



SBCPREV

"SUA PREVIDÊNCIA AINDA MAIS FORTE"

SBC PREV APRESENTAÇÃO FINANCEIRA



III Encontro Municipal de
Previdência de
São Bernardo do Campo
11/09/2014

Competências e Responsabilidades da Diretoria Administrativa e Financeira

• Tesouraria

- Pagamentos / Recebimentos
- Aplicações / Resgates
- Controles bancários diversos

Contabilidade

Processos / peças orçamentárias
Controles fiscais
Auditoria TCE

Serviços

Suporte Administrativo
Informática
Licitações

• DIRETORIA

- Gestão Financeiro-Contábil

Controladoria

Ordens de pagamento
Liquidações / Processos e controle contábeis

• Execução da política de Investimentos

Criação: Lei 6.145/2011

PRINCIPAIS ALTERAÇÕES:

a) Segregação de Massa;

b) Separação dos Fundos;

c) Autonomia administrativa, financeira e patrimonial;

d) Parcelamento e Re-parcelamento das dívidas da PMSBC com ao SBCPrev;

e) Instituição da contribuição para cobertura do Déficit Técnico Atuarial.

Segregação de Massa

Admitidos até 30/09/2011

Ativos FFIN1 Ago/2014 = 8.174

Inativos FFIN1 Ago/2014 = 7.240

Total Ativos/Inativos = 15.414

Admitidos após 01/10/2011

Ativos FFPREV Ago/2014 = 2.551

Separação dos Fundos

**Fundo 1 (FFIN1) – Financeiro
admitidos até 30/09/2011 (fluxo de caixa)**

**Fundo 2 (FFIN2) – Financeiro
admitidos até 30/09/2011
(saldo FUPREM+Parcelamentos+Déficit Técnico
blindado até 2045)**

**Fundo Previdenciário (FFPREV) –
Capitalização
(admitidos após 01/10/2011)**



FFIN1

Fluxo de Caixa - FFIN1

PAGAMENTO DE APOSENTADOS E PENSIONISTAS: Arrecadação em **Jul/2014**

11% ativos e 22% patronal	= R\$ 11.511.000,
Inativos	= R\$ 542.000,
Comprev	= R\$ 5.070.000,
Total arrecadação	<u>R\$ 17.125.000,</u>

Despesas Folha Pagamento Aposentados e Pensionistas
Fopag Jul2014 R\$ 25.316.000,

Diferença FaltanteR\$ 8.191.000,

Denomina-se – APORTE FINANCEIRO o valor faltante todos os meses para pagamento da folha de aposentados e pensionistas



FFIN 2

Fundo Blindado - FFIN 2

Valor recebido do FUPREM
Recebido do parcelamento de dívidas;
Contribuição do déficit técnico Atuarial;
Rendimentos (positivos e negativos) dos investimentos
financeiros;

transferidos para o FFIN2

FFIN2 em 01/10/2011

R\$ 305.199.487,23

Saldo FFIN2 em 31/12/2012

R\$ 402.675.061,47

Saldo FFIN2 em 31/12/2013

R\$ 393.879.104,41

Saldo FFIN2 em 31/08/2014

R\$ 446.186.386,06

NOTA

Houve evolução de **46%**
com relação a 2011.

2012 foi muito bom para o SCPRE V, mas
uma enorme volatilidade no mercado
financeiro e de capitais em 2013.

Entretanto 2014 até agosto conseguimos
rentabilidade de **14,36%** ante 8,06% da
meta atuarial.



FFPREV

Admitidos a partir de 01/10/2011 FFPREV

Saldo em 01/10/2011
R\$ Zero

Saldo em 31/12/2012
R\$ 7.979.755,17

Saldo em 31/12/2013
R\$ 19.589.024,44

Saldo em 31/08/2014
R\$ 36.286.274,80

Verifica-se uma evolução importante no Fundo Previdenciário.

Entretanto, não ocorrem pagamentos atualmente, porque somente quando um grupo servidores admitidos a partir de Out/2011 se aposentar é que começará haver resgates nesse Fundo.

TOTAL GERAL FFIN2 + FFINPREV

R\$ 482.472.660,86

Política de Investimentos



•POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

- GESTOR DE ATIVOS SBCPrev DEVE POSSUIR ELEVADA CAPACITAÇÃO TÉCNICA,
- AMPLA EXPERIÊNCIA E ATUAÇÃO NO MERCADO FINANCEIRO E CERTIFICAÇÃO CPA 10

- POLÍTICA DE INVESTIMENTOS ANUAL SBCPrev
 - É FUNDAMENTADA NA
 - RESOLUÇÃO CMN 3922/2010,
 - PORTARIA MPS 519/2011 E LEI 6145/2011,
 - APROVADA PELO CONSELHO ADMINISTRATIVO, VISANDO:
 - BUSCA E MANUTENÇÃO DO EQUILÍBRIO
 - FINANCEIRO E ATUARIAL =
 - CUJA META ATUARIAL É = (INPC+6% a.a.);

•POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

•VISA:

- ADEQUAÇÃO DOS RISCOS AO PERFIL SBCPREV (LONGO PRAZO) ,
 - TAXA DE RETORNO ESPERADA,
 - LIQUIDEZ ADEQUADA DOS ATIVOS, LIMITES LEGAIS E
 - OPERACIONAIS ;
 - LIMITES DE CONCENTRAÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO
 - DE INVESTIMENTO;
- INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS PARA INVESTIMENTO DEVEM
 - SER PREVIAMENTE **CREDENCIADAS**,
- GERIR PATRIMÔNIO LÍQUIDO SUPERIOR A **R\$ 2,0 BILHÕES**,
 - TER RECONHECIDA CAPACIDADE
 - TÉCNICA, TRADIÇÃO DE MERCADO E COMPLIANCE
 - NA GESTÃO DE RECURSOS
 - (vide site do SBCPREV/Portal da Transparência);

•POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

- INVESTIMENTOS SÃO CARACTERÍSTICOS PARA
 - MÉDIO E LONGO PRAZOS;;
- EM RAZÃO DE NOSSOS FUNDOS NÃO TEREM
 - SAÍDA DE CAIXA NO CURTO PRAZO
- COMITÊ DE INVESTIMENTOS PARTICIPA ATIVAMENTE
 - NAS DELIBERAÇÕES DOS NOVOS INVESTIMENTOS
 - E DAS ALTERAÇÕES/REALOCAÇÕES COM E
 - OS LIMITES CONTROLADOS PELO MPS,
 - ACOMPANHADO PELA EMPRESA DE
 - CONSULTORIA FINANCEIRA (RISK OFFICE).

Características e Composição dos Fundos



• CARACTERÍSTICAS DE INVESTIMENTOS

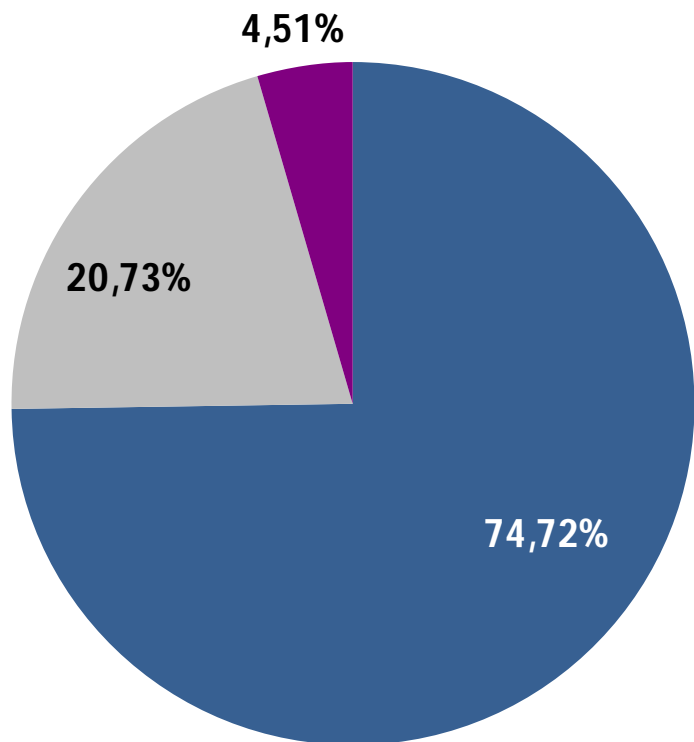
• RENDA FIXA: 70%

- IMA-B - TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS
- FIDC – CRÉDITO PRIVADO – ABERTO E FECHADO
 - FUNDO REFERENCIADO DI

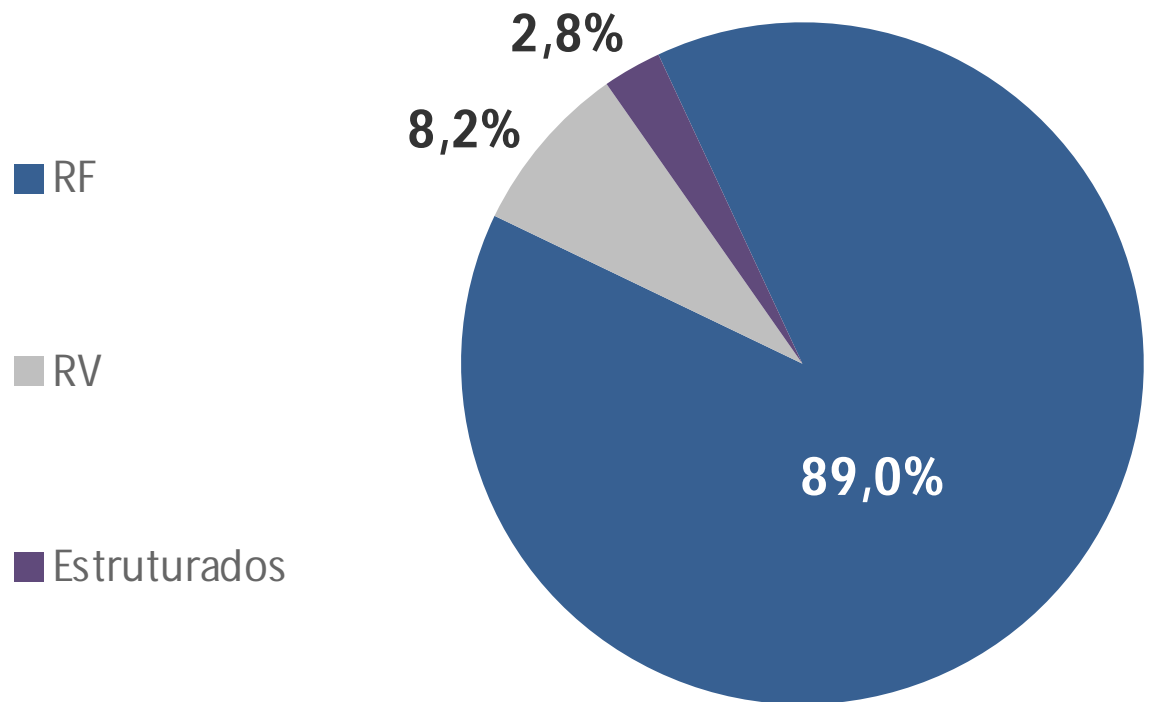
• RENDA VARIÁVEL : 30%

- FUNDO DE AÇÕES
- FUNDO DE AÇÕES REFERENCIADO
 - FUNDO MULTIMERCADO
 - FUNDOS IMOBILIÁRIOS-FII
- FUNDO DE INVESTIMENTOS E PARTICIPAÇÕES-FIP

COMPOSIÇÃO E MIX DE INVESTIMENTOS



SBCPREV



MERCADOS DE RPPS

CONCENTRAÇÃO NOS PRINCIPAIS BANCOS

Títulos Públicos Federais	5,5%
CEF FEDERAL	23,7%
BBRASIL	21,7%
BRADESCO	7,7%
ITAU	7,8%
SANTANDER	11,4%
HSBC	4,6%
BTG PACTUAL	1,8%
TOTAL	84,2%

QUADRO DE INVESTIMENTOS SBCPREV 31/08/2014

INSTITUIÇÕES	FUNDOS / CNPJ - RENDA FIXA	VLR. APLICADO
Títulos Públicos		26.713.499,27
Santander (custodiante)	NTN-B (ipca)	3.762.204,85
Santander (custodiante)	NTN-C (igpm)	5.843.430,57
Santander (custodiante)	NTN-B (ipca)	17.107.863,85
Fundos que contenham somente títulos públicos		142.816.105,29
Santander	FIC RF IMA-B Títulos Públ.- 11.180.607/0001-17	51.822.795,68
Bco do Brasil	BB Previd IMA-B TPúbl. - 07.442.078/0001-05	50.677.890,84
Bco do Brasil	BB Previd RF IMA-B5 - 03.543.447/0001-03	6.587.149,29
ITAÚ	Instit RF FIC IMA B5 - 09.093.819/0001-15	3.053.778,55
ITAÚ	Instit RF Inflação IMA B - 10.474.513/0001-98	20.090.210,57
CEF	FI IMA-B5 RF Tít Públicos - 11.060.913/0001-10	10.584.280,36
Fundos Renda Fixa/Referenciados Renda Fixa IMA IRF IDkA		138.886.213,34
Bco do Brasil	BB Previd RF IMA-B - 07.861.554/0001-22	47.567.845,99
Bradesco	Bradesco FI RF - IMA-B - 08.702.798/0001-25	28.071.178,43
CEF	Novo Brasil IMA-B RF - 10.646.895/0001-90	63.247.188,92
Fundos de Renda Fixa (normal)		19.075.242,16
Santander	FIC Instit Master DI - 02.367.527/0001-84	3.018.613,43
QUEST	Yield FIQRF LP CNPJ 16.599.968/0001-16	6.853.366,50
Bradesco	FI RF DI Premium - 03.399.411/0001-90	9.203.262,23
FIDC Aberto		9.055.613,40
Cruzeiro do Sul ⁽³⁾	Verax CPP 360 Senior - 06.318.094/0001-28	4.640.850,51
Ourinvest	Suppliercard Senior 1 - 08.692.888/0001-82	4.414.762,89
FIDC Fechado		125.071,00
BVA	Multisetorial Master II - 11.989.256/0001-90	86.017,84
Trend Bank	Senior Multsetorial - 08.927.488/0001-09	39.053,16
Fundo de Crédito Privado		22.108.720,62
CEF	Caixa - IPCA VI (7,74 aa) - 12.321.787/0001-72	8.022.815,12
CEF	Caixa RF-IPCA XIII (7,5 aa)-13.058.824/0001-64	7.518.070,00
CEF	Caixa RF-IPCA XV (7,5 aa)-13.058.879/0001-74	6.567.835,50

INSTITUIÇÕES	FUNDOS / CNPJ - RENDA VARIÁVEL	VLR. APLICADO
Fundo de Ações Referenciado		52.049.255,33
ITAÚ	Itaú RPI Ações Ibov FICFI - 08.817.414/0001-10	4.354.981,43
BNP Paribas	Ace Ações IBRX - 04.362.333/0001-11	8.777.823,44
CEF	FIA Caixa Brasil ETF CNPJ 15.154.236/0001-50	5.520.993,50
BTG Pactual	FIQ FIA Multigestores 14.806.170/0001-72	5.377.602,25
Geração Futuro	GF Progr Ibov Ativo CNPJ - 07.972.299/0001-95	5.591.201,10
HSBC	FIC Ações Reg. Previdência - 11.232.995/0001-32	22.426.653,61
Fundo de Ações		48.378.429,54
VOTORANTIM	Votor FIA Vision Sml Cap -08.680.909/0001-40	778.937,64
QUEST	FIC FIA Small Cap - 11.392.165/0001-72	12.106.267,62
ITAÚ	FIA Ações Dividendos -02.887.290/0001-62	5.785.294,40
CEF	FIC Valor Dividendos CNPJ 15.154.441/0001-15	5.478.162,60
BNY Mellon ⁽²⁾	ARX Income FI Ações-Divid - 03.168.062/0001-03	12.548.723,06
Sul América	Sul América Total Return - 11.458.144/0001-02	9.054.497,69
BTG Pactual	FIQ FIA Dividendos 09.290.813/0001-38	2.626.546,53
Fundo de Índices		
Fundo Multimercado		2.246.685,55
Geração Futuro	GF FIC FI Multimer. CNPJ - 15.796.3570001-03	2.246.685,55
Fundo Imobiliário		15.231.645,35
CEF - Claritas	DOMO FII - 17.374.696/0001-19	7.250.000,00
RB Capital	FII Renda II - 09.006.914/0001-34 (107.933 quotas)	7.981.645,35
Fundo de Participações		5.569.129,99
Kinea	FIP CNPJ 16.437.148/0001-28	4.474.432,23
BRZ Brasil Portos	FIP CNPJ 14.737.553/0001-36	204.492,23
BTG Pactual	FIP Infraestr II CNPJ 14.584.094/000106	890.205,53

Fundo	Valor Investido R\$	% Recursos	Limite PI	Limite Res.	PL Fundo	% PL Fundo	Adequação Fundo	Diversão RPPS
CONSOLIDADO	482.472.660,86	100,00%	145,00%					
META ATUARIAL (INPC + 6%)								
META ATUARIAL (IPCA + 6%)								
Títulos Públicos	26.713.499,27	5,54%	7,00%	100,00%			Art. 7o, Inciso I, Alínea A	
CARTEIRA PROPRIA SBPCPREV	26.713.499,27	5,54%						
Fundos que contenham somente títulos públicos	136.228.956,00	28,24%	35,00%	100,00%			Art. 7o, Inciso I, Alínea B	
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TP	50.677.890,84	10,50%			6.541.496.504,41	0,77%	OK	OK
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	10.584.280,36	2,19%			2.603.414.687,81	0,41%	OK	OK
ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO 5 FICFI	3.053.778,55	0,63%			1.617.036.521,69	0,19%	OK	OK
ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	20.090.210,57	4,16%			640.398.074,00	3,14%	OK	OK
SANTAN DER FICFI IMA B TIT PUB RENDA FIXA	51.822.795,68	10,74%			393.115.237,41	13,18%	OK	OK
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDkA	145.473.362,63	30,15%	35,00%	80,00%			Art. 7o, Inciso III	
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B	47.567.845,99	9,86%			1.491.825.054,37	3,19%	OK	OK
BB PREVIDENCIARIO RF IMAB ATIVO TP FI LP	6.587.149,29	1,37%			165.416.812,29	3,98%	OK	OK
BRADESCO FI RF IMA B	28.071.178,43	5,82%			1.112.594.040,95	2,52%	OK	OK
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B RF LP	63.247.188,92	13,11%			2.734.505.783,16	2,31%	OK	OK
Fundos de Renda Fixa (Normal)	19.075.242,16	3,95%	8,00%	30,00%			Art. 7o, Inciso IV	
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	9.203.262,23	1,91%			5.655.661.487,57	0,16%	OK	OK
QUEST YIELD FIC FI RF LONGO PRAZO	6.853.366,50	1,42%			199.120.890,48	3,44%	OK	OK
SANTAN DER FIC FI MASTER REF DI	3.018.613,43	0,63%			4.032.998.678,69	0,07%	OK	OK
FIDC	9.055.613,40	1,88%	4,00%	15,00%			Art. 7o, Inciso VI	
BCSUL VERAX CPP 3.60 FIDC SENIOR	4.640.850,51	0,96%			48.750.567,35	9,52%	OK	OK
O URINVEST FIDC FINANC SUPPLIER SENIOR 1	4.414.762,89	0,92%			240.005.687,69	1,84%	OK	OK
FIDC Fechado	125.071,00	0,03%	4,00%	5,00%			Art. 7o, Inciso VII, Alínea A	
FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER II SENIOR	86.017,84	0,02%			1.867.915,75	4,61%	OK	OK
FIDC TREND BANK SENIOR MULTISSETORIAL*	39.053,16	0,01%			-		OK	OK
Fundo Crédito Privado	22.108.720,62	4,58%	5,00%	5,00%			Art. 7o, Inciso VII, Alínea B	
CAIXA FI BRASIL IPCA VI RF CRED PRIV	8.022.815,12	1,66%			81.068.906,73	9,90%	OK	OK
CAIXA FI BRASIL IPCA XIII RF CRED PRIV	7.518.070,00	1,56%			83.111.497,96	9,05%	OK	OK
CAIXA FI BRASIL IPCA XV RF CRED PRIV	6.567.835,50	1,36%			76.268.005,63	8,61%	OK	OK
Fundos de Ações Referenciados	52.049.255,33	10,79%	15,00%	30,00%			Art. 8o, Inciso I	
BNP PARIBAS ACE IBRX FIC FIA	8.777.823,44	1,82%			66.508.405,43	13,20%	OK	OK
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	5.377.602,25	1,11%			41.665.480,79	12,91%	OK	OK
CAIXA FI ACOES BRASIL ETF IBOVESPA	5.520.993,50	1,14%			39.614.062,47	13,94%	OK	OK
GERACAO FIA PROGRAMADO	5.591.201,10	1,16%			532.097.628,37	1,05%	OK	OK
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	22.426.653,61	4,65%			345.605.623,06	6,49%	OK	OK
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	4.354.981,43	0,90%			555.107.837,56	0,78%	OK	OK
Fundos de Índices de Ações			2,00%	20,00%			Art. 8o, Inciso II	
Fundos de Ações	48.378.429,54	10,03%	15,00%	15,00%			Art. 8o, Inciso III	
BNY MELLON ARX INCOME FI DE ACOES	12.548.723,06	2,60%			296.170.377,26	4,24%	OK	OK
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FI ACOES	2.626.546,53	0,54%			924.834.143,75	0,28%	OK	OK
CAIXA FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	5.478.162,60	1,14%			332.492.958,25	1,65%	OK	OK
ITAU ACOES DIVIDENDOS FI	5.785.294,40	1,20%			273.721.131,44	2,11%	OK	OK
QUEST SMALL CAPS FIC FI DE ACOES	12.106.267,62	2,51%			274.801.124,62	4,41%	OK	OK
SUL AMERICA TOTAL RETURN FIA	9.054.497,69	1,88%			133.214.317,12	6,80%	OK	OK
VOTORANTIM FI VISION EM ACOES	778.937,64	0,16%			39.234.536,74	1,99%	Desenquadrado	OK
Fundos Multimercados	2.246.685,55	0,47%	5,00%	5,00%			Art. 8o, Inciso IV	
GERACAO FUTURO FC FI MULTIMERCADO	2.246.685,55	0,47%			155.936.513,03	1,44%	OK	OK
Fundos de Participações	5.569.129,99	1,15%	5,00%	5,00%			Art. 8o, Inciso V	
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGISTICOS FIP	204.492,23	0,04%			92.551.822,82	0,22%	OK	OK
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II	4.474.432,23	0,93%			31.768.468,87	14,08%	OK	OK
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC DE FIP	890.205,53	0,18%			224.806.811,24	0,40%	OK	OK
Fundos de Investimento Imobiliários	15.281.645,35	3,17%	5,00%	5,00%			Art. 8o, Inciso VI	
FII RB CAPITAL RENDA II*	7.981.645,35	1,65%			-		OK	OK
DOMO FII*	7.300.000,00	1,51%			-		OK	OK
Disponibilidades Financeiras	167.050,02	0,03%	-	-			-	

•ENQUADRAMENTO – ARTIGOS 14 e 15

Fundo	Valor Investido R\$	% Recursos	% PL Fundo	Adequação Fundo	Diversificação	
					RPPS	Fundo
CONSOLIDADO	482.472.660,86	100,00%				
META ATUARIAL (INPC + 6%)						
META ATUARIAL (IPCA + 6%)						
Títulos Públicos	26.713.499,27	5,54%		Art. 7o, Inciso I, Alínea A		
CARTEIRA PROPRIA SBCPREV	26.713.499,27	5,54%				
Fundos que contenham somente títulos públicos	136.228.956,00	28,24%		Art. 7o, Inciso I, Alínea B		
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TP	50.677.890,84	10,50%	0,77%	OK	OK	OK
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	10.584.280,36	2,19%	0,41%	OK	OK	OK
ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO 5 FICFI	3.053.778,55	0,63%	0,19%	OK	OK	OK
ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	20.090.210,57	4,16%	3,14%	OK	OK	OK
SANTANDER FICFI IMA B TIT PUB RENDA FIXA	51.822.795,68	10,74%	13,18%	OK	OK	OK
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDkA	145.473.362,63	30,15%		Art. 7o, Inciso III		
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B	47.567.845,99	9,86%	3,19%	OK	OK	OK
BB PREVIDENCIARIO RF IMAB ATIVO TP FI LP	6.587.149,29	1,37%	3,98%	OK	OK	OK
BRADERCO FI RF IMA B	28.071.178,43	5,82%	2,52%	OK	OK	OK
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B RF LP	63.247.188,92	13,11%	2,31%	OK	OK	OK
Fundos de Renda Fixa (Normal)	19.075.242,16	3,95%		Art. 7o, Inciso IV		
BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	9.203.262,23	1,91%	0,16%	OK	OK	OK
QUEST YIELD FIC FI RF LONGO PRAZO	6.853.366,50	1,42%	3,44%	OK	OK	OK
SANTANDER FIC FI MASTER REF DI	3.018.613,43	0,63%	0,07%	OK	OK	OK
FIDC	9.055.613,40	1,88%		Art. 7o, Inciso VI		
BCSUL VERAX CPP 360 FIDC SENIOR	4.640.850,51	0,96%	9,52%	OK	OK	OK
OURINVEST FIDC FINANC SUPPLIER SENIOR 1	4.414.762,89	0,92%	1,84%	OK	OK	OK
FIDC Fechado	125.071,00	0,03%		Art. 7o, Inciso VII, Alínea A		
FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER II SENIOR	86.017,84	0,02%	4,61%	OK	OK	OK
FIDC TREND BANK SENIOR MULTISSETORIAL*	39.053,16	0,01%		OK	OK	OK
Fundo Crédito Privado	22.108.720,62	4,58%		Art. 7o, Inciso VII, Alínea B		
CAIXA FI BRASIL IPCA VI RF CRED PRIV	8.022.815,12	1,66%	9,90%	OK	OK	OK
CAIXA FI BRASIL IPCA XIII RF CRED PRIV	7.518.070,00	1,56%	9,05%	OK	OK	OK
CAIXA FI BRASIL IPCA XV RF CRED PRIV	6.567.835,50	1,36%	8,61%	OK	OK	OK

•ENQUADRAMENTO – ARTIGOS 14 e 15

Fundo	Valor Investido R\$	% Recursos	% PL Fundo	Adequação Fundo	Diversificação	
					RPPS	Fundo
CONSOLIDADO	482.472.660,86	100,00%				
META ATUARIAL (INPC + 6%)						
META ATUARIAL (IPCA + 6%)						
Fundos de Ações Referenciados	52.049.255,33	10,79%		Art. 8o, Inciso I		
BNP PARIBAS ACE IBRX FIC FIA	8.777.823,44	1,82%	13,20%	OK	OK	OK
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	5.377.602,25	1,11%	12,91%	OK	OK	OK
CAIXA FI ACOES BRASIL ETF IBOVESPA	5.520.993,50	1,14%	13,94%	OK	OK	OK
GERACAO FIA PROGRAMADO	5.591.201,10	1,16%	1,05%	OK	OK	OK
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	22.426.653,61	4,65%	6,49%	OK	OK	OK
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	4.354.981,43	0,90%	0,78%	OK	OK	OK
Fundos de Índices de Ações				Art. 8o, Inciso II		
Fundos de Ações	48.378.429,54	10,03%		Art. 8o, Inciso III		
BNY MELLON ARX INCOME FI DE ACOES	12.548.723,06	2,60%	4,24%	OK	OK	OK
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FI ACOES	2.626.546,53	0,54%	0,28%	OK	OK	OK
CAIXA FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	5.478.162,60	1,14%	1,65%	OK	OK	OK
ITAU ACOES DIVIDENDOS FI	5.785.294,40	1,20%	2,11%	OK	OK	OK
QUEST SMALL CAPS FIC FI DE ACOES	12.106.267,62	2,51%	4,41%	OK	OK	OK
SUL AMERICA TOTAL RETURN FIA	9.054.497,69	1,88%	6,80%	OK	OK	OK
VOTORANTIM FI VISION EM ACOES	778.937,64	0,16%	1,99%	Desenquadrado	OK	OK
Fundos Multimercados	2.246.685,55	0,47%		Art. 8o, Inciso IV		
GERACAO FUTURO FC FI MULTIMERCADO	2.246.685,55	0,47%	1,44%	OK	OK	OK
Fundos de Participações	5.569.129,99	1,15%		Art. 8o, Inciso V		
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGISTICOS FIP	204.492,23	0,04%	0,22%	OK	OK	OK
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II	4.474.432,23	0,93%	14,08%	OK	OK	OK
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC DE FIP	890.205,53	0,18%	0,40%	OK	OK	OK
Fundos de Investimento Imobiliários	15.281.645,35	3,17%		Art. 8o, Inciso VI		
FII RB CAPITAL RENDA II*	7.981.645,35	1,65%		OK	OK	OK
DOMO FII*	7.300.000,00	1,51%		OK	OK	OK
Disponibilidades Financeiras	167.050,02	0,03%		-		

•RENTABILIDADES RF - ANTIGO

Fundo	Valor Investido R\$	% Recursos	Rentabilidades				
			1 mês	3 meses	6 meses	12 meses	No Ano
CONSOLIDADO	482.472.660,86	100,00%	4,43%	6,54%	13,54%	14,84%	14,36%
META ATUARIAL (INPC + 6%)			0,65%	1,99%	5,71%	12,47%	8,06%
META ATUARIAL (IPCA + 6%)			0,74%	2,14%	5,78%	12,90%	8,14%
Títulos Públicos	26.713.499,27	5,54%			Alocação:	Enquadrado	
CARTEIRA PROPRIA SBCPREV	26.713.499,27	5,54%	1,09%	2,58%	6,00%	11,66%	7,90%
Fundos que contenham somente títulos públicos	136.228.956,00	28,24%			Alocação:	Enquadrado	
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TP	50.677.890,84	10,50%	4,75%	5,94%	13,83%	14,39%	15,74%
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	10.584.280,36	2,19%	1,33%	3,28%	7,06%	12,32%	9,22%
ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO 5 FICFI	3.053.778,55	0,63%	1,32%	3,24%	6,99%	12,14%	9,12%
ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	20.090.210,57	4,16%	4,77%	5,95%	13,81%	14,38%	15,76%
SANTANDER FICFI IMA B TIT PUB RENDA FIXA	51.822.795,68	10,74%	4,63%	5,78%	13,63%	13,74%	15,51%
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDkA	145.473.362,63	30,15%			Alocação:	Enquadrado	
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B	47.567.845,99	9,86%	4,81%	5,98%	14,08%	14,55%	16,01%
BB PREVIDENCIARIO RF IMAB ATIVO TP FI LP	6.587.149,29	1,37%	1,33%	3,26%	6,96%	-	7,42%
BRADESCO FI RF IMA B	28.071.178,43	5,82%	4,72%	6,00%	13,82%	14,40%	15,64%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B RF LP	63.247.188,92	13,11%	4,41%	5,77%	13,63%	14,07%	15,48%
Fundos de Renda Fixa (Normal)	19.075.242,16	3,95%			Alocação:	Enquadrado	
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	9.203.262,23	1,91%	0,88%	2,69%	5,26%	10,30%	7,00%
QUEST YIELD FIC FI RF LONGO PRAZO	6.853.366,50	1,42%	0,92%	2,47%	5,64%	10,48%	8,38%
SANTANDER FIC FI MASTER REF DI	3.018.613,43	0,63%	0,80%	2,46%	4,81%	9,39%	6,41%
FIDC	9.055.613,40	1,88%			Alocação:	Enquadrado	
BCSUL VERAX CPP 360 FIDC SENIOR	4.640.850,51	0,96%	0,96%	2,96%	5,79%	11,38%	7,72%
OURINVEST FIDC FINANC SUPPLIER SENIOR 1	4.414.762,89	0,92%	0,99%	3,04%	5,95%	11,70%	7,94%
FIDC Fechado	125.071,00	0,03%			Alocação:	Enquadrado	
FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER II SENIOR	86.017,84	0,02%	-6,93%	-18,73%	87,63%	1067,65%	1966,73%
FIDC TREND BANK SENIOR MULTISSETORIAL*	39.053,16	0,01%	-	-	-	-	-
Fundo Crédito Privado	22.108.720,62	4,58%			Alocação:	Enquadrado	
CAIXA FI BRASIL IPCA VI RF CRED PRIV	8.022.815,12	1,66%	0,57%	2,21%	5,44%	7,75%	7,40%
CAIXA FI BRASIL IPCA XIII RF CRED PRIV	7.518.070,00	1,56%	0,86%	2,61%	6,31%	5,46%	7,44%
CAIXA FI BRASIL IPCA XV RF CRED PRIV	6.567.835,50	1,36%	0,67%	2,42%	6,11%	5,25%	7,18%

•RENTABILIDADES RF - ANTIGO

Fundo	Valor Investido R\$	% Recursos	Rentabilidades				
			1 mês	3 meses	6 meses	12 meses	No Ano
CONSOLIDADO	482.472.660,86	100,00%	4,43%	6,54%	13,54%	14,84%	14,36%
META ATUARIAL (INPC + 6%)			0,65%	1,99%	5,71%	12,47%	8,06%
META ATUARIAL (IPCA + 6%)			0,74%	2,14%	5,78%	12,90%	8,14%
Fundos de Ações Referenciados	52.049.255,33	10,79%			Alocação:	Enquadrado	
BNP PARIBAS ACE IBRX FIC FIA	8.777.823,44	1,82%	9,99%	17,86%	25,76%	22,66%	17,07%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	5.377.602,25	1,11%	7,68%	13,07%	21,17%	17,22%	12,06%
CAIXA FI ACOES BRASIL ETF IBOVESPA	5.520.993,50	1,14%	9,41%	18,70%	27,88%	19,79%	17,82%
GERACAO FIA PROGRAMADO	5.591.201,10	1,16%	4,28%	10,16%	24,92%	37,47%	20,48%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	22.426.653,61	4,65%	7,72%	14,45%	23,85%	21,22%	14,61%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	4.354.981,43	0,90%	8,76%	14,71%	23,00%	20,96%	14,25%
Fundos de Índices de Ações					Alocação:		
Fundos de Ações	48.378.429,54	10,03%			Alocação:	Enquadrado	
BNY MELLON ARX INCOME FI DE ACOES	12.548.723,06	2,60%	9,24%	18,47%	29,55%	18,10%	16,19%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FI ACOES	2.626.546,53	0,54%	7,34%	10,38%	21,94%	19,40%	14,49%
CAIXA FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	5.478.162,60	1,14%	4,89%	7,56%	15,71%	11,93%	10,39%
ITAU ACOES DIVIDENDOS FI	5.785.294,40	1,20%	9,46%	21,73%	30,87%	22,05%	17,89%
QUEST SMALL CAPS FIC FI DE ACOES	12.106.267,62	2,51%	8,31%	9,58%	20,34%	13,86%	9,28%
SUL AMERICA TOTAL RETURN FIA	9.054.497,69	1,88%	9,15%	10,06%	21,77%	8,00%	6,52%
VOTORANTIM FI VISION EM ACOES	778.937,64	0,16%	6,07%	8,10%	14,69%	-9,01%	-4,83%
Fundos Multimercados	2.246.685,55	0,47%			Alocação:	Enquadrado	
GERACAO FUTURO FC FI MULTIMERCADO	2.246.685,55	0,47%	1,94%	3,27%	6,76%	11,91%	8,73%
Fundos de Participações	5.569.129,99	1,15%			Alocação:	Enquadrado	
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGISTICOS FIP	204.492,23	0,04%	-0,91%	-2,73%	-4,44%	-3,06%	-6,02%
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II	4.474.432,23	0,93%	-0,26%	-0,77%	2,33%	2,74%	5,90%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC DE FIP	890.205,53	0,18%	1,65%	0,71%	-0,30%	13,70%	2,37%
Fundos de Investimento Imobiliários	15.281.645,35	3,17%			Alocação:	Enquadrado	
FII RB CAPITAL RENDA II*	7.981.645,35	1,65%	-	-	-	-	-
DOMO FII*	7.300.000,00	1,51%	-	-	-	-	-
Disponibilidades Financeiras	167.050,02	0,03%					

•RENTABILIDADES

FUNDO	VALOR INVESTIDO	RENTABILIDADES	
		12 meses	No Ano
CONSOLIDADO	482.472.660,86	14,84%	14,36%
META ATUARIAL (INPC + 6%)		12,47%	8,06%
META ATUARIAL (IPCA + 6%)		12,90%	8,14%
Títulos Públicos	26.713.499,27	Enquadrado	
CARTEIRA PROPRIA SBCPREV	26.713.499,27	11,66%	7,90%
Fundos que contenham somente títulos públicos	136.228.956,00	Enquadrado	
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TP	50.677.890,84	14,39%	15,74%
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	10.584.280,36	12,32%	9,22%
ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO 5 FICFI	3.053.778,55	12,14%	9,12%
ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	20.090.210,57	14,38%	15,76%
SANTANDER FICFI IMA B TIT PUB RENDA FIXA	51.822.795,68	13,74%	15,51%
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDkA	145.473.362,63	Enquadrado	
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B	47.567.845,99	14,55%	16,01%
BB PREVIDENCIARIO RF IMAB ATIVO TP FI LP	6.587.149,29	-	7,42%
BRADERSCO FI RF IMA B	28.071.178,43	14,40%	15,64%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B RF LP	63.247.188,92	14,07%	15,48%
Fundos de Renda Fixa (Normal)	19.075.242,16	Enquadrado	
BRADERSCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	9.203.262,23	10,30%	7,00%
QUEST YIELD FIC FI RF LONGO PRAZO	6.853.366,50	10,48%	8,38%
SANTANDER FIC FI MASTER REF DI	3.018.613,43	9,39%	6,41%

•RENTABILIDADES

FIDC	9.055.613,40	Enquadrado	
BCSUL VERAX CPP 360 FIDC SENIOR	4.640.850,51	11,38%	7,72%
OURINVEST FIDC FINANC SUPPLIER SENIOR 1	4.414.762,89	11,70%	7,94%
FIDC Fechado	125.071,00	Enquadrado	
FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER II SENIOR	86.017,84	1067,65%	1966,73%
FIDC TREND BANK SENIOR MULTISSETORIAL*	39.053,16	-	-
Fundo Crédito Privado	22.108.720,62	Enquadrado	
CAIXA FI BRASIL IPCA VI RF CRED PRIV	8.022.815,12	7,75%	7,40%
CAIXA FI BRASIL IPCA XIII RF CRED PRIV	7.518.070,00	5,46%	7,44%
CAIXA FI BRASIL IPCA XV RF CRED PRIV	6.567.835,50	5,25%	7,18%
Fundos de Ações Referenciados	52.049.255,33	Enquadrado	
BNP PARIBAS ACE IBRX FIC FIA	8.777.823,44	22,66%	17,07%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	5.377.602,25	17,22%	12,06%
CAIXA FI ACOES BRASIL ETF IBOVESPA	5.520.993,50	19,79%	17,82%
GERACAO FIA PROGRAMADO	5.591.201,10	37,47%	20,48%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	22.426.653,61	21,22%	14,61%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	4.354.981,43	20,96%	14,25%
Fundos de Índices de Ações			

•RENTABILIDADES

Fundos de Ações	48.378.429,54	Enquadrado	
BNY MELLON ARX INCOME FI DE ACOES	12.548.723,06	18,10%	16,19%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FI ACOES	2.626.546,53	19,40%	14,49%
CAIXA FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	5.478.162,60	11,93%	10,39%
ITAU ACOES DIVIDENDOS FI	5.785.294,40	22,05%	17,89%
QUEST SMALL CAPS FIC FI DE ACOES	12.106.267,62	13,86%	9,28%
SUL AMERICA TOTAL RETURN FIA	9.054.497,69	8,00%	6,52%
VOTORANTIM FI VISION EM ACOES	778.937,64	-9,01%	-4,83%
Fundos Multimercados	2.246.685,55	Enquadrado	
GERACAO FUTURO FC FI MULTIMERCADO	2.246.685,55	11,91%	8,73%
Fundos de Participações	5.569.129,99	Enquadrado	
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGISTICOS FIP	204.492,23	-3,06%	-6,02%
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II	4.474.432,23	2,74%	5,90%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC DE FIP	890.205,53	13,70%	2,37%
Fundos de Investimento Imobiliários	15.281.645,35	Enquadrado	
FII RB CAPITAL RENDA II*	7.981.645,35	-	-
DOMO FII*	7.300.000,00	-	-
Disponibilidades Financeiras	167.050,02		

•SBC X RESOLUÇÃO CMN 3922/10

Fundo	Valor Investido R\$	% Recursos	Limite PI	Limite Resolução	
CONSOLIDADO	482.472.660,86	100,00%	145,00%	ENQUADRAMENTO	
META ATUARIAL (INPC + 6%)					
META ATUARIAL (IPCA + 6%)					
Títulos Públicos	26.713.499,27	5,54%	7,00%	100,00%	OK
Fundos que contenham somente títulos públicos	136.228.956,00	28,24%	35,00%	100,00%	OK
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDkA	145.473.362,63	30,15%	35,00%	80,00%	OK
Fundos de Renda Fixa (Normal)	19.075.242,16	3,95%	8,00%	30,00%	OK
FIDC	9.055.613,40	1,88%	4,00%	15,00%	OK
FIDC Fechado	125.071,00	0,03%	4,00%	5,00%	OK
Fundo Crédito Privado	22.108.720,62	4,58%	5,00%	5,00%	OK
Fundos de Ações Referenciados	52.049.255,33	10,79%	15,00%	30,00%	OK
Fundos de Índices de Ações			2,00%	20,00%	OK
Fundos de Ações	48.378.429,54	10,03%	15,00%	15,00%	OK
Fundos Multimercados	2.246.685,55	0,47%	5,00%	5,00%	OK
Fundos de Participações	5.569.129,99	1,15%	5,00%	5,00%	OK
Fundos de Investimento Imobiliários	15.281.645,35	3,17%	5,00%	5,00%	OK
Disponibilidades Financeiras	167.050,02	0,03%	-	-	

BANCOS

Liquidados ou Sob Intervenção





•BANCO SANTOS

•FUNDO SANTOS CREDIT YELD FIF **•APLICADOR**
•FUPREM

•FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA DE CRÉDITO PRIVADO (18/10/2002)
•CREDITOS CONCEDIDOS PELO BANCO SANTOS À DIVERSAS EMPRESAS

•APLICADO – 2004
•R\$ 4.800.000,00

•RESGATADO - 2004
•R\$ 3.000.000,00

•VALOR DO SALDO R\$ 2.081.405,52 (1.397.649,655 COTAS)
BAIXADO NO BALANÇO DE 24/10/2005, COMO DESPESA E PROVISÃO PARA PERDAS

12/11/2004	BACEN INTERVEEM BANCO SANTOS/SANTOS CORRETORA CÂMBIO E VALORES
04/05/2005	BACEN DECRETA LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL
09/05/2005	CVM NOMEIA BNY MELLON COMO ADMINISTRADORA
20/09/2005	DECRETADA FALÊNCIA BANCO SANTOS
	VALOR PROVISIONADO EM 29/10/2005 R\$ 2.081.405,52 E RECEBIDO ATÉ 31/07/2014 R\$ 842.776,95, RESTANDO A RECEBER R\$ 1.238.628,57.

BANCO SANTOS

ANÁLISE DE INVESTIMENTO – BANCO LIQUIDADO					
INSTITUIÇÃO:	BANCO SANTOS				
APLICADOR	FUPREM				
FUNDO:	SANTOS CREDIT YELD FIF – CNPJ: 04.877.280/0001-71				
CARACTERÍSTICAS:	FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA DE CRÉDITO PRIVADO (18/10/2002), CREDITOS CONCEDIDOS PELO BANCO SANTOS À DIVERSAS EMPRESAS				
INVESTIMENTO (R\$):	DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	SALDO	RENDIMENTO
	14/05/2004	3.000.000,00			
	07/06/2004	1.300.000,00			
	10/08/2004	500.000,00			
	27/08/2004		1.500.000,00		71.695,28
	29/09/2004		500.000,07		31.207,79
	26/10/2004		1.000.000,00		74.786,11
	Subtotal	4.800.000,00	3.000.000,00	1.800.000,00	177.698,18
	11/11/2004			2.093.261,35	
HISTÓRICO:	DATA	OCORRÊNCIAS			
	12/11/2004	BACEN INTERVEEM NO BANCO SANTOS E SANTOS CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES			
	04/05/2005	BACEN DECRETA LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL			
	09/05/2005	CVM NOMEIA BNY MELLON COMO ADMINISTRADORA			
	22/05/2005	ASSEMBLÉIA GERAL RATIFICA NOMEAÇÃO ADMINISTRADORA			
	25/08/2005	OCORRE A 1ª. LIBERAÇÃO DE R\$ 63.199,92			
	20/09/2005	DECRETADA FALÊNCIA BANCO SANTOS			
	29/10/2005	VALOR DO SALDO R\$ 2.081.405,52 (1.397.649,655 COTAS) BAIXADO NO BALANÇO DE 24/10/2005, COMO DESPESA E PROVISÃO PARA PERDAS			
		VALOR PROVISIONADO EM 29/10/2005 R\$ 2.081.405,52 E RECEBIDO ATÉ 31/07/2014 R\$ 842.776,95, RESTANDO A RECEBER R\$ 1.238.628,57			
	05/11/2013	SBCPREV PARTICIPOU DA AGE DE 24/07/2013 E DA APRESENTAÇÃO DO RELATÓRIO DAS NEGOCIAÇÕES EXTRAJUDICIAIS E JUDICIAIS NO ÂMBITO DO RECEBIMENTO DOS CRÉDITOS.			
	30/07/2014	Foram apresentados a situação das ações judiciais em andamento e informado que de 05.12.2014 até 29.07.2014 o FUNDO recuperou em acordos judiciais o valor de R\$ 3.375 milhões. No final do ano será rateado entre os cotistas, descontado custos administrativos. Existem 34 ações em andamento com expectativa de recuperação de R\$ 207 milhões, por valor histórico.			
CONCLUSÃO:	PARECER E NOTAS				
15/08/2014	SBCPREV CONTINUA MONITORANDO ESTE PROCESSO, NA EXPECTATIVA DE NOVOS CRÉDITOS.				

BANCO SANTOS

ANÁLISE DE INVESTIMENTO – BANCO LIQUIDADADO					
INSTITUIÇÃO:	BANCO SANTOS				
APLICADOR	FUPREM				
FUNDO:	SANTOS CREDIT YELD FIF – CNPJ: 04.877.280/0001-71				
CARACTERÍSTICAS:	FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA DE CRÉDITO PRIVADO (18/10/2002), CREDITOS CONCEDIDOS PELO BANCO SANTOS À DIVERSAS EMPRESAS				
INVESTIMENTO (R\$):	DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	SALDO	RENDIMENTO
	14/05/2004	3.000.000,00			
	07/06/2004	1.300.000,00			
	10/08/2004	500.000,00			
	27/08/2004		1.500.000,00		71.695,28
	29/09/2004		500.000,07		31.207,79
	26/10/2004		1.000.000,00		74.786,11
	Subtotal	4.800.000,00	3.000.000,00	1.800.000,00	177.698,18
	11/11/2004			2.093.261,35	

BANCO SANTOS

HISTÓRICO:	DATA	OCORRÊNCIAS
	12/11/2004	BACEN INTERVEEM NO BANCO SANTOS E SANTOS CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES
	04/05/2005	BACEN DECRETA LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL
	09/05/2005	CVM NOMEIA BNY MELLON COMO ADMINISTRADORA
	22/05/2005	ASSEMBLÉIA GERAL RATIFICA NOMEAÇÃO ADMINISTRADORA
	25/08/2005	OCORRE A 1ª . LIBERAÇÃO DE R\$ 63.199,92
	20/09/2005	DECRETADA FALÊNCIA BANCO SANTOS
	29/10/2005	VALOR DO SALDO R\$ 2.081.405,52 (1.397.649,655 COTAS) BAIXADO NO BALANÇO DE 24/10/2005, COMO DESPESA E PROVISÃO PARA PERDAS
		VALOR PROVISIONADO EM 29/10/2005 R\$ 2.081.405,52 E RECEBIDO ATÉ 31/07/2014 R\$ 842.776,95, RESTANDO A RECEBER R\$ 1.238.628,57
	05/11/2013	SBCPREV PARTICIPOU DA AGE DE 24/07/2013 E DA APRESENTAÇÃO DO RELATÓRIO DAS NEGOCIAÇÕES EXTRAJUDICIAIS E JUDICIAIS NO ÂMBITO DO RECEBIMENTO DOS CRÉDITOS.
	30/07/2014	Foram apresentados a situação das ações judiciais em andamento e informado que de 05.12.2014 até 29.07.2014 o FUNDO recuperou em acordos judiciais o valor de R\$ 3.375 milhões. No final do ano será rateado entre os cotistas, descontado custos administrativos. Existem 34 ações em andamento com expectativa de recuperação de R\$ 207 milhões, por valor histórico.
CONCLUSÃO:	PARECER E NOTAS	
15/08/2014	SBCPREV CONTINUA MONITORANDO ESTE PROCESSO, NA EXPECTATIVA DE NOVOS CRÉDITOS.	

OCORRÊNCIAS

- 12/11/2004 - BACEN INTERVEEM NO BANCO SANTOS E SANTOS CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES

- 04/05/2005 BACEN DECRETA LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL

- VALOR PROVISIONADO EM 29/10/2005 R\$ **2.081.405,52** E RECEBIDO ATÉ 31/07/2014 R\$ **842.776,95**, RESTANDO A RECEBER R\$ **1.238.628,57**



- BANCO
- CRUZEIRO DO SUL

- APLICADOR
- FUPREM

• FIDC ABERTO BCSUL VERAX CPP360

- CRÉDITO CONSIGNADO PARA SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS,
• ESTADUAIS E FEDERAIS CARÊNCIA PARA RESGATE: 60 DIAS

• APLICADO – 2008 R\$ 7.000.000,00

• RESGATADO – até 07/2014

• SALDO Intervenção - R\$ 11.011.877,2

• R\$ 7.740.720,93 (incluído rentabilidade)

- 27/06/2012 - COMECARAM OS RESGATES ATÉ 31/07/2014, NO TOTAL DE
- R\$ 7.740.720,93, RESTANDO SALDO EM 31/07/2014 R\$ 4.888.371,42.

07/04/2012 02/05/2012	TENDO VERIFICADO TENDÊNCIA DE POSSÍVEIS PROBLEMAS COM O BANCO CRUZEIRO DO SUL, O SBCPREV DECIDIU SOLICITAR OS RESGATES DE: R\$ 5.000.000,00 + R\$ DO TOTAL APLICADO
	EM RAZÃO DA CARÊNCIA DE RESGATE (60 DIAS), OS RESGATES SOLICITADOS NÃO TIVERAM SUCESSO, POIS O BACEN DECRETOU RAET EM 04/06/2012 E NOMEIA FGC COMO NOVO ADMINISTRADOR
14/09/2012	BACEN DECRETA LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL DO BANCO CRUZEIRO DO SUL
27/06/2012	COM A INTERVENÇÃO DO BACEN, O FUNDO FOI FECHADO E COLOCADO “EM LIQUIDAÇÃO” A PARTIR DESTA DATA, INICIARAM-SE OS RESGATES MENSAIS, À MEDIDA QUE VÃO SENDO REALIZADOS OS RECEBIMENTOS DOS CRÉDITOS CONSIGNADOS, COM PREVISÃO DE TÉRMINO ENTRE 48 E 60 MESES

BANCO CRUZEIRO DO SUL

ANÁLISE DE INVESTIMENTO – BANCO LIQUIDADO					
INSTITUIÇÃO:	BANCO CRUZEIRO DO SUL				
APLICADOR	FUPREM				
FUNDO:	FIDC ABERTO BCSUL VERAX CPP360– CNPJ: 06.318.094/0001-28				
CARACTERÍSTICAS:	CRÉDITO CONSIGNADO PARA SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS, ESTADUAIS E FEDERAIS CARÊNCIA PARA RESGATE: 60 DIAS				
INVESTIMENTO (R\$):	DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	SALDO	RENDIMENTO
	24/04/2008	2.000.000,00			
	14/05/2008	3.000.000,00			
	23/07/2008	2.000.000,00			
	Subtotal	7.000.000,00			
	25/11/2011	TRANSFERIDO DO FUPREM		10.424.761,88	3.424.761,88
	31/05/2012	SALDO NA DATA DA INTERVENÇÃO DO BACEN		11.011.877,22	
	31/07/2014	SALDO ATUAL		4.888.371,42	
HISTÓRICO	:	OCORRÊNCIAS			
		TENDE VERIFICADO TENDÊNCIA DE POSSÍVEIS PROBLEMAS COM O BANCO CRUZEIRO DO SUL, O SBCPREV DECIDIU SOLICITAR OS RESGATES ABAIXO:-			
	07/04/2012	R\$ 5.000.000,00			
	02/05/2012	SALDO DO TOTAL APLICADO			
		EM RAZÃO DA CARÊNCIA DE RESGATE (60 DIAS), OS RESGATES SOLICITADOS NÃO TIVERAM SUCESSO, POIS O BACEN DECRETOU RAET (Regime de Administração Especial Temporária) EM 04/06/2012			
	04/06/2012	BACEN DECRETA RAET E NOMEIA FGC (Fundo Garantidor de Crédito) COMO NOVO ADMINISTRADOR			
	14/09/2012	BACEN DECRETA LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL DO BANCO CRUZEIRO DO SUL			
		DESCOBRIU-SE "FRAUDE" NA GERAÇÃO DOS CONSIGNADOS LIGADOS A UM CLUBE DE OFICIAIS DO EXÉRCITO, SENDO AS COTAS SUBORDINADAS SUFICIENTES PARA ABSORVER AS PERDAS			
	27/06/2012	COTA SUBORDINADA CORRESPONDE ÀQUELA QUE SE SUBORDINA À COTA SENIOR PARA EFEITO DE AMORTIZAÇÃO E RESGATE É UMA ESPÉCIE DE GARANTIA PRESTADA PELO CEDENTE DOS DIREITOS CREDITÓRIOS E SERVE COMO UM COLCHÃO PARA ABSORVER INADIMPLÊNCIAS POR PARTE DO SACADOR E OUTRAS OCORRÊNCIAS QUE POSSAM IMPACTAR "NEGATIVAMENTE" O COTISTA SÊNIOR			
	27/06/2012	COM A INTERVENÇÃO DO BACEN, O FUNDO FOI FECHADO E COLOCADO "EM LIQUIDAÇÃO" A PARTIR DESTA DATA, INICIARAM-SE OS RESGATES MENSASIS, À MEDIDA QUE VÃO SENDO REALIZADOS OS RECEBIMENTOS DOS CRÉDITOS CONSIGNADOS, COM PREVISÃO DE TÉRMINO ENTRE 48 E 60 MESES			
	27/06/2012	COMEÇARAM OS RESGATES RESTANDO SALDO DE APROXIMADAMENTE R\$ 8.136.876,57 (30/11/2013)			
	16/04/2014	SALDO REMANESCENTE DE APROXIMADAMENTE R\$ 5.696.562,60 (07/04/2014)			
31/07/2014	SALDO: VALOR COTA R\$ 3,4437; QTDE COTAS 1.419.476,3348; TOTAL R\$ 4.888.371,42				
CONCLUSÃO:	PARECER E NOTAS				
15/08/2014	SBC PREV ACOMPANHA ANDAMENTO DOS RESGATES MENSASIS, INTERROMPIDOS EM ABR/JUN-2013 DEVIDO NOVA AUDITORIA.				

BANCO CRUZEIRO DO SUL

ANÁLISE DE INVESTIMENTO – BANCO LIQUIDADO

INSTITUIÇÃO:	BANCO CRUZEIRO DO SUL				
APLICADOR	FUPREM				
FUNDO:	FIDC ABERTO BCSUL VERAX CPP360– CNPJ: 06.318.094/0001-28				
CARACTERÍSTICAS:	CRÉDITO CONSIGNADO PARA SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS, ESTADUAIS E FEDERAIS CARÊNCIA PARA RESGATE: 60 DIAS				
INVESTIMENTO (R\$):	DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	SALDO	RENDIMENTO
	24/04/2008	2.000.000,00			
	14/05/2008	3.000.000,00			
	23/07/2008	2.000.000,00			
	Subtotal	7.000.000,00			
	25/11/2011	TRANSFERIDO DO FUPREM		10.424.761,88	3.424.761,88
	31/05/2012	SALDO NA DATA DA INTERVENÇÃO DO BACEN		11.011.877,22	
	31/07/2014	SALDO ATUAL		4.888.371,42	

BANCO CRUZEIRO DO SUL

:		DATA	OCORRÊNCIAS
HISTÓRICO			TENDO VERIFICADO TENDÊNCIA DE POSSÍVEIS PROBLEMAS COM O BANCO CRUZEIRO DO SUL, O SBCPREV DECIDIU SOLICITAR OS RESGATES ABAIXO:-
		07/04/2012	R\$ 5.000.000,00
		02/05/2012	SALDO DO TOTAL APLICADO
			EM RAZÃO DA CARÊNCIA DE RESGATE (60 DIAS), OS RESGATES SOLICITADOS NÃO TIVERAM SUCESSO, POIS O BACEN DECRETOU RAET (Regime de Administração Especial Temporária) EM 04/06/2012
		04/06/2012	BACEN DECRETA RAET E NOMEIA FGC (Fundo Garantidor de Crédito) COMO NOVO ADMINISTRADOR
		14/09/2012	BACEN DECRETA LIQUIDÇÃO EXTRAJUDICIAL DO BANCO CRUZEIRO DO SUL
			DESCOBRIU-SE "FRAUDE" NA GERAÇÃO DOS CONSIGNADOS LIGADOS A UM CLUBE DE OFICIAIS DO EXÉRCITO, SENDO AS COTAS SUBORDINADAS SUFICIENTES PARA ABSORVER AS PERDAS
		27/06/2012	COTA SUBORDINADA CORRESPONDE ÀQUELA QUE SE SUBORDINA À COTA SENIOR PARA EFEITO DE AMORTIZAÇÃO E RESGATE É UMA ESPÉCIE DE GARANTIA PRESTADA PELO CEDENTE DOS DIREITOS CREDITÓRIOS E SERVE COMO UM COLCHÃO PARA ABSORVER INADIMPLÊNCIAS POR PARTE DO SACADOR E OUTRAS OCORRÊNCIAS QUE POSSAM IMPACTAR "NEGATIVAMENTE" O COTISTA SÊNIOR
			COM A INTERVENÇÃO DO BACEN, O FUNDO FOI FECHADO E COLOCADO "EM LIQUIDÇÃO" A PARTIR DESTA DATA, INICIARAM-SE OS RESGATES MENSASIS, À MEDIDA QUE VÃO SENDO REALIZADOS OS RECEBIMENTOS DOS CRÉDITOS CONSIGNADOS, COM PREVISÃO DE TÉRMINO ENTRE 48 E 60 MESES
		27/06/2012	COMEÇARAM OS RESGATES RESTANDO SALDO DE APROXIMADAMENTE R\$ 8.136.876,57 (30/11/2013)
		16/04/2014	SALDO REMANESCENTE DE APROXIMADAMENTE R\$ 5.696.562,60 (07/04/2014)
		31/07/2014	SALDO: VALOR COTA R\$ 3,4437; QTDE COTAS 1.419.476,3348; TOTAL R\$ 4.888.371,42
CONCLUSÃO:		PARECER E NOTAS	
	15/08/2014	SBC PREV ACOMPANHA ANDAMENTO DOS RESGATES MENSASIS, INTERROMPIDOS EM ABR/JUN-2013 DEVIDO NOVA AUDITORIA.	

OCORRÊNCIAS

- 07/04/2012 e 02.05.2012 - TENDO VERIFICADO TENDÊNCIA DE POSSÍVEIS PROBLEMAS COM O BANCO CRUZEIRO DO SUL, O **SBCPREV** DECIDIU SOLICITAR OS RESGATES DE R\$ 5.000.000,00 e TOTAL.
- EM RAZÃO DA CARÊNCIA DE RESGATE (60 DIAS), OS RESGATES SOLICITADOS NÃO TIVERAM SUCESSO, POIS O BACEN DECRETOU **RAET** (Regime de Administração Especial Temporária) EM 04/06/2012
- DESCOBRIU-SE “FRAUDE” NA GERAÇÃO DOS CONSIGNADOS LIGADOS A UM CLUBE DE OFICIAIS DO EXÉRCITO, SENDO AS COTAS SUBORDINADAS SUFICIENTES PARA ABSORVER AS PERDAS
- 31/07/2014 - SALDO: **VALOR COTA R\$ 3,4437; QTDE COTAS 1.419.476,3348; TOTAL R\$ 4.888.371,42**

•BANCO BVA



• APLICADOR
• FUPREM

•FIDC (Fechado) MULTISSETORIAL
•BVA MASTER II

- CRÉDITO À DIVERSAS EMPRESAS DE MIDDLE MARKET ORIGINADOS NO BVA ATRAVÉS DE CCB,
- ONDE O TOMADOR RECEBE UM CRÉDITO MAIOR DO QUE O SOLICITADO, DEIXANDO NO BANCO UM CDB DE PARTE DO CRÉDITO. AS GARANTIAS NA MAIORIA DOS CCB SÃO IMÓVEIS.
- PRAZO: 07 MESES (CARÊNCIA) + 48 MESES AMORTIZAÇÃO PMP MENSAL - VENCIMENTO: 05/02/2015

• APLICADO – 2010 R\$ 6.000.000,00

• RESGATADO – até 07/2014

• SALDO Intervenção - R\$ 2.615.607,90 • R\$ 5.437.446,30 (incluído rentabilidade)

• ENTRE DEZ/2012 E SET/2013, AS COTAS SE DESVALORIZARAM EM 97%,

• CAÍDO DE R\$ 433,97 PARA R\$ 14,65 NO PERÍODO,

• REDUZINDO O SALDO R\$ 2.615.607,90 PARA R\$ 86.017,84 EM 31/08/2014

	EM MEADOS DE 2012 O SBCPREV VERIFICA QUE O BVA APRESENTA DIFICULDADES, MAS EM RAZÃO DE SE TRATAR DE FIDC "FECHADO", NÃO EXISTE POSSIBILIDADE DE RESGATE ANTECIPADO.
19/10/2012	BACEN INTERVENÇÃO NO BANCO BVA
19/06/2013	BACEN DECRETA LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL DO BANCO BVA
04/09/2013 10/2013	DEFINIDO NOVO GESTOR: BRASIL PLURAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA, QUE JÁ ESTÁ DE POSSE DOS CCB, TODOS EM COBRANÇA JUDICIAL, ATRAVÉS ESCRITÓRIO: PINHEIRO NETO ADVOGADOS ASSOCIADOS
23/10/2013	APROVADO E CONSTITUÍDO COMITÊ DE CRÉDITO PARA DELIBERAÇÃO DE ACORDOS COM DEVEDORES DO FUNDO. O GESTOR TEM PELA EXPERIÊNCIA, EXPECTATIVA DE RECEBIMENTO DE % ELEVADO EM RAZÃO DAS GARANTIAS

BANCO BVA

ANÁLISE DE INVESTIMENTO – BANCO LIQUIDADADO					
INSTITUIÇÃO:	BANCO BVA				
APLICADOR	FUPREM				
FUNDO:	FIDC (Fechado) MULTISSETORIAL BVA MASTER II – CNPJ: 11.989.256/0001-90				
CARACTERÍSTICAS:	CRÉDITO À DIVERSAS EMPRESAS DE MIDDLE MARKET ORIGINADOS NO BVA ATRAVÉS DE CCB (Cédula de Crédito Bancário), ONDE O TOMADOR RECEBE UM CRÉDITO MAIOR DO QUE O SOLICITADO, DEIXANDO NO BANCO UM CDB (Certificado de Depósito Bancário) DE PARTE DO CRÉDITO. AS GARANTIAS NA MAIORIA DOS CCB SÃO IMÓVEIS. PRAZO: 07 MESES (CARÊNCIA) + 48 MESES AMORTIZAÇÃO PMP MENSAL - VENCIMENTO: 05/02/2015				
INVESTIMENTO (R\$):	DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	SALDO	RENDIMENTO
	08/2010	6.000.000,00			
	31/10/2012	SALDO NA DATA INTERVENÇÃO DO BACEN		2.615.607,90	1.463.417,65
	31/07/2014	SALDO		86.017,84	
HISTÓRICO:	DATA	OCORRÊNCIAS			
		EM MEADOS DE 2012 O SBCPREV VERIFICA QUE O BVA APRESENTA DIFICULDADES, MAS EM RAZÃO DE SE TRATAR DE FIDC "FECHADO", NÃO EXISTE POSSIBILIDADE DE RESGATE ANTECIPADO			
		HOUE INSISTÊNCIA MUITO GRANDE DOS GESTORES DO BVA PARA QUE O SBCPREV FIZESSE NOVOS APORTES NESSE E EM OUTROS FUNDOS, MAS ISTO FOI REJEITADO PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS			
		ENTRE DEZ/2012 E SET/2013, AS COTAS SE DESVALORIZARAM EM 98%, CAÍDO DE R\$ 433,97 PARA R\$ 6,56 NO PERÍODO, REDUZINDO O SALDO DISPONÍVEL EM 30/09/2013 PARA R\$ 38.505,45			
	19/10/2012	BACEN INTERVEM NO BANCO BVA			
		HOUE DIFICULDADES PARA CONSEGUIR OS CCB JUNTO AO INTERVENTOR			
	19/06/2013	BACEN DECRETA LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL DO BANCO BVA			
	04/09/2013	DEFINIDO NOVO GESTOR: BRASIL PLURAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA			
	10/2013	NOVO GESTOR JÁ ESTÁ DE POSSE DOS CCB (Cédula de Crédito Bancário), TODOS EM COBRANÇA JUDICIAL, ATRAVÉS DO ESCRITÓRIO: PINHEIRO NETO ADVOGADOS ASSOCIADOS			
	23/10/2013	APROVADO E CONSTITUÍDO COMITÊ DE CRÉDITO PARA DELIBERAÇÃO DE ACORDOS COM DEVEDORES DO FUNDO. O GESTOR TEM EXPECTATIVA DE RECEBIMENTO DE PERCENTUAL ELEVADO EM RAZÃO DAS GARANTIAS REAIS			
	23/07/2014	Última AGC apresentado pelo Gestor Brasil Plural, valor a receber de R\$ 137.508.356,16, de 16 empresas, sendo que 7 apresentaram proposta de negociação, em análise e as demais se encontram em execução judicial de cobrança.			
CONCLUSÃO:	PARECER E NOTAS				
15/08/2014	SBCPREV PARTICIPA ATIVAMENTE DE TODAS AGE, ACOMPANHANDO DE PERTO TODAS AÇÕES VISANDO RECUPERAÇÃO DO CAPITAL.				

ANÁLISE DE INVESTIMENTO – BANCO LIQUIDADO					
INSTITUIÇÃO:	BANCO BVA				
APLICADOR	FUPREM				
FUNDO:	FIDC (Fechado) MULTISSETORIAL BVA MASTER II – CNPJ: 11.989.256/0001-90				
CARACTERÍSTICAS:	CRÉDITO À DIVERSAS EMPRESAS DE MIDLE MARKET ORIGINADOS NO BVA ATRAVÉS DE CCB (Cédula de Crédito Bancário), ONDE O TOMADOR RECEBE UM CRÉDITO MAIOR DO QUE O SOLICITADO, DEIXANDO NO BANCO UM CDB (Certificado de Depósito Bancário) DE PARTE DO CRÉDITO. AS GARANTIAS NA MAIORIA DOS CCB SÃO IMÓVEIS. PRAZO: 07 MESES (CARÊNCIA) + 48 MESES AMORTIZAÇÃO PMP MENSAL - VENCIMENTO: 05/02/2015				
INVESTIMENTO (R\$):	DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	SALDO	RENDIMENTO
	08/2010	6.000.000,00			
	31/10/2012	SALDO NA DATA INTERVENÇÃO DO BACEN		2.615.607,90	1.463.417,65
	31/07/2014	SALDO		86.017,84	

BANCO BVA

HISTÓRICO:	DATA	OCORRÊNCIAS
		EM MEADOS DE 2012 O SBCPREV VERIFICA QUE O BVA APRESENTA DIFICULDADES, MAS EM RAZÃO DE SE TRATAR DE FIDC "FECHADO", NÃO EXISTE POSSIBILIDADE DE RESGATE ANTECIPADO
		HOUVE INSISTÊNCIA MUITO GRANDE DOS GESTORES DO BVA PARA QUE O SBCPREV FIZESSE NOVOS APORTES NESSE E EM OUTROS FUNDOS, MAS ISTO FOI REJEITADO PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS
		ENTRE DEZ/2012 E SET/2013, AS COTAS SE DESVALORIZARAM EM 98%, CAÍNDO DE R\$ 433,97 PARA R\$ 6,56 NO PERÍODO, REDUZINDO O SALDO DISPONÍVEL EM 30/09/2013 PARA R\$ 38.505,45
	19/10/2012	BACEN INTERVEM NO BANCO BVA
		HOUVE DIFICULDADES PARA CONSEGUIR OS CCB JUNTO AO INTERVENTOR
	19/06/2013	BACEN DECRETA LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL DO BANCO BVA
	04/09/2013	DEFINIDO NOVO GESTOR: BRASIL PLURAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA
	10/2013	NOVO GESTOR JÁ ESTÁ DE POSSE DOS CCB (Cédula de Crédito Bancário), TODOS EM COBRANÇA JUDICIAL, ATRAVÉS DO ESCRITÓRIO: PINHEIRO NETO ADVOGADOS ASSOCIADOS
	23/10/2013	APROVADO E CONSTITUÍDO COMITÊ DE CRÉDITO PARA DELIBERAÇÃO DE ACORDOS COM DEVEDORES DO FUNDO. O GESTOR TEM EXPECTATIVA DE RECEBIMENTO DE PERCENTUAL ELEVADO EM RAZÃO DAS GARANTIAS REAIS
	23/07/2014	Última AGC apresentado pelo Gestor Brasil Plural, valor a receber de R\$ 137.508.356,16, de 16 empresas, sendo que 7 apresentaram proposta de negociação, em análise e as demais se encontram em execução judicial de cobrança.
CONCLUSÃO:	PARECER E NOTAS	
15/08/2014	SBCPREV PARTICIPA ATIVAMENTE DE TODAS AGE, ACOMPANHANDO DE PERTO TODAS AÇÕES VISANDO RECUPERAÇÃO DO CAPITAL.	

OCORRÊNCIAS

- 31/07/2014 – SALDO – R\$ 86.071,84

- EM MEADOS DE 2012 O SBCPREV VERIFICA QUE O BVA APRESENTA DIFICULDADES, MAS EM RAZÃO DE SE TRATAR DE FIDC “FECHADO”, **NÃO EXISTE POSSIBILIDADE DE RESGATE ANTECIPADO**

- HOVE INSISTÊNCIA MUITO GRANDE DOS GESTORES DO BVA PARA QUE O SBCPREV FIZESSE NOVOS APORTES NESSE E EM OUTROS FUNDOS, MAS ISTO FOI REJEITADO PELO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

- 19/10/2012 - BACEN INTERVEM NO BANCO BVA

- 19/06/2013 - BACEN DECRETA LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL DO BANCO BVA

- 23/10/2013 - APROVADO E CONSTITUÍDO COMITÊ DE CRÉDITO PARA DELIBERAÇÃO DE ACORDOS COM DEVEDORES DO FUNDO. O GESTOR TEM EXPECTATIVA DE RECEBIMENTO DE PERCENTUAL ELEVADO EM RAZÃO DAS GARANTIAS REAIS

•BANCO TREND BANK



•APLICADOR
•FUPREM

•FIDC (FECHADO) TREND BANK
•MULTISETORIAL

FIDC REFERENTE EMPRÉSTIMOS, DESCONTO DE DUPLICATAS E CHEQUES À DIVERSAS EMPRESAS PRAZO: 10 ANOS, COM AMORTIZAÇÃO MENSAL DE JUROS.
FIDC FECHADO COM PRAZO DE 10 ANOS (NÃO PODE PEDIR RESGATE)

•APLICADO – 2010
•R\$ 5.000.000,00

•SALDO – até 09/2013 - R\$ 4.997.751,4
•RENDIM → até 10/2013 - R\$ 1.534.183,5

14/10/2013 PLANNER APRESENTA FATO RELEVANTE REFERENTE AO AUMENTO DA INADIMPLÊNCIA E DESENQUADRAMENTO DE COTA SUBORDINADA E CONVOCA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA PARA 24/10/2013
PRAZO: PRORROGADO PARA 15 ANOS – SALDO DA CARTEIRA: R\$ 400.205.667,70
INADIMPLÊNCIA DE: R\$ 111.839.428,76 (28%) EM 30/09/2013,
Saldo em 31.07.2014 - R\$ 39.053,16

06/06/2013	ASSEMBLÉIA PRORROGA PRAZO DE RESGATE PARA MAIS 05 ANOS E ELEVA RENTABILIDADE PARA 140% DO CDI (SBCPREV VOTOU CONTRA)
24/10/2013	AGE DELIBERA PELA TROCA DA "GESTORA" E PEDE NOVA AGE EM 21/11/2013 PARA ADMINISTRADORA APRESENTAR PROPOSTA DE NOVOS GESTORES E A REAL SITUAÇÃO DA INADIMPLÊNCIA COM POSSÍVEIS MEDIDAS A SEREM ADOTADAS
08/08/2014	Divulgado matéria no jornal Valor Econômico onde a Brasil Plural, atual Gestora contratada pelos cotistas, demonstra que apenas 1,2% dos Ativos do Fundos obedeceram as boas práticas operacionais. Para a quase totalidade do Fundo no montante de R\$ 409 milhões, será de difícil recuperação.

BANCO TREND BANK

ANÁLISE DE INVESTIMENTO – BANCO COM OUTROS PROBLEMAS

INSTITUIÇÃO:	BANCO TREND BANK
APLICADOR	FUPREM
FUNDO:	FIDC (FECHADO) TREND BANK MULTISSETORIAL – CNPJ: 08.927.488/0001-09
CARACTERÍSTICAS:	FIDC REFERENTE EMPRÉSTIMOS, DESCONTO DE DUPLICATAS E CHEQUES À DIVERSAS EMPRESAS PRAZO: 10 ANOS, COM AMORTIZAÇÃO MENSAL DE JUROS

INVESTIMENTO (R\$):	DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	SALDO	RENDIMENTO
	29/12/2010	5.000.000,00			
	30/09/2013			4.997.751,49	
	ATÉ 30/10/2013				1.534.183,50
	Subtotal	5.000.000,00		4.997.751,49	1.534.183,50
	31/07/2014			39.053,16	

DATA	OCORRÊNCIAS
25/03/2013	AGE TROCA A ADMINISTRADORA PETRA PELA PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A
06/06/2013	ASSEMBLÉIA PRORROGA PRAZO RESGATE PARA MAIS 05 ANOS E ELEVA RENTABILIDADE A 140% DO CDI (SBCPREV VOTOU CONTRA).
14/10/2013	PLANNER APRESENTA FATO RELEVANTE REFERENTE AO AUMENTO DA INADIMPLÊNCIA E DESENQUADRAMENTO DE COTA SUBORDINADA E CONVOCA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA PARA 24/10/2013 PRAZO: PRORROGADO PARA 15 ANOS. SALDO DA CARTEIRA: R\$ 400.205.667,70 INADIMPLÊNCIA DE: R\$ 111.839.428,76 (28%) EM 30/09/2013
24/10/2013	AGE DELIBERA PELA TROCA DA "GESTORA" E PEDE NOVA AGE EM 21/11/2013 PARA DMINISTRADORA APRESENTAR PROPOSTA DE NOVOS GESTORES E A REAL SITUAÇÃO DA INADIMPLÊNCIA COM POSSÍVEIS MEDIDAS A SEREM ADOTADAS
21/11/2013	AGE APROVA EVOCATI COMO NOVA GESTORA E DÁ PRAZO DE 15 DIAS À PLANNER APRESENTAR PROPOSTA EMPRESA DE AUDITORIA
14/03/2014	EVOCATI PEDE RENÚNCIA COMO GESTOR
28/03/2014	AGE REALIZADA PARA CONTRATAR NOVO GESTOR. FOI ESCOLHIDO BRASIL PLURAL, MAS TREND BANK ENTROU NA JUSTIÇA E SUSPENDEU EFEITOS DA AGE, PORQUE SE SENTIU PREJUDICADO POR TER SIDO IMPEDIDO DE VOTAR NA AGE, SOB ALEGAÇÃO DA PLANNER (ADMINISTRADORA) DE CONFLITO DE INTERESSE. SALDO R\$ 661.896,17 (EM 30/03/14), COTAS DESVALORIZAS EM [-87%].
11/04/2014	FOI CONTRATADO SERGIO BERMUDEZ ADVOGADOS PARA DEFENDER COTISTAS NA AÇÃO JUDICIAL INTERPOSTA PELO TREND BANK
09/06/2014	AGC deliberou entre outros assuntos a Constituição dos Comitê de Renegociação de Dívidas e Comitê de Monitoramento das Ações , sendo o 1º para auxiliar nas decisões de eventuais propostas para recebimentos dos créditos do Fundo e o 2º para auxiliar na possíveis Ações Judiciais que serão promovidas contras os Prestadores de Serviço do Fundo e também contra os devedores inadimplentes.
14/07/2014	Por indicação do representante de SBCPREV foi determinado ao Comitê de Monitoramento de Ações, que contratem escritório de Advocacia Especializado para propor Ação Judicial contra os Prestadores de Serviços: TrendBank, Verax, Cruzeiro do Sul, Petra, Planner, Deutsche Bank e Santander, que foram Gestores, Administradores e Custodiantes, respectivamente, desde a criação do Fundo.
08/08/2014	Divulgado matéria no jornal Valor Econômico onde a Brasil Plural, atual Gestora contratada pelos cotistas, demonstra que apenas 1,2% dos Ativos do Fundos obedeceram as boas práticas operacionais. Para a quase totalidade do Fundo no montante de R\$ 409 milhões, será de difícil recuperação.

CONCLUSÃO:	PARECER E NOTAS
15/08/2014	SBCPREV VEM ACOMPANHANDO ATENTAMENTE TODAS TRATATIVAS EM ANDAMENTO.

BANCO TREND BANK

ANÁLISE DE INVESTIMENTO – BANCO COM OUTROS PROBLEMAS

INSTITUIÇÃO:	BANCO TREND BANK
APLICADOR	FUPREM
FUNDO:	FIDC (FECHADO) TREND BANK MULTISETORIAL – CNPJ: 08.927.488/0001-09
CARACTERÍSTICAS:	FIDC REFERENTE EMPRÉSTIMOS, DESCONTO DE DUPLICATAS E CHEQUES À DIVERSAS EMPRESAS PRAZO: 10 ANOS, COM AMORTIZAÇÃO MENSAL DE JUROS

INVESTIMENTO (R\$):	DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	SALDO	RENDIMENTO
	29/12/2010	5.000.000,00			
	30/09/2013			4.997.751,49	
	ATÉ 30/10/2013				1.534.183,50
	Subtotal	5.000.000,00		4.997.751,49	1.534.183,50
	31/07/2014			39.053,16	

BANCO TREND BANK

		DATA	OCORRÊNCIAS
HISTORICO		25/03/2013	AGE TROCA A ADMINISTRADORA PETRA PELA PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A
		06/06/2013	ASSEMBLÉIA PRORROGA PRAZO RESGATE PARA MAIS 05 ANOS E ELEVA RENTABILIDADE A 140% DO CDI (SBCPREV VOTOU CONTRA).
		14/10/2013	PLANNER APRESENTA FATO RELEVANTE REFERENTE AO AUMENTO DA INADIMPLÊNCIA E DESENQUADRAMENTO DE COTA SUBORDINADA E CONVOCA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA PARA 24/10/2013 PRAZO: PRORROGADO PARA 15 ANOS. SALDO DA CARTEIRA: R\$ 400.205.667,70 INADIMPLÊNCIA DE: R\$ 111.839.428,76 (28%) EM 30/09/2013
		24/10/2013	AGE DELIBERA PELA TROCA DA "GESTORA" E PEDE NOVA AGE EM 21/11/2013 PARA DMINISTRADORA APRESENTAR PROPOSTA DE NOVOS GESTORES E A REAL SITUAÇÃO DA INADIMPLÊNCIA COM POSSÍVEIS MEDIDAS A SEREM ADOTADAS
		21/11/2013	AGE APROVA EVOCATI COMO NOVA GESTORA E DÁ PRAZO DE 15 DIAS À PLANNER APRESENTAR PROPOSTA EMPRESA DE AUDITORIA
		14/03/2014	EVOCATI PEDE RENÚNCIA COMO GESTOR
		28/03/2014	AGE REALIZADA PARA CONTRATAR NOVO GESTOR. FOI ESCOLHIDO BRASIL PLURAL, MAS TREND BANK ENTROU NA JUSTIÇA E SUSPENDEU EFEITOS DA AGE, PORQUE SE SENTIU PREJUDICADO POR TER SIDO IMPEDIDO DE VOTAR NA AGE, SOB ALEGAÇÃO DA PLANNER (ADMINISTRADORA) DE CONFLITO DE INTERESSE. SALDO R\$ 661.896,17 (EM 30/03/14), COTAS DESVALORIZAS EM [-87%].
		11/04/2014	FOI CONTRATADO SERGIO BERMUDES ADVOGADOS PARA DEFENDER COTISTAS NA AÇÃO JUDICIAL INTERPOSTA PELO TREND BANK
		09/06/2014	AGC deliberou entre outros assuntos a Constituição dos Comitê de Renegociação de Dívidas e Comitê de Monitoramento das Ações , sendo o 1º para auxiliar nas decisões de eventuais propostas para recebimentos dos créditos do Fundo e o 2º para auxiliar na possíveis Ações Judiciais que serão promovidas contras os Prestadores de Serviço do Fundo e também contra os devedores inadimplentes.
		14/07/2014	Por indicação do representante de SBCPREV foi determinado ao Comitê de Monitoramento de Ações, que contratem escritório de Advocacia Especializado para propor Ação Judicial contra os Prestadores de Serviços: TrendBank, Verax, Cruzeiro do Sul, Petra, Planner, Deutsche Bank e Santander, que foram Gestores, Administradores e Custodiantes, respectivamente, desde a criação do Fundo.
	08/08/2014	Divulgado matéria no jornal Valor Econômico onde a Brasil Plural, atual Gestora contratada pelos cotistas, demonstra que apenas 1,2% dos Ativos do Fundos obedeceram as boas práticas operacionais. Para a quase totalidade do Fundo no montante de R\$ 409 milhões, será de difícil recuperação.	
		CONCLUSÃO:	PARECER E NOTAS
		15/08/2014	SBCPREV VEM ACOMPANHANDO ATENTAMENTE TODAS TRATATIVAS EM ANDAMENTO.

OCORRÊNCIAS

- **FIDC (FECHADO)**

- **25/03/2013 AGE TROCA A ADMINISTRADORA PETRA PELA PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A**
- **PLANNER APRESENTA FATO RELEVANTE REFERENTE AO AUMENTO DA INADIMPLÊNCIA E DESENQUADRAMENTO DE COTA SUBORDINADA E CONVOCA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA PARA 24/10/2013 PRAZO: PRORROGADO PARA 15 ANOS. SALDO DA CARTEIRA: R\$ 400.205.667,70 INADIMPLÊNCIA DE: R\$ 111.839.428,76 (28%) EM 30/09/2013**
- **AGC deliberou entre outros assuntos a Constituição dos Comitê de Renegociação de Dívidas e Comitê de Monitoramento das Ações , sendo o 1º para auxiliar nas decisões de eventuais propostas para recebimentos dos créditos do Fundo e o 2º para auxiliar na possíveis Ações Judiciais que serão promovidas contras os Prestadores de Serviço do Fundo e também contra os devedores inadimplentes.**

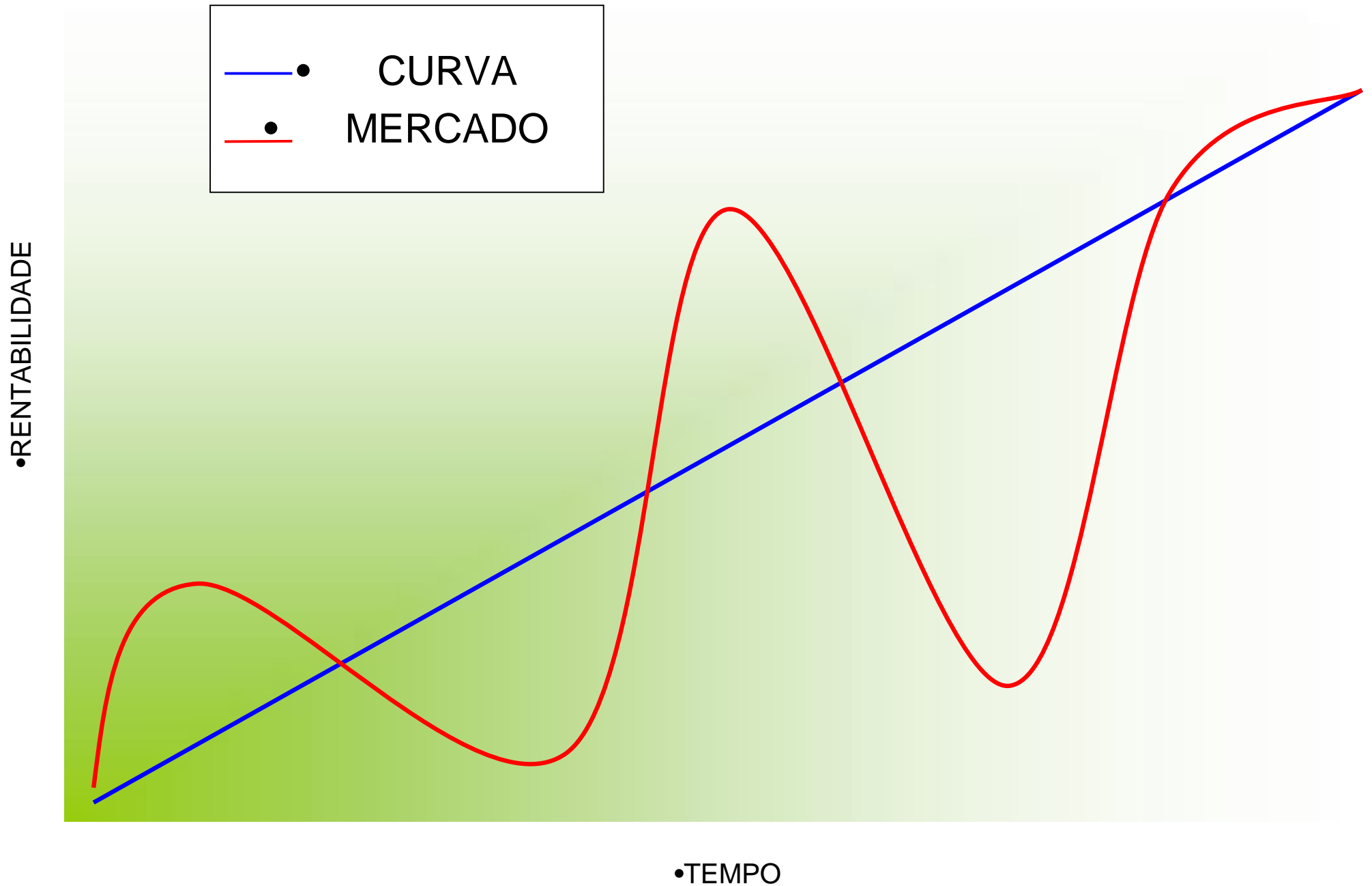
OCORRÊNCIAS

- Por indicação do representante de SBCPREV foi determinado ao Comitê de Monitoramento de Ações, que contratem escritório de Advocacia Especializado para propor Ação Judicial contra os Prestadores de Serviços: TrendBank, Verax, Cruzeiro do Sul, Petra, Planner, Deutsche Bank e Santander, que foram Gestores, Administradores e Custodiantes, respectivamente, desde a criação do Fundo.
- 08/08/2014 Divulgado matéria no jornal Valor Econômico onde a Brasil Plural, atual Gestora contratada pelos cotistas, demonstra que apenas 1,2% dos Ativos do Fundos obedeceram as boas práticas operacionais. Para a quase totalidade do Fundo no montante de R\$ 409 milhões, será de difícil recuperação.

WWW.SBCPREV.SAOBERNARDO.SP.GOV.BR

PORTAL DA TRANSPARÊNCIA

MARCAÇÃO NA CURVA X MARCAÇÃO A MERCADO



PORTARIA Nº 65, ARTIGO 1º - **Conceito de Marcação a Mercado**

•VIII - Os valores das aplicações de recursos do RPPS em cotas de fundos de investimento ou em títulos de emissão do Tesouro Nacional, integrantes da carteira própria do RPPS, **deverão ser marcados a mercado**, no mínimo mensalmente, mediante a utilização de metodologias de apuração consentâneas com os parâmetros reconhecidos pelo mercado financeiro, de forma a refletir o seu valor real, e as normas baixadas pelo Banco Central do Brasil e a Comissão de Valores Mobiliários.

•**CONCEITO DE MARCAÇÃO
A MERCADO**

MARCAÇÃO A MERCADO: **MARK TO MARKET (MTM)**

$$MtM = \frac{\text{Valor Final do Ativo}}{(1 + \text{Taxade Mercado})^{\text{Pr azo}}}$$

NORMAL:  Taxade Mercado  MtM

STRESS:  Taxade Mercado  MtM

MARCAÇÃO A MERCADO: *MARK TO MARKET (MTM)*

- LTN (Pré-Fixado)
- P = R\$ 1.000,00
 - Juros = 10%
- Prazo = 1 ano

$$MtM = \frac{\text{Valor Final do Ativo}}{(1 + \text{Taxa de Mercado})^{\text{Prazo}}}$$

• Cenário de Normalidade → $MtM1 = \frac{1.100,00}{(1 + 10,75\%)^1} = 993,23$

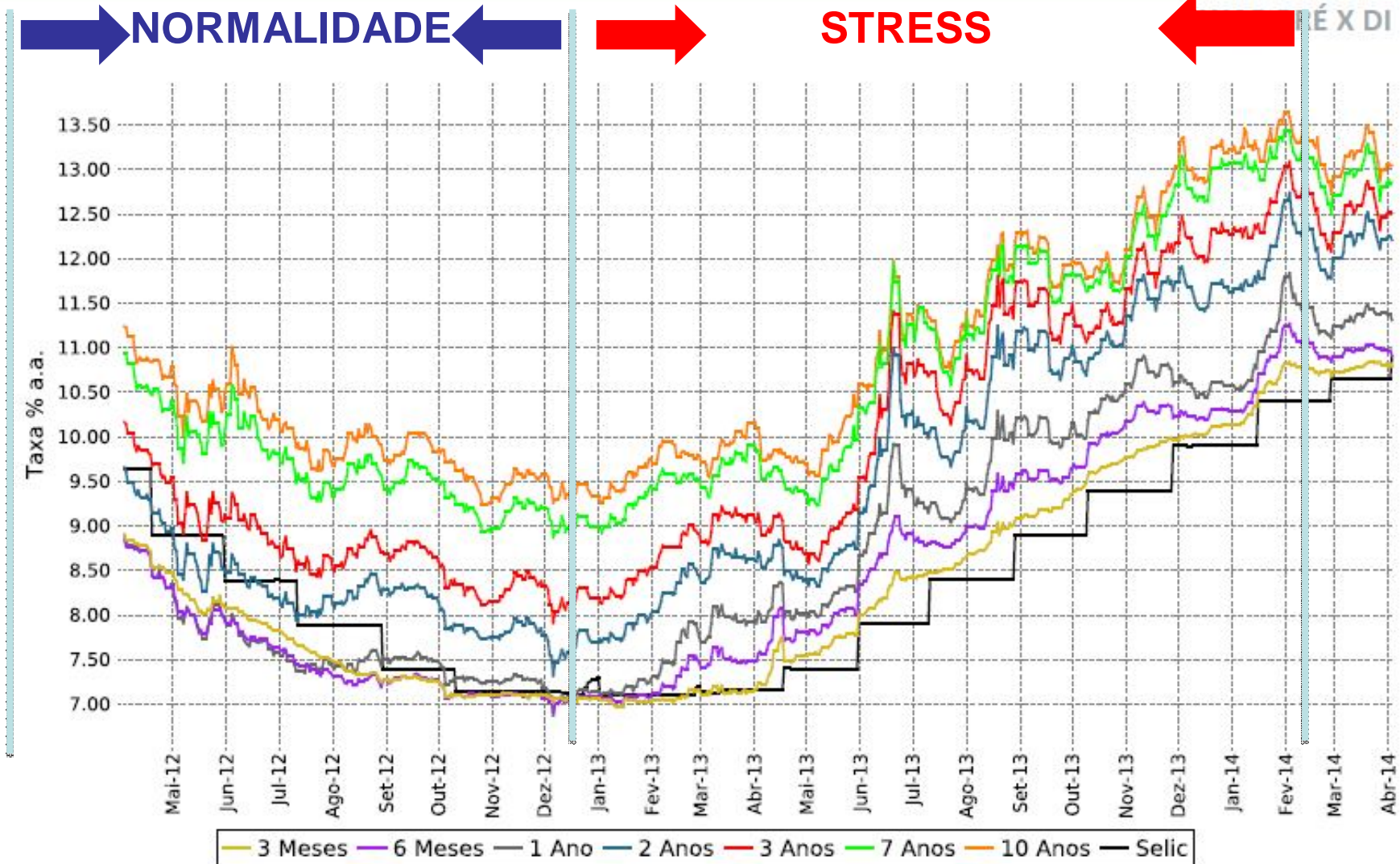
• Cenário de *Stress* → $MtM2 = \frac{1.100,00}{(1 + 11,75\%)^1} = 984,34$

• Conclusão → $984,34 < 993,23$

• **Diferença em Reais = R\$ - 8,89**

MARCAÇÃO A MERCADO: NORMALIDADE X CENÁRIO STRESS

TAXA PRÉ



ANÁLISE COMPARATIVA ENTRE OS ÍNDICES IMA-B, IRF-M, IRF-M 1 E CDI



	IMA-B	IMA-B (5)	IMA-B (5+)	IRF-M 1	IRF-M TOTAL	CDI
36 meses	38,437%	36,741%	40,990%	30,849%	34,634%	29,731%
24 meses	12,687%	19,185%	9,064%	17,603%	16,688%	18,075%
12 meses	14,862%	12,569%	15,868%	10,260%	12,726%	10,103%
YTD	16,090%	9,411%	20,398%	6,921%	9,763%	6,868%
Melhor Retorno Mensal	4,819%	1,353%	6,911%	0,841%	1,591%	0,940%
Mês Melhor Retorno	ago-14	ago-14	ago-14	ago-14	ago-14	jul-14
Pior Retorno Mensal	-4,516%	-1,189%	-6,270%	0,269%	-1,090%	0,481%
Mês Pior Retorno	mai-13	mai-13	mai-13	fev-13	ago-13	fev-13
Vol Anualizada (12m)	6,527%	2,298%	9,701%	0,285%	2,284%	0,042%
Sharpe (12m)	1,41	1,11	1,39	0,19	1,27	N/A

dados até 29/08/2014

Relembrando:

Índice IMA - Índice de Mercado ANBIMA: família de índices que representa a evolução, a preços de mercado, da carteira de títulos públicos.

IMA-B: expressa a variação de mercado dos títulos atrelados à inflação, NTN-B (IPCA).

IRF-M: expressa a variação de mercado dos títulos prefixados do governo – LTN e NTN-F – e está exposto ao risco de oscilações nas taxas de juros.

IRF-M 1: expressa a variação de mercado dos títulos prefixados do governo – LTN e NTN-F, com prazo inferior a 1 ano – e tá exposto ao risco de oscilações nas taxas de juros.

RENTABILIDADE SBCPREV x META ATUARIAL (INPC + 6%)

ENTIDADE	2009	2010	2011	2012	2013	2014		ACUMULADO
SBCPREV	18,05	11,91	11,18	22,41	-6,03	14,36		71,88
META ATUARIAL (INPC+6%a.a.)	10,38	12,83	12,49	12,7	12,03	8,06		68,49
SUPERÁVIT / DÉFICIT MENSAL	7,01	-0,85	-1,19	9,71	-18,06	6,30		2,92