


CONVOCAÇÃO

O Presidente do Conselho de Administração do SANTAFÉPREV – Instituto Municipal de Previdência de Santa Fé do Sul, com base na Lei Municipal nº 3.104 de 14/08/2013, **CONVOCA**, para o Dia 22/06/2015, às 17h, na sala de Reuniões do Santafeprev, sito a Rua 07, 1.167, Centro, Nesta Cidade, os membros do Conselho de Administração, para uma **REUNIÃO ORDINÁRIA** para tratar dos seguintes assuntos:

- 1- Posição da Aplicações Financeiras Maio/2015;
- 2- Relatório de Enquadramento Legal RiskOficce;
- 3- Relatório Mapa Simplificado de Controle de Riscos RiskOficce;
- 4- Relatório Análise de Investimentos RiskOficce;
- 5- Informações sobre Reunião no Escritório de Advocacia FreitasLeite sobre Fundo ROMA incorporado no Fundo FP1;
- 6- Outros assuntos.

Estância Turística de Santa Fé do Sul, 08 de Junho de 2015.




Paulo Rogério Gonçalves da Silva
Presidente do Conselho Administrativo
CGRPPS nº 773

e-mail: santafeprev@santafeprev.com.br


Rua Sete nº 1167 - Centro - Fone/Fax (17) 3631-3468
CEP 15775-000 - ESTÂNCIA TURÍSTICA DE SANTA FÉ DO SUL/SP

CONVOCAÇÃO - REUNIÃO 22/06/2015 - 17 horas

MEMBROS




Paulo Rogério Gonçalves da Silva
Membro Titular do Executivo Municipal
CGRPPS nº 773



Andressa Evangelista de Alencar Rezende
Membro Titular do Executivo Municipal
CGRPPS nº 1129



José Rollemberg Araujo Castro
Membro Titular Eleito



Renata Alves Rodrigues
Membro Titular Eleito
CGRPPS nº 1132

e-mail: santafeprev@santafeprev.com.br

Rua Sete nº 1167 - Centro - Fone/Fax (17) 3631-3468
CEP 15775-000 - ESTÂNCIA TURÍSTICA DE SANTA FÉ DO SUL/SP

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO SANTAFÉPREV – INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL.


Aos (22) vinte e dois dias do mês de Junho de 2015, na sala de Reuniões do Santaféprev, sito a Rua 07, 1.167, Centro, nesta cidade, com início às 17h, realizou-se a **VIGÉSSIMA** reunião do Conselho de Administração conjunta com o Conselho Fiscal. Verificou-se a presença dos seguintes Conselheiros: Paulo Rogério Gonçalves da Silva, Andressa Evangelista de Alencar Rezende, Renata Alves Rodrigues e José Rollemberg Araújo Castro, e a presença de Laurie Medeiros de Souza Clementino, Diretora Financeira, Elio Miller, Contador, Alessandra Cristina Furtinho, Chefe da Seção de Benefícios, Evandro Zarpelão, Controle Interno e o Diretor Presidente, Ronaldo Salvini. Havendo quorum dos Conselheiros, o Presidente do Conselho iniciou os trabalhos, convidando a Sra. Andressa Evangelista de Alencar Rezende para secretariá-lo. Inicialmente agradeceu a presença de todos, apresentando a pauta de trabalho do dia: **1 - Posição da Aplicações Financeiras Maio/2015; 2 - Relatório de Enquadramento Legal RiskOffice; 3 - Relatório Mapa Simplificado de Controle de Riscos RiskOffice; 4 - Relatório Análise de Investimentos RiskOffice; 5 - Informações sobre Reunião no Escritório de Advocacia FreitasLeite sobre Fundo ROMA incorporado no Fundo FP1 e 6- Outros assuntos.** Para apresentação da pauta o Presidente do Conselho convidou o Sr. Ronaldo Salvini, Diretor Presidente para apresentação e esclarecimentos. Iniciando a palavra a Diretora Financeira apresentou: **Item 1** – Fechamos o mês de Maio/2015, com saldo geral de R\$ 24.719.675,00 (vinte e quatro milhões, setecentos e dezenove mil, seiscentos e setenta e cinco reais). Sendo uma valorização de R\$ 269.218,27 (duzentos e sessenta e nove mil, duzentos e dezoito reais e vinte e sete centavos) e uma desvalorização de R\$ 194.982,70 (cento e noventa e quatro mil, novecentos e oitenta e dois reais e setenta centavos). Assim distribuídos: FP1 (R\$ 193.701,58) e Foco Conquest FIP (R\$ 1.281,12) já os demais foram positivos: BB IRF-M1 (R\$ 4.438,07), BB IPCA II (R\$ 11.664,81), Caixa IRF-M1 (R\$ 47.499,76), Caixa IMA-B 5 (R\$ 111.619,54), Santander IMA-B (R\$ 2.713,15), Diferencial (R\$ 19.805,39), Santander DI (R\$ 3.718,40), Bradesco DI (R\$ 8.099,12), Caixa DI (R\$ 32.133,32), J Malucelli (R\$ 3.910,97), QT FIDC (R\$ 19.615,67), totalizando saldo positivo de R\$ 74.235,57 (setenta e quatro mil, duzentos e trinta e cinco reais e cinquenta e sete centavos). **Item 2** – Foi apresentado o relatório de enquadramento legal, que até o mês de maio, estamos com 4,52% da meta de IPCA+6%. **Item 3** – Foi apresentado para o Comitê de Investimentos o novo relatório criado pela RiskOffice que é o Simplificado de Controle de Riscos, mais uma ferramenta que auxilia todos os membros do conselho, comitê e diretoria referente ao grau de especulação dos ativos. **Item 4** – Foi apresentado o relatório de análise de investimentos, que acompanhamos mensalmente. **Item 5** – No dia No dia 03/06/2015, participei em SP em reunião no Escritório de Advocacia FreitasLeite com o Dr. Cristiano da Cruz Leite, Especialista em Fundos de Investimentos para discutir sobre possível ação contra Administradores e Gestores do Fundo Roma hoje incorporado pelo Fundo FP1, o advogado passou várias orientações que estamos providenciando toda documentação para posterior análise e parecer sobre qual procedimentos adotar. **Item 6** – Recebemos na manhã do dia 19/06/2015 a visita técnica do Consultor Rafael Bordin, da RiskOffice, onde apresentou nossa carteira de investimentos e relatou a perspectiva do mercado e o cenário presente e futuro do país, nossa carteira de investimentos está de acordo com as orientações técnicas da RiskOffice, priorizando uma diversificação nos fundos da família IMA-B, IRF-M e SELIC/DI, foi proposto ajuste de investimento DI para IMA-B5 da Caixa Econômica Federal que será discutido na reunião do Comitê do mês de Julho/15, participaram desta reunião os conselheiros: Fabiano Ricardo Fazzio e Andressa Evangelista A. Rezende. O presidente do Santaféprev informou aos demais membros que o servidor Evandro Zarpelão e presidente do Conselho Fiscal o Sr. Fabiano Fazzio foram

e-mail: santafeprev@santafeprev.com.br

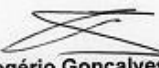
Rua Sete nº 1167 - Centro - Fone/Fax (17) 3631-3468
CEP 15775-000 - ESTÂNCIA TURÍSTICA DE SANTA FÉ DO SUL/SP

PREFEITURA DA ESTÂNCIA TURÍSTICA
SANTA FÉ DO SUL
Trabalhando hoje, por um futuro melhor

aprovados na certificação CGRRPS com os respectivos nºs 1294 e 1283. Faltando somente o conselheiro José Rollemberg para atingirmos 100% de certificação. Hoje contamos com 100% dos servidores do executivo, 100% do Comitê de Investimentos, 100% Conselho Fiscal e 75% Conselho Administrativo. O servidor Evandro passou as informações referente ao Comprev sobre conferência em que participou na sede do INSS de São José do Rio Preto sobre a proporcionalidade. A Sra. Alessandra Furttilho, Chefe de Benefícios, fez apresentação sobre o andamento do recadastramento do servidores ativos. Retornando a palavra o Diretor Presidente do Santaféprev, informou a todos os presentes que no dia 15/06/2015, encaminhou a ANEPREM a inscrição do Santaféprev no 6º Prêmio de Boas Práticas Previdenciárias 2015, totalizando 43 pontos. Passando a palavra para o Presidente do Conselho, o mesmo agradeceu de todos os presentes. NADA MAIS havendo a tratar, o Presidente do Conselho declarou encerrada a reunião, precisamente às 19h10, e para constar, eu (Andressa Evangelista de Alencar Rezende) Secretária, digitei a presente ata que é assinada por mim e pelo Presidente.



Andressa Evangelista de Alencar Rezende
Secretária
CGRRPS nº 1120



Paulo Rogério Gonçalves da Silva
Presidente
CGRRPS nº 773



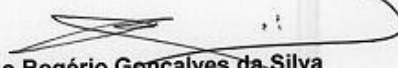
PARECER DO CONSELHO

O **Conselho de Administração** do SANTAFÉPREV – Instituto Municipal de Previdência Social de Santa Fé do Sul, com base no artigo 105 e 106, da Lei Municipal nº 3.104 de 14/08/2013, reuniu nesta data para tratar de assuntos relacionados pelos itens 1 ao 6 da pauta de convocação e outros assuntos da ordem Geral.


Após análise dos mesmos, julgou-se regulares e satisfatórias os assuntos relacionados nos itens 1 a 6.

Estância Turística de Santa Fé do Sul, 22 de Junho de 2015.

MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO



Paulo Rogério Gonçalves da Silva
Presidente do Conselho Administrativo
Membro Titular do Executivo Municipal
CGRPPS nº 773



Andressa Evangelista de Alencar Rezende
Membro Titular do Executivo Municipal
CGRPPS nº 1120

Secretário:
José Rollemberg Araújo Castro
Membro Titular Eleito



Renata Alves Rodrigues
Membro Titular Eleito
CGRPPS nº 1132

e-mail: santafeprev@santafeprev.com.br

Rua Sete nº 1167 - Centro - Fone/Fax (17) 3631-3468
CEP 15775-000 - ESTÂNCIA TURÍSTICA DE SANTA FÉ DO SUL/SP

POSICÃO APLICAÇÕES FINANCEIRAS - MAIO/2016						
DENOMINAÇÃO DO FUNDO	INICIO APLICAÇÃO	CNPJ	Resgate	ABRIL	%	
RENDIA FIMA - ART. 7º - INCISO L - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 100% - LIMITE POLÍTICA DE INVESTIMENTO: 80%	24/02/2015	11.328.892/0001-35	D+1	823.911,04	6,64	
BB PREVIDENCIÁRIO RP INF-JAI TP				841.055,28	4,56	
BB PREVIDENCIÁRIO TP IRCA II	11/02/2014	19.323.794/0001-80	D+1	5.035.746,41	40,13	
FI CAUSA BRASIL RTM 1 TP RF	08/02/2014	10.740.670/0001-08	D+1	8.728.859,10	47,80	
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-8 5 TP INF LP	20/02/2013	11.060.913/0001-10	D+1	106.504,88	0,76	
SANTANDER (RESERVA TAZA ADMINISTRATIVA)	05/10/2011	11.180.807/0001-17	D+1	14.043.076,79	84,81	
SUB-TOTAL						
RENDIA FIMA - ART. 7º - INCISO III - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 80% - LIMITE POLÍTICA DE INVESTIMENTO: 40%	14/12/2011	11.802.270/0001-81	D+7/9	823.804,64	100,00	
FUNDO DE INVESTIMENTO DIFERENCIAL RP LP				823.804,64	3,33	
SUB-TOTAL						
RENDIA FIMA - ART. 7º - INCISO IV - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 30% - LIMITE POLÍTICA DE INVESTIMENTO: 30%	23/08/2013	03.898.104/0001-40	D+0	120.423,19	2,07	
SANTANDER FIM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CORPORATE REF. DI	17/01/2014	03.256.709/0001-00	D+1	841.030,41	26,04	
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FIDEJUAL EXTRA	20/02/2013	05.164.399/0001-84	D+1	9.230.191,14	77,06	
FUNDO DE INVESTIMENTO CAUSA BRASIL TP INF LP				4.191.644,74	19,96	
SUB-TOTAL						
RENDIA FIMA - ART. 7º - INCISO VI - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 10% - LIMITE POLÍTICA DE INVESTIMENTO: 8%	20/04/2011	11.198.084/0001-02	D+5/0	1.708.741,88	100,00	
QT FIDC JUROS REAL				1.708.741,88	6,91	
SUB-TOTAL						
RENDIA FIMA - ART. 7º - INCISO VII - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 6% - LIMITE POLÍTICA DE INVESTIMENTO: 2%	05/05/2011	08.827.489/0001-09	2019	22.116,45	100,00	
FIDC TREDGANK BANCO DE FOMENTO MULTIREGIONAL				22.116,45	0,03	
SUB-TOTAL						
TOTAL RECURSOS FIXOS						
				20.359.338,23	84,53	
SUB-TOTAL						
RENDIA VARIÁVEL - ART. 8º - INCISO II - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 15% - LIMITE POLÍTICA DE INVESTIMENTO: 2%	03/02/2011	09.550.197/0001-07	D+20	182.092,43	100,00	
J. MALLUCCELLI SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES				182.092,43	0,74	
SUB-TOTAL						
RENDIA VARIÁVEL - ART. 8º - INCISO IV - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 6% - LIMITE POLÍTICA DE INVESTIMENTO: 6%	14/12/2010	14.287.137/0001-03	D+14/0	2.855.307,50	100,00	
FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO FFI LONGO PRAZO (INCORPORADO FUNDO ROMA)				2.855.307,50	11,56	
SUB-TOTAL						
RENDIA VARIÁVEL - ART. 8º - INCISO V - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 8% - LIMITE POLÍTICA DE INVESTIMENTO: 8%	28/11/2011	10.625.626/0001-47	2017	857.343,19	100,00	
FOCO CONQUEST FIP				857.343,19	3,47	
SUB-TOTAL						
TOTAL RECURSOS VARIÁVEL				3.592.354,12	15,27	
TOTAL RECURSOS				24.173.675,90	100,00	
SALDO CONTÁBIL CORRIGIDO				24.173.675,90	100,00	
TOTAL GERAL				24.173.675,90	100,00	

ENQUADRAMENTO LEGAL



SANTA FÉ DO SUL

29/05/2015

Fundo	Valor Investido R\$	% Recorrência	Limite PI	PL Fundo	% PL Fundo	Adoção Fundo	Especialização				Remanescentes							
							pppp	Fundo	1 mês	3 meses	6 meses	12 meses	No Ano					
CONQUILHADO	34.683.700,40	100,00%	300,00%															
META ATUALIZADA (IMC + 6%)																		
META ATUALIZADA (PCA + 6%)																		
Fundo que compõe o presente título público	14.642.076,79	36,60%	6,00%															
88 PREVICENCIADO FI FID INT TIT PAR, IC	912.911,04	3,23%		0,01%														
84 PREVICENCIADO FI FID INT TIT PAR, IC	642.055,28	2,62%		0,01%														
FI CORA BRAGI S/A S/S TIT PF LP	6.767.598,45	22,93%		0,13%														
FI CORA BRAGI S/A S/S TIT PF LP	5.532.306,43	22,83%		0,09%														
SANTOESTE FIDELIAS S TIT P/US RENDIA FSA	305.524,81	0,42%		0,07%														
Fundo(s) Isento(s) / Resenhas(is) Isento(s) FSA e ISRA	823.804,44	3,49%	0,00%															
FI DIFERENCIAL RENDIA FSA LONGO PRAZO	823.804,44	3,49%		0,46%														
Fundo(s) de Renda Fixa (Monetário)	4.381.484,74	16,80%		0,07%														
BRANCO FIDELIAS S/A S/S TIT PAR, IC	841.016,41	3,41%		0,07%														
CADA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS FI LP	1.220.151,14	13,69%		0,15%														
SMART FIC FI COMPRAE RFP SN	120.423,19	0,49%		0,00%														
HIPC	1.708.944,66	6,02%		0,00%														
OT FCI REC AJUSTS REAL SENIOR	1.708.944,66	6,02%		0,00%														
FDC FitchRat	22.118,45	0,09%		0,00%														
FDC TRENDIANE SIMON MULTIFONAL	22.118,45	0,09%		0,65%														
Fundo(s) de Ação	182.664,45	0,74%		0,24%														
FUNDICELI SMALL CAP FSA	182.664,45	0,74%		0,62%														
Fundo(s) Multisectoriais	3.856.387,60	11,57%		0,49%														
FI MULTISENCIADO FFI LONGO PRAZO*	3.856.387,60	11,57%		0,49%														
Fundo(s) de Participações	873.343,38	3,42%		0,67%														
FCCO CONQUIST FFI	873.343,38	3,42%		0,67%														

* At a geração do relatório, as informações não foram divulgadas.

1 - As informações utilizadas na geração deste enquadramento foram obtidas junto ao PPSF que administra o plano e nos sites provisionais de sempre, em função da impossibilidade de obter dados atualizados de todos os títulos de informação.
 2 - Os dados de mercado utilizados para a verificação do enquadramento foram obtidos junto à Bolsa Brasileira de Valores.
 3 - Atribuição de peso para cada título foi realizada de acordo com o valor investido em cada título.
 4 - Este documento foi elaborado automaticamente pelo sistema de processamento de dados, portanto, não deve ser utilizado para qualquer propósito financeiro ou fiscalizador sem prévia autorização.
 5 - Este documento não constitui recomendação de investimento, sendo apenas informativo. Não deve, portanto, ser utilizado para qualquer propósito financeiro ou fiscalizador sem prévia autorização. A responsabilidade pela utilização deste relatório é do usuário.

Mapa Simplificado de Controle de Riscos



SANTAFEPREV PLANO CONSOLIDADO 2015-05-29

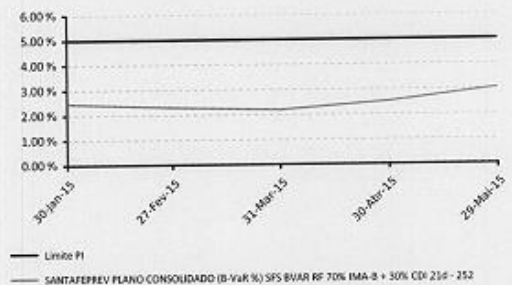
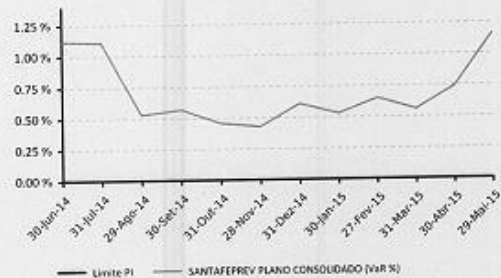
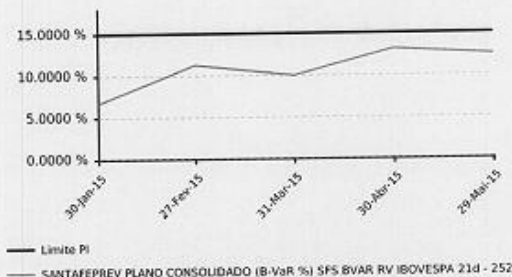
29/05/2015

RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	VaR/BVaR	Limite PI	Status	Stress	Stress %
FEPREV PLANO CONSOLIDADO (SFS 21D - 252)	-	24,684,473.79	24,683,780.40	1.16%	-	-	-	-
FEPREV PLANO CONSOLIDADO	70%IMA-B + 30%CDI	24,546,541.71	24,545,761.92	3.04%	5.00%	✓	-	-
FEPREV PLANO CONSOLIDADO	Ibovespa Carteira Aberta	137,932.08	138,018.48	12.44%	15.00%	✓	-	-

* Quando o campo Benchmark estiver preenchido, o valor apresentado na coluna VaR/BVaR será o Benchmark VaR. Caso contrário o valor apresentado será o Value at Risk.

EVOLUÇÃO GRÁFICA



[Handwritten signatures and initials]

1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
 2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;
 3. O conteúdo deste documento não deve ser entendido e nem interpretado como recomendação e nem garantia de resultados;
 4. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

Mapa Simplificado de Controle de Riscos



SANTAFEPREV PLANO CONSOLIDADO 2015-05-29

29/05/2015

RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito	% Total
Faixa 1	AAA	34,568.60	1.93	0.14
Faixa 2	AA	1,732,574.22	96.75	7.02
Faixa 3	A	362.70	0.02	0.00
Faixa 4	BBB	0.00	0.00	0.00
Faixa 5	< BBB-	22,118.45	1.24	0.09
Sem Nota	-	1,165.16	0.07	0.00
Outros (*)	-	0.00	0.00	0.00
Total		1,790,789.13		

*Os valores apresentados em crédito privado não contemplam o financeiro dos swaps.

LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite	Status
Total Crédito Privado	7.25	75.00	✓
Grau Especulativo	7.02	7.50	✓

ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
VEBM17	389.21	VOTORANTIM CIMENTOS SA	-	-	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
VEBM17	389.21	VOTORANTIM CIMENTOS SA	-	-	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
IPPT12	775.95	IPIRANGA PRODUTOS PETROLEO SA	-	-	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
IPPT12	775.95	IPIRANGA PRODUTOS PETROLEO SA	-	-	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
QT IPCA FIDC JUROS	1,708,741.66	QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS	-	-	SANTAFEPREV PLANO CONSOLIDADO
QT IPCA FIDC JUROS	1,708,741.66	QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS	-	-	SANTAFEPREV PLANO CONSOLIDADO
FIDC TREND BANK	22,118.45	FUNDO INVEST DIREITOS CREDITÓRIOS	-	-	SANTAFEPREV PLANO CONSOLIDADO
FIDC TREND BANK	22,118.45	FUNDO INVEST DIREITOS CREDITÓRIOS	-	-	SANTAFEPREV PLANO CONSOLIDADO

CONTROLE DE LIQUIDEZ

Liquidez	Observado	Acumulado	Limite PI	Status
1	96.12%	96.12%	30.00%	✓
1	0.00%	96.12%	30.00%	✓
21	0.15%	96.27%	40.00%	✓
21	0.00%	96.27%	40.00%	✓
Longo	3.73%	100.00%	-	-

ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	99.44%	70.00%	100.00%	✓
Renda Variável	0.56%	0.00%	30.00%	✓

Handwritten signatures and initials:
 - A large signature in a circle.
 - Several initials and smaller signatures to the right.

1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;
3. O conteúdo deste documento não deve ser entendido e nem interpretado como recomendação e nem garantia de resultados;
4. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
5. Os valores informados nos segmentos de imóveis e emprestatismos são considerados como parte do total dos recursos garantidores do plano quando verificarmos os limites de concentração estipulados na Resolução CMN 3.792.

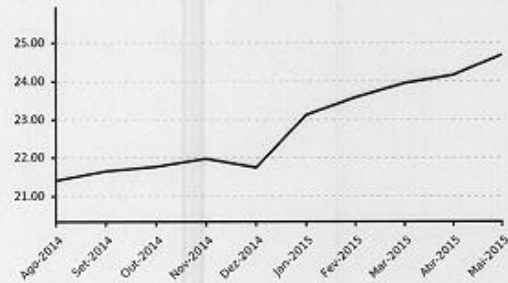


Risco de Mercado

Patrimônio Líquido	
PL Calculado	24.684.473,79
PL Informado	24.683.780,40
PL Calculado a Mercado	24.684.473,79
Value At Risk	
Value-at-Risk	285.573,76
Value-at-Risk (%)	1,1569
Parâmetros Para Cálculo Do VaR	
Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21
BVaR (%)	
BVaR - 70_JMA-B+30_CDI	3,0409
BVaR - Ibovespa Carteira Aberta	12,4444

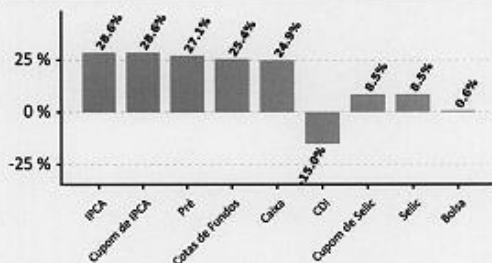
Evolução do PL

(em milhões)

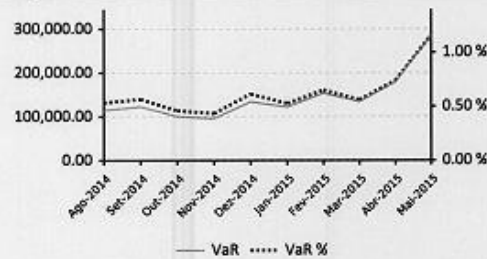


Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

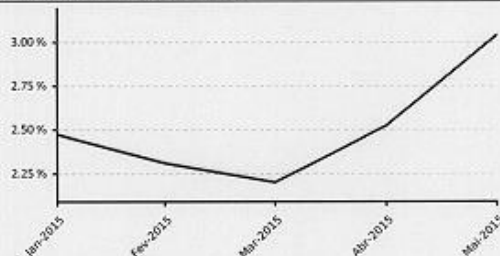
(% sobre PL Calculado)



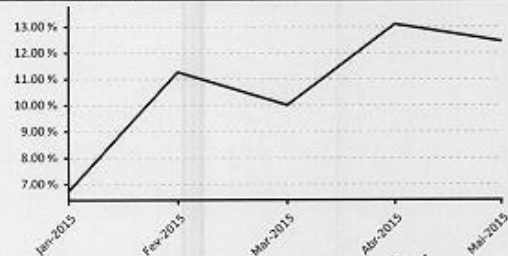
Evolução do VaR



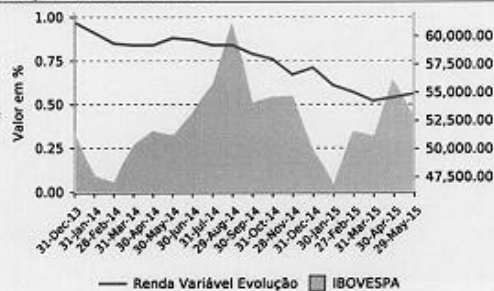
Evolução do BVaR (%) Renda Fixa



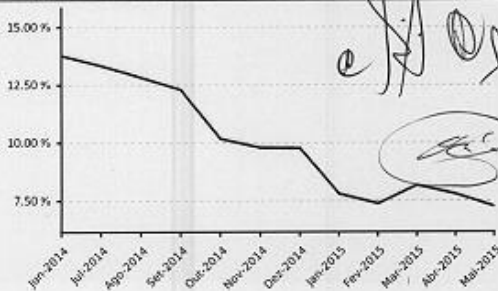
Evolução do BVaR (%) Renda Variável



Alocação em Renda Variável



Evolução de Crédito Privado



Análise de Investimentos

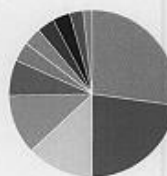


SANTAFEPREV PLANO CONSOLIDADO

29/Mai/2015

Composição do Plano

Book	Valor
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	6.726.859,18
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF	5.635.746,41
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	3.230.191,14
FI MULTIMERCADO FP1 LONGO PRAZO	2.855.387,50
QT IPCA FIDC JUROS REAL SENIOR	1.708.741,66
BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC	932.911,04
FOCO CONQUEST FIP	857.343,19
BRADERCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	841.030,41
FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO	823.804,64
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI	641.055,28
Demais carteiras/fundos	430.709,95

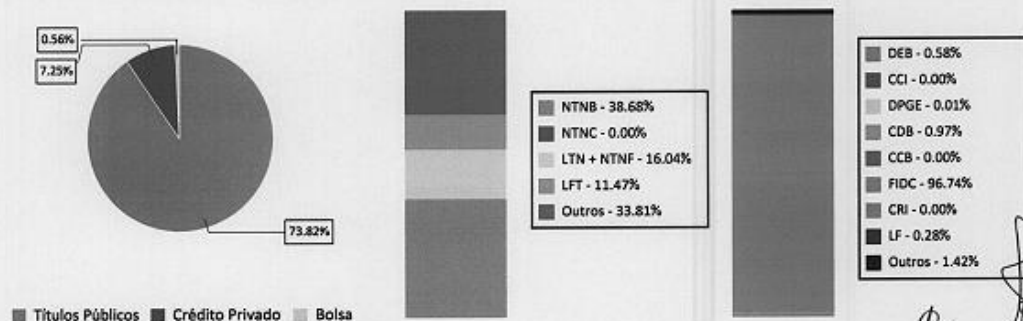


- FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
- FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
- CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP
- FI MULTIMERCADO FP1 LONGO PRAZO
- QT IPCA FIDC JUROS REAL SENIOR
- BB PREVIDENCIARIO RF IRF M1 TIT PUBL FC
- FOCO CONQUEST FIP
- BRADERCO FI REF DI FEDERAL EXTRA
- FI DIFERENCIAL RENDA FIXA LONGO PRAZO
- BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI
- Demais carteiras/fundos

Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	%			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	29/05/2015	30/04/2015	31/03/2015	29/05/2015	30/04/2015	31/03/2015	29/05/2015	30/04/2015	31/03/2015
Bolsa	0,56%	0,54%	0,52%	-	-	-	-	-	-
CDI	(15,00)%	(14,10)%	(9,09)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	24,94%	27,60%	23,58%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	25,40%	26,59%	28,19%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IPCA	28,55%	27,46%	27,83%	648,73	557,04	554,00	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	8,47%	7,49%	7,48%	840,29	857,44	876,51	0,00	0,00	0,00
IPCA	28,55%	27,46%	27,83%	-	-	-	-	-	-
Pré	27,09%	24,47%	21,49%	149,62	174,00	123,58	471,92	1.095,95	476,56
Selic	8,47%	7,49%	7,48%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados



Handwritten signatures and initials.

Análise de Investimentos



SANTAFEPREV PLANO CONSOLIDADO

29/Mai/2015

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOUREO NACIONAL	12.061.294,29	48,86
QT IPCA FUNDO INVEST DIREITOS	1.708.741,66	6,92
UNIPAR CARBOCLORO SA	32.016,32	0,13
RANDON SA IMPLEMENTOS	26.778,19	0,11
BATTISTELLA ADMINISTRACAO	23.030,56	0,09
FUNDO INVEST DIREITOS	22.118,45	0,09
BEMATECH SA	17.498,10	0,07
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16.552,06	0,07
IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	16.264,11	0,07
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	11.667,60	0,05

Basiléia Emissores Crédito Privado

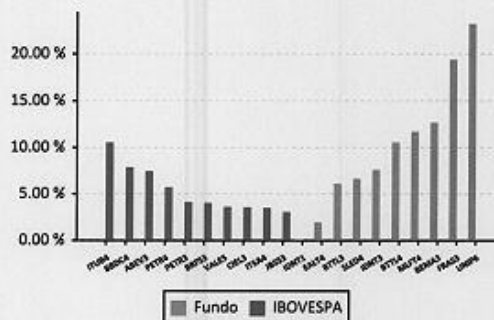
Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,80	278,22
BCO DAYCOVAL SA	17,80	38,84
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	459,72
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	16.552,06
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	2.051,02
BCO BRADESCO SA	16,50	3.188,89
BCO BRASIL SA	16,10	0,31
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	11.667,60
BRB BCO BRASILIA SA	15,30	222,34
BCO VOTORANTIM SA	15,00	4.013,18
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	938,38
BCO SAFRA SA	14,00	710,24
BCO INDL COML SA BICBANCO	13,60	142,14
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	324,47
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	13,10	242,81
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	6.584,58

Exposições

Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 UNIP6	23,21%	0,00%	23,21%	9,21%
2 FRAS3	19,41%	0,00%	19,41%	6,38%
3 BEMA3	12,69%	0,00%	12,69%	(8,72)%
4 MLF74	11,72%	0,00%	11,72%	3,09%
5 BTTL4	10,58%	0,00%	10,58%	26,32%
6 IDNT3	7,61%	0,00%	7,61%	(28,05)%
7 SLED4	6,64%	0,00%	6,64%	1,84%
8 BTTL3	6,12%	0,00%	6,12%	33,33%
9 EALT4	1,96%	0,00%	1,96%	(4,33)%
10 IDNT1	0,06%	0,00%	0,06%	0,00%
Total	100,00%	0,00%	100,00%	
Negativos				
1 ITUB4	0,00%	10,58%	(10,58)%	(10,90)%
2 BBDC4	0,00%	7,90%	(7,90)%	(12,23)%
3 ABEV3	0,00%	7,48%	(7,48)%	(2,85)%
4 PETR4	0,00%	5,74%	(5,74)%	(5,52)%
5 PETR3	0,00%	4,13%	(4,13)%	(7,02)%
6 BRFS3	0,00%	4,05%	(4,05)%	0,08%
7 VALES	0,00%	3,62%	(3,62)%	(7,66)%
8 CIEL3	0,00%	3,57%	(3,57)%	(4,63)%
9 ITSA4	0,00%	3,50%	(3,50)%	(8,56)%
10 JBSS3	0,00%	3,08%	(3,08)%	0,39%
Total	0,00%	53,65%	(53,65)%	



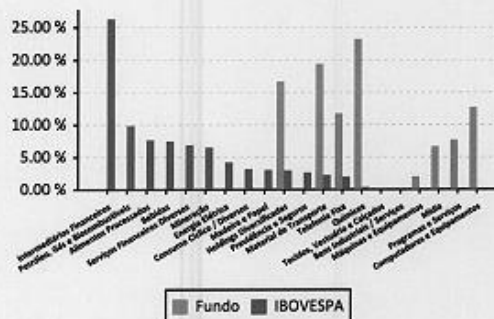
Handwritten signatures and initials, including a large signature and several smaller initials, located at the bottom right of the page.



Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Químicos	23,21%	0,39%	22,82%
2 Material de Transporte	19,41%	2,20%	17,21%
3 Holdings Diversificadas	16,70%	2,96%	13,74%
4 Computadores e Equipamentos	12,69%	0,00%	12,69%
5 Telefonia Fixa	11,72%	1,97%	9,75%
6 Programas e Serviços	7,67%	0,00%	7,67%
7 Mídia	6,64%	0,00%	6,64%
8 Máquinas e Equipamentos	1,96%	0,00%	1,96%
9 Bens Industriais / Serviços	0,00%	0,00%	0,00%
10 Tecidos, Vestuário e Calçados	0,00%	0,18%	(0,18)%
Total	100,00%	7,70%	92,30%
Negativos			
1 Intermediários Financeiros	0,00%	26,29%	(26,29)%
2 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,00%	9,87%	(9,87)%
3 Alimentos Processados	0,00%	7,68%	(7,68)%
4 Bebidas	0,00%	7,48%	(7,48)%
5 Serviços Financeiros Diversos	0,00%	6,90%	(6,90)%
6 Mineração	0,00%	6,53%	(6,53)%
7 Energia Elétrica	0,00%	4,20%	(4,20)%
8 Consumo Cíclico / Diversos	0,00%	3,17%	(3,17)%
9 Madeira e Papel	0,00%	3,01%	(3,01)%
10 Previdência e Seguros	0,00%	2,58%	(2,58)%
Total	0,00%	77,71%	(77,71)%



Handwritten signatures and initials, including a large signature and several smaller initials, located in the bottom right corner of the page.

Análise de Investimentos



SANTAFEPREV PLANO CONSOLIDADO

29/Mai/2015

Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa (%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem	
LF CDI - BBDC	BBDC	326,53	0,00	105.00	29/05/2017	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - SANB	SANB	1.753,72	0,00	106.50	14/05/2018	Aaa.br	MOODY	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	1.021,19	5,99	5,91	15/05/2055	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	3.686,03	5,93	5,88	15/08/2050	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.234,36	5,94	5,90	15/05/2045	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	385,90	5,93	5,91	15/08/2040	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	722,92	6,03	5,95	15/05/2035	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	555,43	6,03	5,91	15/08/2030	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	3.893,19	6,26	6,20	15/08/2024	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	4.138,72	6,31	6,24	15/05/2023	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.451,14	6,25	6,18	15/08/2022	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.003,35	6,43	6,37	15/08/2020	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	1.404,04	6,12	6,46	15/05/2019	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	763.104,28	6,12	6,46	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	532,01	12,95	12,64	01/01/2019	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
NTNB	1.560,43	6,13	6,39	15/08/2018	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	255.832,23	6,13	6,39	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	2.849,92	6,45	6,39	15/05/2017	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	4.253,02	6,21	6,98	15/08/2016	SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP
NTNB	484.826,22	6,21	6,98	15/08/2016	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	27.157,80	13,69	13,73	01/07/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	51.612,34	13,80	13,86	01/04/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	100.104,71	13,76	13,84	01/01/2016	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	57.414,97	13,71	13,80	01/10/2015	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF
LTN	29.963,44	13,42	13,58	01/07/2015	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TP RF

Alterações de Ratings

Títulos Privados

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI



Relatório de Proporcionalidade RO - RI
Competência: Maio / 2015 Emitido em: 19/06/2015

Seq.	UF	Ente Federativo	RO			RI			
			Qtde. Req. Enviados a Mais de 90 Dias	Qtde. Req. Decididos	% Proporcionalidade	Qtde. Req. Reenviado	Qtde. Req. Enviados a Mais de 90 Dias	Qtde. Req. Decididos	% Proporcionalidade
1	SP	SANTA FE DO SUL	0000102	0000027	26,47	0000057	0000007	0000003	42,85

Handwritten signature and stamp, possibly indicating approval or verification of the report.