

*Relatório de
Investimentos*
Setembro de 2018



*Fundo Municipal de Previdência
Social dos Servidores de Barro
Alto*

Ficha Cadastral Setembro de 2018

Dados do Ente Federativo

Ente Federativo	Prefeitura Municipal de Barro Alto
CNPJ	02.355.675/0001-89
Endereço	Av. Goiás, Praça 3 Poderes
E-mail	barroalto.prev@gmail.com
Telefone	(62) 3347-6575
Prefeito	Antonio Luciano Batista de Lucena
Início da Gestão	01/01/2017
E-mail	

Dados da Unidade Gestora do RPPS do Município de Barro Alto

Unidade Gestora	Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Barro Alto
Nome Fantasia	BARRO ALTO PREVI
CNPJ	05.004.744/0001-06
Endereço	Av. Goiás S/N
CEP	76390-000
Telefone	(62) 3347-6548
E-mail	barroalto.prev@gmail.com

Representante Legal	Neide Aparecida Santos	Gestor de Recursos	Neide Aparecida Santos
Cargo	Gestor(a)	Cargo	Diretor(a)
Início da Gestão	03/07/2017	Início da Gestão	03/07/2017
E-mail	neidsant@hotmail.com.br	E-mail	neidsant@hotmail.com.br
Telefone	98451-6111	Telefone	(62) 3347-6548
Certificação	APIMEC CGRPPS	Certificação	APIMEC CGRPPS
Validade	27/09/2021	Validade	27/09/2021

Membros da Unidade Gestora do RPPS do Município de Barro Alto

Colegiado Deliberativo

Neide Aparecida Santos
Marisa Silva Mariz Jesus
Quélia Regina da Silva
Elismar Barbosa Martins
Maria Aparecida Ribeiro
Adriana Araújo Aragão
Vicente Eustaquio de Sousa
Cícera Maria de Araújo
Francisca Mendes Eves
Dayne Marques Miranda
Absalão Cipriano Gomes

Conselho de Fiscalização

Comitê de Investimentos

Neide Aparecida Santos
Quélia Regina da Silva
Marisa Silva Mariz Jesus

Abaixo é demonstrado a rentabilidade mensal e acumulada da carteira de investimentos, assim como o retorno financeiro. O Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Barro Alto obteve no mês de setembro um retorno de R\$ 52.852,18, equivalente a 0,48%. Assim, no ano de 2018 acumulou-se um retorno de R\$ 431.671,31 representando uma rentabilidade de 4,10%

Relatório de Risco:

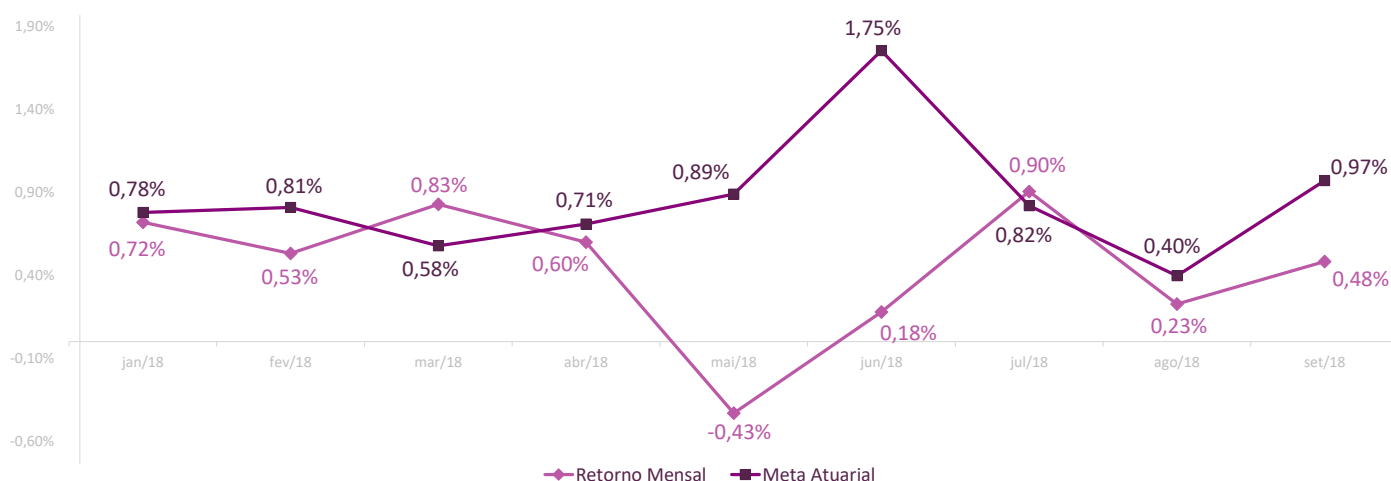
Performance Absoluta

	jan-18	fev-18	mar-18	abr-18	mai-18	jun-18
Carteira	0,72%	0,53%	0,83%	0,60%	-0,43%	0,18%
Retorno Financeiro	75.087,72	56.471,25	87.094,67	64.173,08	-47.659,65	19.819,92
Meta Atuarial	0,78%	0,81%	0,58%	0,71%	0,89%	1,75%

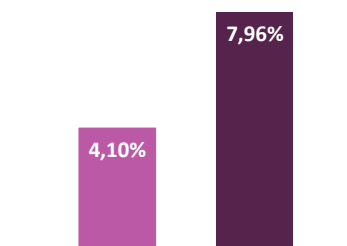
	jul-18	ago-18	set-18	out-18	nov-18	dez-18
Carteira	0,90%	0,23%	0,48%			
Retorno Financeiro	99.178,59	24.653,55	52.852,18			
Meta Atuarial	0,82%	0,40%	0,97%			

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

**Meta
IPCA + 6%**



Estatística		Consolidado - 2018	
Meses acima da Meta Atuarial:	2	Carteira	4,10%
Meses abaixo da Meta Atuarial:	7	Retorno	R\$ 431.671,31
Retorno Mensal Máximo	0,90% jul-18	Meta	7,96%
Retorno Mensal Médio	0,45%	Meta Atuarial	IPCA + 6%
Retorno Mensal Mínimo	-0,43% mai-18	Retorno 2017	R\$939.471,12
Sharpe	-0,61		
Volatilidade	7,91%		
VaR	-0,59%		



No extrato consolidado é exibido o resumo da carteira de investimentos do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Barro Alto durante o exercício de 2018, assim como suas movimentações e realocações do período. No mês de setembro observou-se o total de R\$ 46.800,00 em aplicações e o total de -R\$ 10.831,85 em resgates.

Extrato Consolidado

Barro Alto

Setembro de 2018

jan/18

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	4.550.254,57	452.000,00			28.055,12	0,57%	5.030.309,69
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0792 cc 250-6	76.463,05				435,73	0,57%	76.898,78
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	259.053,69				1.473,66	0,57%	260.527,35
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	3.765.435,33				35.907,28	0,95%	3.801.342,61
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	908.794,75				5.214,06	0,57%	914.008,81
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	205.552,79				2.711,79	1,32%	208.264,58
BRADERCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	230.577,32				1.290,08	0,56%	231.867,40
Aplicações		9.996.131,50						10.523.219,22
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		486.404,26						118.148,61
Itaú 2024-3		479.918,51						118.147,61
Caixa 250-6		6.484,75						0,00
Bradesco 595150-0		1,00						1,00
Final		10.482.535,76	452.000,00	0,00	0,00	75.087,72	0,72%	10.641.367,83

fev/18

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	5.030.309,69	100.000,00			26.402,37	0,52%	5.156.712,06
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0792 cc 250-6	76.898,78				410,47	0,53%	77.309,25
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	260.527,35				1.164,42	0,45%	261.691,77
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	3.801.342,61				21.530,77	0,57%	3.822.873,38
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	914.008,81				4.742,61	0,52%	918.751,42
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	208.264,58				1.191,19	0,57%	209.455,77
BRADERCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	231.867,40				1.029,42	0,44%	232.896,82
Aplicações		10.523.219,22						10.679.690,47
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		118.148,61						176.857,09
Itaú 2024-3		118.147,61						176.856,09
Caixa 250-6		0,00						0,00
Bradesco 595150-0		1,00						1,00
FINAL		10.641.367,83	100.000,00	0,00	0,00	56.471,25	0,53%	10.856.547,56

mar/18

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	5.156.712,06		-2.532.032,08		24.340,39	0,64%	2.649.020,37
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 14522-2	0,00	390.000,00			362,18	0,64%	390.362,18
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0792 cc 250-6	77.309,25	1.250.000,00			4.671,99	0,64%	1.331.981,24
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	261.691,77	1.250.000,00			4.425,08	0,52%	1.516.116,85
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	3.822.873,38		-2.500.000,00		33.592,25	1,52%	1.356.465,63
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	918.751,42				5.961,77	0,65%	924.713,19
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	209.455,77	233.523,34			5.819,12	1,65%	448.798,23
BRADERCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	232.896,82		-233.523,34		626,52	0,51%	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	0,00	1.500.000,00			9.448,93	1,03%	1.509.448,93
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 5533 cc 02024-3	0,00	500.000,00			-2.153,56	1,83%	497.846,44
Aplicações		10.679.690,47						10.624.753,06
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		176.857,09						46.547,45
Itaú 2024-3		176.856,09						34.222,60
Caixa 250-6		0,00						0,00
Bradesco 595150-0		1,00						1,00
Itaú 14522-2		0,00						12.323,85
FINAL		10.856.547,56	5.123.523,34	-5.265.555,42	0,00	87.094,67	0,83%	10.671.300,51

abr/18

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	2.649.020,37				13.132,49	0,50%	2.662.152,86
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 14522-2	390.362,18		-25.000,00		1.910,29	0,50%	367.272,47
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0792 cc 250-6	1.331.981,24				6.498,99	0,49%	1.338.480,23
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	1.516.116,85				7.518,74	0,50%	1.523.635,59
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	1.356.465,63				10.626,74	0,78%	1.367.092,37
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	924.713,19				4.578,68	0,50%	929.291,87
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	448.798,23				1.737,26	0,39%	450.535,49
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	1.509.448,93	112.500,00			4.949,32	0,33%	1.626.898,25
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 5533 cc 02024-3	497.846,44				13.220,57	2,66%	511.067,01
Aplicações		10.624.753,06						10.776.426,14
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		46.547,45						12.029,82
Itaú 2024-3		34.222,60						6.307,25
Caixa 250-6		0,00						0,00
Bradesco 595150-0		1,00						1,00
Itaú 14522-2		12.323,85						5.721,57
FINAL		10.671.300,51	112.500,00	-25.000,00	0,00	64.173,08	0,60%	10.788.455,96

mai/18

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	2.662.152,86	288.000,00			5.000,27	0,19%	2.955.153,13
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 14522-2	367.272,47		-23.000,00		683,90	0,19%	344.956,37
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0792 cc 250-6	1.338.480,23				2.567,69	0,19%	1.341.047,92
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	1.523.635,59				7.111,39	0,47%	1.530.746,98
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	1.367.092,37				-10.779,56	-0,79%	1.356.312,81
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	929.291,87				1.550,29	0,17%	930.842,16
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	450.535,49				-7.735,18	-1,72%	442.800,31
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	1.626.898,25				-5.582,76	-0,34%	1.621.315,49
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 5533 cc 02024-3	511.067,01				-40.475,69	-7,92%	470.591,32
Aplicações		10.776.426,14						10.993.766,49
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		12.029,82						28.105,09
Itaú 2024-3		6.307,25						14.361,73
Caixa 250-6		0,00						0,00
Bradesco 595150-0		1,00						1,00
Itaú 14522-2		5.721,57						13.742,36
FINAL		10.788.455,96	288.000,00	-23.000,00	0,00	-47.659,65	-0,43%	11.021.871,58

jun/18

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	2.955.153,13	118.000,00			14.805,94	0,49%	3.087.959,07
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 14522-2	344.956,37		-7.000,00		1.690,80	0,49%	339.647,17
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0792 cc 250-6	1.341.047,92	1.343.437,03	-8.065,44		15.085,69	0,50%	2.691.505,20
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	1.530.746,98		-15,00		7.472,00	0,49%	1.538.203,98
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	1.356.312,81		-1.335.667,74		-20.645,07	0,21%	0,00
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	930.842,16				4.690,34	0,50%	935.532,50
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	442.800,31				1.686,43	0,38%	444.486,74
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	1.621.315,49				9.503,73	0,59%	1.630.819,22
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 5533 cc 02024-3	470.591,32				-14.469,94	-3,07%	456.121,38
Aplicações		10.993.766,49						11.124.275,26
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		28.105,09						28.165,23
Itaú 2024-3		14.361,73						20.275,02
Caixa 250-6		0,00						0,82
Bradesco 595150-0		1,00						1,00
Itaú 14522-2		13.742,36						7.888,39
FINAL		11.021.871,58	1.461.437,03	-1.350.748,18	0,00	19.819,92	0,18%	11.152.440,49

jul/18

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	3.087.959,07	42.600,00	-171.800,00		19.779,13	0,64%	2.978.538,20
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 14522-2	339.647,17		-25.850,00		2.114,86	0,64%	315.912,03
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0792 cc 250-6	2.691.505,20				18.397,36	0,68%	2.709.902,56
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	1.538.203,98				8.367,76	0,54%	1.546.571,74
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	935.532,50				6.137,81	0,66%	941.670,31
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	444.486,74				6.687,47	1,50%	451.174,21
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	1.630.819,22				9.287,49	0,57%	1.640.106,71
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 5533 cc 02024-3	456.121,38				28.406,71	6,23%	484.528,09
Aplicações		11.124.275,26						11.068.403,85
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		28.165,23						12.536,21
Itaú 2024-3		20.275,02						10.656,87
Caixa 250-6		0,82						311,15
Bradesco 595150-0		1,00						1,00
Itaú 14522-2		7.888,39						1.567,19
FINAL		11.152.440,49	42.600,00	-197.650,00	0,00	99.178,59	0,90%	11.080.940,06

ago/18

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	2.978.538,20	1.002.000,00	-126.740,00		12.682,66	0,40%	3.866.480,86
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 14522-2	315.912,03		-33.570,00		1.207,20	0,40%	283.549,23
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0792 cc 250-6	2.709.902,56				11.014,59	0,41%	2.720.917,15
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	1.546.571,74				8.005,87	0,52%	1.554.577,61
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	941.670,31		-550.000,00		3.020,02	0,38%	394.690,33
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	451.174,21		-451.759,61		585,40	-0,34%	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	1.640.106,71				6.109,51	0,37%	1.646.216,22
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 5533 cc 02024-3	484.528,09				-17.971,70	-3,71%	466.556,39
Aplicações		11.068.403,85						10.932.987,79
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		12.536,21						6.530,60
Itaú 2024-3		10.656,87						5.242,96
Caixa 250-6		311,15						311,15
Bradesco 595150-0		1,00						0,00
Itaú 14522-2		1.567,19						976,49
FINAL		11.080.940,06	1.002.000,00	-1.162.069,61	0,00	24.653,55	0,23%	10.939.518,39

set/18

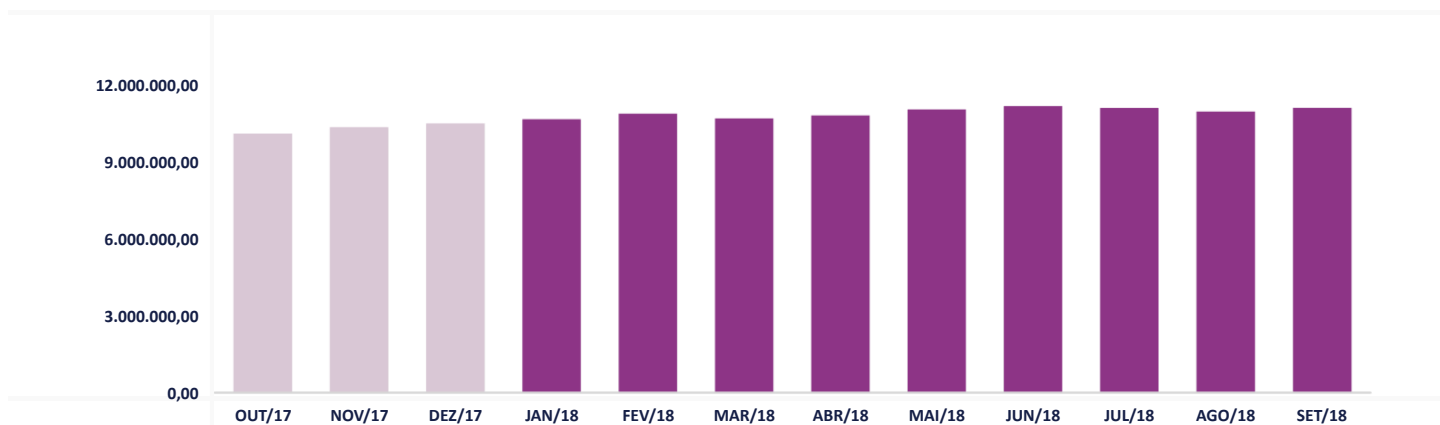
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	3.866.480,86	46.800,00	-800,00		24.486,18	0,63%	3.936.967,04
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 14522-2	283.549,23		-10.031,85		1.781,02	0,63%	275.298,40
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 0792 cc 250-6	2.720.917,15				16.018,62	0,59%	2.736.935,77
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	1.554.577,61				7.251,06	0,47%	1.561.828,67
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	394.690,33				2.428,33	0,62%	397.118,66
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	1.646.216,22				6.868,80	0,42%	1.653.085,02
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 5533 cc 02024-3	466.556,39				-5.981,83	-1,28%	460.574,56
Aplicações		10.932.987,79						11.021.808,12
Imóveis		0,00						0,00
Conta Corrente		6.530,60						61.168,18
Itaú 2024-3		5.242,96						60.846,70
Caixa 250-6		311,15						311,15
Bradesco 595150-0		0,00						0,00
Itaú 14522-2		976,49						10,33
FINAL		10.939.518,39	46.800,00	-10.831,85	0,00	52.852,18	0,48%	11.082.976,30

O Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Barro Alto encerrou o mês de Setembro com R\$ 11.082.976,30 em seu Patrimônio Líquido, representando um aumento de R\$ 143.457,91 com relação ao mês anterior e um aumento de R\$ 600.440,54 com relação ao exercício de 2017. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 9,94%. Também podemos observar a relação Risco X Retorno da carteira de investimentos.

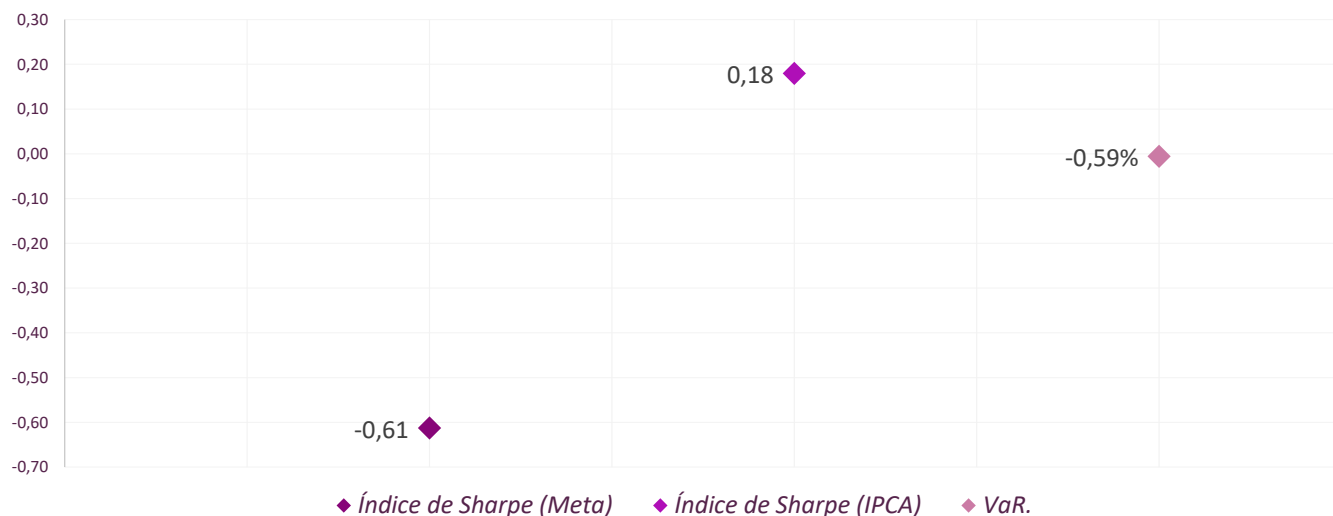
Evolução Patrimônio Líquido

Saldo inicial do ano	Evolução nos últimos 12 meses	Evolução em 2018
R\$ 10.482.535,76	9,94%	5,73%

Jan	10.641.367,83	Fev	10.856.547,56	Mar	10.671.300,51	Abr	10.788.455,96
Mai	11.021.871,58	Jun	11.152.440,49	Jul	11.080.940,06	Ago	10.939.518,39
Set	11.082.976,30	Out		Nov		Dez	



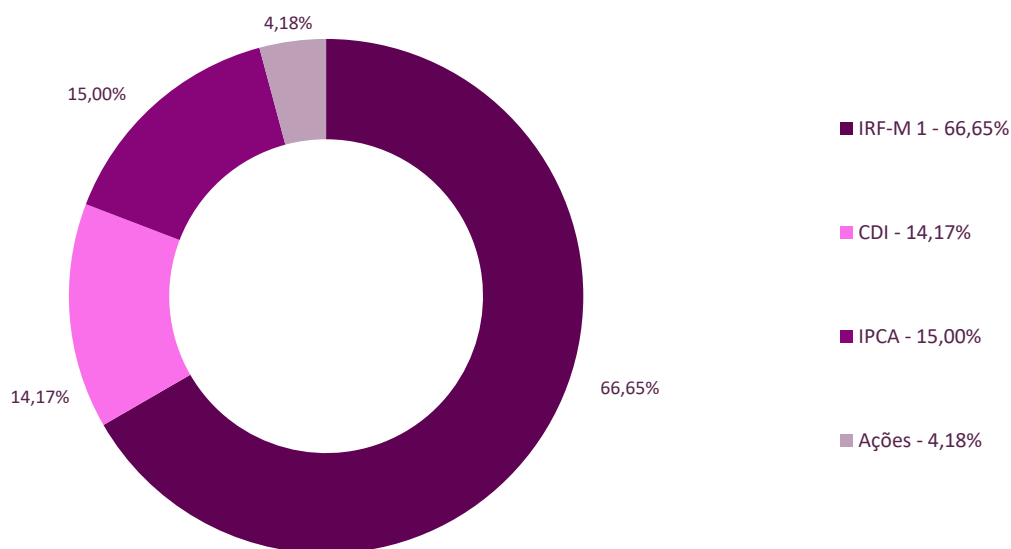
Índice de Sharpe e Var da Carteira



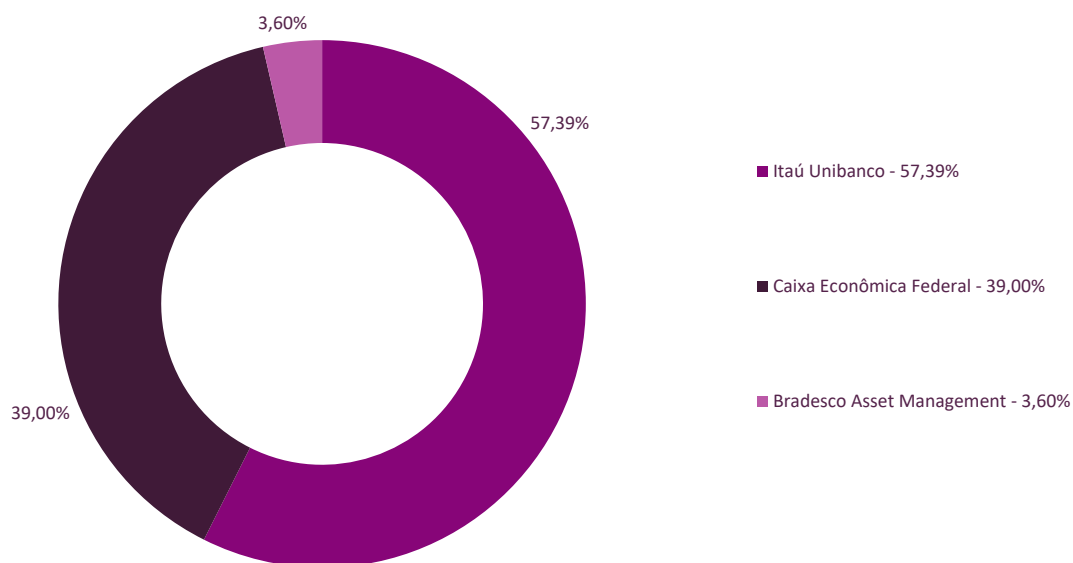
Durante o exercício de 2018, o Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Barro Alto alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período de liquidez para resgate.

Fundos	CNPJ	Gestão	Taxa de Administração	Benchmark	Resgate
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	08.703.063/0001-16	Itaú Unibanco	0,20%	IRF-M 1	D+0
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	Caixa Econômica Federal	0,20%	IRF-M 1	D+0
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	05.164.356/0001-84	Caixa Econômica Federal	0,20%	CDI	D+0
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	Caixa Econômica Federal	0,20%	IDKA 2	D+0
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.484.558/0001-06	Bradesco Asset Management	0,20%	IRF-M 1	D+1 du
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	Bradesco Asset Management	0,20%	IMA-B 5	D+1 du
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	08.246.263/0001-97	Bradesco Asset Management	0,20%	CDI	D+0
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	25.306.703/0001-73	Itaú Unibanco	0,40%	IPCA	D+5 du
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	Itaú Unibanco	2,50%	Ações	D+24 du

Distribuição por Indicador - Setembro de 2018



Distribuição por Instituição - Setembro de 2018

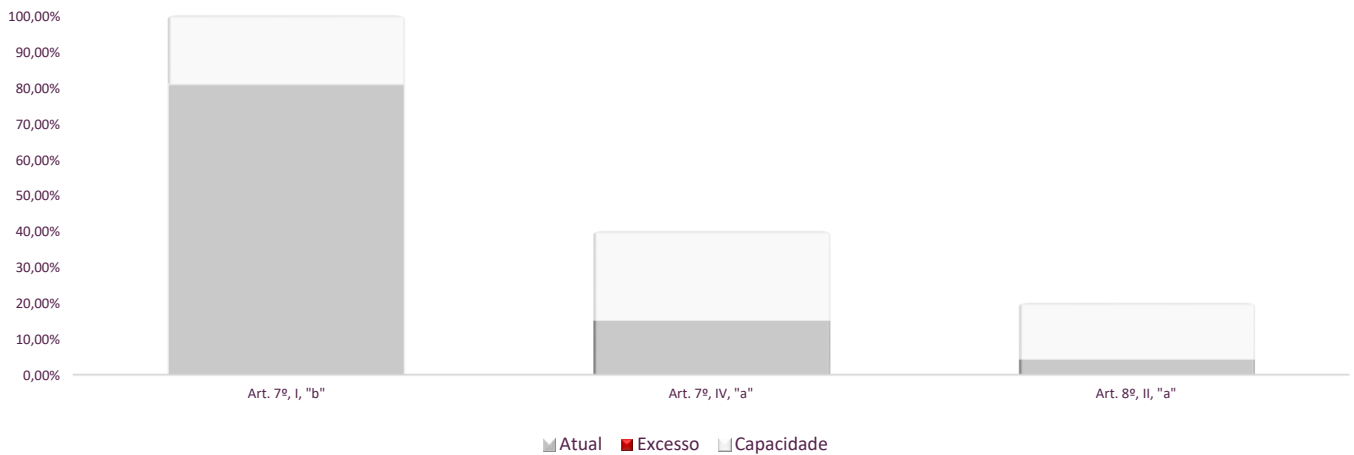


Os limites de alocação dos recursos do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Barro Alto seguem as diretrizes da Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo com os ativos que compõem sua carteira. Sendo assim, o mesmo encontra-se devidamente enquadrado.

Limites Resolução 3.922

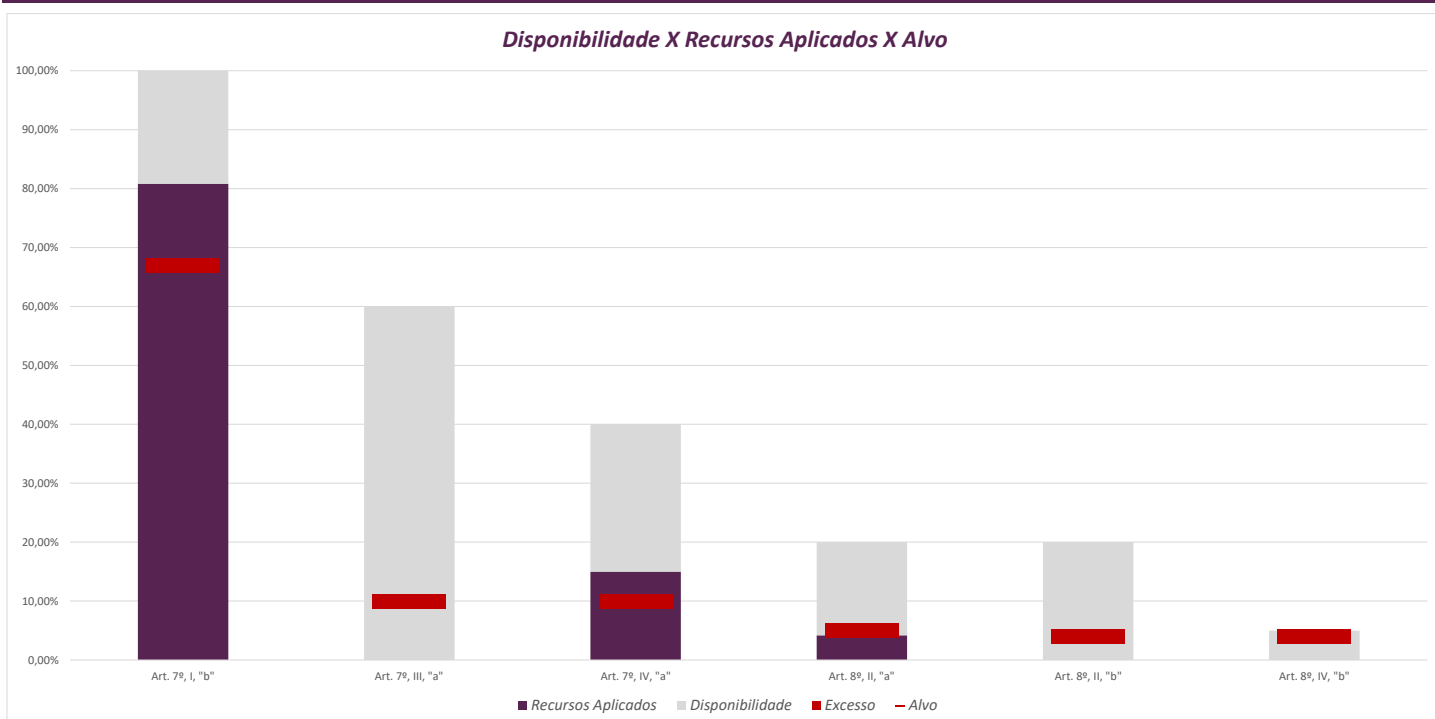
Fundos	Saldo no Mês	Limite do RPPS	Regularidade
Renda Fixa	10.561.233,56	95,82%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	8.908.148,54	80,82%	100%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	3.936.967,04	35,72%	
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	275.298,40	2,50%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.736.935,77	24,83%	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.561.828,67	14,17%	
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	397.118,66	3,60%	
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	1.653.085,02	15,00%	40%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1.653.085,02	15,00%	
Renda Variável e Investimentos Estruturados	460.574,56	4,18%	30%
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações	460.574,56	4,18%	20%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	460.574,56	4,18%	
Aplicações	11.021.808,12	99,45%	
Conta Corrente	61.168,18	0,55%	
CARTEIRA	11.082.976,30	100,00%	

Disponibilidade 3.922



Limites Resolução 3.922

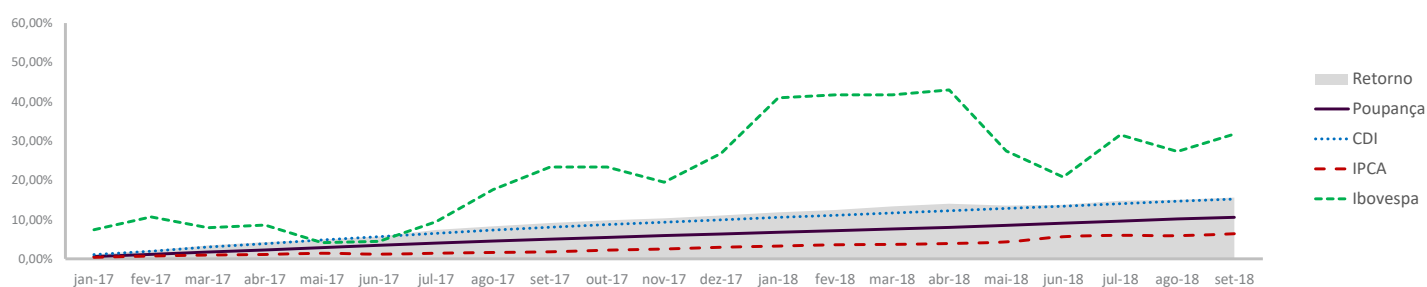
Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Limite Individual	Política de Investimentos		
				Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo
Renda Fixa	95,82%	100%				
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	0,00%	100%		0%	0%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	80,82%	100%		50%	67%	100%
Art. 7º, I, "c" - FI (100% TPF) - Bolsa de Valores	0,00%	100%		0%	0%	0%
Art. 7º, II - Compromissadas	0,00%	5%		0%	0%	30%
Art. 7º, III, "a" - FI Referenciado RF ou RF - IMA ou IDKA	0,00%	60%	20%	0%	10%	30%
Art. 7º, III, "b" - FI de Índices RF - IMA ou IDKA	0,00%	60%	20%	0%	0%	30%
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	15,00%	40%	20%	0%	10%	30%
Art. 7º, IV, "b" - FI de Índices RF	0,00%	40%	20%	0%	0%	20%
Art. 7º, V, "b" - LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	0,00%	20%		0%	0%	20%
Art. 7º, VI, "a" - CDB - Certificado de Depósito Bancário	0,00%	15%	250 mil	0%	0%	10%
Art. 7º, VI, "b" - Poupança	0,00%	15%	250 mil	0%	0%	10%
Art. 7º, VII, "a" - FIDC - Sênior	0,00%	5%		0%	0%	0%
Art. 7º, VII, "b" - FI Crédito Privado - Aberto	0,00%	5%		0%	0%	0%
Art. 7º, VII, "c" - FI Debêntures	0,00%	5%		0%	0%	5%
Renda Variável e Investimentos Estruturados	4,18%	30%				
Art. 8º, I, "a" - FI Renda Variável	0,00%	30%	20%	0%	0%	15%
Art. 8º, I, "b" - FI de Índices de Renda Variável	0,00%	30%	20%	0%	0%	10%
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações	4,18%	20%		0%	5%	15%
Art. 8º, II, "b" - FI de Índices de Renda Variável	0,00%	20%		0%	4%	5%
Art. 8º, III - FI Multimercado - FIM	0,00%	10%		0%	0%	5%
Art. 8º, IV, "a" - FI em Participações - FIP	0,00%	5%		0%	0%	5%
Art. 8º, IV, "b" - FI Imobiliário - FII	0,00%	5%		0%	4%	5%
Aplicações	99,45%					
Imóveis	0,00%					
Conta Corrente	0,55%					
Carteira	100,00%					



Pode-se observar a rentabilidade dos principais índices do mercado financeiro que influenciam diretamente na rentabilidade dos ativos que o Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Barro Alto aloca seus recursos. Também é possível verificar o histórico de rentabilidade dos fundos de investimentos da carteira.

Indicadores

	IRF-M 1	CDI	IMA-B	IDKA 2	Poupança	IPCA	Ibovespa	Dólar	Selic	IPCA + 6%
2017	11,11%	9,92%	12,79%	13,61%	6,33%	2,95%	26,85%	1,50%	7,00%	9,12%
out-17	0,62%	0,64%	-0,38%	0,80%	0,43%	0,42%	0,02%	3,44%	7,50%	0,91%
nov-17	0,62%	0,57%	-0,76%	0,26%	0,43%	0,28%	-3,15%	-0,47%	7,50%	0,77%
dez-17	0,57%	0,54%	0,83%	1,16%	0,40%	0,44%	6,16%	1,42%	7,00%	0,93%
jan-18	0,59%	0,58%	3,40%	0,77%	0,40%	0,29%	11,14%	-4,40%	7,00%	0,78%
fev-18	0,54%	0,46%	0,55%	0,63%	0,39%	0,32%	0,52%	2,61%	6,75%	0,81%
mar-18	0,66%	0,53%	0,94%	1,59%	0,39%	0,09%	0,01%	2,43%	6,50%	0,58%
abr-18	0,51%	0,52%	-0,14%	0,82%	0,37%	0,22%	0,88%	4,73%	6,50%	0,71%
mai-18	0,20%	0,52%	-3,16%	-1,02%	0,50%	0,40%	-10,87%	7,35%	6,50%	0,89%
jun-18	0,55%	0,52%	-0,32%	-0,12%	0,50%	1,26%	-5,20%	3,18%	6,50%	1,75%
jul-18	0,66%	0,54%	2,32%	1,59%	0,50%	0,33%	8,88%	-2,62%	6,50%	0,82%
ago-18	0,44%	0,57%	-0,45%	0,10%	0,50%	-0,09%	-3,21%	10,13%	6,50%	0,40%
set-18	0,61%	0,47%	-0,15%	1,36%	0,37%	0,48%	3,48%	-3,18%	6,50%	0,97%
12 meses	6,76%	6,65%	2,55%	8,20%	5,29%	4,53%	6,81%	26,38%	-	10,80%
2018	4,85%	4,81%	2,88%	5,84%	3,98%	3,34%	3,86%	21,03%	6,50%	7,96%



Rentabilidade

Fundos	2017	12 meses	jul/18	ago/18	set/18	2018
Renda Fixa						
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	10,89%	6,53%	0,64%	0,40%	0,63%	4,67%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10,93%	6,57%	0,68%	0,41%	0,59%	4,69%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9,91%	6,44%	0,54%	0,52%	0,47%	4,61%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10,92%	6,51%	0,66%	0,38%	0,62%	4,65%
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF						
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	12,85%	6,32%	0,57%	0,37%	0,42%	5,31%
Renda Variável						
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações						
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	33,70%	-	6,23%	-3,71%	-1,28%	-

EUA

Os membros do Comitê Federal de Mercado Aberto (Fomc, na sigla em inglês) do banco central americano (Federal Reserve) decidiram elevar a taxa básica de juros em 0,25 ponto porcentual, para 2,25%. A decisão marca o terceiro aumento nos juros pela autoridade monetária dos Estados Unidos este ano. A alta dos juros era esperada pelos economistas do mercado financeiro.

Ao justificar a decisão, o Federal Reserve afirmou que o mercado de trabalho continuou a ganhar fôlego e que a atividade americana apresenta forte expansão. O Fed reiterou que espera aumentar as taxas de juros de maneira gradual, o que seria "consistente com a expansão sustentada da atividade econômica, condições fortes do mercado de trabalho e inflação próxima da meta de 2%". De acordo com a instituição, os riscos para a perspectiva econômica parecem "mais ou menos equilibrados" (tradução nossa).

Agentes do mercado preveem mais um aumento dos juros ainda este ano e 3 aumentos em 2019.

Com relação ao comércio externo, o presidente Trump anunciou tarifas de 10% sobre produtos chineses, o impacto estimado é de 200 bilhões de dólares. A China impôs tarifas de 5% a 10% sobre produtos americanos, com impacto estimado de 60 bilhões de dólares. Estes confrontos adicionam risco ao crescimento



mundial e podem trazer volatilidade aos mercados.

Brasil

O desempenho da economia vem se caracterizando pelo aumento da instabilidade no mercado financeiro combinado com a continuidade do lento processo de recuperação da atividade econômica. A evolução do PIB apresenta alguma aceleração, mas esta aceleração ocorre após o choque de oferta causado pela greve dos caminhoneiros, devendo-se, assim, em grande medida, à baixa inflação demonstrada nos períodos anteriores.

O aumento da instabilidade vem sendo causado por uma série de fatores domésticos e externos. No *front* externo, o cenário revela-se menos favorável às economias emergentes, devido ao processo de normalização da política monetária nos Estados Unidos, à agressividade da guerra comercial promovida pelo governo Trump e aos episódios envolvendo Turquia e Argentina, cujas moedas desvalorizaram fortemente, contribuindo para aumentar a percepção de risco no mercado internacional.

No âmbito doméstico, as incertezas associadas ao período eleitoral, em um quadro fiscal ainda marcado por grande desajuste, tem provocado o aumento dos prêmios de risco e o aperto das condições financeiras, afetando de forma negativa as decisões de investimento e consumo dos agentes econômicos.

Na reunião do Comitê de Política Monetária (COPOM), decidiu-se pela manutenção da taxa Selic estável em 6,5% a.a. No entanto,

o Comitê sinalizou a possibilidade de subir a mesma, caso o balanço de riscos piore.



Com relação ao cenário eleitoral, a candidatura de Lula foi rejeitada e o PT oficializou Fernando Haddad como candidato. Com o apoio de Lula, Haddad cresceu rapidamente nas pesquisas, chegando a 22% das intenções de voto no primeiro turno. Com a maior divulgação do candidato petista, os níveis de rejeição do candidato também cresceram.

Mercado

O Ibovespa terminou o mês de setembro com valorização de +3,48%, aos 79.342 pontos. Com alta acumulada de +3,85% no ano e +6,80% em 12 meses. O CDI, teve rentabilidade de 0,47% no mês, com acumulado de 4,81% em 2018 e 6,66% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central, Ptax 800, o Dólar teve baixa de 3,18%, cotado a R\$ 4,0039. O IRFM-1 apresentou variação de +0,61% e acumula alta de 4,85% no ano.