

*Relatório de
Investimentos
Julho de 2018*



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

Ficha Cadastral Julho 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 julho um retorno de R\$ 99.178,59, equivalente a 0,90%. Assim, no ano de 2018 acumulou-se um retorno de R\$ 354.165,58 representando uma rentabilidade de 3,37%

Relatório de Risco:

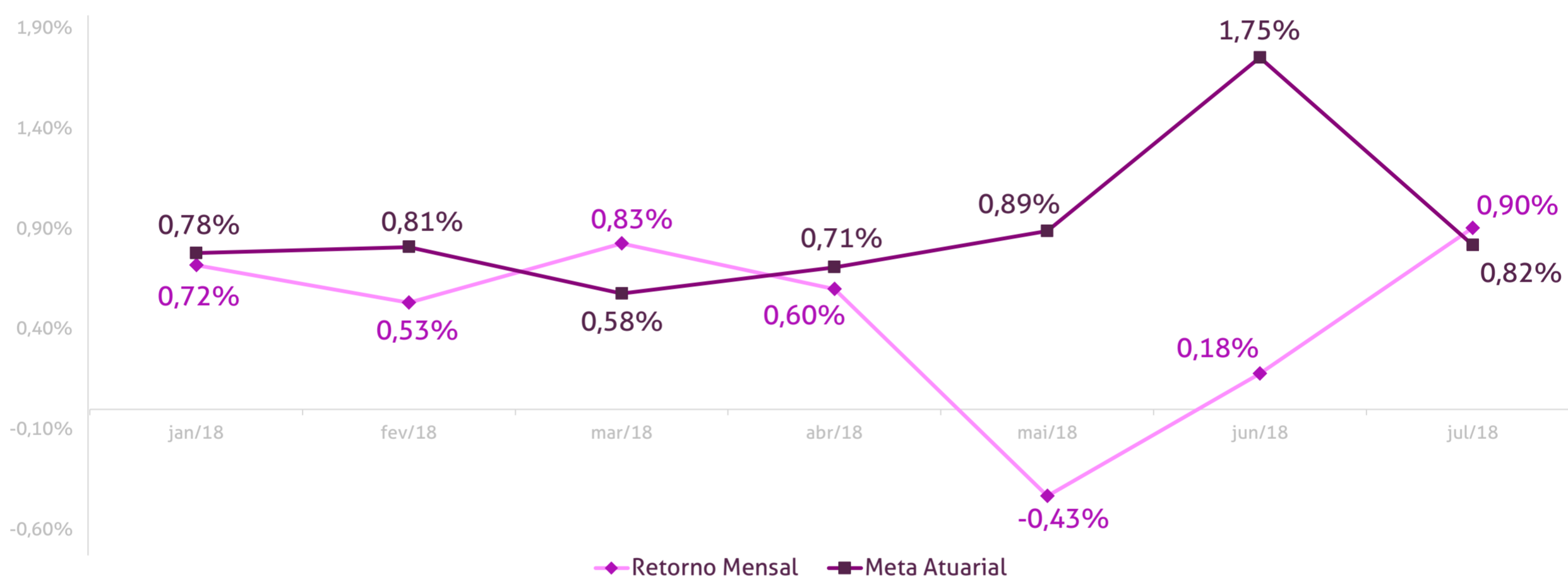
Performance Absoluta

	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%

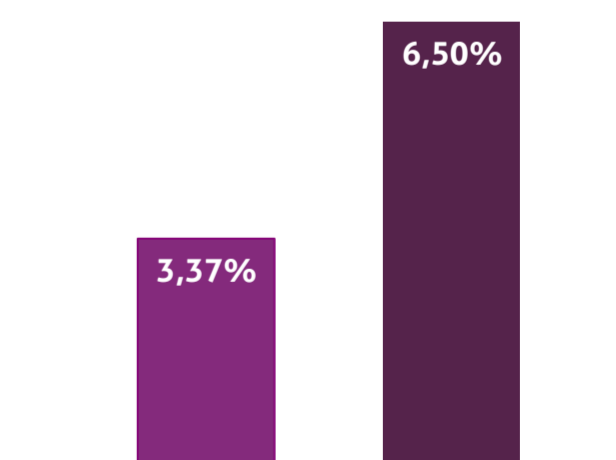
	jul-18	ago-18	set-18	out-18	nov-18	dez-18
Carteira	0,90%					
Retorno Financeiro	99.178,59					
Meta Atuarial	0,82%					

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

Meta
IPCA + 6%



Estatística	Consolidado - 2018	
Meses acima da Meta Atuarial:	2	Carteira
Meses abaixo da Meta Atuarial:	5	Retorno
Retorno Mensal Máximo	0,90% jul-18	Meta
Retorno Mensal Médio	0,48%	Meta Atuarial
Retorno Mensal Mínimo	-0,43% mai-18	Retorno 2017
Sharpe	-0,49	
Volatilidade	7,85%	
VaR	-0,61%	



No extrato consolidado é exibido o detalhamento 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 julho observou-se o total de R\$ 42.600,00 em aplicações e o total de -R\$ 197.650,00 em resgates.

Extrato Consolidado

Barro Alto

Julho 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
BRADESCO 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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	205.552,79				2.711,79	1,32%	208.264,58
BRADESCO 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
BRADESCO 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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	208.264,58				1.191,19	0,57%	209.455,77
BRADESCO 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
BRADESCO 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
BRADESCO 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
BRADESCO 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
BRADESCO 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
BRADESCO 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
BRADESCO 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
BRADESCO 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
BRADESCO 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
BRADESCO 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

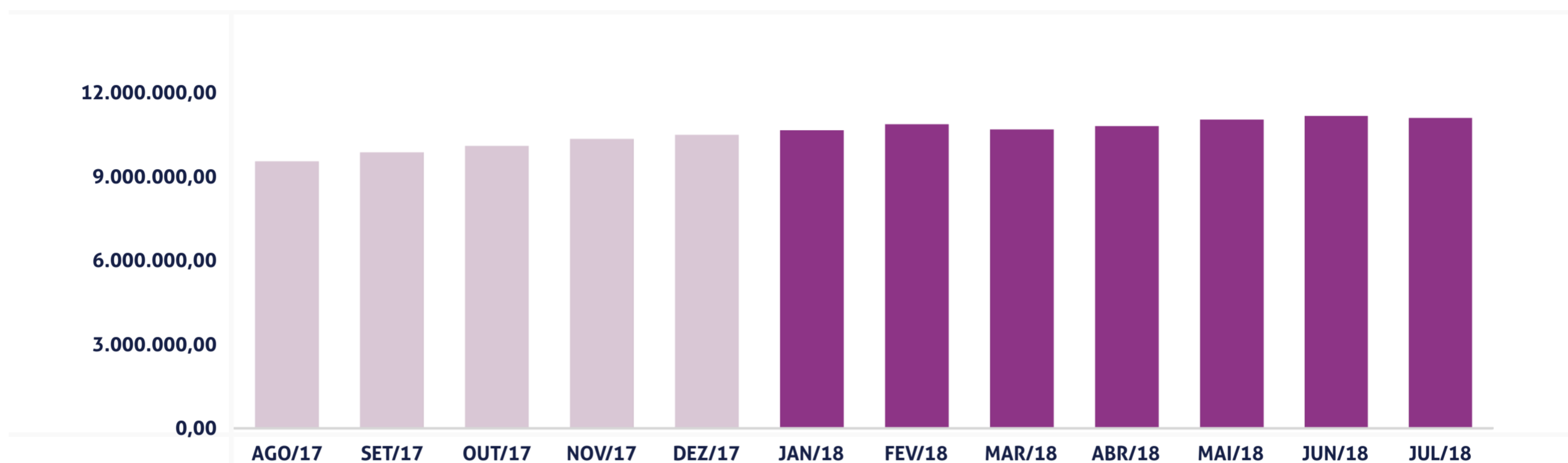
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	3.087.959,07	42.600,00	-171.800,00		19.779,13	0,64%	2.978.538,20
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 14522-2	339.647,17		-25.850,00		2.114,86	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
BRDESCO 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
BRDESCO 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

O Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Barro Alto encerrou o mês de Julho com R\$ 11.080.940,06 em seu Patrimônio Líquido, representando uma perda de -R\$ 71.500,43 com relação ao mês anterior e um aumento de R\$ 598.404,30 com relação ao exercício de 2017. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 16,26%. Também podemos observar a relação Risco X Retorno da carteira de investimentos.

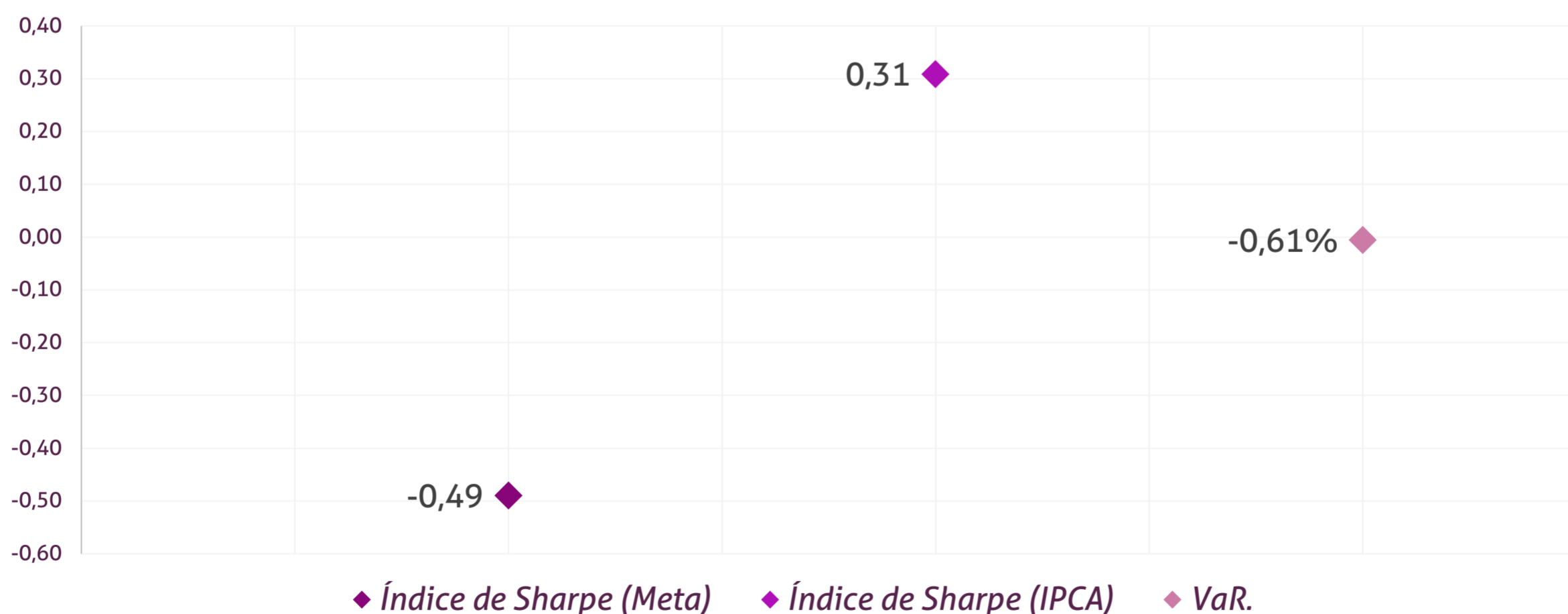
Evolução Patrimônio Líquido

Saldo inicial do ano	Evolução nos últimos 12 meses	Evolução em 2018
R\$ 10.482.535,76	16,26%	5,71%

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	
Set		Out		Nov		Dez	



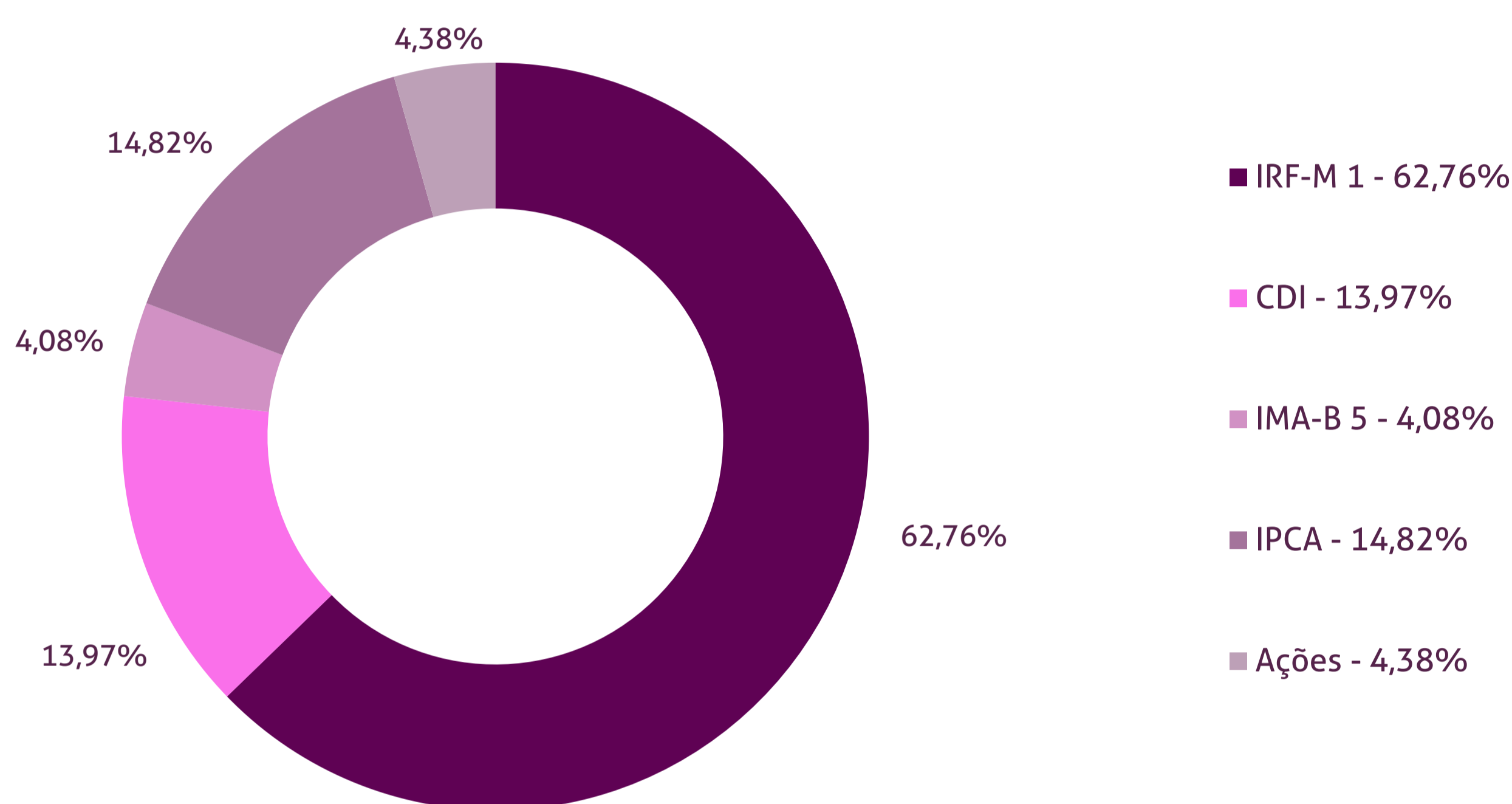
Índice de Sharpe e Var da Carteira



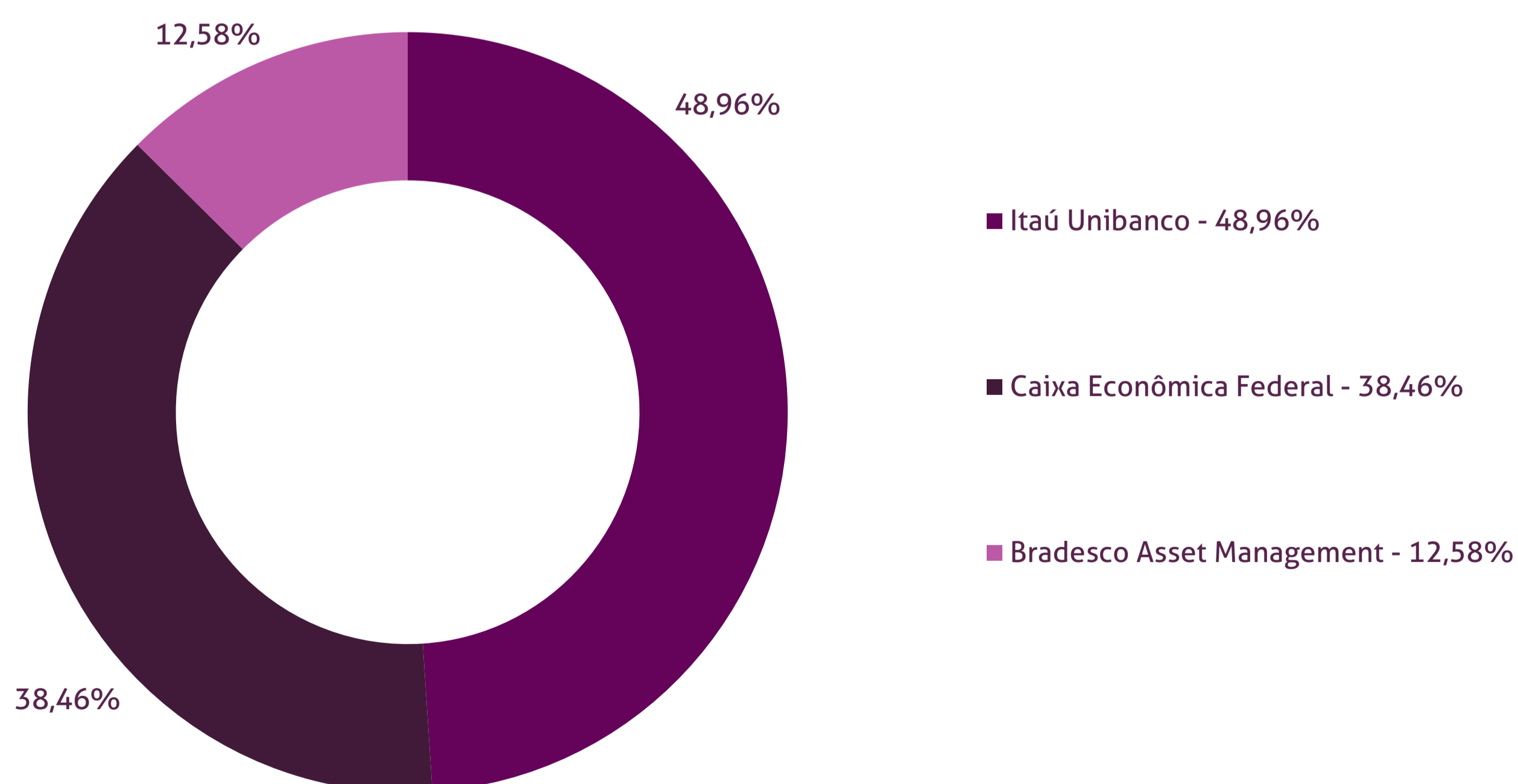
Durante o exercício de 2018, o Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Barro Alto alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período de liquidez 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+0
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 - Julho de 2018



Distribuição por Instituição - Julho 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

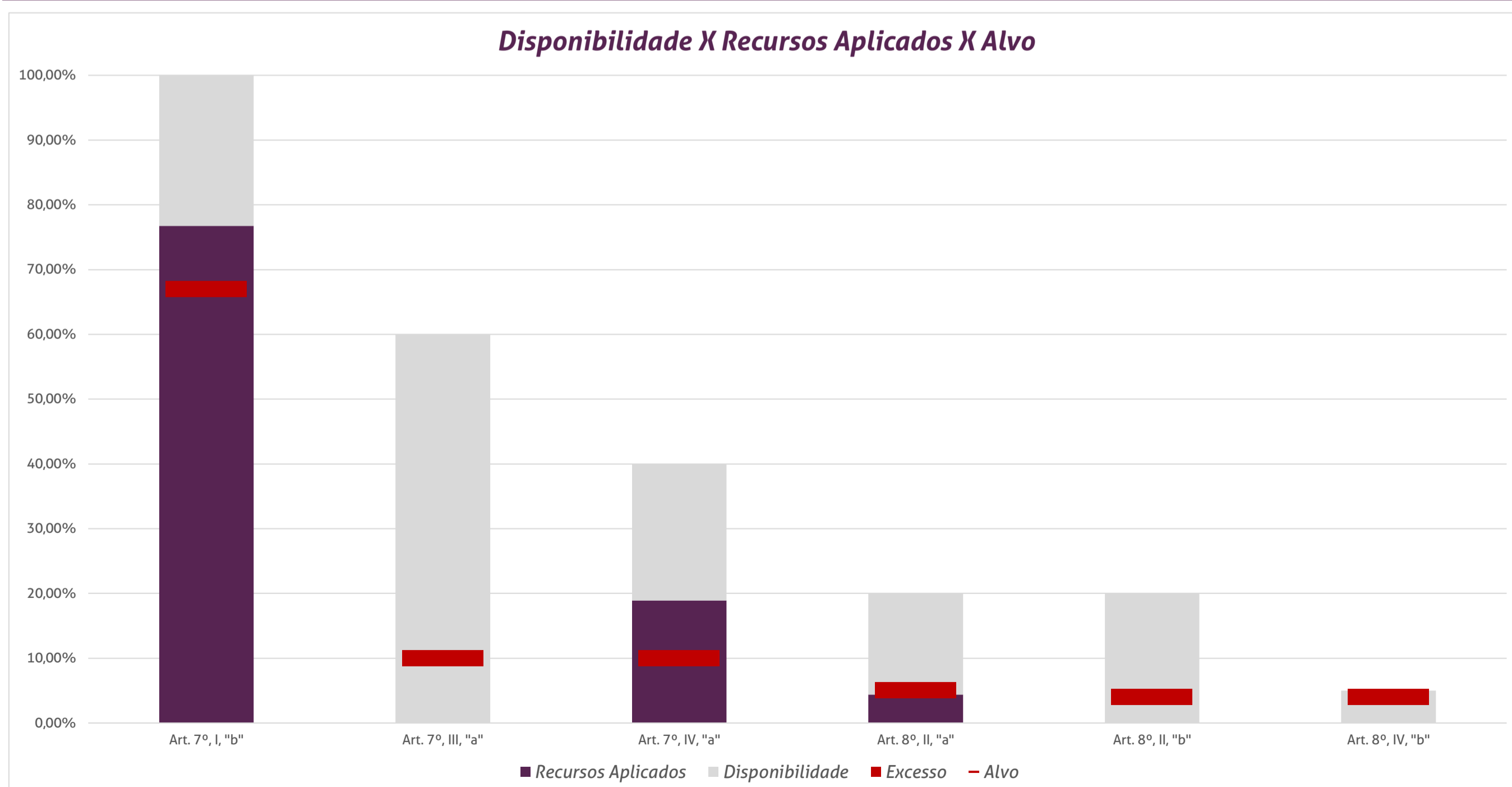
Fundos	Saldo no Mês	Limite do RPPS	Regularidade
Renda Fixa	10.583.875,76	95,62%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	8.492.594,84	76,73%	100%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	2.978.538,20	26,91%	
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	315.912,03	2,85%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.709.902,56	24,48%	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.546.571,74	13,97%	
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	941.670,31	8,51%	
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	2.091.280,92	18,89%	40%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	451.174,21	4,08%	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1.640.106,71	14,82%	
Renda Variável e Investimentos Estruturados	484.528,09	4,38%	30%
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações	484.528,09	4,38%	20%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	484.528,09	4,38%	
Aplicações	11.068.403,85	99,89%	
Conta Corrente	12.536,21	0,11%	
CARTEIRA	11.080.940,06	100,00%	

Disponibilidade 3.922



Limites Resolução 3.922

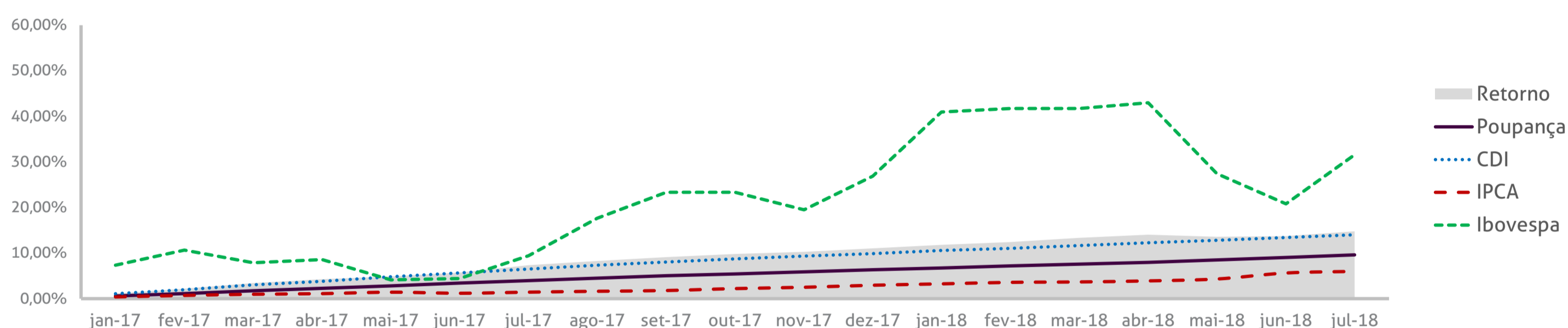
Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Limite Individual	Política de Investimentos		
				Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo
Renda Fixa	95,62%	100%				
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	0,00%	100%		0%	0%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	76,73%	100%		50%	67%	100%
Art. 7º, I, "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	18,89%	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	4,38%	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	4,38%	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	99,89%					
Imóveis	0,00%					
Conta Corrente	0,11%					
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%
ago-17	0,90%	0,80%	1,34%	0,97%	0,50%	0,19%	7,46%	0,52%	9,25%	0,68%
set-17	0,74%	0,64%	1,81%	0,91%	0,47%	0,16%	4,88%	0,66%	8,25%	0,65%
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%
12 meses	7,39%	7,07%	6,45%	8,66%	5,40%	4,48%	20,19%	19,93%	-	10,75%
2018	3,76%	3,73%	3,50%	4,31%	3,08%	2,94%	3,69%	13,50%	6,50%	6,50%



Rentabilidade

Fundos

	2017	12 meses	mai/18	jun/18	jul/18	2018
Renda Fixa						
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	10,89%	7,13%	0,19%	0,49%	0,64%	3,60%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10,93%	7,21%	0,19%	0,50%	0,68%	3,66%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9,91%	6,93%	0,47%	0,49%	0,54%	3,58%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10,92%	7,14%	0,17%	0,50%	0,66%	3,62%
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF						
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	12,66%	8,00%	-1,72%	0,38%	1,50%	4,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	12,85%	8,34%	-0,34%	0,59%	0,57%	4,48%
Renda Variável						
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações						
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	33,70%	24,65%	-7,92%	-3,07%	6,23%	8,80%

EUA

O presidente norte americano, Donald Trump, iniciou uma série de medidas protecionistas via aumento de tarifas de importação. Destaca-se, em especial, a guerra comercial com a China. Esta guerra comercial causou tensão nos mercados globais, com atenção especial para os países emergentes como o Brasil. A preocupação maior é com o aumento dos custos dos produtos norte americanos que devem aumentar devido à mão de obra norte americana ser bem mais cara que a mão de obra chinesa.

Internamente, o banco central norte-americano (Fed) decidiu manter a taxa básica de juros sem alteração, contudo a instituição destacou o forte crescimento do PIB e a possibilidade de altas não esperadas.

Tendo em vista o aquecimento da atividade econômica, evidenciado tanto no PIB quanto nos dados do mercado de trabalho, o Federal Reserve se preocupa com possíveis elevações inflacionárias. Sendo assim, a instituição sinalizou que poderá iniciar um processo de elevação gradual da taxa básica de juros já na próxima reunião, a ser realizada nos dias 25 e 26 de setembro.

Europa e Japão

Com relação ao Japão, destaca-se o fato de o Banco central Japonês (BoJ) ter ido contra a tendência global de elevação dos juros e ter mantida as taxas de juros em patamares baixíssimos.

A decisão do BoJ no sentido de manter as taxas de juros baixas se justifica pelo fato de a economia japonesa estar crescendo abaixo

do esperado. Outro fator que apoiou a decisão do BoJ é foi a inflação que para o país é historicamente baixa.

A decisão do Banco Central Japonês é relevante porque a economia japonesa é vista por investidores como muito segura. A segurança da economia japonesa atrai investimentos globais. Sendo assim os títulos da dívida japonesa se tornaram atrativos em um cenário global conturbado.

Com relação à Europa, destacam-se os fatos relacionados com o crescimento do PIB da zona do Euro. O Banco Central Europeu (BCE) destacou que o crescimento do PIB abaixo do esperado foi influenciado negativamente pelo menor gasto das famílias com produtos domésticos.

O BCE sinaliza que um fator de preocupação é a elevação dos riscos em termos globais das tarifas protecionistas adotadas por EUA e China.

Brasil

O COPOM decidiu por unanimidade manter a taxa Selic em 6,5% a.a. A ata da reunião indica que os membros do comitê vislumbram um baixo crescimento da economia associado com inflação controlada. A manutenção da taxa Selic em 6,5% a.a. tem impacto positivo sobre a atividade econômica.

Sobre as próximas reuniões, a ata indica que na próxima reunião serão levados em consideração os seguintes fatores: evolução da atividade econômica, do balanço de riscos e das projeções de inflação.

O balanço de risco se refere aos fatores de interesse, locais ou

externos, que impactam nas decisões de alocação de capital. Destacam-se, do ponto de vista local, a corrida eleitoral com riscos oriundos da possibilidade de eleição de candidatos contrários às reformas previdenciária e fiscal. Sobre o cenário externo, destacam-se os riscos oriundos das conturbações causadas por EUA e China.

O mês de Julho foi marcado por movimentações políticas para formar coligações. A coligação mais comentada foi a do candidato Geraldo Alckmin com partidos de centro, conhecidos como "centrão". Há de destacar as entrevistas com os presidentiáveis, as quais foram marcadas por contradições de ambos os lados, entrevistadores e entrevistados.

Mercado

O Ibovespa fechou o mês com alta de 8,88% aos 79,220 pontos. O índice apresenta alta acumulada de 3,69 % no ano.



O CDI teve rentabilidade de 0,54% e acumula alta de 3,73% no ano. Pela cotação do Banco Central (Ptax 800), o dólar caiu 2,62%, cotado a R\$ 3,7549. A poupança apresentou ganho de 0,37% com alta acumulada de 2,7% em 2018.