

CAMPO MOURÃO/PR

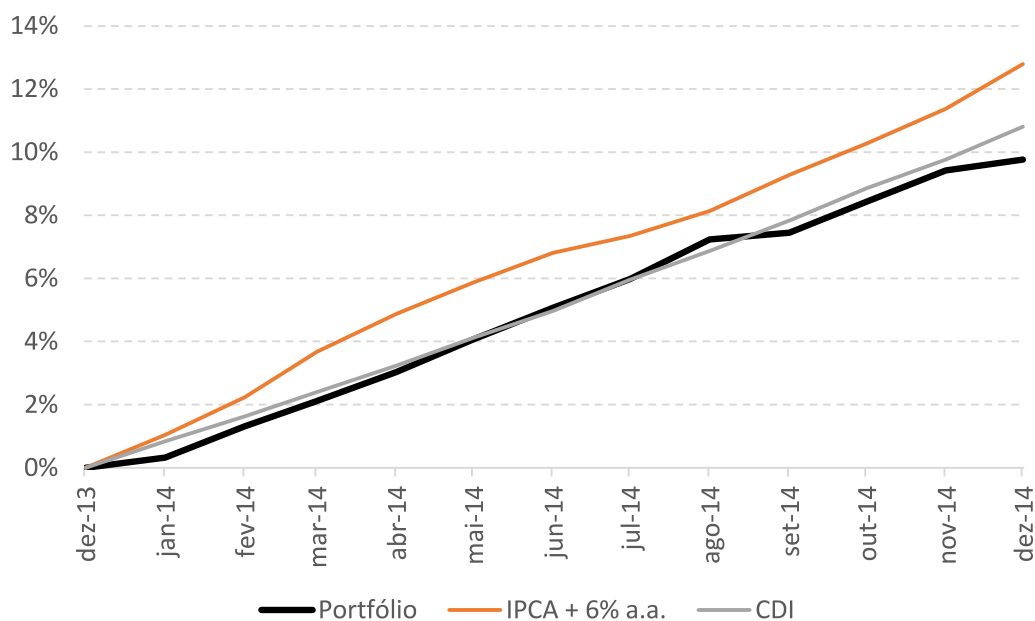
RELATÓRIO ANUAL 2014



DESEMPENHO DO PORTFÓLIO

PERFORMANCE NO PERÍODO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	TRIM
2014 Portfólio	0,32%	0,99%	0,79%	0,90%	1,01%	0,96%	0,88%	1,18%	0,20%	0,91%	0,92%	0,31%	9,76%	2,15%
IPCA + 6% a.a.	1,04%	1,18%	1,41%	1,16%	0,95%	0,89%	0,50%	0,74%	1,06%	0,91%	1,00%	1,27%	12,79%	3,21%
CDI	0,84%	0,78%	0,76%	0,82%	0,86%	0,82%	0,94%	0,86%	0,90%	0,94%	0,84%	0,95%	10,81%	2,76%
Ibovespa	-7,51%	-1,14%	7,05%	2,40%	-0,75%	3,76%	5,00%	9,78%	-11,70%	0,95%	0,06%	-8,52%	-2,91%	-7,59%



CAMPO MOURÃO/PR

RELATÓRIO ANUAL 2014



ANÁLISE DO PORTFÓLIO

ENQUADRAMENTO DO PORTFÓLIO

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	LIMITE RES. 3922/10	CARTEIRA ATUAL
RENDA FIXA	(a) Títulos Públicos ou (b) Fundos 100% títulos públicos indexados ao IMA ou IDKA	100%	82,7%
	Operações Compromissadas	15%	0,0%
	FI de Renda Fixa ou Referenciados, sendo que ambos devem buscar rentabilidade do IMA ou IDKA	80%	0,0%
	Fundos de Renda Fixa e Ref. Não inclusos no item anterior	30%	12,8%
	Poupança	20%	0,0%
	FIDC Aberto	15%	0,0%
	(a) FIDC Fechado e (b) Fundos de RF ou Ref. Que contenham em sua denominação a expressão "crédito privado"	5%	3,4%
RENDA VARIÁVEL	FIA Indexado ao Ibov, IBX ou IBX-50	30%	0,0%
	Fundos de Índice (ETF) de Ibov, IBX ou IBX-50	20%	0,0%
	FIA (se investirem em ETFs devem ser os mesmo índices do inciso anterior)	15%	1,1%
	Multimercados	5%	0,0%
	Fundos de Investimento em Participações (FIP)	5%	0,0%
	FI Imobiliários negociados em bolsa	5%	0,0%
TOTAL			100,00%

EVOLUÇÃO DA COMPOSIÇÃO DO PORTFÓLIO POR CLASSE DE ATIVO

	dez/13	set/14	dez/14	
RENDA FIXA	IMA-B 5+ IDKA 20	0,00%	0,00%	0,00%
	IMA-B IMA-G	0,00%	0,00%	0,00%
	IMA-B 5 IRF-M 1+	0,00%	27,03%	29,00%
	IDKA 2 IRF-M	7,69%	36,45%	35,55%
	IRF-M1	58,99%	21,47%	18,18%
	DI	28,47%	10,41%	12,76%
	FIDC / CP	3,51%	3,50%	3,44%
RENDA VARIÁVEL	Multimercado	0,00%	0,00%	0,00%
	Ações	1,35%	1,15%	1,06%
	FIP	0,00%	0,00%	0,00%
	FII	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	39.924.565,02	43.437.992,39	45.402.059,26	

CAMPO MOURÃO/PR

RELATÓRIO ANUAL 2014



DESEMPENHO DOS ÍNDICES DE REFERÊNCIA NO PERÍODO

	IBOVESPA	CDI	IMA-B TOTAL	IMA-B 5	IMA-B 5+	IDKa 2A IPCA	IRF-M 1	IPCA + 6% a.a.
jan/14	-7,51%	0,84%	-2,55%	-0,79%	-3,82%	-1,02%	0,39%	1,04%
fev/14	-1,14%	0,78%	4,44%	2,87%	5,59%	2,99%	1,06%	1,18%
mar/14	7,05%	0,76%	0,71%	0,90%	0,55%	0,88%	0,78%	1,41%
abr/14	2,40%	0,82%	2,42%	1,32%	3,17%	1,32%	0,89%	1,16%
mai/14	-0,75%	0,86%	4,27%	1,47%	6,19%	1,45%	0,95%	0,95%
jun/14	3,76%	0,82%	0,06%	1,11%	-0,64%	1,36%	0,87%	0,89%
jul/14	5,00%	0,94%	1,13%	0,86%	1,31%	0,93%	0,94%	0,50%
ago/14	9,78%	0,86%	4,82%	1,35%	6,91%	1,25%	0,84%	0,74%
set/14	-11,70%	0,90%	-3,53%	0,00%	-5,43%	-0,05%	0,82%	1,06%
out/14	0,95%	0,94%	2,08%	0,94%	2,73%	0,87%	0,86%	0,91%
nov/14	0,06%	0,84%	2,14%	1,05%	2,73%	1,07%	0,79%	1,00%
dez/14	-8,52%	0,95%	-1,91%	0,04%	-2,96%	-0,09%	0,90%	1,27%
4o Trimestre	-7,59%	2,76%	2,28%	2,04%	2,41%	1,86%	2,58%	3,21%
2014	-2,91%	10,81%	14,54%	11,64%	16,60%	11,47%	10,58%	12,79%

COMENTÁRIO DA PERFORMANCE

O portfólio de investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Campo Mourão apresentou rentabilidade de 2,15% no 4º trimestre de 2014, enquanto a meta atuarial (IPCA + 6% a.a.) variou 3,21%, ficando o portfólio 1,02% abaixo da meta atuarial no período.

No acumulado do ano, o portfólio rendeu 9,76%, enquanto a meta atuarial variou 12,79%, ficando, portanto, 2,69% abaixo da meta.

ANÁLISE – RENDA FIXA

O portfólio possui 98,94% de seus ativos alocados no segmento de renda fixa.

95,49% estão em fundos de investimento com títulos de prazo mais curto.

Adicionalmente, o portfólio apresenta 3,44% alocados em FIDC e/ou Fundos de Crédito Privado.

CAMPO MOURÃO/PR

RELATÓRIO ANUAL 2014



ANÁLISE – RENDA VARIÁVEL

O portfólio possui 1,06% de seus ativos alocados no segmento de renda variável, sendo sua totalidade em fundos de ações.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Assim como em outros relatórios, continuamos frisando a importância de realizar a diversificação técnica. Através dela, o investidor pode explorar diferentes oportunidades que surgem no mercado e que sejam amparadas pela legislação aplicável aos RPPS.