

APRESENTAÇÃO

Em atendimento à Instrução Previc nº 13 12/11/2014, elaboramos esta versão resumida do Relatório Anual de Atividades da Funpresp-Exe, referente ao ano de 2014.

GOVERNANÇA

O modelo de gestão compartilhada permite à Entidade administrar seu Plano de Benefícios com transparência, integridade e ética. No nível estratégico a administração, fiscalização e a gestão da Funpresp-Exe são atribuições distribuídas entre o Conselho Deliberativo, o Conselho Fiscal e a Diretoria Executiva.

Eleições e Governança Paritária

O primeiro processo de eleição direta da Fundação foi realizado no período de 29 a 31 de outubro, processo que contou com auditoria externa. Foram inscritas 2 chapas para os Conselhos Deliberativo e Fiscal e a participação foi expressiva com um total de 915 votos válidos, superando o quórum eleitoral de 10% estabelecido pelo Conselho Deliberativo da Funpresp-Exe.

Política de Alçada

O Conselho Deliberativo aprovou a Política de Alçadas da Funpresp-Exe, disciplinando responsabilidades e limites financeiros das tomadas de decisão, em cumprimento ao Estatuto da Fundação.

Sistema de Cotas

As contribuições e reservas das contas individuais dos participantes são permanentemente convertidas em quantidades de cotas, valorizadas conforme a rentabilidade dos investimentos da Entidade. A cota corresponde à fração do patrimônio do participante e pode ser acompanhada na área de acesso exclusivo no site. O Sistema de Cotas dos Planos de Benefícios da Funpresp-Exe foi criado para cumprir o art. 18 da Lei 12.618, de 30 de abril de 2012, e os §4º e §5º do art. 18 dos regulamentos dos Planos ExecPrev e LegisPrev.

Certificação de dirigentes

Em atendimento à Resolução CMN nº 4.275/2013, todos os membros da Diretoria Executiva, do Comitê de Investimentos e Riscos e do corpo técnico/gerencial da área de investimentos encontram-se certificados.

Planejamento e gestão por processos

O Plano de Trabalho da Diretoria Executiva para 2014 teve o objetivo principal de estruturar a Funpresp-Exe e obteve 74% de execução. Foi elaborada e estruturada a Arquitetura de Processos e Normativos da Funpresp-Exe, baseando-se nos conceitos de Governança, Negócio e Suporte, para aprimoramento dos processos e o aumento da performance do negócio.

Fiscalização e Controle

A Funpresp-Exe foi fiscalizada pela Previc no período de julho a setembro de 2014 e demonstrou a adequação dos trabalhos das Diretorias e dos Conselheiros pela governança e gestão de riscos compatíveis com o porte e a importância socioeconômica da Fundação. A auditoria foi encerrada em FEV/2015.

Equipe Técnica Qualificada

O Processo Seletivo Simplificado (PSS) foi concluído em novembro de 2014, para o provimento. Será realizado em 2015 Concurso Público para provimento do quadro permanente da Entidade, após a instituição do Plano de Cargos, Carreira e Remuneração (PCCR).

A Funpresp-Exe executou o Plano Anual de Capacitação dos empregados previsto para 2014, realizando 1.722 horas/capacitação, uma média de 30 horas por empregado, em 67 ações de capacitação.

Tecnologia da Informação

Dentre as ações realizadas destacam-se: evoluções do Sistema de Gestão Previdenciária; disponibilização da Sala do Participante no site www.funpresp.com.br; contratação de sistema eletrônico de votação para a realização das eleições dos dirigentes da Entidade e respectiva auditoria externa do sistema; acordo de cooperação técnica com o MPOG para troca de informações com o SIAPE/SIGEPE.

Infraestrutura indispensável

Dentre as contratações realizadas em 2014, destaca-se a Concorrência Pública nº 01/2014 para contratação de empresas para administração e gestão de recursos financeiros dos planos de benefícios.

Contabilidade e Tesouraria

Implantadas operações de rotinas da Tesouraria e da Contabilidade, suportadas pelo Sistema de Gestão Previdenciária (SGPREV), com destaque ao aperfeiçoamento do controle sobre as formalidades administrativas e regulamentares.

Comunicação e Relacionamento

Foi inaugurada a Área de Acesso Exclusivo do Participante no site da Funpresp-Exe, onde é possível consultar o extrato do plano de benefícios com as contribuições individualizadas por participante e patrocinador, além de acompanhar a rentabilidade da reserva e das cotas individuais.

Segurança Jurídica

A área jurídica da Funpresp-Exe destaca a contratação de instituições para administrar a carteira dos planos de benefícios e a contratação de seguro para cobertura de riscos atuariais decorrentes da concessão de benefícios de invalidez e morte de participantes e assistidos do planos de benefícios.

SEGURIDADE

Mitigação de Riscos

Para mitigar os riscos atuariais do FCBE foi realizado contrato de risco com uma seguradora, transferindo parte dos riscos com os benefícios decorrentes da morte e invalidez dos Participantes Ativos Normais. O contrato também possibilitou a oferta de benefícios não programados (morte e invalidez) aos Participantes Ativos Alternativos, por meio da contratação opcional da Parcela Adicional de Risco - PAR.

Panorama das adesões

Em dezembro de 2014 a Funpresp-Exe contou com 9.345 adesões, das quais 92,3% se referem a participantes ativos normais. A taxa de adesão foi de 30%. Pelo Quadro 01 pode-se observar que para alguns patrocinadores a taxa de adesão é superior a 60%.

Maiores Patrocinadores

Quadro 01 - Patrocinadores com Maiores Percentuais de Taxa de Adesão ao ExecPrev (*)

Patrocinadores	% Adesão
Controladoria-Geral da União	93,1%
Ministério Desenvolvimento Social e Combate à Fome	83,2%
Banco Central do Brasil	74,0%
Agência Nacional de Vigilância Sanitária	73,7%
Agência Nacional de Saúde Suplementar	73,1%
Fundação Coord. Aperf. Pessoal Nível Superior	64,7%
Agência Nacional de Transporte Terrestres	62,7%
Agência Nacional do Cinema	62,7%
Ministério do Trabalho e Emprego	60,2%
Agência Nacional de Petróleo Gas Nat Biocombustível	59,6%
Instituto Nacional de Estatística e Pesquisa Educacionais	58,8%
Fundação Universidade Federal do ABC	57,7%
Advocacia-Geral da União	55,2%
Ministério da Fazenda	53,8%

(*) Órgãos com mais de 50 ingressos e mínimo de 35% de adesão. Fonte: Funpresp-Exe

Arrecadação

Em dezembro de 2014, a arrecadação alcançou R\$ 5,4 milhões e, considerando todo o período desde o início da Funpresp, já foram arrecadados R\$ 43,2 milhões em contribuições. Apesar do expressivo crescimento o potencial de ampliação da proteção previdenciária é muito maior. Um exercício hipotético no cenário em que todos os servidores que ingressam no serviço público fizessem sua adesão, a arrecadação teria atingido R\$ 19,8 milhões em dezembro de 2014 e R\$ 211,9 milhões acumulados desde o início da operação da Funpresp-Exe.

A contribuição média (ticket médio) dos participantes do Plano ExecPrev foi de R\$ 330,11 para ativos normais e R\$ 147,02 para ativos alternativos. Já os participantes do Plano LegisPrev contribuíram em média com R\$ 1.027,53 (ativos normais) e R\$ 328,63 (ativos alternativos).

INVESTIMENTOS

Gestão Financeira

Em 2014, a gestão dos investimentos dos Planos de Benefícios oferecidos pela Funpres-Exe permaneceu integralmente terceirizada, por meio de fundos de investimento exclusivos administrados pelo Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal conforme determinação da Lei nº 12.618, de 2012. Os mandatos dos fundos exclusivos estão alinhados com a Política de Investimentos de cada um dos Planos.

Em 2014 foi iniciado o processo licitatório para contratação de administradores terceirizados, cujo processo contou com a participação de 10 administradores de Fundos de Pensão, dos quais oito foram habilitados segundo os critérios do edital. As instituições habilitadas passaram por extensa avaliação de sua capacidade técnica e na fase final do processo as propostas foram analisadas sob o critério de preço. Ao final da seleção as cinco primeiras classificadas foram Banco do Brasil, Caixa Econômica, Itaú, Western Asset e Santander, as quais receberão aportes nos fundos de investimento multimercado exclusivos a serem constituídos no equivalente a 20% para cada uma do total do volume destinado à gestão terceirizada. Os demais classificados, Bradesco, HSBC e BTG Pactual, estarão aptos a receber recursos para a administração por ocasião da eventual substituição dos gestores classificados nas 5 primeiras colocações.

O processo prevê a avaliação de desempenho semestral das entidades para determinar a distribuição dos novos aportes de recursos e outra avaliação ao final do período de dois anos, quando a instituição com a menor rentabilidade no período será substituída pelo próximo colocado na licitação.

Com a conclusão do processo no início de 2015, a gestão dos investimentos dos recursos dos Planos passa a contar com maior número de gestores terceirizados como também com uma carteira própria de investimentos gerida e administrada pela própria Fundação.

Política de Investimentos

A Política de Investimentos contém as diretrizes gerais para aplicação dos recursos garantidores dos Planos de Benefícios dos Servidores Públicos Federais do Poder Executivo e dos Servidores Públicos Federais do Poder Legislativo, tendo sido aprovada na 13ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo, de 22 de novembro de 2014.

A aplicação dos recursos garantidores dos planos de benefícios administrados pela Funpres-Exe está alocada em ativos financeiros de renda fixa (títulos públicos federais, títulos privados) e de renda variável (ações de empresas brasileiras listadas na Bolsa de Valores BM&FBovespa), em observância ao disposto no §1º do art. 9º da Lei Complementar nº 109, de 2001, e aos artigos. 35 e 36 da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 3.792, de 2009.

A alocação atingida pela carteira de investimentos ao final de 2014 apresentou perfil mais conservador do que aquela objetivada pela Política de Investimentos de 2014, particularmente quanto à menor participação da parcela de renda variável, conforme observa-se no Quadro 02.

Quadro 02 - Investimentos da Funpres-Exe em 2014

Limite de Aplicação	Resolução CMN 3792/09	Política de Investimentos (% Mínimo)	Política de Investimentos (% Máximo)	Carteira de Investimentos da Funpres-Exe (% PL verificado)	Posição da Carteira da Funpres-Exe (em R\$)
Títulos Públicos Federais	100%	45,00%	100,00%	88,60%	102.989.037,66
- até 90% em Títulos Públicos Federais HTM (*)	-	35,00%	90,00%	72,70%	84.507.698,82
- até 40% em Títulos Públicos Federais MTM (*)	-	10,00%	40,00%	15,90%	18.481.338,84
Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito	80%	0,00%	35,00%	5,96%	6.922.078,69
- Emissor I.F. - Baixo Risco - CEF	20%	0,00%	35,00%	2,98%	3.460.451,38
- Emissor I.F. - Baixo Risco - Banco Santander Brasil	20%	0,00%	35,00%	2,98%	3.461.627,31
Renda Variável	70%	0,00%	35,00%	5,43%	6.313.712,49
- Ações Novo Mercado, Nível 1, Nível 2, Bovespa Mais	70% a 50%	0,00%	35,00%	4,46%	5.177.932,74
- Ações - Outros Segmentos	30%	0,00%	35,00%	0,98%	1.135.779,75
Total dos Investimentos					116.224.828,84
Derivativos (**)	100%	0,00%	100,00%	6,83%	7.933.356,25
- Margem de garantia de derivativos (***)	15%	0,00%	15,00%	0,23%	506.620,65

Fonte: Gerência de Planejamento e Controle de Investimentos
 (*) Hold to Maturity (títulos mantidos até o vencimento)
 (**) Market to Market (títulos marcados a mercado)
 (***) Derivativos para hedge (proteção) - Não compõe o patrimônio dos planos.
 (****) Limite calculado sobre o total de títulos públicos

Fonte: Funpres-Exe

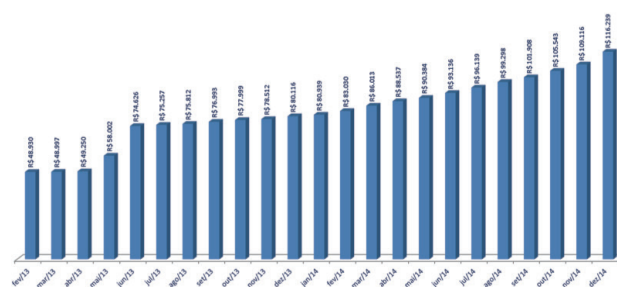
O resultado foi positivo, tendo em vista que 2014 foi um ano de alta volatilidade no mercado financeiro, traduzido principalmente no fraco desempenho da renda variável ao longo do ano. Como demonstrado no Gráfico 01, o Ibovespa teve variação de -2,94% em 2014.

Os investimentos da Funpres-Exe, entretanto, possuem baixa concentração de ativos de bolsas de valores. Dado o cenário desafiador no mercado acionário, os recursos líquidos arrecadados ao longo do ano foram investidos em renda fixa, o que levou à diminuição o nível relativo da renda variável. Ao final de 2013, a renda variável representava 9,38% do total dos investimentos da Funpres-Exe.

Em 31/12/14 a alocação dos investimentos da Funpres-Exe era de 5,4% em ações e 94,6% em renda fixa, incluindo títulos públicos federais, operações compromissadas e títulos privados de baixo risco de crédito.

No Gráfico 03 é possível verificar a evolução do patrimônio de investimentos, que em dezembro de 2014 foi de R\$ 116.232 mil.

Gráfico 03 - Evolução do Patrimônio de Investimentos (R\$ mil)

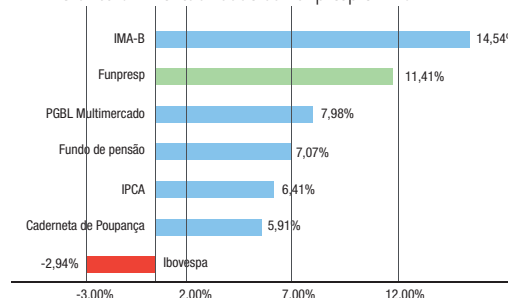


Fonte: FUNPRES-Exe.

Rentabilidade

Como resultado da estratégia adotada, a rentabilidade alcançada pela carteira de investimentos dos planos administrados pela Funpres-Exe foi de 11,41%, superando o índice de referência de IPCA + 4% ao ano conforme demonstrado na Política de Investimentos dos Planos, que registrou em 2014 o valor de 10,66%.

Gráfico 01 - Rentabilidade da Funpres em 2014



Metodologia de Apreçamento dos Ativos

Na aquisição de títulos e valores mobiliários via fundo de investimento exclusivo, a Funpres-Exe pode optar pela marcação destes ativos pela curva de aquisição, sendo mantidos em carteira até o seu vencimento. Quando optar pela marcação a mercado, o apreçamento é realizado pela instituição financeira, responsável pela custódia e controladoria dos ativos da Entidade. A metodologia utilizada está descrita no Manual de Marcação a Mercado, cujo documento encontra-se em poder da Funpres-Exe.

Gestão Terceirizada

A distribuição dos recursos ao longo do ano entre os dois gestores segue a evolução demonstrada no Gráfico 03. Como pode ser observado, cresceu a parcela alocada junto ao fundo administrado pela Caixa Econômica Federal. O resultado é compatível com a estratégia adotada ao longo do ano de privilegiar aplicações em títulos públicos federais, preferencialmente marcados até o vencimento, uma vez que o fundo da Caixa possui perfil mais conservador do que aquele gerido pelo Banco do Brasil, que comporta a estratégia de renda variável e títulos privados de baixo risco de crédito da Funpres-Exe.

A rentabilidade mensal em moeda corrente verificada em cada um dos dois fundos é demonstrada no Gráfico 02.

Gráfico 02 - Gestão terceirizada – Distribuição

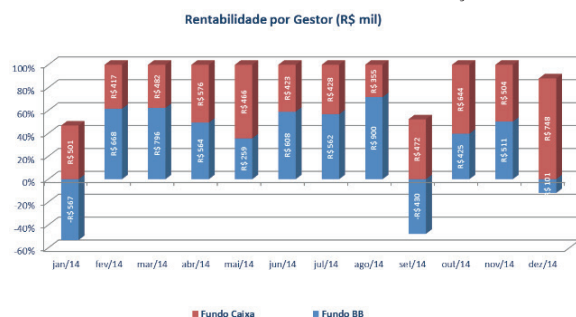
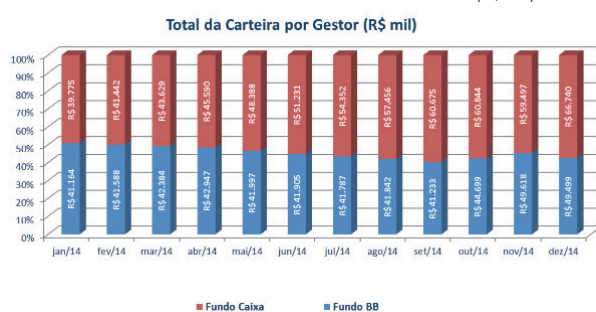


Gráfico 03 - Gestão terceirizada Rentabilidade em (R\$ mil)



Desde janeiro de 2014 os recursos garantidores contam com serviço de custódia qualificada e controladoria, prestada pela Caixa Econômica. O serviço de custódia compreende a guarda e escrituração de ativos, as operações de aplicação, resgate e gestão destes ativos, o controle do enquadramento à Política de Investimentos e aos limites estabelecidos por aquela Resolução, a apresentação customizada de informações da carteira, entre outros.

Os valores dispendidos pela Carteira da Funpres-Exe ocorrem devido às exigências normativas aplicadas ao setor de previdência complementar fechada: custódia centralizada e depósito das cotas dos fundos de investimentos multimercado na Cetip.

Gestão de Riscos

A Funpres-Exe realiza o gerenciamento do risco de mercado, risco de crédito, risco de liquidez, risco operacional e controles internos, risco legal e risco sistêmico, cujas definições encontram-se na Política de Investimentos vigente.

Durante o ano de 2014, foram estabelecidos controles complementares de risco de mercado por segmento, conforme determinado pela Política de Investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo. Com isto foram segregados os controles do segmento de renda fixa, que deve observar a métrica de VaR (Value-at-Risk)¹, ou valor em risco, cujo limite foi estabelecido em 3%, para um dia, com um intervalo de confiança de 95%. Já o segmento de renda variável deve seguir a metodologia de B-VaR (Benchmark Value-at-Risk)², cujo limite é de 5%, para o horizonte temporal de um dia, com 95% de confiança.

Os limites de risco estão em conformidade com as diretrizes do Conselho Deliberativo.

Os investimentos em ativos denominados de crédito privado possuem acompanhamento por meio da divulgação de ratings por agências de classificação de risco de crédito, aprovadas pelo Conselho Deliberativo, e devidamente registradas na Comissão de Valores Mobiliários.

O gerenciamento do risco de liquidez, por sua vez, é uma preocupação constante da Funpres-Exe e, como prudência, mantém-se um percentual

mínimo de seus recursos totais em ativos de liquidez imediata em função das expectativas de suas necessidades de caixa. Com a adoção dessa política, a Funpres-Exe reduz a possibilidade de que haja dificuldade em honrar seus compromissos previdenciários no curto prazo.

O risco operacional conforme estabelecido pela Resolução CGPC/MPS nº 13, de 1º de outubro de 2004, visa identificar a possibilidade de perdas decorrentes da inadequação e/ou condução de processos, pessoas, sistemas ou projetos, bem como de eventos externos que causem prejuízos nas suas atividades normais ou danos a seus ativos físicos.

Já o risco legal está relacionado com a possibilidade de perdas quando um contrato não pode ser legalmente amparado. Esta categoria de risco é mensurada para as atividades da Entidade e para os investimentos que envolvam contratos específicos.

Em relação ao risco sistêmico que se refere a eventos de risco. A Funpres-Exe realiza análises periódicas sobre as condições de mercado e cenários econômicos internos e externos, discutindo seus impactos mensalmente no Comitê de Investimentos e Riscos.

Demonstrativo de Investimentos

Tabela 1 – Demonstrativo de Investimentos: alocação por segmento (consolidação)

Segmentos	Dezembro	
	R\$ milhões	participação %
Consolidação		
Renda Fixa	R\$ 109.911.117,34	94,57%
Renda Variável	R\$ 6.313.712,49	5,43%
Investimentos Estruturados	0	0%
Investimentos no Exterior	0	0%
Imóveis	0	0%
Operação com participantes	0	0%
Total de Investimentos	R\$ 116.224.829,83	100,00%
Valores disponíveis	R\$ 13.918,81	-
Recursos garantidos	R\$ 116.238.748,64	-

Tabela 2 – Demonstrativo de Investimentos: alocação por segmento (ExecPrev)

Plano de Benefícios dos Servidores Públicos Federais do Poder Executivo				
Dezembro 2014		Política de Investimentos 2014		
	R\$ milhões	participação %	Alocação Objetivo	Limite Superior
Renda Fixa	R\$ 39.470.032,03	94,57%	70%	100%
Renda Variável	R\$ 2.267.308,71	5,43%	10%	35%
Investimentos Estruturados	0	0%	10%	20%
Investimentos no Exterior	0	0%	0%	0%
Imóveis	0	0%	0%	0%
Operação com participantes	0	0%	10%	15%
Total de Investimentos	R\$ 41.737.340,75	100%	100%	-
Valores disponíveis	R\$ 4.998,36	-	-	-
Recursos garantidos	R\$ 41.742.339,11	-	-	-

Tabela 3 – Demonstrativo de Investimentos: alocação por segmento (LegisPrev)

Plano de Benefícios dos Servidores Públicos Federais do Poder Legislativo				
Dezembro 2014		Política de Investimentos 2014		
	R\$ milhões	participação %	Alocação Objetivo	Limite Superior
Renda Fixa	R\$ 39.470.032,03	94,57%	70%	100%
Renda Variável	R\$ 2.267.308,71	5,43%	10%	35%
Investimentos Estruturados	0	0%	10%	20%
Investimentos no Exterior	0	0%	0%	0%
Imóveis	0	0%	0%	0%
Operação com participantes	0	0%	10%	15%
Total de Investimentos	R\$ 41.737.340,75	100%	100%	-
Valores disponíveis	R\$ 4.998,36	-	-	-
Recursos garantidos	R\$ 41.742.339,11	-	-	-

Tabela 4 – Demonstrativo de Investimentos: alocação por segmento (PGA)

Plano de Gestão Administrativa				
Dezembro 2014		Política de Investimentos 2014		
	R\$ milhões	participação %	Alocação Objetivo	Limite Superior
Renda Fixa	R\$ 68.678.771,17	94,57%	70%	100%
Renda Variável	R\$ 3.945.169,75	5,43%	10%	35%
Investimentos Estruturados	0	0%	10%	20%
Investimentos no Exterior	0	0%	0%	0%
Imóveis	0	0%	0%	0%
Operação com participantes	0	0%	10%	15%
Total de Investimentos	R\$ 72.623.940,92	100%	100%	-
Valores disponíveis	R\$ 8.697,27	-	-	-
Recursos garantidos	R\$ 72.632.638,19	-	-	-

¹ VaR é uma medida da probabilidade de perda de determinada aplicação em diversos cenários da economia. A metodologia avalia qual a perda máxima que uma carteira pode ter dentro de um horizonte de tempo pré-determinado.

² O B-VaR mede o risco de uma carteira em relação a um benchmark, ou índice de referência, ou seja, mede o risco do descolamento em relação a esse benchmark.

Tabela 5: Rentabilidade por Segmento no ano de 2014 - Funpres-Exe

Consolidado				
	Acumulado		Política de Investimentos 2014	
Segmentos	Exercício 2014			
	Rentabilidade Bruta	Evolução da meta de Rentabilidade		Meta de rentabilidade
Total de Investimentos	11,41%	10,66%	IPCA +4% a.a.	
Plano de Benefícios dos Servidores Públicos Federais do Poder Executivo (ExecPrev)				ExecPrev
Segmentos	Acumulado		Política de Investimentos 2014	Acumulado
	Exercício 2014			Exercício 2014
	Rentabilidade Bruta¹	Evolução do Benchmark	Benchmark/Índice de Referência	Rentabilidade Líquida²
Renda Fixa	12,42%	13,90%	[60%*(IPCA + 5%)] + [40% IMA B5+]	12,25%³
Renda Variável	0,64%	-2,88%	102% IBX-100	0,64%
Total de Investimentos	11,41%	10,66%	IPCA + 4% a.a.	11,35%
Plano de Benefícios dos Servidores Públicos Federais do Poder (LegisPrev)				LegisPrev
Segmentos	Acumulado		Política de Investimentos 2014	Acumulado
	Exercício 2014			Exercício 2014
	Rentabilidade Bruta¹	Evolução do Benchmark	Benchmark/Índice de Referência	Rentabilidade Líquida²
Renda Fixa	12,42%	13,90%	[60%*(IPCA + 5%)] + [40% IMA B5+]	12,23%³
Renda Variável	0,64%	-2,88%	102% IBX-100	0,64%
Total de Investimentos	11,41%	10,66%	IPCA + 4% a.a.	11,33%
Plano de Gestão Administrativa (PGA)				
Segmentos	Acumulado		Política de Investimentos 2014	
	Exercício 2014			
	Rentabilidade Bruta¹	Evolução do Benchmark	Benchmark/Índice de Referência	
Renda Fixa	12,42%	10,58%	100% IRFM-1	
Renda Variável	0,64%	-2,88%	102% IBX-100	
Total de Investimentos	11,41%	10,58%	100% IRFM-1	

Rentabilidade bruta: considera somente o resultado dos investimentos do plano. É utilizada na comparação do desempenho dos investimentos em relação aos "benchmarks" de mercado/índice de referência.
 2) Rentabilidade líquida: considera o resultado dos investimentos mais o saldo em conta corrente do plano, sem remuneração, quando os recursos entram no caixa após o horário de aplicação. Representa a variação da conta patrimonial do plano.
 3) A diferença nas rentabilidades no segmento de renda fixa e total de investimentos entre os 2 planos é em função dos recursos financeiros mantidos em conta corrente (disponível).

Tabela 6: Despesas com Administração da Carteira

ÍTEM DE DESPESAS 2014(*)	FIM BB Funpres	FIM Caixa Funpres	Sub Total Fundos	Carteira Funpres	Total Carteira
DESPESAS ANBIMA ¹	2.190,18	2.053,03	4.243,21		4.243,21
CUSTO MENSAL CBLC	612,32	-	612,32		612,32
DESPESAS DE TAXA CETIP	14.090,79	6.339,31	20.430,10	7.099,79	27.529,89
DESPESAS DE TAXA SELIC	1.418,87	1.889,77	3.308,64		3.308,64
DESPESAS COM CARTÓRIOS	21,44	380,19	401,63		401,63
TAXA BM&BOVESPA	164,01	-	164,01		164,01
TAXA CBLC	656,32	-	656,32		656,32
TAXA DE CORRETAGEM	1.682,31	-	1.682,31		1.682,31
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	78.147,82	25.025,03	103.172,85		103.172,85
TAXA DE CUSTÓDIA	1.815,76	-	1.815,76	3.905,16	5.720,92
TAXA FISCALIZAÇÃO CVM ² -DIFERIDO	15.360,00	13.920,00	29.280,00		29.280,00
DESPESA DE AUDITORIA	-	1.674,02	1.674,02		1.674,02
TOTAL GERAL	116.159,82	51.281,35	167.441,17	11.004,95	178.446,12

(*) Fonte Custódia CEF - dados até 31/12/2014

ANBIMA - Associação Nacional das Entidades do Mercado Financeiro e de Capitais
 CBLC - Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia
 CETIP - Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos
 SELIC - Sistema Especial de Liquidação e Custódia, do Banco Central do Brasil
 BM&FBOvespa - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros
 CVM - Comissão de Valores Mobiliários



Sala do Participante

Acesse sua área exclusiva e consulte o extrato do plano de benefícios com as contribuições individualizadas por participante e patrocinador e acompanhe a rentabilidade da reserva e das cotas individuais. Acesse também o Certificado de Participante, Regulamento do seu Plano de Benefício e o Estatuto da Funpres.

www.funpresp.com.br
 faleconosco@funpresp.com.br
 0800 282 6794
 facebook.com/Funpresp
 twitter.com/Funpresp

