



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES  
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FELIZ - PORTOPREV**  
**CNPJ Nº. 07.381.646/0001-05**

Rua Geraldo Esméδιο Pires, nº 45 – Centro – Porto Feliz – SP  
Fone/Fax: (15) 3261-6725 / 3262-4296 / e-mail: portoprev@yahoo.com.br



**COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO PORTOPREV**

**1ª REUNIÃO**

**2ª SESSÃO**

**Sumário**

Deliberação final da 1ª reunião;

**Data:** 2 de setembro de 2015 e 30 de setembro de 2015.

**Local:** Sala de reuniões do PORTOPREV – Rua Geraldo Esméδιο Pires, 45, Centro, Porto Feliz, São Paulo.

**Horário de início:** 14h30min (02/09) e 14h30min (30/09)

**Horário de término:** 16h00min (02/09) e 16h00min (30/09)

**Presentes:**

**Membros do Comitê de Investimentos**

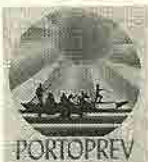
Adhemar Kazuo Ribeiro – Presidente

Felipe Mayrink Aranha

Sidnei Henrique de Lima

Os membros do Comitê de Investimentos participaram do IX Encontro Temático Jurídico/Financeiro da APEPREM – Associação Paulista de Entidades de Previdência do Estado e dos Municípios no qual foram abordados temas relacionados ao cenário econômico atual, bem como avaliaram sobre a importância da participação em novos eventos similares.

No mais, dando prosseguimento às análises dos extratos dos investimentos apresentados pelo Diretor do RPPS, acordaram os membros do Comitê de Investimento sobre a necessidade da juntada de outras informações acerca dos investimentos para aferir a adequação dos mesmos com base na política de investimento e normatização pertinente.



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES  
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FELIZ - PORTOPREV**

CNPJ Nº. 07.381.646/0001-05  
Rua Geraldo Esméidio Pires, n.º 45, Centro, Porto Feliz, SP  
Fone / Fax: (15) 3261-6725 / 3262-4296 / e-mail: portoprev@yahoo.com.br

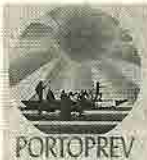


**COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO PORTOPREV**

**ATA DA SEGUNDA SESSÃO DA PRIMEIRA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ  
DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS  
SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FELIZ, SÃO PAULO.**

Aos 30 dias do mês de setembro de 2015, às 14h30min, reuniu-se no PORTOPREV, com endereço na Rua Geraldo Esméidio Pires, 45, Centro, Porto Feliz, São Paulo, o Comitê de Investimentos, composto por Adhemar Kazuo Ribeiro (Presidente), Felipe Mayrink Aranha e Sidnei Henrique de Lima, para nos termos da Lei Complementar Municipal nº 162, de 2014, Decretos nº 7557, de 2015 e 7558, de 2015, dar início à segunda sessão da primeira reunião ordinária do Comitê de Investimentos. Dando início à sessão o Presidente informou a pauta aos demais membros: 1. Avaliação dos membros do Comitê de Investimentos quanto a participação no IX Encontro Temático Jurídico / Financeiro da APEPREM - Associação Paulista de Entidades de Previdência do Estado e dos Municípios realizada, no qual foram abordados temas relacionados ao cenário econômico atual. 2. Avaliação sobre a importância da participação em novos eventos similares. 3. Análises dos extratos dos investimentos apresentados pelo Diretor do RPPS. O Congresso contou com a participação de diversos profissionais atuantes no mercado financeiro e representantes das principais instituições financeiras do país. Verificou-se prevalecer as seguintes opiniões e perspectivas para o cenário futuro: O cenário econômico brasileiro é de extrema incerteza, considerando a instabilidade política e situação frágil das contas públicas aliado a fatores externos, tais como o processo de desaceleração da economia chinesa e a perspectiva de alta na taxa de juros da economia americana. Verificou-se igualmente o receio do Brasil quanto a perda do grau de investimento, isto porque das três agências de classificação de risco (*rating*) - conhecidas no cenário internacional – uma delas, no caso, a *Standard's and Poor's* (S&P) retirou o grau de investimento do país, restando, portanto, apenas duas agências. Destaca-se, por necessário, que como consequência desse fato existe a perspectiva de desvalorização dos papéis (títulos públicos), inclusive os pré-fixados. Ademais, tal rebaixamento possivelmente ocasionará novas elevações da moeda norte-americana frente ao real. No que tange aos possíveis seguimentos de aplicações financeiras,





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES  
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FELIZ - PORTOPREV**

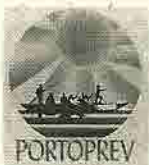
**CNPJ Nº. 07.381.646/0001-05**

Rua Geraldo Esméδιο Pires, n.º 45, Centro, Porto Feliz, SP  
Fone / Fax: (15) 3261-6725 / 3262-4296 / e-mail: portoprev@yahoo.com.br



recomendou-se os ativos de renda fixa (títulos do Tesouro) e outros atrelados ao CDI. No que se refere às aplicações no segmento de renda variável (ações) restou claro não ser o momento oportuno para tal investimento. Ante ao exposto, o Comitê entendeu oportunas às observações realizadas no Congresso pelos profissionais e ratificaram essas preocupações que inclusive estão em consonância com as notícias informadas pela imprensa nacional. O Comitê igualmente concluiu ser de extrema importância a participação em eventos similares, bem como sobre a necessidade de dar continuidade nessas participações. Prosseguindo, foi deliberado pelo Comitê quanto a necessidade de realização de novas diligências de modo a obter documentação complementar, a saber: 1 Informe ou extrato que permita identificar o enquadramento legal dos Fundos de Investimentos ora elencados no documento nº 59 da Ata da Primeira Sessão. 2. Extratos dos investimentos referentes à competência de agosto de 2015. 3. Documento acerca do cumprimento da meta atuarial para o exercício de 2015. Desta forma, o Presidente do Comitê deliberou, acompanhado dos demais membros, deliberou pela suspensão da segunda sessão para obtenção de referidas informações. Dando prosseguimento aos trabalhos da 1ª Reunião Ordinária - 2ª Sessão, registra-se que foram recebidos os documentos solicitados junto a Diretoria do PORTOPREV, para verificação do enquadramento legal dos fundos de investimentos e os respectivos extratos referentes à competência de agosto de 2015. No que se refere ao documento que permita verificar o cumprimento da meta atuarial para 2015, o Diretor do Instituto, Sr. Vítor Hugo Antonio Bovice, informou que este acompanhamento é feito através de análise dos extratos de investimentos, sendo que a rentabilidade dos fundos fica exposta no quadro localizado na sala de reuniões do Instituto, sendo atualizada mensalmente. Passando para análise documental, os membros do Comitê constataram o enquadramento legal dos fundos de investimentos, estando estes em consonância com a Política de Investimentos para o exercício de 2015 e consecutivamente, Resolução 3.922 do Banco Central do Brasil que disciplina a matéria. Verificou-se razoável diversificação na modalidade de investimentos realizados pelo PORTOPREV até o presente momento, uma vez que referidos fundos investem em Títulos Públicos Federais com vencimentos a curto e longo prazo, bem como títulos pré-fixados e pós-fixados, o que assegura maior estabilidade no retorno dos investimentos. Quanto as instituições financeiras,



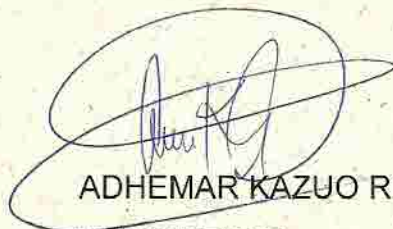


**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES  
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FELIZ - PORTOPREV  
CNPJ Nº. 07.381.646/0001-05**

Rua Geraldo Esmélio Pires, n.º 45, Centro, Porto Feliz, SP  
Fone / Fax: (15) 3261-6725 / 3262-4296 / e-mail: portoprev@yahoo.com.br



novamente verificou-se a diversificação, uma vez que o PORTOPREV atua com quatro instituições diferentes, bem-conceituadas e avaliadas no país segundo mercado. Diante do exposto, de forma unânime, deliberou o Comitê pela manutenção dos investimentos atuais do PORTOPREV, todavia, cabe ressaltar que tais aplicações financeiras tendem a apresentar rentabilidade menor e até mesmo negativas no curto prazo, face as regras quanto a marcação de mercado dos preços dos Títulos Públicos adquiridos através dos fundos, bem como novas alterações (elevações) que podem ser promovidas na taxa SELIC pelo COPOM. Nada mais havendo a ser tratado, o presidente do Comitê de Investimentos encerrou a presente reunião e eu Felipe Mayrink Aranha, lavrei a presente Ata que lida e achada conforme vai por todos assinada.



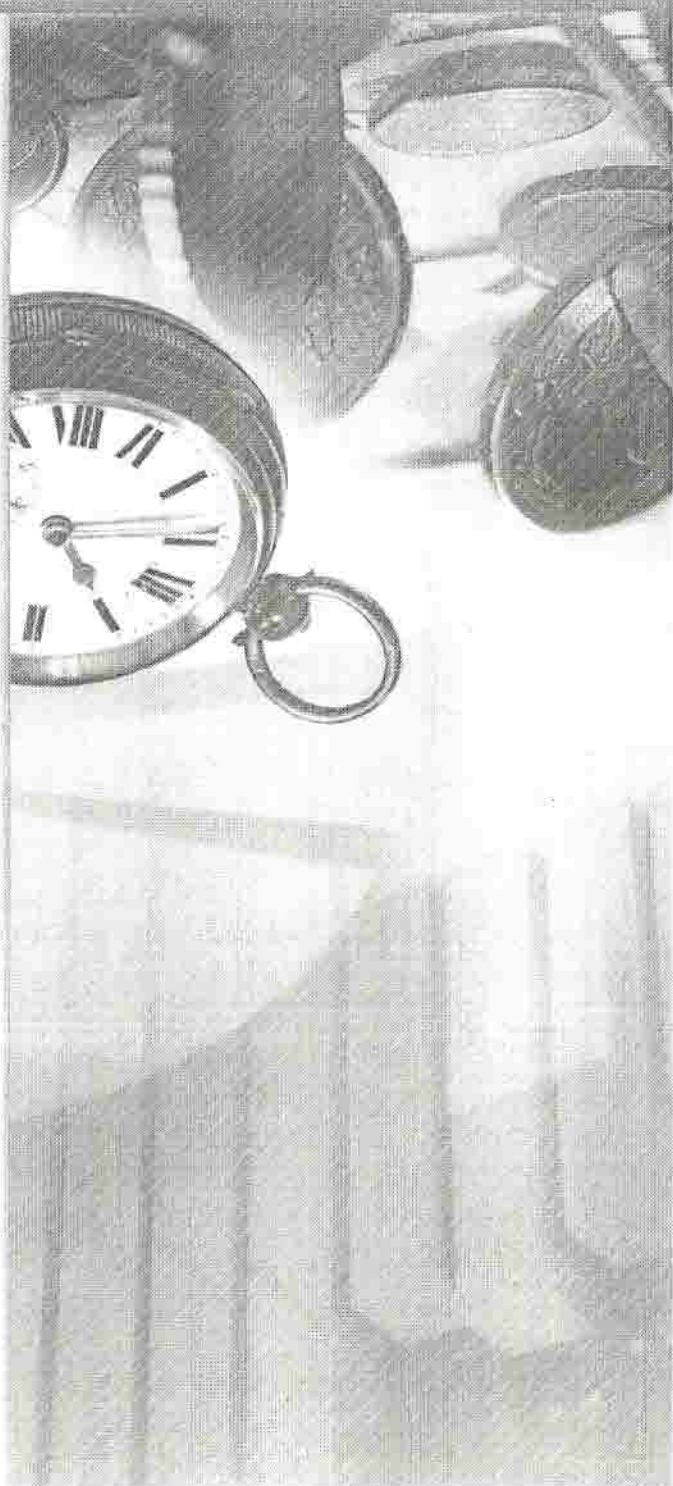
**ADHEMAR KAZUO RIBEIRO  
PRESIDENTE**



**FELIPE MAYRINK ARANHA**



**SIDNEY HENRIQUE DE LIMA**



Certificamos que

**Adhemar Kazuo Ribeiro**

Participou do IX Encontro Temático Jurídico e Financeiro, realizado nos dias 22 e 23 de Setembro de 2015, no Expo Center Norte/SP, cumprindo a carga horária de 16 horas.

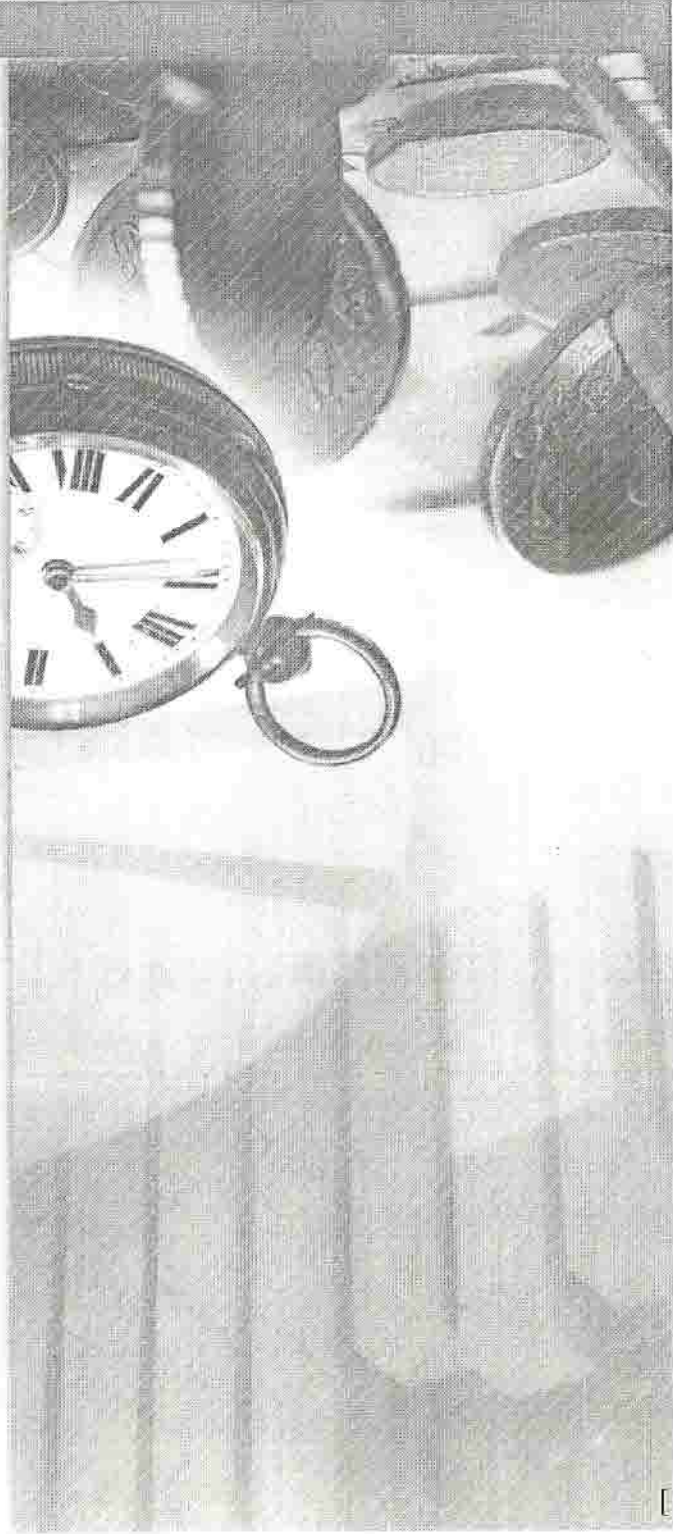
A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Guiomar'.

**Guiomar de Souza Pazian**  
Presidente

**Apepsem**

DOC. 01



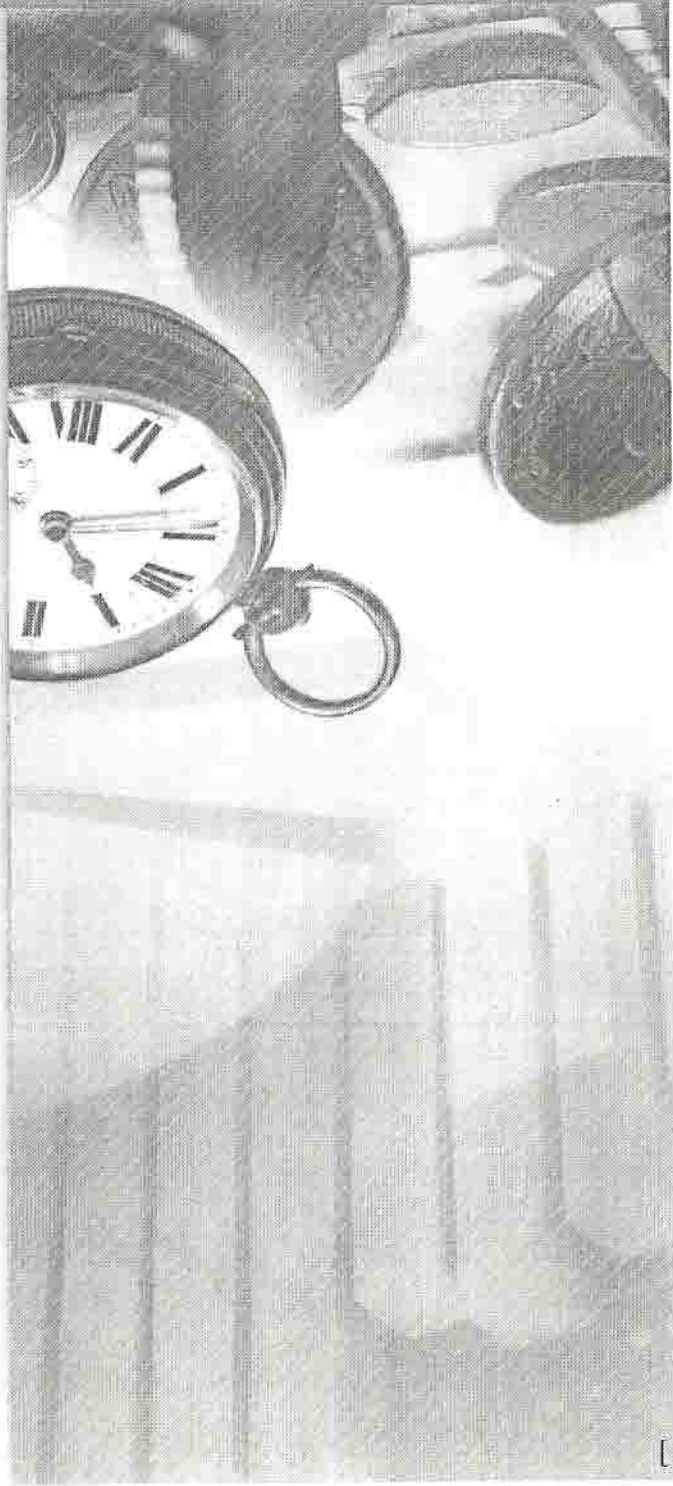


Certificamos que

**Felipe Mayrink Aranha**

Participou do IX Encontro Temático Jurídico e Financeiro, realizado nos dias 22 e 23 de Setembro de 2015, no Expo Center Norte/SP, cumprindo a carga horária de 16 horas.

**Guiomar de Souza Pazian**  
Presidente



Certificamos que

## Sidnei Henrique de Lima

Participou do IX Encontro Temático Jurídico e Financeiro, realizado nos dias 22 e 23 de Setembro de 2015, no Expo Center Norte/SP, cumprindo a carga horária de 16 horas.

Guiomar de Souza Pazian  
Presidente



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES  
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FELIZ - PORTOPREV**  
CNPJ Nº. 07.381.646/0001-05

Rua Geraldo Esmélio Pires, nº 45 – Centro – Porto Feliz – SP  
Fone/Fax: (15) 3261-6725 / 3262-4296 / e-mail: portoprev@yahoo.com.br



Ilustríssimo Senhor Doutor Diretor do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos de  
Porto Feliz, São Paulo.

O Comitê de Investimentos do PORTOPREV, por meio de seus membros que esta subscreve, vêm, respeitosamente à presença de Vossa Excelência, para que possamos dar seguimento aos trabalhos da 1ª Reunião Ordinária, solicitar documentação que permita identificar o enquadramento legal dos fundos segundo documento nº 59 da ata da primeira sessão, bem como os extratos dos investimentos referentes à competência de agosto de 2015 e documento acerca do cumprimento da meta atuarial para 2015.

Termos em que,  
Pedimos deferimento.

Porto Feliz, 16 de outubro de 2015.

ADHEMAR KAZUO RIBEIRO

FELIPE MAYRINK ARANHA

SIDNEI HENRIQUE DE LIMA

Recebi em, 16/10/15  
Vitor Hugo A. Bovic  
Vitor Hugo Antonio Bovic  
Diretor PORTOPREV  
DOC. 04





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES  
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO FELIZ - PORTOPREV**  
**CNPJ Nº. 07.381.646/0001-05**

Rua Geraldo Esmélio Pires, nº 45 – Centro – Porto Feliz – SP  
Fone/Fax: (15) 3261-6725 / 3262-4296 / e-mail: portoprev@yahoo.com.br



Ofício nº 353/2015/DIR-PORTOPREV

Porto Feliz, 28 de outubro de 2015.

Prezados Srs. Integrantes do Comitê de Investimentos do PORTOPREV,

Pelo presente, conforme solicitado, encaminho:

- os documentos que identificam o enquadramento legal dos fundos deste RPPS e
- os extratos dos investimentos referentes ao mês de agosto e setembro de 2015.

Por fim, esclareço que o acompanhamento do cumprimento da meta atuarial para o ano de 2015 é realizado através da análise mensal das rentabilidades de cada fundo que este RPPS possui.

Sendo o que tinha a informar no momento, fico à disposição para outros questionamentos que porventura surgirem.

Atenciosamente,

**VITOR HUGO ANTONIO BOVICE**  
**DIRETOR DO PORTOPREV**

Ao Comitê de Investimentos  
do PORTOPREV.

DOC. 05



Itaú Asset Management

# Itaú Asset Management

Grade de Fundos | RPPS

Setembro 2014

DOC.

06



# Principais Fundos de Investimentos | Renda Fixa

Mês / Ano	MULTIMERCADOS MODERADOS		MULTIMERCADOS MODERADOS		MULTIMERCADOS MODERADOS		MULTIMERCADOS MODERADOS		MULTIMERCADOS MODERADOS		MULTIMERCADOS MODERADOS		MULTIMERCADOS MODERADOS		MULTIMERCADOS MODERADOS		MULTIMERCADOS MODERADOS		MULTIMERCADOS MODERADOS	
	Fundo	% CDI	Fundo	% CDI	Fundo	% CDI	Fundo	% do IRFM	Fundo	% s/ Bench	Fundo	% s/ Bench	Fundo	% do IRFM	Fundo	% s/ Bench	Fundo	% s/ Bench	Fundo	% do Bench
out-13	0,81%	100,63%	0,79%	99,84%	0,78%	97,65%	0,69%	-0,05%	0,68%	-0,05%	0,77%	-0,04%	0,45%	-0,03%	0,87%	-0,04%	0,89%	-0,02%	1,16%	-0,04%
nov-13	0,71%	100,37%	0,73%	102,58%	0,73%	102,96%	-0,53%	-0,10%	0,72%	-0,02%	-1,30%	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-3,62%	-0,03%	-3,59%	-0,01%	-6,09%	-0,04%
dez-13	0,79%	101,10%	0,78%	100,40%	0,76%	96,98%	0,81%	-0,03%	0,78%	-0,04%	0,92%	-0,06%	1,14%	-0,03%	1,27%	-0,03%	1,27%	-0,03%	1,36%	-0,04%
jan-14	0,66%	102,65%	0,80%	95,66%	0,81%	97,12%	-0,20%	-0,03%	0,40%	0,01%	-0,86%	-0,07%	-0,81%	-0,02%	-2,57%	-0,02%	-2,58%	-0,03%	-3,88%	-0,06%
fev-14	0,78%	99,57%	0,81%	103,83%	0,85%	108,34%	2,14%	-0,04%	1,06%	0,00%	2,63%	-0,01%	2,82%	-0,04%	4,39%	-0,04%	4,36%	-0,08%	5,54%	-0,05%
mar-14	0,77%	101,15%	0,77%	101,92%	0,73%	96,03%	0,59%	-0,03%	0,72%	-0,06%	0,64%	-0,05%	0,87%	-0,03%	0,68%	-0,03%	0,68%	-0,03%	0,52%	-0,04%
abr-14	0,82%	101,11%	0,86%	105,56%	0,91%	111,28%	1,24%	-0,04%	0,86%	-0,02%	1,60%	0,00%	1,28%	-0,03%	2,38%	-0,04%	2,47%	0,05%	3,12%	-0,05%
mai-14	0,87%	100,81%	0,90%	104,48%	0,93%	108,20%	1,80%	-0,03%	0,93%	-0,02%	2,54%	0,03%	1,43%	-0,04%	4,22%	-0,05%	4,31%	0,04%	6,09%	-0,10%
jun-14	0,82%	100,47%	0,81%	99,16%	0,79%	97,15%	0,89%	-0,03%	0,85%	-0,02%	0,53%	-0,05%	1,07%	-0,04%	0,03%	-0,03%	0,08%	0,02%	-0,69%	-0,05%
jul-14	0,94%	100,43%	0,98%	104,17%	1,01%	107,59%	1,10%	-0,04%	0,92%	-0,02%	1,08%	-0,01%	0,82%	-0,04%	1,09%	-0,04%	1,13%	0,00%	1,29%	-0,02%
ago-14	0,87%	100,68%	0,89%	103,39%	0,87%	101,14%	1,57%	-0,03%	0,82%	-0,02%	2,50%	-0,06%	1,32%	-0,03%	4,77%	-0,04%	4,78%	-0,04%	6,82%	-0,09%
set-14	0,91%	100,78%	0,94%	103,89%	0,82%	91,02%	-0,77%	-0,04%	0,78%	-0,04%	-1,44%	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-3,56%	-0,03%	-3,54%	0,00%	-5,48%	-0,05%
Ano 2014	7,90%	100,87%	8,03%	102,57%	7,99%	102,05%	8,63%	-0,32%	7,59%	-0,20%	9,51%	-0,25%	9,08%	-0,33%	11,63%	-0,35%	11,93%	-0,06%	13,31%	-0,55%
6 meses	5,34%	100,72%	5,49%	103,55%	5,45%	102,74%	5,94%	-0,21%	5,28%	-0,15%	6,95%	-0,12%	6,03%	-0,22%	9,02%	-0,24%	9,35%	0,09%	11,12%	-0,38%
12 meses	10,41%	100,85%	10,54%	102,13%	10,46%	101,36%	9,67%	-0,52%	9,96%	-0,32%	9,93%	-0,38%	10,80%	-0,43%	9,92%	-0,48%	10,25%	-0,13%	9,12%	-0,66%
24 meses	18,71%	101,19%	19,07%	103,11%	19,20%	103,81%	14,09%	-1,06%	17,30%	-0,62%	11,72%	-1,24%	16,23%	-1,02%	6,18%	-0,98%	6,95%	-0,22%	0,96%	-0,90%
36 meses	30,12%	101,46%	30,86%	103,95%	31,30%	105,43%	29,70%	-1,96%	29,19%	-1,04%	27,55%	-3,53%	32,91%	-1,60%	30,90%	-1,77%	31,75%	-0,92%		
Ano 2013	8,18%	101,52%	8,26%	102,82%	8,33%	103,44%	2,12%	-0,49%	7,14%	-0,30%	-1,00%	-0,03%	2,36%	-0,41%	-10,46%	-0,44%	-10,09%	-0,07%	25,83%	-0,56%
Ano 2012	8,55%	101,65%	8,90%	105,84%	9,24%	109,80%	13,63%	-0,66%	9,19%	-0,90%	14,14%	-2,73%	16,46%	-0,53%	26,13%	-0,54%	26,26%	-0,42%		
Limite de Investimento	30%	5%	5%	100%	100%	80%	100%	100%	80%	100%	100%	80%	100%	80%	100%	80%	100%	80%	100%	100%
Enquadramento (Res. 3.922)	Art 7º, IV	Art 8º, IV	Art 8º, IV	Art 7º, I, b	Art 7º, I, b	Art 7º, III	Art 7º, I, b	Art 7º, I, b	Art 7º, III	Art 7º, I, b	Art 7º, I, b	Art 7º, III	Art 7º, I, b	Art 7º, III	Art 7º, I, b	Art 7º, III	Art 7º, I, b	Art 7º, III	Art 7º, I, b	Art 7º, I, b
Características do Produto	Superar moderadamente o CDI. Fundo referenciado ao CDI. Investe em títulos públicos federais e títulos privados.	Superar o CDI. Investe em Títulos Públicos Federais e/ou privados, em derivativos referenciados a juros.	Superar o CDI. Investe em Títulos Públicos Federais e/ou privados, em derivativos referenciados a juros e câmbio.	Busca obter valorização compatível com a variação do IRFM (Índice de Renda Fixa de Mercado) no longo prazo. Aplica 100% de seus recursos em ativos públicos de renda fixa direta, ou indiretamente, relacionados à taxa de juros doméstica.	Aplica seus recursos em ativos de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, à taxa de juros doméstica e/ou índices de preço, buscando acompanhar a rentabilidade do Índice IRFM-1.	O Fundo busca superar a variação do índice de Mercado ANBIMA "IMAex-C", mediante aplic. de, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de seu patrimônio líquido ("patrimônio") em ativos de renda fixa relacionados à taxa de juros doméstica ou índice de preços.	Esse fundo busca acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela ANBIMA.	Busca obter valorização compatível com a variação do IMA-B no longo prazo. Aplica 100% de seus recursos em títulos públicos de renda fixa direta ou indiretamente, relacionados à taxa de juros e índices de preços.	Busca obter valorização superior a variação do IMA-B no longo prazo. Aplica seus recursos em títulos públicos e privados de renda fixa direta ou indiretamente, relacionados à taxa de juros e índices de preços.	Acompanhar a variação do índice IMA-B 5+ no longo prazo. Para isto o gestor utiliza estratégia de gestão passiva com alocação nos mercados brasileiros de taxas de juros, de índices de preço, por meio de exposição nos mercados à vista e/ou derivativos.										
Classificação CVM	Referenciado	Multimercado	Multimercado	Renda fixa	Renda fixa	Renda fixa	Renda fixa	Renda fixa	Renda fixa	Renda fixa	Renda fixa	Renda fixa	Renda fixa	Renda fixa	Renda fixa	Renda fixa	Renda fixa	Renda fixa	Renda fixa	Renda fixa
Público Alvo	GERAL	FUNDO JURÍDICA	FUNDO FÍSICA JURÍDICA	INVESTIDOR QUALIFICADO	GERAL	FUNDO JURÍDICA	FUNDO FÍSICA JURÍDICA	FUNDO INVESTIDOR QUALIFICADO	FUNDO JURÍDICA	FUNDO FÍSICA JURÍDICA	FUNDO INVESTIDOR QUALIFICADO	FUNDO JURÍDICA	FUNDO FÍSICA JURÍDICA	FUNDO INVESTIDOR QUALIFICADO	FUNDO JURÍDICA	FUNDO FÍSICA JURÍDICA	FUNDO INVESTIDOR QUALIFICADO	FUNDO JURÍDICA	FUNDO FÍSICA JURÍDICA	FUNDO INVESTIDOR QUALIFICADO
Benchmark	CDI	CDI	CDI	RFM	RFM 1	IMA EX-C	IMA-B 5	IMA-B	IMA-B	IMA-B	IMA-B	IMA-B	IMA-B	IMA-B	IMA-B	IMA-B	IMA-B	IMA-B	IMA-B	IMA-B
Taxa de Administração	0,18% a.a.	0,30% a.a.	0,35% a.a.	0,40% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.
Taxa de Performance	Não há	Não há	Não há	Não há	Não há	20% do que exceder 100% do IMA ex-C	Não há	Não há	Não há	Não há	Não há	Não há	Não há	Não há	Não há	Não há	Não há	Não há	Não há	Não há
Cotização / Liquidação	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D0	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D0	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D1	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D0	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D0	Aplic.: D0/D0 Resg.: D1/D0	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D1	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D1	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D1	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D1	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D1	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D1	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D1	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D1	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D1	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D1	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D1	Aplic.: D0/D0 Resg.: D0/D1	Aplic.: D0/D0 Resg.: D1/D2	Aplic.: D0/D0 Resg.: D1/D2
Data de Início	02/01/1996	12/03/2002	02/01/1996	26/11/2009	18/10/2007	27/07/2010	03/09/2009	26/11/2009	17/10/2002	28/03/2012										
PL Médio (12 meses) em R\$	876.083.161,99	2.454.233.679,12	255.436.718,62	338.601.544,29	113.202.176,96	14.544.992,58	1.798.723.165,92	620.071.972,20	129.169.474,23	29.593.202,62										
PL em R\$	550.649.895,95	2.698.084.696,11	300.147.459,50	328.999.458,64	149.094.212,82	14.749.878,49	1.822.148.428,08	615.229.097,55	120.880.842,42	24.574.135,81										

DOC. 07





A ANBIMA NÃO GARANTE O VALOR DO INVESTIMENTO OU O PAGAMENTO DE DIVIDENDOS. O VALOR DO INVESTIMENTO PODE SER AFETADO PELA VOLATILIDADE DO MERCADO.

**BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS**

FUNDO DE INVESTIMENTO

**INFORMATIVO MENSAL**

Setembro 2015

**MERCADOS**

**JUROS** - As taxas de juros domésticas registraram alta em praticamente todos os vencimentos no mês de setembro, com destaque para a expressiva elevação nas taxas de médio e longo prazo. A trajetória dos juros, especialmente a ponta longa da curva, ocorreu em reação a quatro fatores: i) a reação do mercado à perda do grau de investimento do país pela agência de classificação de risco Standard & Poor's, movimento antecipado pelo mercado e que faz com que os juros disparem na primeira semana do mês, antes mesmo do anúncio do corte pela agência; ii) o aumento das incertezas no cenário doméstico, principalmente no que tange à condução da política fiscal e a deterioração adicional da agenda macroeconômica doméstica; iii) a forte depreciação cambial ocorrida ao longo do mês, que atuou pressionando as taxas; iv) a expressiva piora do risco-país (o indicador de risco Brasil, EMBI+, subiu 128 pontos no mês). Entre os contratos futuros de juros mais negociados na BM&F, o contrato com vencimento em JAN/16 encerrou o último dia do mês de setembro com taxa de 14,61% (de 14,30% do mês anterior); o vencimento JAN/17 projetava 15,57% (de 14,21%) e o vencimento JAN/21 encerrou com taxa de 15,57% (de 14,10% no último dia do mês anterior).

A duração média do fundo ficou em 454 do contra 450 do índice. Ficamos um pouco acima da duração do IRF-M, para aproveitarmos o aumento do prêmio da curva, mas no final do mês de setembro já voltamos a ficar com a mesma duração do índice. O Tracking Error no mês foi de 0,00648%.

**CENARIOS & PROJEÇÕES**

A UTILIZAÇÃO DAS INFORMAÇÕES AQUI FORNECIDAS É DE EXCLUSIVA RESPONSABILIDADE DOS USUÁRIOS

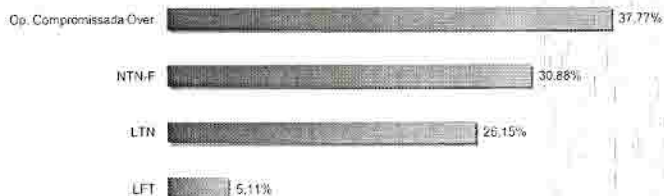
RESUMO	2013	2014	2015
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	8,22%	10,79%	13,38%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	8,04%	10,66%	13,31%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	5,53%	3,67%	8,81%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	5,91%	6,41%	9,66%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	2,55%	6,86%	8,81%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	2,18%	4,12%	3,99%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	14,83%	13,94%	63,77%

**DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS**

Cota Fech.	Qtd. Cotas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
3,225776790	539296328,85	R\$ 2.360.079.781,24	R\$ 1.739.649.580,55
V@R (95% de confiança)(*)		0,5151%	
Volatilidade no ano(**)		-	
Volatilidade nos últimos 12 m(**)		4,05%	
% de retornos positivos no ano		-	
% de retornos positivos nos últimos 12 m		58,73%	
Índice de Sharpe nos últimos 12 m(**)		-	

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA**

POSIÇÃO EM 30.09.2015



**RENTABILIDADE**

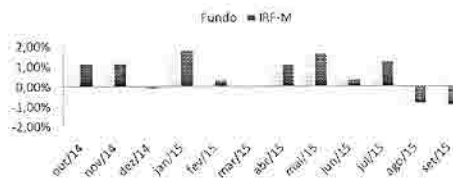
A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS

Ano	Taxa Nominal	IRF-M	Acumulada	
			início do fundo a dez/14	IRF-M
2010*	10,57%	11,06%	Fundo	IRF-M
2011	14,20%	14,45%	64,10%	56,07%
2012	14,24%	14,30%		2015
2013	2,32%	2,61%	Fundo	IRF-M
2014	11,18%	11,40%	4,26%	4,59%

Mês	Fundo	IRF-M	%IRF-M
set/15	-1,02%	-0,94%	-
ago/15	-0,90%	-0,85%	-
jul/15	1,21%	1,23%	98,40%
jun/15	0,31%	0,32%	97,06%
mai/15	1,59%	1,63%	97,41%
abr/15	1,10%	1,09%	100,34%
mar/15	-0,08%	-0,03%	-
fev/15	0,27%	0,29%	93,68%
jan/15	1,74%	1,79%	97,31%
dez/14	-0,07%	-0,06%	-
nov/14	1,14%	1,18%	98,58%
out/14	1,09%	1,14%	95,46%
últimos 12 meses	6,51%	6,94%	

\*Taxa Nominal e IRF-M desde jan/10.



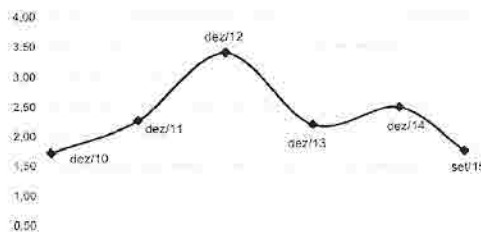
(1) V@R (VALUE AT RISK) SINTETIZA A MAIOR PERDA ESPERADA DENTRO DE UM PERÍODO DE TEMPO E INTERVALO DE CONFIANÇA. A METODOLOGIA UTILIZADA É A DE SIMULAÇÃO HISTÓRICA PARA INTERVALO DE 1 DIA E NÍVEL DE CONFIANÇA DE 95%.  
(2) ÍNDICE QUE TEM POR OBJETIVO AJUSTAR O RETORNO DO FUNDO PELO SEU RISCO, OU SEJA, QUANTO MAIOR O RETORNO E MENOR O RISCO DO INVESTIMENTO, MELHOR SERÁ SEU ÍNDICE DE SHARPE. ÍNDICES COM VALORES MENORES QUE ZERO NÃO TEM SIGNIFICADO INTERPRETATIVO, POR ISSO NÃO SÃO DIVULGADOS.

A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC.  
FONTES: BACEN, ANBIMA, CETIP, DRIVEAM, QUANTUMIS, ECONOMIATICA, ECOMMERG, BBDRIS

**EVOLUÇÃO PATRIMONIAL**

ÚLTIMOS 5 ANOS

R\$ Bilhões



**INFORMAÇÕES GERAIS**

**Cotista:** RPPS, EFPCs, FI e FICFI exclusivos das EFPCs  
**Objetivos do Fundo:** Buscará o retorno dos investimentos através do sub-índice IRF-M, divulgado pela ANBIMA.  
**Despesas:** Taxa de Administração máxima de 0,20%aa. Não há taxas de Ingresso, performance ou saída.  
**Enquadramento Legal:** Resolução GMN-3.922/10 Art. 7º, inciso I, alínea B / Resolução 3.792/09  
**Código Mnemônico:** BBDDTDF154  
**Horário Movimentação:** 15:00h  
**Administração e Gestão:** BB Gestão de Recursos DTVM S.A. CNPJ 30.822.936/0001-69  
**Distribuição:** Banco do Brasil S.A. CNPJ: 00.000.000/0001-91  
**Custódia, Controladoria e Reg.:** Banco do Brasil S.A.

**CNPJ:** 07.111.384/0001-69  
**Início do Fundo:** 08/12/2004  
**Classe CVM:** Renda Fixa  
**Código/Tipo ANBIMA:** 154008 Renda Fixa Índices  
**Tributação:** Conforme Legislação Fiscal Vigente  
**Cota de Aplicação:** D+0  
**Cota de Resgate:** D+1  
**Crédito do Resgate:** D+1  
**Tipo de Cota:** Fechamento  
**Gestor Responsável:** Flavio Mattos  
**Auditoria Externa:** Deloitte T. Tohmatsu Audit. Independentes

BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.  
 Praça XV de Novembro, 20 - 3º andar - Centro - Rio de Janeiro (RJ) 20010-310  
 Tel: (21) 3908-7500 Fax: (21) 3908-7600  
 e-mail: bbdm@bb.com.br  
 Central de Atendimento BB  
 Capitais e Regiões Metropolitanas: 4004 0001  
 Demais localidades: 0800 729 0001  
 Deficientes auditivos ou de fala: 0800 729 0688

Av. Paulista, 2300 - 4º andar - cj. 42 - Cerqueira César - São Paulo (SP) 01310-300  
 Tel: (11) 2149-4300 Fax: (11) 2149-4310  
 e-mail: bbdm@bb.com.br

Central de Atendimento ao Cotista: 0800 729 3666  
 Ouvidoria: 0800 729 5678  
 SAC: 0800 729 6722

Internet: www.bb.com.br







BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS

FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÃO MENSAL

Setembro 2015

MERCADOS

JUROS - As taxas de juros domésticas registraram alta em praticamente todos os vencimentos no mês de setembro, com destaque para a expressiva elevação nas taxas de médio e longo prazo. A transição dos juros, especialmente a porta longa da curva, ocorreu em reação a quatro fatores: i) a reação do mercado a perda do grau de investimento do país pela agência de classificação de risco Standard & Poor's; movimento antecipado pelo mercado e que fez com que os juros disparasse na primeira semana do mês, antes mesmo do anúncio da corte pela agência; ii) o aumento das incertezas no cenário doméstico, principalmente no que tange à condução da política fiscal e a deterioração adicional da agenda macroeconômica doméstica; iii) a forte desvalorização cambial ocorrida ao longo do mês, que atuou pressionando as taxas; iv) a expectativa para o risco-país (o indicador de risco Brasil, EMBIYR, subiu 128 pontos no mês). Entre os contratos futuros de juros mais negociados na BM&F, o contrato com vencimento em JAN/16 encerrou o último dia do mês de setembro com taxa de 14,61% (de 14,30% do mês anterior), o vencimento JAN/17 arquivava 15,67% (de 14,21%) e o vencimento JAN/21 encerrou com taxa de 15,57% (de 14,10% no último dia do mês anterior).

CÂMBIO - O real, durante o mês de agosto, manteve a trajetória de desvalorização verificada em julho. A moeda brasileira fechou o período cotado a R\$3,07, com fortes perdas de 9,25%, após um 7,45% em agosto. No ano, as perdas somam 49,57% e, em doze meses, 62,1%. Fatores externos ajudaram a sustentar a desvalorização do câmbio. O dólar ganhou força a maior parte das moedas emergentes, favorecido, sobretudo, pelo maior apetite por risco do exterior e pela manutenção de um quadro de queda nos preços das matérias-primas, prejudicando a moeda de países exportadores de commodities. A manutenção do ambiente de recessão em relação à desaceleração econômica na China e da fragilidade em parte dos países emergentes, junto aos riscos associados ao fim do primeiro aumento dos juros nos EUA, têm contribuído para que a divergência no risco internacional venha se mantendo em patamar relativamente elevado. Nesse ambiente, o dólar se valorizou em 3,2% ante uma queda de moedas emergentes. Indubitavelmente, a desvalorização do real encontrou amplo suporte no cenário de risco doméstico, o que fez com que o real depressasse em moedas internacionais que não possuiam. O movimento ocorreu sobretudo em reflexo da perda do grau de investimento pela agência de classificação de risco Standard & Poor's, que afetou de cortar a nota do país de BBB- para BB+ colocou-a sob observação negativa.

O BB PREVID R F IRF-M1 aplica no FI BB TOP IRF-M1. O fundo FI BB TOP IRF-M1 obteve uma rentabilidade no mês de 0,9979% (93,52% IRF-M1) e no ano de 8,9126% (97,02%), enquanto o índice rendeu 0,9001% no mês e 9,9817% no ano. Manutenção a estratégia de gestão mais agressiva, com uma duração maior, onde buscamos agregar rentabilidade para diluirmos a diferença do IRF-M1. A exposição média ficou em 100,61% de títulos públicos prefixados e derivativos e a duração média do fundo ficou em 91 dia e a do IRF-M1 em 87 dia. Mas ao final do mês de setembro há voltamos a duração do fundo para ficar igual a do índice. O Tracking Error no mês foi de 0,0638%.

RENTABILIDADE

A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS

Table with columns: Ano, Taxa Nominal, IRF-M 1, Acumulado início do fundo a dez/14, Fundo, IRF-M 1. Rows for years 2010-2014 and months from set/15 to dez/14.

CENÁRIOS & PROJEÇÕES

A UTILIZAÇÃO DAS INFORMAÇÕES AQUI FORNECIDAS É DE EXCLUSIVA RESPONSABILIDADE DOS USUÁRIOS

Table with columns: RESUMO, 2013, 2014, 2015. Rows for Juros Nominais, Inflação, Juros Reais, and Câmbio.

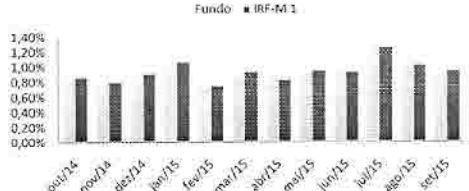
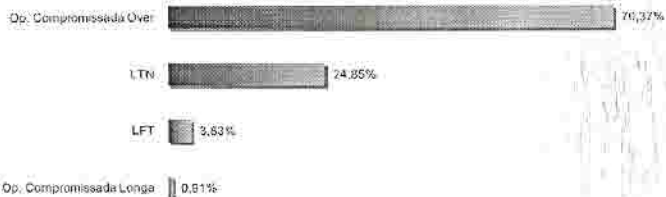
DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS

Table with columns: Cota Fech., Qtd. Cotas, PL Médio 12 m, PL Fechamento. Includes volatility and Sharpe index data.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POSIÇÃO EM 30/09/2015

100% BB IRF-M1 FI RENDA FIXA

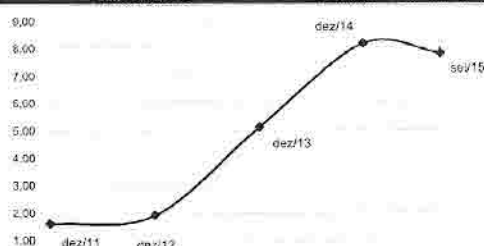


(1) VGR (VALUE AT RISK) SINTETIZA A MAIOR PERDA ESPERADA DENTRO DE UM PERÍODO DE TEMPO E INTERVALO DE CONFIANÇA. A METODOLOGIA UTILIZADA É A DE SIMULAÇÃO HISTÓRICA PARA INTERVALO DE 1 DIA E NÍVEL DE CONFIANÇA DE 95%.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

ÚLTIMOS 4 ANOS

R\$ Bilhões



INFORMAÇÕES GERAIS

Objetivos do Fundo: Aplicação em cotas de FIs que detenham 100% de Tit. Púb. Fed. em suas carteiras e tenham como parâmetro de rentabilidade o sub-índice IRFM-1. Despesas: Resolução CMN 392/10 Art. 7º inciso I alínea b.

CNPJ: 11.928.882/0001-35. Início do Fundo: 08/12/2009. Classe CVM: Renda Fixa. Código/Tipo ANBIMA: 239003 Renda Fixa Índices.

BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. Av. Paulista, 2000 - 4º andar - Cj. 42 - Cerqueira Cesar - São Paulo (SP) 01310-300. Tel: (11) 2149-4300 Fax: (11) 2149-4310 e-mail: bbdtvmsp@bb.com.br







Comissão de Avaliação de Risco  
de Investimentos  
e Resgate de Produtos de  
Renda Fixa

## BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS

FUNDO DE INVESTIMENTO

### INFORMATIVO MENSAL

#### MERCADOS

**JUROS** - As taxas de juros domésticas registraram alta em praticamente todos os vencimentos no mês de setembro, com destaque para a expressiva elevação nas taxas de médio e longo prazo. A trajetória dos juros, especialmente a ponta longa da curva, ocorreu em reação a quatro fatores: i) a reação do mercado à perda do grau de investimento do país pela agência de classificação de risco Standard & Poor's, movimento antecipado pelo mercado e que fez com que os juros disparassem na primeira semana do mês, antes mesmo do anúncio do corte pela agência; ii) o aumento das incertezas no cenário doméstico, principalmente no que tange à condução da política fiscal e a deterioração adicional da agenda macroeconômica doméstica; iii) a forte depreciação cambial ocorrida ao longo do mês, que atuou pressionando as taxas; iv) a expressiva piora do risco-país (o indicador de risco Brasil, EMBI+, subiu 128 pontos no mês). Entre os contratos futuros de juros mais negociados na BM&F, o contrato com vencimento em JAN/16 encerrou o último dia do mês de setembro com taxa de 14,61% (de 14,30% do mês anterior); o vencimento JAN/17 projetava 15,57% (de 14,21%) e o vencimento JAN/21 encerrou com taxa de 15,57% (de 14,10% no último dia do mês anterior).

A perda do grau de investimento por uma das principais agências de rating internacional no início do mês, junto ao ambiente político-econômico difícil, que se mantêm ao longo dos últimos meses, além de uma agenda amplamente negativa, causou extrema volatilidade ao mercado levando à curva de juros a patamares há muito não vistos. Medidas do BC e uma reforma administrativa desenhada pelo poder executivo, em meados de setembro, tentou reduzir a forte abertura, mas não o suficiente para o retorno ao nível do início do mês. A estratégia de neutralidade em relação ao benchmark, dificultada por resgates que medem, aproximadamente, 11% do PL, resultou em performance abaixo do esperado para o fundo. Encerramos o mês com a mesma duração do benchmark, ou seja, 1759 dias.

#### CENARIOS & PROJEÇÕES

AUTILIZAÇÃO DAS INFORMAÇÕES AQUI FORNECIDAS É DE EXCLUSIVA RESPONSABILIDADE DOS USUÁRIOS

RESUMO	2013	2014	2015
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	8,22%	10,79%	13,38%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	8,04%	10,66%	13,31%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	5,53%	3,67%	8,81%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	5,91%	6,41%	9,66%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	2,55%	6,96%	8,81%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	2,18%	4,12%	3,39%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	14,83%	13,94%	53,77%

#### DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS

Cota Fech.	Qtde. Cotas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
3,027048746	1435823521,37	R\$ 5.239.805.536,40	R\$ 4.346.307.788,84
V@R (95% de confiança)(*)		1,0946%	
Volatilidade no ano(*)		10,10%	
Volatilidade nos últimos 12 m(*)			
% de retornos positivos no ano		54,78%	
% de retornos positivos nos últimos 12 m			
Índice de Sharpe nos últimos 12 m(*)			

#### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POSIÇÃO EM 30.09.2015



### Setembro 2015

#### RENTABILIDADE

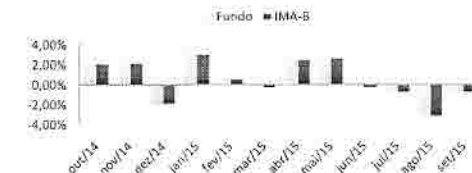
A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS

Ano	Taxa Nominal	IMA-B	Acumulada	
			Início do fundo a dez/14	Fundo a dez/15
2010*	14,03%	16,04%	Fundo	IMA-B
2011	14,83%	15,11%	68,32%	74,40%
2012	25,57%	26,68%		2015
2013	-10,30%	-10,02%	Fundo	IMA-B
2014	14,13%	14,54%	3,28%	3,49%

Mês	Fundo	IMA-B
set/15	-0,75%	-0,68%
ago/15	-3,07%	-3,11%
jul/15	-0,85%	-0,73%
jun/15	-0,28%	-0,27%
mai/15	2,61%	2,57%
abr/15	2,47%	2,44%
mar/15	-0,33%	-0,28%
fev/15	0,53%	0,54%
jan/15	3,06%	3,12%
dez/14	-1,95%	-1,91%
nov/14	2,09%	2,14%
out/14	2,09%	2,08%
Últimos 12 meses	5,54%	5,85%

\*Taxa Nominal e IMA-B desde jan/10.



(1) V@R (VALUE AT RISK) SINTETIZA A MAIOR PERDA ESPERADA DENTRO DE UM PERÍODO DE TEMPO E INTERVALO DE CONFIANÇA. A METODOLOGIA UTILIZADA É A DE SIMULAÇÃO HISTÓRICA PARA INTERVALO DE 1 DIA E NÍVEL DE CONFIANÇA DE 95%.  
(2) ÍNDICE QUE TEM POR OBJETIVO AJUSTAR O RETORNO DO FUNDO PELO SEU RISCO, OU SEJA, QUANTO MAIOR O RÍSCHO E MENOR O RÍSCHO DO INVESTIMENTO, MELHOR SERÁ SEU ÍNDICE DE SHARPE. ÍNDICES COM VALORES MENORES QUE ZERO NÃO TEM SIGNIFICADO INTERPRETATIVO, POR ISSO NÃO SÃO DIVULGADOS.

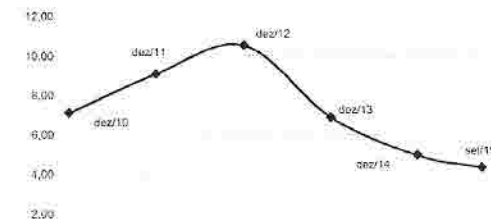
A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. FUNDO DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC.

FONTES: SACEN, ANBIMA, CETIP, DRIVEAM, QUANTUMX, ECONOMICOMATIA, BLOOMBERG, B3, BDRIS

#### EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

ÚLTIMOS 5 ANOS

R\$ Bilhões



#### INFORMAÇÕES GERAIS

**Cotista:** RPPS, EFPCs, FI e FICFI exclusivos das EFPCs  
**Objetivos do Fundo:** Aplicação de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro.  
**Despesas:** A taxa de administração cobrada é de 0,20% a.a. Não há cobrança de taxas de performance, de ingresso ou de saída.  
**Enquadramento Legal:** Resolução CMN 3.922/10 Art. 7º inciso I, alínea b.  
**Código Mnemônico:** 1278411F184  
**Horário Movimentação:** 15:00h  
**Administração e Gestão:** BB Gestão de Recursos DTVM S.A. CNPJ: 30.822.936/0001-69  
**Distribuição:** Banco do Brasil S.A. CNPJ: 00.000.000/0001-91  
**Custódia, Controladoria e Reg.:** Banco do Brasil S.A.

**CNPJ:** 07.442.078/0001-05  
**Início do Fundo:** 24/07/2005  
**Classe CVM:** Renda Fixa  
**Código/Tipo ANBIMA:** 242901 Renda Fixa Índices  
**Tributação:** Conforme Legislação Fiscal Vigente.  
**Cota de Aplicação:** D+0  
**Cota de Resgate:** D+1  
**Crédito do Resgate:** D+1  
**Tipo de Cota:** Fechamento  
**Gestor Responsável:** Emilio Carvalhais  
**Auditoria Externa:** Deloitte T. Tohmatsu Audit. Independentes

BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.  
 Praça XV de Novembro, 20 - 3º andar - Centro - Rio de Janeiro (RJ) 20010-010.  
 Tel: (21) 3808-7500 Fax (21) 3808-7600  
 e-mail: bbdtvm@bb.com.br  
 Central de Atendimento BB  
 Capitais e Regiões Metropolitanas: 4004 0001  
 Demais localidades: 0800 729 0001  
 Deficientes auditivos ou de fala: 0800 729 0088

Av. Paulista, 2000 - 4º andar - G. 42 - Cerqueira Cesar - São Paulo, (SP) 01310-300  
 Tel: (11) 2149-4300 Fax: (11) 2149-4310  
 e-mail: bbdtvmsp@bb.com.br

Central de Atendimento ao Cotista: 0800 729 3888  
 Ouvidoria: 0800 729 5678  
 SAC: 0800 729 9722

Internet: www.bb.com.br







A GRANDE INSTITUIÇÃO BRASILEIRA DE GESTÃO DE RECURSOS  
E SERVIÇOS FINANCEIROS PARA O MERCADO DE INVESTIMENTOS

# BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS

FUNDO DE INVESTIMENTO

## INFORMATIVO MENSAL

### MERCADOS

**JUROS** - As taxas de juros domésticas registraram alta em praticamente todas as vencimentos no mês de setembro, com destaque para a expressiva elevação nas taxas de médio e longo prazo. A trajetória dos juros, especialmente a partir da curva, ocorreu em reação a quatro fatores: i) a reação do mercado à perda do grau de investimento do país pela agência de classificação de risco Standard & Poor's; movimento antecipado pelo mercado e que fez com que os juros disparassem na primeira semana do mês, antes mesmo do anúncio do corte político; ii) o aumento das incertezas no cenário doméstico, principalmente no que tange à conjuntura da política fiscal e à desvalorização adicional do agente macroeconômico doméstico; iii) a forte depreciação cambial ocorrida ao longo do mês, que atuou pressionando as taxas; iv) a expressiva alta do risco-país (o indicador de risco Brasil, EMBIH, subiu 128 pontos do mês). Entre os contratos futuros de juros mais negociados na B3MF, o contrato com vencimento em JAN/16 encerrou o último dia do mês de setembro com taxa de 14,61% (de 14,30% do mês anterior); o vencimento JAN/17 projetava 15,57% (de 14,21%) e o vencimento JAN/21 encerrou com taxa de 15,57% (de 14,10% no último dia do mês anterior).

**CÂMBIO** - O real, durante o mês de agosto, manteve a trajetória de desvalorização verificada em julho. A moeda brasileira fechou o período cotada a R\$3,97, com altos seguidos de 8,00%, após cair 7,45% em agosto. No ano, as perdas somam 49,87% em doze meses. Fatores externos ajudaram a sustentar a desvalorização do câmbio. O dólar ganhou frente à maior parte das moedas emergentes, favorecido, sobretudo, pelo menor apelo por risco no exterior e pela manutenção do quadro de queda nas preços das matérias-primas, prejudicando a moeda de países exportadores de commodities. A manutenção do ambiente de recessão em relação à desaceleração econômica na China e de fragilidade em parte dos países emergentes, junto aos riscos associados ao timing do primeiro aumento dos juros nos EUA, têm contribuído para que a inversão do risco internacional venha se mantendo em patamar relativamente elevado. Nesse ambiente, o dólar se valorizou em 3,25% até uma cesta de moedas emergentes. Internamente, a desvalorização do real encontrou amplo suporte no cenário de riscos domésticos, o que fez com que o real disparasse em maior intensidade que seus pares. O movimento ocorreu, sobretudo, em reação na perda do grau de investimento pela agência de classificação de risco Standard & Poor's, que além de cortar a nota do país de BBB para BB+, colocou a sub perspectiva negativa.

Fenômenos com a estratégia de neutralidade em relação à duração do IMA-B5+. No entanto, a necessidade de liquidez em virtude de resgates efetuados ao longo do mês, cujo o montante correspondeu a aproximadamente 14% do PL, resultou em performance abaixo do esperado para o fundo no mês. Encerramos setembro com 2.526 dias de duração, frente a de 2521 dias do benchmark.

### CENARIOS & PROJEÇÕES

A UTILIZAÇÃO DAS INFORMAÇÕES AQUI FORNECIDAS É DE EXCLUSIVA RESPONSABILIDADE DOS USUÁRIOS

RESUMO	2013	2014	2015
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	8,22%	10,79%	13,38%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	8,04%	10,66%	13,31%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	5,53%	3,67%	8,81%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	5,91%	6,41%	9,66%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	2,55%	6,86%	8,81%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	2,18%	4,12%	3,39%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	14,83%	13,94%	53,77%

### DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS

Cota Fech.	Qtd. Cotas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
1.472672165	541056614.07	R\$ 922.665.330.80	R\$ 796.799.015.23
V@R (95% de confiança)(1)		1,5776%	
Volatilidade no ano(2)		-	
Volatilidade nos últimos 12 m(2)		14,39%	
% de retornos positivos no ano		-	
% de retornos positivos nos últimos 12 m		52,76%	
Índice de Sharpe nos últimos 12 m(2)		-	

### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POSIÇÃO EM 30/09/2015

NTN-B 96,18%

Op. Compromissada Over 1,82%

## Setembro 2015

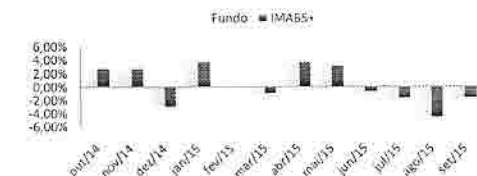
### RENTABILIDADE

A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS

Ano	Taxa Nominal	IMAB5+	Acumulada	
			início do fundo a dez/14	Fundo a dez/15
2010	-	-	Fundo	IMAB5+
2011*	16,87%	13,82%	46,82%	47,72%
2012	31,70%	34,21%	2015	
2013	-17,39%	-17,07%	Fundo	IMAB5+
2014	16,46%	16,60%	0,30%	0,49%

Mês	Fundo	IMAB5+
set/15	-1,81%	-1,03%
ago/15	-4,66%	-4,59%
jul/15	-1,90%	-1,80%
jun/15	-0,73%	-0,73%
mai/15	3,21%	3,14%
abr/15	3,72%	3,65%
mar/15	-1,04%	-1,02%
fev/15	0,25%	0,17%
jan/15	3,62%	3,71%
dez/14	-2,93%	-2,96%
nov/14	2,70%	2,73%
out/14	2,75%	2,73%
últimos 12 meses	2,74%	2,91%

\*Taxa Nominal e IMAB5+ desde o início do fundo.



(1) V@R (VALUE AT RISK) SINTETIZA A MAIOR PERDA ESPERADA DENTRO DE UM PERÍODO DE TEMPO E INTERVALO DE CONFIANÇA. A METODOLOGIA UTILIZADA É A DE SIMULAÇÃO HISTÓRICA PARA INTERVALO DE 1 DIA E NÍVEL DE CONFIANÇA DE 95%.  
(2) ÍNDICE QUE TEM POR OBJETIVO AJUSTAR O RETORNO DO FUNDO PELO SEU RISCO. QUANTO MAIOR O RETORNO E MENOR O RISCO DO INVESTIMENTO, MELHOR SERÁ SEU ÍNDICE DE SHARPE. ÍNDICES COM VALORES MENORES QUE ZERO NÃO TEM SIGNIFICADO INTERPRETATIVO, POR ISSO NÃO SÃO DIVULGADOS.

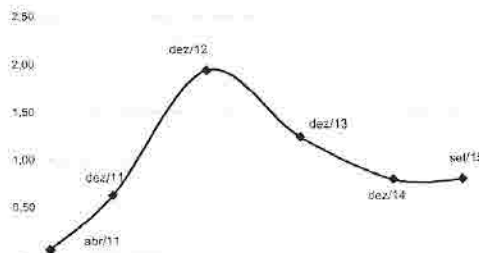
A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO DORAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR DE DIA, QUAL REGIMISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC.

FONTES: BACEN, ANBIMA, CETIP, DRIVEAM, QUANTUMAXIS, ECONOMÁTICA, BLOOMBERG, BB DPUS

### EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

DESDE O INÍCIO DO FUNDO

R\$ Bilhões



### INFORMAÇÕES GERAIS

**Cotista:** RPPS, EFPCs, FI e FICFI exclusivas das EFPC  
**Objetivos do Fundo:** Aplicação de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro.  
**Despesas:** A taxa de administração cobrada é de 0,20% a.a. Não há cobrança de taxas de performance, de ingresso ou de saída.  
**Enquadramento Legal:** Resolução CMN 3.922/10 Art. 7º, inciso I, alínea b.  
**Código Mnemônico:** 1278411F194  
**Horário Movimentação:** 15:00h  
**Administração e Gestão:** BB Gestão de Recursos DTVM S.A. CNPJ: 30.822.936/0001-69  
**Distribuição:** Banco do Brasil S.A. CNPJ: 00.000.000/0001-91  
**Custódia, Controladoria e Reg.:** Banco do Brasil S.A.

**CNPJ:** 13.927.840/0001-73  
**Início do Fundo:** 28/04/2011  
**Classe CVM:** Renda Fixa  
**Código/Tipo ANBIMA:** 272620 Renda Fixa Índices  
**Tributação:** Conforme Legislação Fiscal Vigente  
**Cota de Aplicação:** D+0  
**Cota de Resgate:** D+2  
**Crédito do Resgate:** D+2  
**Tipo de Cota:** Fechamento  
**Gestor Responsável:** Emilio Carvalhais  
**Auditoria Externa:** Deloitte T. Tohmatsu Audit. Independentes

BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.  
 Praça XV de Novembro, 20 - 3º andar - Centro - Rio de Janeiro (RJ) 20010-010  
 Tel: (21) 3808-7500 Fax (21) 3808-7600  
 e-mail: bbdtvm@bb.com.br

Av. Paulista, 2300 - 4º andar - cj. 42 - Cerqueira Cesar - São Paulo (SP) 01310-300  
 Tel: (11) 2149-4300 Fax (11) 2149-4310  
 e-mail: bbdtvm@bb.com.br

Central de Atendimento BB  
 Capitais e Regiões Metropolitanas: 4004 0001  
 Demais localidades: 0800 729 0001  
 Deficientes auditivos ou de fala: 0800 729 0095

Central de Atendimento ao Cotista: 0800 729 3888  
 Ouvidoria: 0800 729 5578  
 SAC: 0600 729 0722

Internet: www.bb.com.br





# CADPREV - Fundos de Investimentos Bradesco - SETEMBRO 2015

Fundos	Segmento	Código ANBIMA	Administrador do Fundo	CNPJ do Fundo	Valor cota 30/09/2015	Patrimônio Líquido	Benchmark	Taxa Performance	Taxa Adm. a.a.	Enquadramento Resolução 3.922 / 4.392	Limite de Alocação
Bradesco Institucional FIC FI RF IMA-Geral	Renda Fixa	183105	Bradesco	08.246.318/0001-89	2,38242270	566.846.986,93	IMA-Geral	Não há	0,25%	art. 7º, inciso III	até 80%
Bradesco Institucional FIC FI Renda Fixa IMA-B	Renda Fixa	202347	Bradesco	08.702.798/0001-25	2,35850350	1.000.751.729,82	IMA-B	Não há	0,20%	art. 7º, inciso III	até 80%
Bradesco Institucional FIC FI Renda Fixa IMA-B 5 +	Renda Fixa	277355	Bradesco	13.400.077/0001-09	1,43977810	87.270.448,40	IMA-B 5 +	Não há	0,20%	art. 7º, inciso III	até 80%
Bradesco FI Renda Fixa IRF-M 1	Renda Fixa	251062	Bradesco	11.492.176/0001-24	1,66749720	896.157.968,66	IRF-M1	Não há	0,20%	art. 7º, inciso III	até 80%
Bradesco Institucional FIC FI Renda Fixa IMA-B 5	Renda Fixa	374131	Bradesco	20.216.216/0001-04	1,12454320	90.470.920,47	IMA-B 5	Não há	0,20%	art. 7º, inciso III	até 80%
Bradesco Institucional FIC FI Renda Fixa IMA-B Títulos Públicos	Renda Fixa	243371	Bradesco	10.986.860/0001-70	1,74598630	449.184.220,37	IMA-B	Não há	0,20%	art. 7º, inciso I, alínea "b"	até 100%
Bradesco FI Renda Fixa IRF-M 1 Títulos Públicos	Renda Fixa	251267	Bradesco	11.484.558/0001-06	1,66226970	485.886.685,11	IRF-M1	Não há	0,20%	art. 7º, inciso I, alínea "b"	até 100%
Bradesco FI Renda Fixa Maxi Poder Público	Renda Fixa	179991	Bradesco	08.246.263/0001-97	2,32717340	213.334.263,93	CDI	Não há	0,20%	art. 7º, inciso IV	até 30%
Bradesco FI Referenciado DI Premium	Renda Fixa	71171	Bradesco	03.399.411/0001-90	8,20252430	6.598.035.938,54	CDI	Não há	0,20%	art. 7º, inciso IV	até 30%
Bradesco FI Referenciado DI Federal Extra	Renda Fixa	67776	Bradesco	03.256.793/0001-00	8,17448160	3.885.663.719,82	CDI	Não há	0,15%	art. 7º, inciso IV	até 30%
Bradesco FIC FI Referenciado DI Poder Público	Renda Fixa	137715	Bradesco	07.187.570/0001-81	2,88213210	235.398.593,25	CDI	Não há	0,90%	art. 7º, inciso IV	até 30%
Bradesco FIC FI Referenciado DI Special	Renda Fixa	5002	Bradesco	60.906.179/0001-72	12,43114320	20.916.687.679,87	CDI	Não há	0,50%	art. 7º, inciso IV	até 30%
Bradesco FI Multimercado Plus I	Renda Variável	71668	Bradesco	02.998.164/0001-85	8,42917990	73.748.615,91	CDI	20% s/ 103% CDI	0,50%	art. 8º, inciso IV	até 5%
Bradesco FI Multimercado Team	Renda Variável	80543	Bradesco	03.553.574/0001-85	6,98472760	8.738.071,72	CDI	Não há	0,50%	art. 8º, inciso IV	até 5%
Bradesco FIA Ibovespa Plus	Renda Variável	71757	Bradesco	03.394.711/0001-86	360,45634780	21.289.159,97	Ibovespa Fechamento	Não há	0,50%	art. 8º, inciso I	até 30%
Bradesco FIA Institucional IBrX Ativo	Renda Variável	71323	Bram	03.473.193/0001-86	9,83740520	34.512.345,01	IBrX Fechamento	Não há	0,70%	art. 8º, inciso I	até 30%
Bradesco FIC FIA Ibovespa Ativo	Renda Variável	54321	Bradesco	02.171.479/0001-54	6,06706220	31.243.564,52	Ibovespa	Não há	3,50%	art. 8º, inciso I	até 30%
Bradesco FIC FIA Ibovespa Indexado	Renda Variável	13730	Bradesco	96.498.985/0001-04	10,62331040	20.246.022,91	Ibovespa	Não há	3,50%	art. 8º, inciso I	até 30%
Bradesco FIA Índice de Sustentabilidade Empresarial	Renda Variável	153230	Bram	07.192.379/0001-28	2,53492520	14.510.641,18	ISE	Não há	0,90%	art. 8º, inciso III	até 15%
Bradesco FIA Previdenciário Governança Corporativa	Renda Variável	198935	Bram	07.187.751/0001-08	1,16638650	9.611.116,12	IGC	Não há	1,50%	art. 8º, inciso III	até 15%
Bradesco FIA Infra-Estrutura	Renda Variável	175900	Bradesco	08.258.441/0001-08	1,11305110	3.625.956,80	Ibovespa Fechamento	Não há	1,00%	art. 8º, inciso III	até 15%
Bradesco FIA Small Cap Plus	Renda Variável	187615	Bram	06.988.623/0001-09	3,59710280	111.756.418,08	Ibovespa Fechamento	Não há	1,50%	art. 8º, inciso III	até 15%
Bradesco FIA Dividendos	Renda Variável	131180	Bram	06.916.384/0001-73	4,83464190	297.541.885,77	Ibovespa Fechamento	Não há	1,50%	art. 8º, inciso III	até 15%
Bradesco FIA Consumo	Renda Variável	228249	Bradesco	10.590.048/0001-50	2,87008630	30.094.629,20	ICON	Não há	1,50%	art. 8º, inciso III	até 15%
Bradesco FIC FIA Valor	Renda Variável	316921	Bram	15.799.569/0001-36	0,67151840	3.590.543,12	Ibovespa Fechamento	20% sobre Ibov + 3%	2,00%	art. 8º, inciso III	até 15%

Gestor dos Fundos BRAM

Nome da Instituição Financeira - Banco Bradesco S.A. CNPJ - 060.746.948-0001/12

Localidade de Cotas : Ver Extrato

12






**Extrato investimentos financeiros - mensal**

 A33M021510691898007  
 02/09/2015 15:16:52

**Cliente**

 Agência 6579-X  
 Conta 16146-2 PORTOPREV-INST PREV  
 Mês/ano referência AGOSTO/2015

**BB PREVID RF IRF-M - CNPJBB PREVID RF IRF-M**

Data	Histórico	Valor	Valor IR Prej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/07/2015	SALDO ANTERIOR	17.064.798,21			5.189.093,834709		
31/08/2015	SALDO ATUAL	16.911.914,52			5.189.093,834709		5.189.093,834709

**Resumo do mês**

SALDO ANTERIOR	17.064.798,21
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (-)	-152.883,69
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	-152.883,69
SALDO ATUAL =	16.911.914,52

**Valor da Cota**

31/07/2015	3,288589251
31/08/2015	3,259126749

**Rentabilidade**

No mês	-0,8959
No ano	5,3344
Últimos 12 meses	6,8703

Transação efetuada com sucesso por: J6348021 VITOR HUGO ANTONIO BOVICE.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

 Ouvidoria BB 0800 729 5678  
 Para deficientes auditivos 0800 729 0088

 DOC. 14





### Extrato investimentos financeiros - mensal

A33M021510691898008  
02/09/2015 15:17:35

#### Cliente

Agência 6579-X  
Conta 130085-7 PORTOPREV  
Mês/ano referência AGOSTO/2015

#### BB PREVID IMA-B TP - CNPJBB PREVID IMA-B TP

Data	Histórico	Valor	Valor IR Prej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/07/2015	SALDO ANTERIOR	13.033.170,03			4.142.081,120091		
31/08/2015	SALDO ATUAL	12.632.704,81			4.142.081,120091		4.142.081,120091

#### Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	13.033.170,03
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (-)	-400.465,22
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	-400.465,22
SALDO ATUAL =	12.632.704,81

#### Valor da Cota

31/07/2015	3,146526987
31/08/2015	3,049844858

#### Rentabilidade

No mês	-3,0726
No ano	4,0573
Últimos 12 meses	2,6082

#### BB Previd RF IRF-M1 - CNPJBB PREVID RF IRF-M1

Data	Histórico	Valor	Valor IR Prej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/07/2015	SALDO ANTERIOR	6.362.016,01			3.677.046,562667		
24/08/2015	RESGATE	680.000,00			390.055,853210	1,743340074	3.286.990,709457
	Aplicação 11/02/2015	680.000,00			390.055,853210		
31/08/2015	SALDO ATUAL	5.743.525,85			3.286.990,709457		3.286.990,709457

#### Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	6.362.016,01
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	680.000,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	61.509,84
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	61.509,84
SALDO ATUAL =	5.743.525,85

#### Valor da Cota

31/07/2015	1,730197294
31/08/2015	1,747350801

#### Rentabilidade

No mês	0,9914
No ano	7,7728
Últimos 12 meses	11,3267

#### BB Previd RF IMAB 5+ - CNPJBB PREVID RF IMAB 5+

Data	Histórico	Valor	Valor IR Prej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/07/2015	SALDO ANTERIOR	5.732.359,68			3.643.750,826454		
31/08/2015	SALDO ATUAL	5.465.196,07			3.643.750,826454		3.643.750,826454

#### Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	5.732.359,68
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (-)	-267.163,61
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	-267.163,61
SALDO ATUAL =	5.465.196,07

#### Valor da Cota

31/07/2015	1,573202987
31/08/2015	1,499881943

#### Rentabilidade

No mês	-4,6606
--------	---------

DOC. 15

No ano 2,1551  
Últimos 12 meses -0,9187

---

Transação efetuada com sucesso por: J8348021 VITOR HUGO ANTONIO BOVICE.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678  
Para deficientes auditivos 0800 729 0088

DOC. 16




**Extrato Fundo de Investimento**  
 Para simples verificação

Nome da Agência PORTO FELIZ, SP	Código 0600	Operação 5184	Emissão 02/09/2015
------------------------------------	----------------	------------------	-----------------------

Fundo CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF L	CNPJ do Fundo 10.740.658/0001-93	Início das Atividades do Fundo 08/03/2010
--	-------------------------------------	--

**Rentabilidade do Fundo**

No Mês(%) 3,3944	No Ano(%) 3,4023	Nos Últimos 12 Meses(%) 2,0658	Cota em: 31/07/2015 1,792081	Cota em: 31/08/2015 1,731251
---------------------	---------------------	-----------------------------------	---------------------------------	---------------------------------

**Administradora**

Nome Caixa Econômica Federal	Endereço SBS - Quadra 04 - Lotes 3/4 - Brasília/DF	CNPJ da Administradora 00.360.305/0001-04
---------------------------------	---	--

**Cliente**

Nome PREV SOC SERV PUB M PORTO FELIZ	CPF/CNPJ 07.381.646/0001-05	Conta Corrente 006.00000001-0	Mês/Ano 08/2015	Folha 01/01
---	--------------------------------	----------------------------------	--------------------	----------------

Análise do Perfil do Investidor	Data da Avaliação
---------------------------------	-------------------

**Resumo da Movimentação**

Histórico	Valor em R\$	Qtde de Cotas
Saldo Anterior	11.380.878,42C	6.350.649,565631
Aplicações	230.000,00C	129.088,600803
Resgates	0,00	0,000000
Rendimento Bruto no Mês	392.825,25D	
IRRF	0,00	
IOF	0,00	
Taxa de Saída	0,00	
Saldo Bruto*	11.218.053,17C	6.479.738,166434
Resgate Bruto em Trânsito*	0,00	

(\* Valor sujeito à tributação, conforme legislação em vigor)

**Movimentação Detalhada**

Data	Histórico	Valor R\$	Qtde de Cotas
04 / 08	APLICACAO	230.000,00C	129.088,600803

**Dados de Tributação**

Rendimento Base	0,00	IRRF	0,00
-----------------	------	------	------

**Informações ao Cotista**

Informamos que a Demonstração de Desempenho do FUNDO está disponível para consulta em [http://www.caixa.gov.br/site/paginas/downloads.aspx#categoria\\_49](http://www.caixa.gov.br/site/paginas/downloads.aspx#categoria_49)

Não importa seu perfil. A CAIXA tem um fundo ideal para você!

**Serviço de Atendimento ao Cotista**

SAC: 0800 726 0101	Endereço para Correspondência: Caixa Postal 72624, São Paulo/SP CEP: 01405-001
Ouvidoria: 0800 725 7474	Endereço Eletrônico: <a href="https://www1.caixa.gov.br/atendimento/telefonos_da_caixa.asp">https://www1.caixa.gov.br/atendimento/telefonos_da_caixa.asp</a>

Acesse o site da CAIXA: [www.caixa.gov.br](http://www.caixa.gov.br)

DOC. 17


**Extrato Fundo de Investimento**  
 Para simples verificação

Nome da Agência PORTO FELIZ, SP	Código 0600	Operação 5187	Emissão 02/09/2015
------------------------------------	----------------	------------------	-----------------------

Fundo CX FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	CNPJ do Fundo 11.060.913/0001-10	Início das Atividades do Fundo 29/06/2010
--	-------------------------------------	--

**Rentabilidade do Fundo**

No Mês(%) 0,5086	No Ano(%) 8,5349	Nos Últimos 12 Meses(%) 10,7425	Cota em: 31/07/2015 1,776375	Cota em: 31/08/2015 1,767341
---------------------	---------------------	------------------------------------	---------------------------------	---------------------------------

**Administradora**

Nome Caixa Econômica Federal	Endereço SBS - Quadra 04 - Lotes 3/4 - Brasília/DF	CNPJ da Administradora 00.360.305/0001-04
---------------------------------	---	--

**Cliente**

Nome PREV SOC SERV PUB M PORTO FELIZ	CPF/CNPJ 07.381.646/0001-05	Conta Corrente 006.00000001-0	Mês/Ano 08/2015	Folha 01/01
Análise do Perfil do Investidor		Data da Avaliação		

**Resumo da Movimentação**

Histórico	Valor em R\$	Qtde de Cotas
Saldo Anterior	9.569.624,85C	5.387.164,781722
Aplicações	1.460.000,00C	825.888,379843
Resgates	0,00	0,000000
Rendimento Bruto no Mês	49.041,26D	
IRRF	0,00	
IOF	0,00	
Taxa de Saída	0,00	
Saldo Bruto*	10.980.583,59C	6.213.053,161566
Resgate Bruto em Trânsito*	0,00	

(\* Valor sujeito à tributação, conforme legislação em vigor)

**Movimentação Detalhada**

Data	Histórico	Valor R\$	Qtde de Cotas
12 / 08	APLICACAO	1.280.000,00C	724.040,462548
31 / 08	APLICACAO	180.000,00C	101.847,917294

**Dados de Tributação**

Rendimento Base	0,00	IRRF	0,00
-----------------	------	------	------

**Informações ao Cotista**

Informamos que a Demonstração de Desempenho do FUNDO está disponível para consulta em [http://www.caixa.gov.br/site/paginas/downloads.aspx#categoria\\_49](http://www.caixa.gov.br/site/paginas/downloads.aspx#categoria_49)

Não importa seu perfil. A CAIXA tem um fundo ideal para você!

**Serviço de Atendimento ao Cotista**

SAC: 0800 726 0101	Endereço para Correspondência: Caixa Postal 72624, São Paulo/SP CEP: 01405-001
Ouvidoria: 0800 725 7474	Endereço Eletrônico: <a href="https://www1.caixa.gov.br/atendimento/telefones_da_caixa.asp">https://www1.caixa.gov.br/atendimento/telefones_da_caixa.asp</a>
Acesse o site da CAIXA: <a href="http://www.caixa.gov.br">www.caixa.gov.br</a>	

DOC. 18



INST DE PREV SOC SERV PUBLIC DO MUNIP  
 RUA GERALDO ESMEDIO PIRES 45  
 18540000 CENTRO - PORTO FELIZ(SP)

**Extrato Mensal**
**Período: 31/07/2015 a 31/08/2015**

Extrato para simples conferência, saldos sujeitos a confirmação.

**Resumo dos Investimentos**

Produto	C.N.P.J	Saldo em 31/07/2015	Saldo em 31/08/2015	Participação 31/08/2015
BRADESCO INSTITUCIONAL FICFI RF IMA-B TIT PUBLICOS	10.986.880/0001-70	16.075.590,36	15.566.817,53	100,00%
<b>Total</b>		<b>16.075.590,36</b>	<b>15.566.817,53</b>	<b>100,00%</b>

**Administrador**
**C.N.P.J**

BANCO BRADESCO S.A 60.746.948/0001-12  
 Cidade de Deus S/N-PRED.AMARELO - DAC 06029-900 Osasco SP

**BRADESCO INSTITUCIONAL FICFI RF IMA-B TIT PUBLICOS**
**Movimentação no período de 31/07/2015 a 31/08/2015**

Data	Histórico	Valor da Cota	Quantidade Cotas	Valor Bruto	I.R (1)	I.O.F (2)	Valor Líquido
31/07/2015	Saldo Inicial	1,81623740	8.851.040,26462120	16.075.590,36	0,00	0,00	16.075.590,36
31/08/2015	Saldo Final	1,75875570	8.851.040,26462120	15.566.817,53	0,00	0,00	15.566.817,53
	<b>Rendimento Bruto</b>			<b>(508.772,83)</b>			

Mensagem

**Rentabilidade(3)**

	Mês	Mês Anterior	Ano	12 Meses
BRADESCO INSTITUCIONAL FICFI RF IMA-B TIT	(3,16%)	(0,89%)	3,90%	2,26%
CDI	1,11%	1,18%	8,35%	12,34%
IBOVESPA FECHAMENTO	(8,33%)	(4,17%)	(6,76%)	(23,92%)
IBOVESPA MÉDIO	(8,60%)	(4,62%)	(8,37%)	(24,04%)
IPCA	0,62%	0,79%	7,66%	9,56%
PTAXV	7,45%	9,39%	37,29%	62,83%

**Central de Atendimento**

BANCO BRADESCO S.A.  
 Endereço: Av. Paulista,1450 - 6º andar,  
 Bela Vista - São Paulo - SP - CEP 01310-917  
 Email: comercialatendimento@bram.bradesco.com.br / www.bradescoasset.com.br  
 Telefone: (11) 2178-6700

**Fone Fácil Bradesco**

Capitais e regiões metropolitanas - 4002 0022  
 Demais regiões - 0800 570 0022

Consulta de saldo, extrato, transações financeiras e de cartão de crédito.  
 Atendimento 24 horas, 7 dias por semana.

Ouvidoria - 0800 727 9933

Valores em Reais

Extrato emitido em: 02/09/2015 09:38:05

(1) Imposto de Renda retido na fonte sobre rendimentos auferidos no período

(2) Imposto sobre Operações Financeiras relativas a títulos e valores mobiliários de acordo com portaria do Ministério da Fazenda nº 264 de 30/06/1999

(3) Rentabilidade líquida das taxas de Administração e Performance

Neste extrato somente estão demonstradas as movimentações convertidas em cotas no período de abrangência.



**Bradesco**

**Extrato Consolidado**

INST DE PREV SOC SERV PUBLIC DO MUNIP  
RUA GERALDO ESMEDIO PIRES 45  
18540000 CENTRO - PORTO FELIZ(SP)

**Extrato Mensal**

**Período: 31/07/2015 a 31/08/2015**

Extrato para simples conferência, saldos sujeitos a confirmação

Valores em Reais

Extrato emitido em: 02/09/2015 09:38:05

(1) Imposto de Renda retido na fonte sobre rendimentos auferidos no período.

(2) Imposto sobre Operações Financeiras relativas a títulos e valores mobiliários de acordo com portaria do Ministério da Fazenda nº 264 de 30/06/1999

(3) Rentabilidade líquida das taxas de Administração e Performance

Neste extrato somente estão demonstradas as movimentações convertidas em cotas no período de abrangência.

Página 2 de 2

DOC. 20



## POSIÇÃO CONSOLIDADA DE SEUS FUNDOS DE INVESTIMENTO EM 31/08/2015

Fundo	Saldo em Cotas	Valor das Cotas	I.R./I.O.F.	Saldo Líquido - R\$ (*)	% do Total
INFLATION 5	417.309,56935	19.2838950	0,00	8.047.353,85	80,59%
I INST RF INFLACAO	106.773,14763	18,1474910	0,00	1.937.664,71	19,41%
<b>Total</b>			<b>0,00</b>	<b>9.985.018,56</b>	<b>100,00%</b>

\* Saldo calculado com base no valor da cota de 31.08.2015 já deduzido de IOF e IR na data.



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

## Comparativo de Rentabilidade dos Fundos

Fundo	Data de Início do Fundo	P.L. Médio Últimos 12 meses R\$ Milhões	Rentabilidade				
			Mês	Ano	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Últimos 36 meses
INFLATION 5	03/09/2009	1.658,36	-0,50 %	8,53 %	10,60 %	24,02 %	30,65 %
I INST RF INFLACAO	26/11/2009	611,12	-3,15 %	3,90 %	2,37 %	17,09 %	14,29 %

Dúvidas, reclamações e sugestões fale com o seu Gerente Institucional ou com a Área de Atendimento (11) 5029-4837 ou 5029-1579. Se necessário, utilize o SAC Itaú 0800 728 0728, todos os dias, 24h, ou Fale Conosco (www.itaui.com.br). Se desejar a reavaliação da solução apresentada após utilizar esses canais, recorra à Ouvidoria Corporativa Itaú 0800-6700011, dias úteis, das 9 às 18h, Caixa Postal nº 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, dias úteis, das 9 às 18h, 0800 722 1722.

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC.

Leia o prospecto e o regulamento antes de investir.

Estabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura.  
Estabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.

ITAÚ INVESTFONE - A sua consultoria financeira por telefone.  
Capitais e regiões metropolitanas: 4004-4828 - outras localidades 0800 970 4828.  
Correio eletrônico: www.itaui.com.br. Clique em Fale Conosco e em Investimentos  
Av. Eng. Roberto Zuccolo, 555 1º andar CEP 05307-190 São Paulo - SP.

## Índices

Índices	Rentabilidade				
	Mês	Ano	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Últimos 36 meses
CDI	1,11 %	8,35 %	12,34 %	23,69 %	32,63 %
IBX (MÉDIO)	-8,53 %	-7,34 %	-22,42 %	-3,84 %	-5,46 %
IBX Fechamento	-8,25 %	-5,73 %	-22,28 %	-3,73 %	-4,32 %
IBrX-50 Médio	-8,27 %	-7,17 %	-22,79 %	-3,45 %	-5,99 %
IBrX-50 Fechamento	-7,98 %	-5,49 %	-22,65 %	-3,30 %	-4,80 %
IBOVESPA (MÉDIO)	-8,60 %	-8,37 %	-24,04 %	-7,53 %	-19,23 %
IBOVESPA Fechamento	-8,33 %	-6,76 %	-23,92 %	-6,77 %	-18,29 %
DOLAR COMERCIAL	7,45 %	37,29 %	62,83 %	53,71 %	79,01 %
POUPANCA	0,69 %	5,17 %	7,66 %	15,08 %	22,21 %
IGP-M	0,28 %	5,34 %	7,55 %	12,81 %	17,15 %
TAXA REFERENCIAL	0,19 %	1,06 %	1,41 %	2,10 %	2,12 %