

**RENTABILIDADE**

Carteira Investimentos PLANO e PGA  
Relatório Analítico



POUPREV/DIRAF

Ref.: dez/2014

	jan/2014	fev/2014	mar/2014	abr/2014	mai/2014	jun/2014	1º Sem	últ. 12m	últ. 24m
<b>INFLAÇÃO</b>									
INPC	0,63%	0,64%	0,82%	0,78%	0,60%	0,26%	3,79%		
IPCA	0,55%	0,69%	0,92%	0,67%	0,46%	0,40%	3,75%		
IGP-M	0,48%	0,38%	1,67%	0,78%	-0,13%	-0,74%	2,45%		
<b>ÍNDICES DE MERCADO</b>									
POUPANÇA	0,61%	0,55%	0,53%	0,55%	0,56%	0,55%	3,39%		
CDI	0,84%	0,78%	0,76%	0,81%	0,86%	0,82%	4,97%		
IMA-B	-2,55%	4,44%	0,71%	2,42%	4,27%	0,06%	9,53%		
IFM (índice RiskOffice)	0,39%	0,36%	0,03%	0,12%	0,82%	0,85%	2,59%		
IBX	-8,15%	-0,32%	6,89%	2,71%	-1,12%	3,63%	3,00%		
IBOVESPA	-7,51%	-1,14%	7,05%	2,40%	-0,75%	3,76%	3,22%		
MSCI Word (em R\$) *	-0,33%	0,80%	-3,11%	-0,37%	1,76%	-0,01%	-1,32%		

**CARTEIRA PLANO**

	jan/2014	fev/2014	mar/2014	abr/2014	mai/2014	jun/2014	1º Sem	últ. 12m	últ. 24m
<b>POUPREV</b>									
Renda fixa	0,05%	2,38%	1,05%	1,71%	2,32%	0,71%	8,48%		
Renda variável	-7,15%	-1,25%	5,04%	1,97%	0,50%	3,16%	1,82%		
Investimentos Estruturados	-0,09%	0,98%	0,67%	1,19%	3,75%	1,27%	7,98%		
Investimentos no Exterior **	-0,87%	-1,31%	-2,34%	-0,77%	2,35%	0,16%	-2,81%		
Operações com Particip.	1,06%	1,08%	1,12%	0,58%	0,99%	1,00%	5,97%		
<b>CARTEIRA GLOBAL</b>	<b>-0,80%</b>	<b>1,71%</b>	<b>1,47%</b>	<b>1,61%</b>	<b>2,08%</b>	<b>1,03%</b>	<b>7,29%</b>		
<b>METAS</b>									
Renda fixa (75%CDI + 25%IMAB)	-0,01%	1,70%	0,75%	1,21%	1,71%	0,63%	6,13%		
Renda variável (Ibovespa)	-7,51%	-1,14%	7,05%	2,40%	-0,75%	3,76%	3,22%		
Inv. Estruturados (IFM)	0,39%	0,36%	0,03%	0,12%	0,82%	0,85%	2,59%		
Investimentos no Exterior (MSCI)	-0,33%	0,80%	-3,11%	-0,37%	1,76%	-0,01%	-1,32%		
Op. Particip. (INPC + 8%)	1,28%	1,29%	1,47%	1,43%	1,25%	0,91%	7,88%		
<b>META GLOBAL (INPC + 4,5% aa)</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,15%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,63%</b>	<b>6,10%</b>		

**CARTEIRA PGA**

Aplicações <b>PGA</b>	0,84%	0,85%	0,82%	0,90%	1,05%	0,78%	5,36%		
Meta PGA (95% CDI + 5% IMAB)	0,67%	0,96%	0,76%	0,89%	1,03%	0,78%	5,20%		

**COTA BRUTA X LÍQUIDA \*\*\***

Rent. bruta operações c/ Particip.	1,37%	1,26%	1,36%	1,25%	1,35%	1,38%	8,24%		
Rentabilidade Total bruta	-0,77%	1,72%	1,49%	1,66%	2,11%	1,07%	7,48%		
Rentabilidade Total líquida	-0,80%	1,71%	1,47%	1,61%	2,08%	1,03%	7,29%		

\* Índice de ações do mercado mundial, incluindo o Brasil. O percentual indica rentabilidade em R\$;

\*\* Início em 08/01/2014; e

\*\*\* CARTEIRA PLANO / Da cota bruta são descontadas provisões do empréstimo pessoal (FQM e FIRF).

**RENTABILIDADE**

Carteira Investimentos PLANO e PGA

Relatório Analítico



POUPREV/DIRAF

Ref.: dez/2014

	jul/2014	ago/2014	set/2014	out/2014	nov/2014	dez/2014	2014	últ. 24m	últ. 36m
<b>INFLAÇÃO</b>									
INPC	0,13%	0,18%	0,49%	0,38%	0,53%	0,62%	6,23%	12,14%	19,09%
IPCA	0,01%	0,25%	0,57%	0,42%	0,51%	0,78%	6,41%	12,70%	19,28%
IGP-M	-0,61%	-0,27%	0,20%	0,28%	0,98%	0,62%	3,67%	9,40%	17,95%
<b>ÍNDICES DE MERCADO</b>									
POUPANÇA	0,61%	0,56%	0,59%	0,60%	0,55%	0,61%	7,08%	13,31%	20,04%
CDI	0,94%	0,86%	0,90%	0,94%	0,84%	0,95%	10,80%	19,73%	29,80%
IMA-B	1,13%	4,82%	-3,53%	2,08%	2,14%	-1,91%	14,55%	3,07%	30,56%
IFM (índice RiskOffice)	0,70%	1,50%	0,28%	-0,01%	1,51%	0,37%	7,13%	15,18%	30,35%
IBX	4,46%	9,59%	-11,25%	0,95%	0,31%	-8,27%	-2,80%	-5,82%	5,06%
IBOVESPA	5,01%	9,78%	-11,70%	0,95%	0,17%	-8,62%	-2,91%	-17,96%	-11,89%
MSCI Word (em R\$) *	1,23%	0,75%	6,29%	0,29%	6,67%	1,97%	16,69%	66,03%	104,72%

**CARTEIRA PLANO**

	jul/2014	ago/2014	set/2014	out/2014	nov/2014	dez/2014	2014	últ. 24m	últ. 36m
<b>POUPREV</b>									
Renda fixa	1,12%	2,11%	-0,46%	1,48%	1,45%	0,05%	14,85%	21,34%	40,79%
Renda variável	2,21%	8,09%	-10,07%	0,58%	1,26%	-6,16%	-3,32%	-6,38%	7,00%
Investimentos Estruturados	1,00%	0,26%	0,10%	0,45%	0,30%	2,18%	12,68%	7,08%	24,48%
Investimetnos no Exterior **	2,48%	-0,17%	7,33%	-0,03%	7,63%	2,62%	17,84%	17,84%	17,84%
Operações com Particip.	1,04%	1,14%	1,31%	0,95%	1,04%	1,14%	13,18%	28,43%	47,45%
<b>CARTEIRA GLOBAL</b>	<b>1,28%</b>	<b>2,64%</b>	<b>-1,47%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,36%</b>	<b>-0,41%</b>	<b>12,31%</b>	<b>17,87%</b>	<b>37,13%</b>
<b>METAS</b>									
Renda fixa (75%CDI + 25%IMAB)	0,99%	1,85%	-0,21%	1,23%	1,17%	0,24%	11,82%	22,79%	36,78%
Renda variável (Ibovespa)	5,01%	9,78%	-11,70%	0,95%	0,17%	-8,62%	-2,91%	-14,25%	-14,25%
Inv. Estruturados (IFM)	0,70%	1,50%	0,28%	-0,01%	1,51%	0,37%	7,13%	15,18%	30,35%
Investimentos no Exterior (MSCI)	1,23%	0,75%	6,29%	0,29%	6,67%	1,97%	16,69%	16,70%	16,70%
Op. Particip. (INPC + 8%)	0,77%	0,82%	1,14%	1,03%	1,18%	1,27%	14,75%	32,02%	47,23%
<b>META GLOBAL (INPC + 4,5% aa)</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,99%</b>	<b>11,02%</b>	<b>22,48%</b>	<b>36,58%</b>

**CARTEIRA PGA**

Aplicações <b>PGA</b>	0,96%	1,06%	0,88%	0,94%	0,86%	0,97%	11,47%	20,44%	29,70%
Meta PGA (95% CDI + 5% IMAB)	0,95%	1,06%	0,68%	1,00%	0,91%	0,81%	11,01%	19,95%	29,01%

**COTA BRUTA X LÍQUIDA \*\*\***

Rent. bruta operações c/ Particip.	1,39%	1,33%	1,48%	1,37%	1,27%	1,49%	17,57%	38,09%	63,12%
Rentabilidade Total bruta	1,31%	2,66%	-1,45%	1,29%	1,38%	-0,38%	12,69%	18,26%	37,57%
Rentabilidade Total líquida	1,28%	2,64%	-1,47%	1,25%	1,36%	-0,41%	12,31%	17,87%	37,13%

\* Índice de ações do mercado mundial, incluindo o Brasil. O percentual indica rentabilidade em R\$;

\*\* Início em 08/01/2014; e

\*\*\* CARTEIRA PLANO / Da cota bruta são descontadas provisões do empréstimo pessoal (FQM e FIRF).

**Joni Robert Saraiva Barth**  
Dir. Adm. e Finanças

**Eliana Aparecida Silva**  
Presidente