

*Relatório de
Investimentos
Agosto de 2018*



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

Ficha Cadastral Agosto 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 agosto um retorno de R\$ 24.653,55, equivalente a 0,23%. Assim, no ano de 2018 acumulou-se um retorno de R\$ 378.819,13 representando uma rentabilidade de 3,60%

Relatório de Risco:

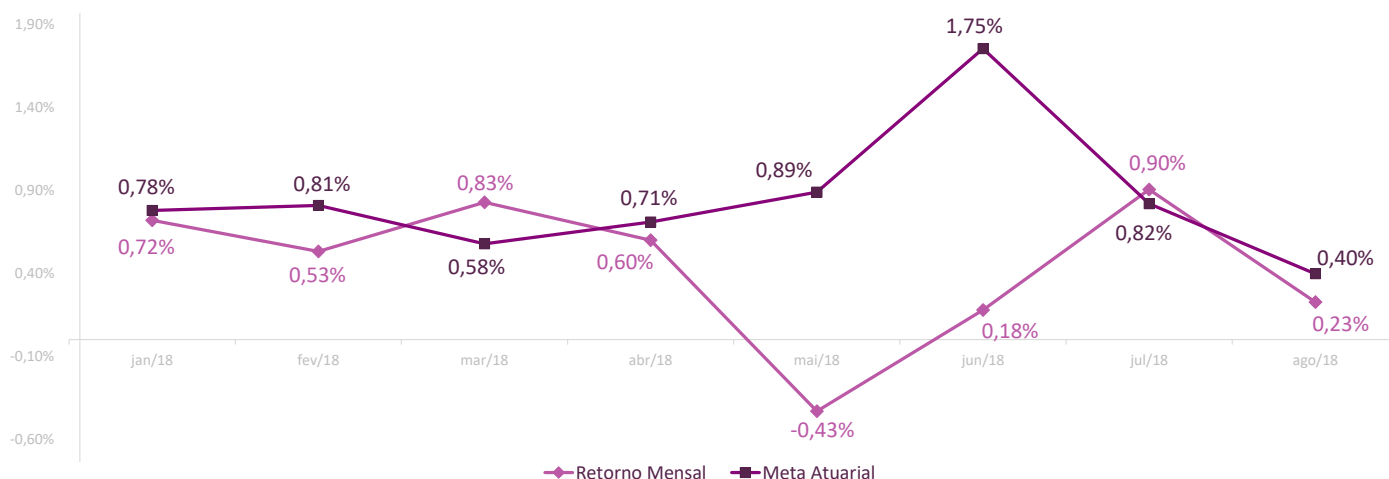
Performance Absoluta

	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%

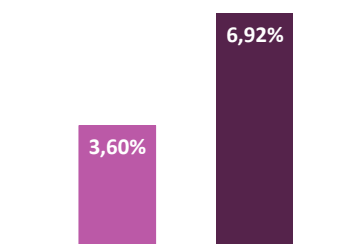
	jul-18	ago-18	set-18	out-18	nov-18	dez-18
Carteira	0,90%	0,23%				
Retorno Financeiro	99.178,59	24.653,55				
Meta Atuarial	0,82%	0,40%				

Retorno Mensal X Meta Atuarial Mensal

**Meta
IPCA + 6%**



Estatística		Consolidado - 2018	
Meses acima da Meta Atuarial:	2	Carteira	3,60%
Meses abaixo da Meta Atuarial:	6	Retorno	R\$ 378.819,13
Retorno Mensal Máximo	0,90% jul-18	Meta	6,92%
Retorno Mensal Médio	0,44%	Meta Atuarial	IPCA + 6%
Retorno Mensal Mínimo	-0,43% mai-18	Retorno 2017	R\$939.471,12
Sharpe	-0,54		
Volatilidade	7,80%		
VaR	-0,60%		



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 agosto observou-se o total de R\$ 1.002.000,00 em aplicações e o total de -R\$ 1.162.069,61 em resgates.

Extrato Consolidado

Barro Alto

Agosto 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	0,42%	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	0,42%	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	0,49%	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	-5,25%	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	1,15%	0,00
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	930.842,16				4.690,34	0,37%	935.532,50
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	442.800,31				1.686,43	0,01%	444.486,74
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	1.621.315,49				9.503,73	0,37%	1.630.819,22
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 5533 cc 02024-3	470.591,32				-14.469,94		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	0,44%	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	0,44%	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	0,52%	2.709.902,56
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 0792 cc 250-6	1.538.203,98				8.367,76	6,72%	1.546.571,74
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	935.532,50				6.137,81	0,26%	941.670,31
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Ag. 243-7 cc 595150-0	444.486,74				6.687,47	1,73%	451.174,21
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	1.630.819,22				9.287,49	1,40%	1.640.106,71
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	Ag. 5533 cc 02024-3	456.121,38				28.406,71		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

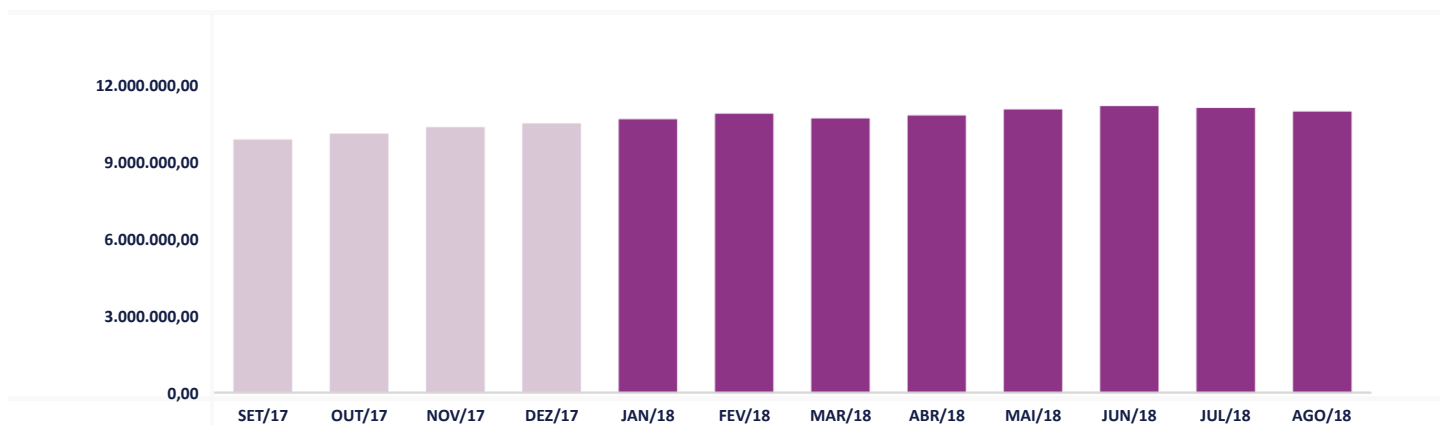
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 2024-3	2.978.538,20	1.002.000,00	-126.740,00		12.682,66	0,40%	3.866.480,86
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	Ag. 5533 cc 14522-2	315.912,03		-33.570,00		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
BRADERCO 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
BRADERCO 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

O Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Barro Alto encerrou o mês de Agosto com R\$ 10.939.518,39 em seu Patrimônio Líquido, representando uma perda de -R\$ 141.421,67 com relação ao mês anterior e um aumento de R\$ 456.982,63 com relação ao exercício de 2017. Observando o histórico dos últimos doze meses, obteve um crescimento de 11,04%. Também podemos observar a relação Risco X Retorno da carteira de investimentos.

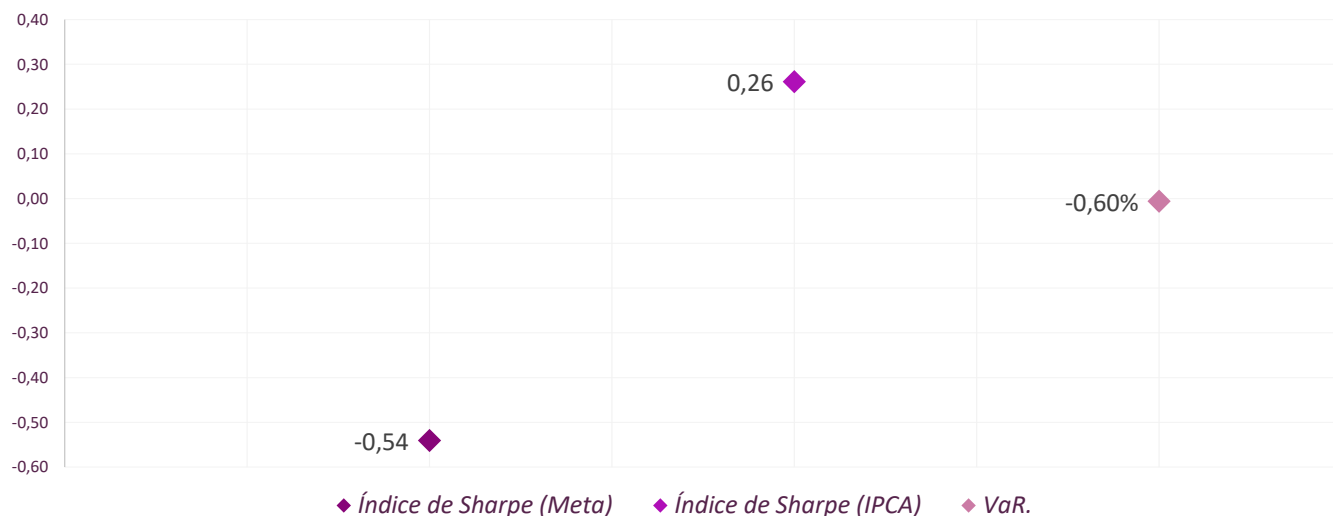
Evolução Patrimônio Líquido

Saldo inicial do ano	Evolução nos últimos 12 meses	Evolução em 2018
R\$ 10.482.535,76	11,04%	4,36%

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		Out		Nov		Dez	



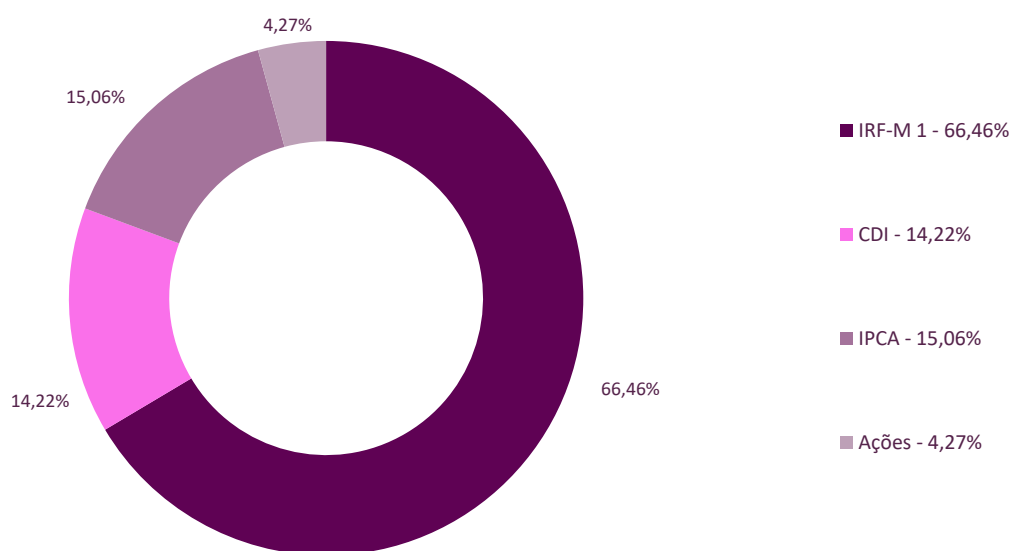
Índice de Sharpe e Var da Carteira



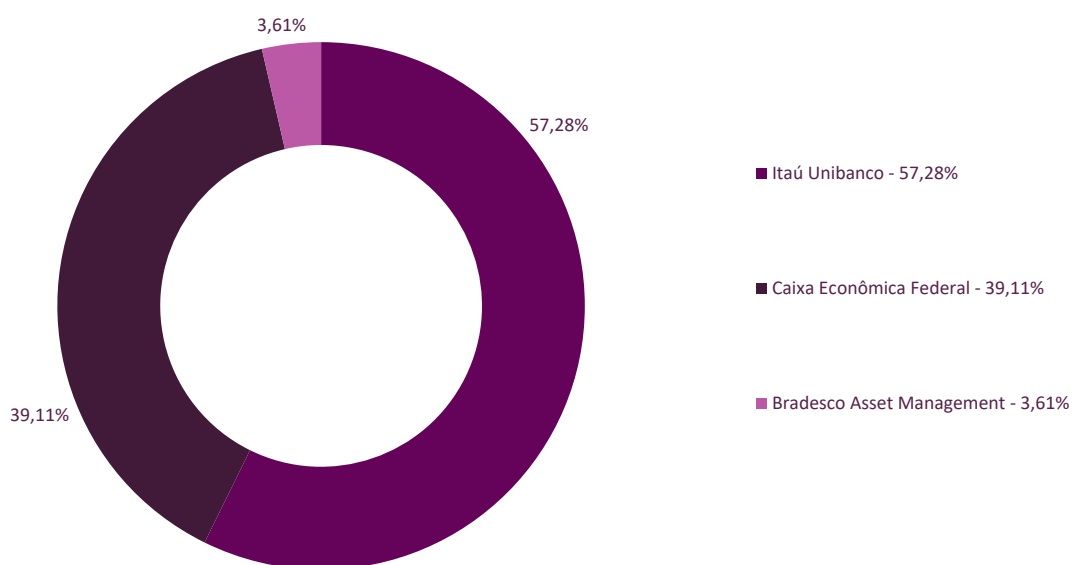
Durante o exercício de 2018, o Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Barro Alto alocou seus recursos nos Fundos de Investimentos listados abaixo. É possível observar algumas de suas principais características técnicas como: gestão, taxa de administração, benchmark e período de liquidez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



Distribuição por Instituição - Agosto de 2018

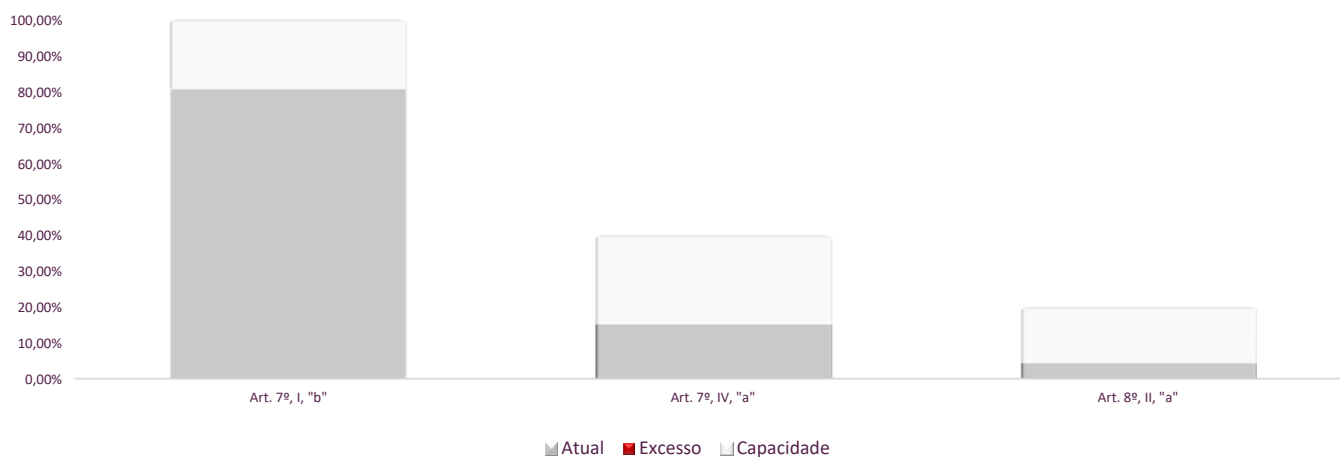


Os limites de alocação dos recursos do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Barro Alto seguem as diretrizes da Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, onde são classificados de acordo com o tipo de ativo e quando se tratando de fundos de investimento, de acordo com os ativos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

Limites Resolução 3.922

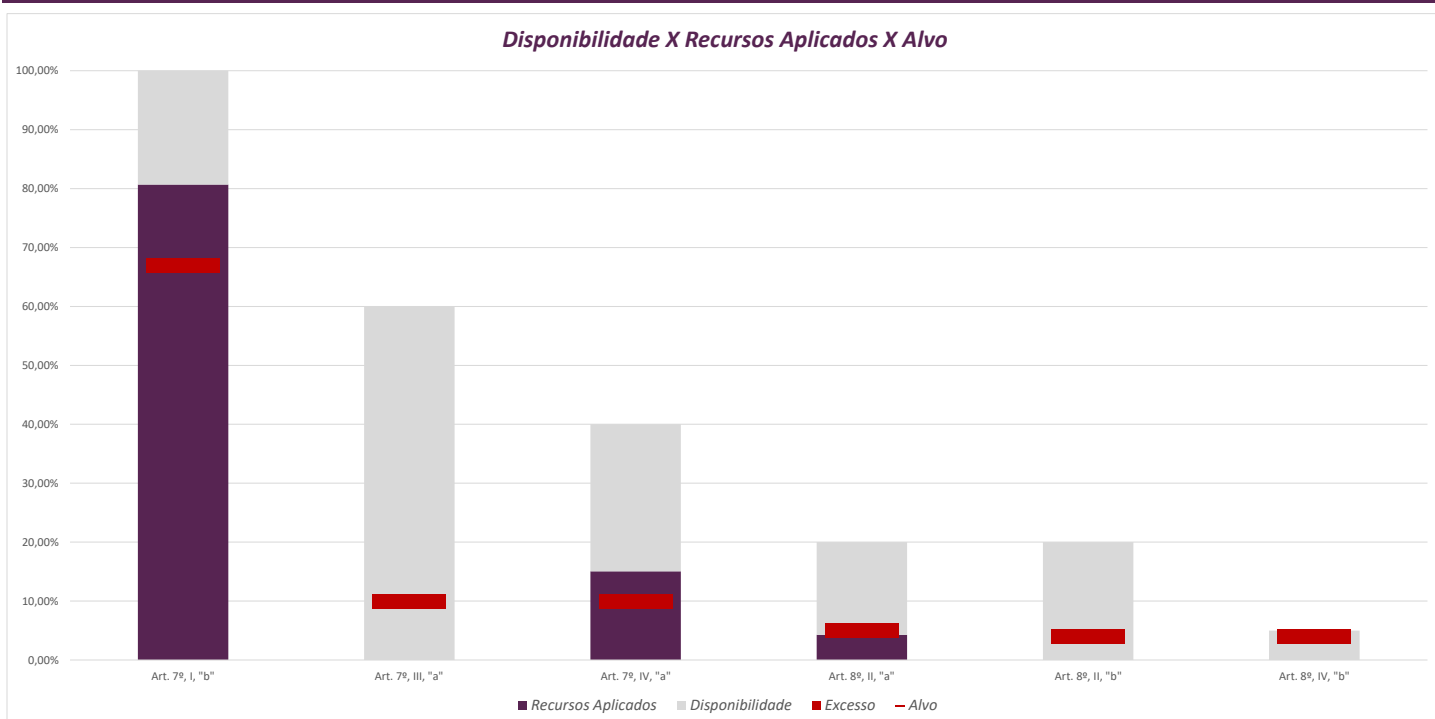
Fundos	Saldo no Mês	Limite do RPPS	Regularidade
Renda Fixa	10.466.431,40	95,73%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	8.820.215,18	80,68%	100%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	3.866.480,86	35,37%	
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	283.549,23	2,59%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.720.917,15	24,89%	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.554.577,61	14,22%	
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	394.690,33	3,61%	
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	1.646.216,22	15,06%	40%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1.646.216,22	15,06%	
Renda Variável e Investimentos Estruturados	466.556,39	4,27%	30%
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações	466.556,39	4,27%	20%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	466.556,39	4,27%	
Aplicações	10.932.987,79	99,94%	
Conta Corrente	6.530,60	0,06%	
CARTEIRA	10.939.518,39	100,00%	

Disponibilidade 3.922



Limites Resolução 3.922

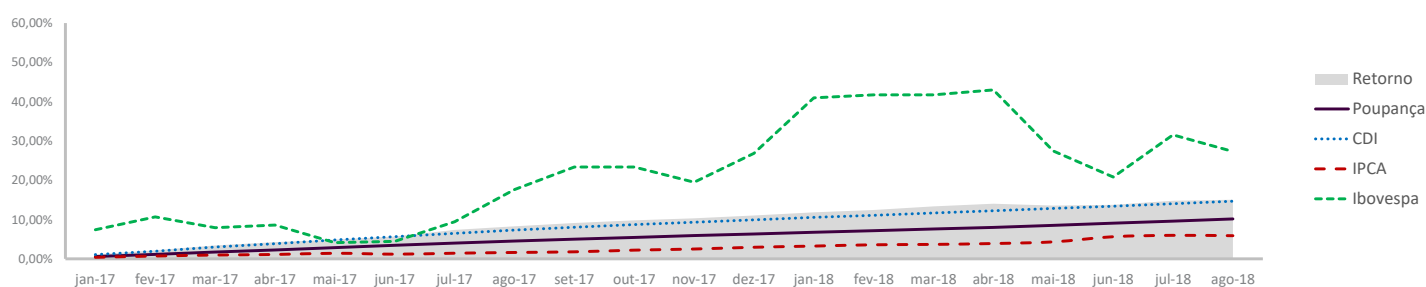
Fundos	Porcentagem do RPPS	Limite	Limite Individual	Política de Investimentos		
				Limite Mínimo	Alvo	Limite Máximo
Renda Fixa	95,73%	100%				
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	0,00%	100%		0%	0%	100%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	80,68%	100%		50%	67%	100%
Art. 7º, I, "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	15,06%	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	4,27%	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	4,27%	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	99,94%					
Imóveis	0,00%					
Conta Corrente	0,06%					
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%
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%
ago-18	0,44%	0,57%	-0,45%	0,10%	0,50%	-0,09%	-3,21%	10,13%	6,50%	0,40%
12 meses	6,90%	6,83%	4,57%	7,73%	5,39%	4,19%	8,25%	31,39%	-	10,44%
2018	4,21%	4,32%	3,04%	4,42%	3,60%	2,85%	0,36%	25,00%	6,50%	6,92%



Rentabilidade

Fundos	2017	12 meses	jun/18	jul/18	ago/18	2018
Renda Fixa						
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	10,89%	6,32%	0,42%	0,44%	0,40%	3,72%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10,93%	6,52%	0,49%	0,52%	0,41%	3,90%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9,91%	6,72%	-5,25%	6,72%	0,52%	4,21%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10,92%	6,05%	0,37%	0,26%	0,38%	3,46%
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF						
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	12,85%	8,12%	0,37%	1,40%	0,37%	5,50%
Renda Variável						
Art. 8º, II, "a" - FIA - Fundo de Ações						
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	33,70%	-	-	-	-3,71%	-

EUA

Em agosto houve a divulgação de dados que mostraram a pujança da economia norte-americana. A economia dos EUA avançou 4,2% (taxa anualizada) no segundo trimestre de 2018, enquanto a inflação anualizada do período foi de 2%, mais próxima da meta estipulada pelo Federal Reserve (Fed).

O aquecimento da economia e a aceleração da inflação são fatores que reforçam o entendimento de que o Fed provavelmente elevará os juros de maneira gradual. Nomes importantes da instituição sugerem a possibilidade de apenas mais uma alta neste ano, mas esta informação não é oficial.

Do ponto de vista internacional, o governo Trump deu continuidade às medidas protecionistas. Houveram sanções comerciais importantes contra países emergentes, em especial a Turquia. A estratégia do governo norte-americano é pautada em negociações bilaterais (entre dois países). Negociações bilaterais são conhecidas por favorecerem o país com maior poder de barganha, no caso os EUA.

O Fed também observa os impactos da política externa agressiva sobre a economia. Os possíveis impactos são: aceleração da inflação e, conseqüentemente, redução do salário real. Estes fatores reforçam as expectativas de reajustes mais lentos nos juros.

Países Emergentes

Os países emergentes apresentaram fraco desempenho econômico em agosto, com destaque negativo para Turquia e Argentina.

O governo dos EUA elevou as tarifas sobre o aço e o alumínio turcos, produtos importantíssimos para a economia turca. Tais sanções impactaram negativamente uma economia que já não ia bem.



A *Fitch*, importante agência de risco, revisou a expectativa de crescimento do PIB para baixo e as expectativas de inflação para cima. Este movimento negativo das incertezas foi compatível com a elevada desvalorização da Lira (moeda turca) em relação ao dólar.

Em agosto, a crise econômica argentina se intensificou severamente, isso porque a Argentina tem um histórico de elevado endividamento externo, o que explica a relação (direta) entre o incremento da tensão econômica global e a desvalorização do Peso (moeda argentina) em relação ao dólar.

Brasil

O contexto internacional que impactou a Argentina também impactou o Brasil, ainda que em menor escala. Apesar de a inflação estar controlada, a desvalorização do real pode gerar pressões inflacionárias. Há de se observar, contudo, que em ambientes de fraca atividade econômica e elevado nível de desemprego, o repasse da alta do dólar para a inflação tende a ser reduzido.

Embora o cenário externo não seja benigno, o Brasil é menos sensível à elevação da tensão

global do que a maioria de seus pares emergentes, isso porque possui elevado montante de reservas internacionais.

Os fatores observados pelo COPOM – 1) atividade econômica, 2) balanço de riscos e 3) projeções de inflação – continuam indicando elevação da taxa Selic na próxima reunião do comitê. Dois dos três itens observados pelo comitê sofreram alteração no último mês.

A percepção de risco se elevou consideravelmente devido à percepção da fragilidade das economias dos países emergentes. Internamente os investidores ficaram preocupados com um possível segundo turno entre Bolsonaro e Haddad. A indefinição deste cenário levanta dúvidas acerca das possibilidades de vitória do candidato petista, o que seria terrível para os mercados.

As expectativas de inflação foram impactadas pelas tarifas comerciais impostas pelos EUA contra a Turquia e pelos resultados ruins da economia argentina, países emergentes. Estes itens fizeram com que o dólar ultrapassasse a barreira dos R\$3,90, ponto que o Banco Central entende ser benigno. A instituição estima que o câmbio acima deste nível trará impactos inflacionários.

Considerando a elevação dos riscos internos e externos, a desvalorização do real frente ao dólar e seus possíveis efeitos inflacionários e as incertezas relacionadas às eleições presidenciais, o mercado acredita que há na possibilidade de o COPOM elevar a taxa de juros na próxima reunião. Entendemos, portanto, que o momento é de cautela nos investimentos.