

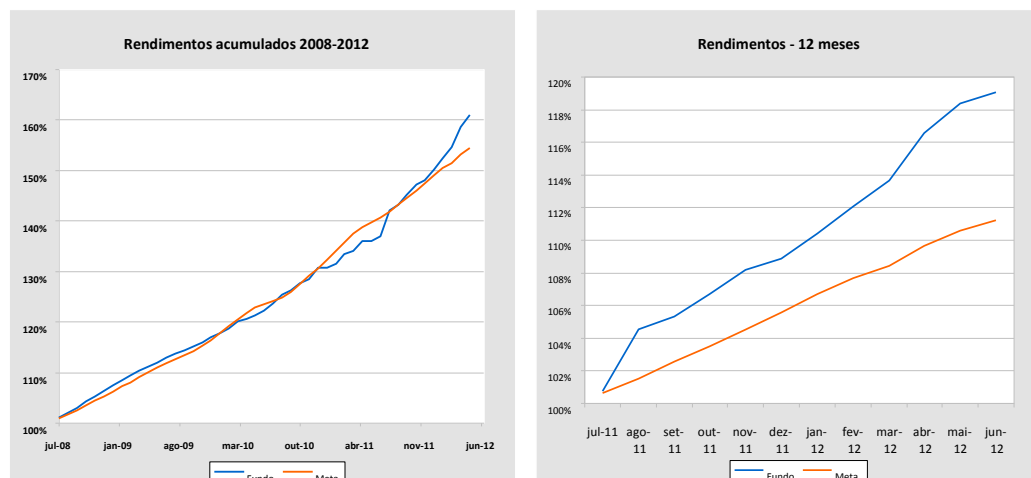
Relatório de Investimentos do Fundo Previdenciário

Junho/2012

FUNDO PREVIDENCIÁRIO

Criado em 2008 pela Lei Complementar Estadual 412/08, os recursos financeiros do Fundo Previdenciário encontram-se, em sua totalidade, alocados nos fundos de Investimento do Banco do Brasil, em conformidade com as normas contidas na Resolução 3922/10 do Conselho Monetário Nacional.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL – RENDIMENTOS



No gráfico, a curva dos rendimentos demonstra a evolução do Fundo Previdenciário frente à Meta Atuarial¹ desde 2008. Observa-se pelo gráfico que o Fundo Previdenciário registra desde a sua criação um rendimento acumulado de 61,95% contra a Meta Atuarial 55,39%, ou seja, um superávit financeiro de 6,56%.

No ano os rendimentos atingiram 9,37% contra 5,32% da Meta e no acumulado de 12 meses o Fundo Previdenciário atingiu 19,05% contra 11,23% da Meta. Apesar do IMA-B ter fechado o mês negativo (-0,50 p.p) consequência da turbulência no Mercado Financeiro, o Fundo Previdenciário rendeu 0,56% (colado na Meta Mensal) resultado da realocação da carteira efetuada no mês anterior pelo Comitê de Investimentos.

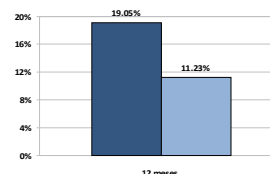
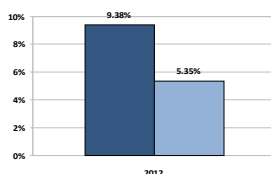
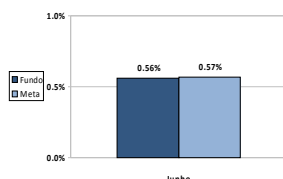
¹ A Meta Atuarial é estabelecida pelo Relatório Atuarial que analisa o comportamento da massa de assegurados do Regime Próprio de Previdência dos riscos e expectativas econômicas, levando também em consideração as tábuas de mortalidade publicadas pelo IBGE.

RENDIMENTOS – 2012

Junho	
Fundo	Meta
0,56%	0,57%

2012	
Fundo	Meta
9,37%	5,32%

12 meses	
Fundo	Meta
19,05%	11,23%



EVOLUÇÃO FINANCEIRA – 2011-2012

Período	Contribuição			Renda Imobiliária	Renda Mobiliária			Total
	Servidor	Patronal	Total		Carteira	Dividendos	Total	
Jan/12	2.131.636,19	2.131.636,19	4.263.272,38	31.395,57	1.577.200,84		1.577.200,84	5.871.868,79
Fev/12	2.434.817,98	2.434.543,36	4.869.361,34	56.236,49	1.723.101,50	1.557,69	1.724.659,19	6.650.257,02
Mar/12	2.494.551,49	2.494.551,49	4.989.102,98	57.396,63	1.714.049,61		1.714.049,61	6.760.549,22
Abr/12	2.551.315,67	2.551.315,67	5.102.631,34	119.356,77	3.293.165,37	174.217,35	3.467.382,72	8.689.370,83
Mai/12	2.758.383,82	2.758.383,82	5.516.767,64	90.296,14	2.165.128,12	86.997,77	2.252.125,89	7.859.189,67
Jun/12	2.740.922,36	2.740.922,36	5.481.844,72	92.597,7	826.325,18	121,26	826.446,44	6.400.888,86
Total/12	15.111.627,51	15.111.352,89	30.222.980,40	447.279,30	11.298.970,62	262.894,07	11.561.864,69	42.232.124,39

Observação: A tabela acima não inclui o pagamento da taxa de administração do Fundo Previdenciário, bem como o valor venal dos imóveis administrados pelo Fundo Previdenciário. Fonte: SIGEF e Banco do Brasil

Período	Valor
Jan/11	R\$ 51.294.822,63
Fev/11	R\$ 54.742.203,70
Mar/11	R\$ 58.918.023,07
Abr/11	R\$ 62.760.450,70
Mai/11	R\$ 69.041.245,76
Jun/11	R\$ 72.906.849,00
Jul/11	R\$ 77.343.976,24
Ago/11	R\$ 84.769.712,20
Set/11	R\$ 88.277.742,15
Out/11	R\$ 93.912.951,63
Nov/11	R\$ 100.700.579,18
Dez/11	R\$ 108.874.027,28
Jan/12	R\$ 114.816.353,03
Fev/12	R\$ 121.334.810,48
Mar/12	R\$ 127.992.850,67
Abr/12	R\$ 136.678.474,34
Mai/12	R\$ 144.533.351,72
Jun/12	R\$ 150.575.821,50

Conforme a tabela ao lado, o patrimônio do Fundo Previdenciário (sem os imóveis) registrou no mês um aumento patrimonial de 6,4 mi (aumento de 4,18 pontos percentuais) e 41,7 mi no ano.

O Patrimônio do Fundo Previdenciário é composto pela contribuição dos servidores que ingressaram no serviço público estadual a partir da edição da LCE 412/08 (Servidor e Patronal), somando-se os rendimentos da alocação de imóveis pertencentes ao Fundo Previdenciário e os rendimentos das aplicações financeiras.

O Patrimônio em imóveis do Fundo Previdenciário totaliza R\$ 77,16 mi que somando-se ao patrimônio em numerário formam um patrimônio total de R\$ 227.737.821,50.

Obs: Evolução da carteira conforme posição do último dia útil de cada mês.

INDICADORES ECONÔMICOS

Tabela 02

IPREV		BENCHMARK				INFLAÇÃO	
Carteira	Meta	CDI	IRF-M	IMA-B	IMA GERAL	INPC	IPCA
9,37%	5,32%	4,59%	8,27%	12,11%	8,83%	2,55%	2,32%

Índices acumulados até Junho/2012

Os indicadores acima refletem o desempenho dos índices nas quais os recursos são aplicados conforme a resolução CMN 3922/10. Atualmente (fechamento mês) a composição da carteira do Fundo Previdenciário está alocado em 100% em Fundos de Renda Fixa, sendo 20% atrelados ao IMA-B, 78% atrelados ao IRF-M e 2% em Fundo de Crédito Privado.