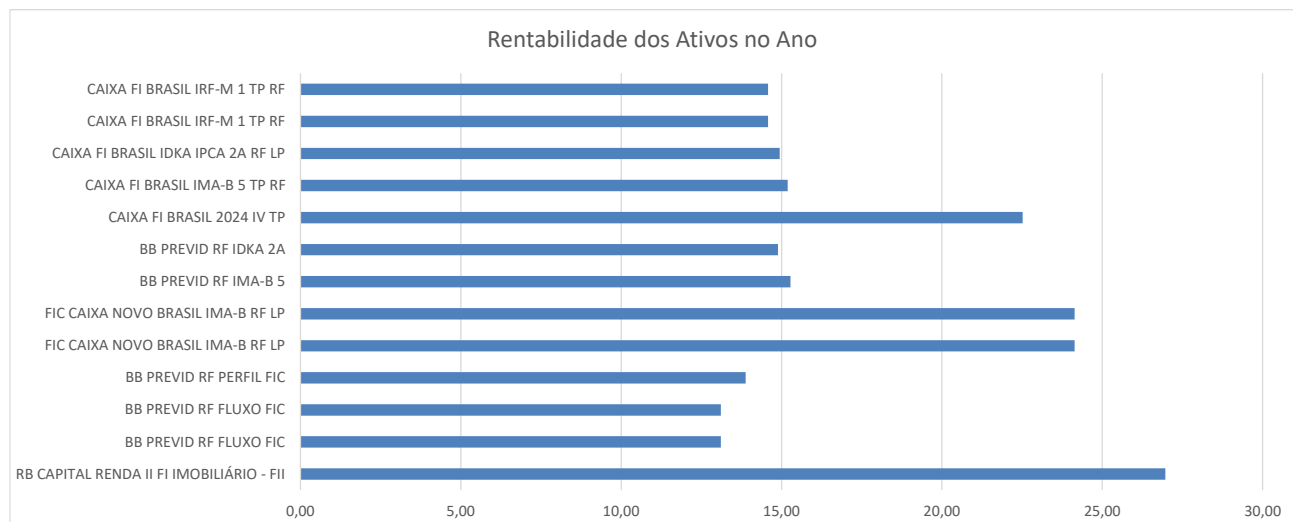


RENTABILIDADE ABSOLUTA DOS ATIVOS DA CARTEIRA NO MÊS:
RENDA FIXA

Carteira	Enquadramento CMN 3.922/2010		RENT. 2016
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	Art. 7º, Inciso I, "b"	FI 100% títulos TN	14,58
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	Art. 7º, Inciso I, "b"	FI 100% títulos TN	14,58
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	Art. 7º, Inciso I, "b"	FI 100% títulos TN	14,94
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF	Art. 7º, Inciso I, "b"	FI 100% títulos TN	15,19
CAIXA FI BRASIL 2024 IV TP	Art. 7º, Inciso I, "b"	FI 100% títulos TN	22,52
BB PREVID RF IDKA 2A	Art. 7º, Inciso I, "b"	FI 100% títulos TN	14,89
BB PREVID RF IMA-B 5	Art. 7º, Inciso III, "a"	FI RENDA FIXA IMA/IDkA	15,28
FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	Art. 7º, Inciso III, "a"	FI RENDA FIXA IMA/IDkA	24,14
FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	Art. 7º, Inciso III, "a"	FI RENDA FIXA IMA/IDkA	24,14
BB PREVID RF PERFIL FIC	Art. 7º, Inciso IV, "a"	FI RENDA FIXA OU REF	13,88
BB PREVID RF FLUXO FIC	Art. 7º, Inciso IV, "a"	FI RENDA FIXA OU REF	13,11

RENDA VARIÁVEL

Carteira	Enquadramento CMN 3.922/2010		RENT. 2016
RB CAPITAL RENDA II FI IMOBILIÁRIO	Art. 8º, Inciso VI	FI IMOBILIÁRIO	26,97



POLÍTICA DE INVESTIMENTOS / RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010

RECURSOS/DIVERSIFICAÇÃO	RESOLUÇÃO CMN 3922/2010	% Limite da 3.922	% Limite Alvo 2016	% do montante em 30/12/2016	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%	57,00%	60,27%	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%	15,00%	16,99%	OK
FI condominio aberto, Renda Fixa ou Referenciado	ART. 7º INCISO IV	30,00%	10,00%	22,41%	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%	0,00%	0,00%	OK
FI de Renda Fixa ou Referenciado - Credito Privado	ART. 7º INCISO VII Letra B	5,00%	2,00%	0,00%	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%	0,33%	OK
ATIVOS DESENGUADRADOS					



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 2016, 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 14,27%, a TMA ficou com 12,64% e o CDI com 14,00%.

Segue abaixo resumo geral da Carteira em 2016.

Saldo Início 2016:	403.436.620,81
Aportes Previdenciários:	58.251.252,20
Rendimentos:	61.651.602,22
Saldo Final 2016:	523.339.475,23
Rentabilidade (%)	14,27%
Meta Atuarial (%)	12,64%

Kauwe Eidi Torres Ueda
Economista