



**CAGEPREV – FUNDAÇÃO CAGECE DE PREVIDÊNCIA
COMPLEMENTAR**

RELATÓRIO DE DESEMPENHO

FEVEREIRO DE 2014



1. Apresentação

A Fundação CAGECE de Previdência Complementar – CAGEPREV, criada através da Lei Estadual nº 13.313, de 30 de junho de 2003 e autorizada a funcionar por prazo indeterminado pela Portaria nº 24, de 12 de fevereiro de 2004, da Secretaria de Previdência Complementar – SPC, órgão vinculado ao Ministério da Previdência e Assistência Social – MPAS e patrocinada pela Companhia de Água e Esgoto do Ceará – CAGECE, apresenta aos seus participantes e assistidos uma visão geral do desempenho alcançado no mês de fevereiro de 2014.

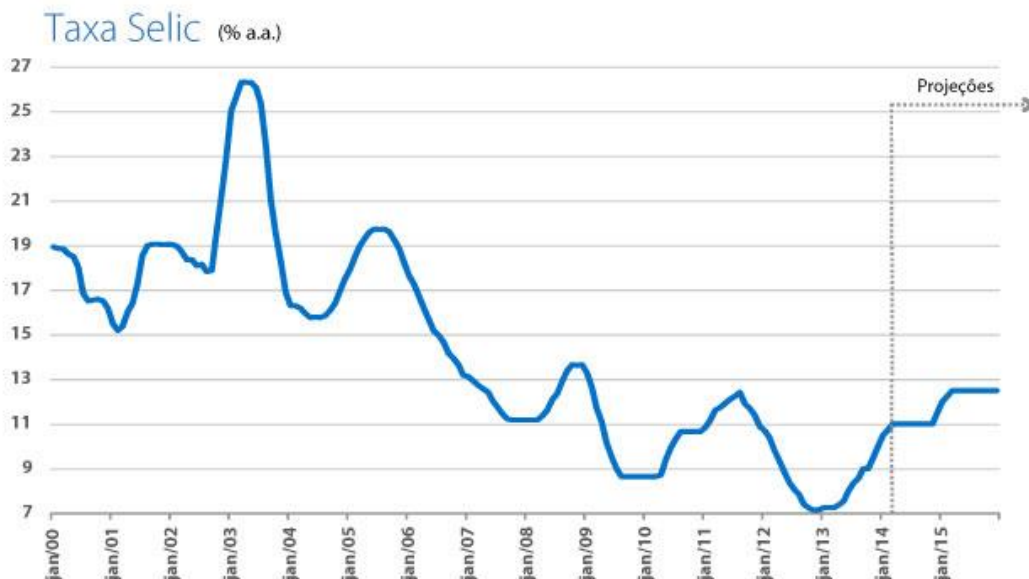
2. Gestão dos Investimentos

Cenário Nacional

No Brasil, a ata da reunião do Copom sinalizou que o ciclo de aperto de juros deverá continuar. A ata da reunião do Copom de fevereiro trouxe uma análise do cenário praticamente idêntico ao relatado na ata da última reunião. A avaliação da inflação, do cenário internacional e dos impactos fiscais na atividade ficou praticamente intacta. Com relação à inflação, as projeções do Copom para o IPCA de 2014 subiram no cenário de mercado, e ficaram estáveis no cenário de referência. Para 2015, as projeções recuaram no cenário de referência, e ficaram estáveis no caso de mercado, ou seja, para o BC, com juros em 10,50%, a inflação deverá cair em 2015 em relação ao mesmo exercício da última ata, se o câmbio ficar estável em 2,40.

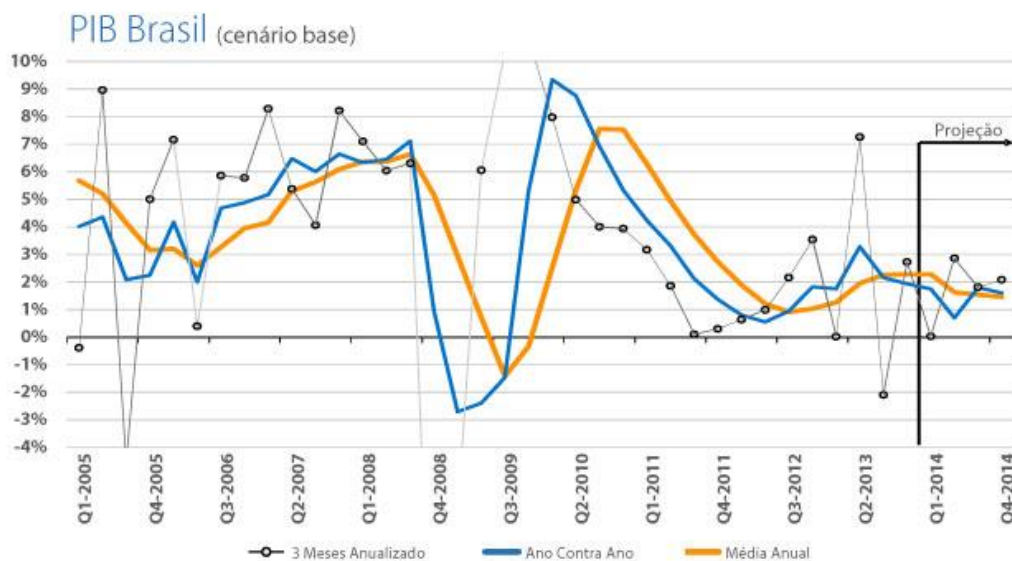
Há dois argumentos na ata que explicam a desaceleração do ritmo de elevação dos juros para 25 b.p.: (1) uma avaliação de que absorção doméstica ainda cresce acima do PIB, mas as taxas de crescimento de ambas se aproximam e (2) que os efeitos da política monetária são cumulativos.

Fica claro que os dois argumentos se somam para explicar a desaceleração do ritmo, uma vez que indicam desaceleração adicional da atividade e, provavelmente, da inflação à frente. Entretanto, a ata não trouxe nenhum sinal mais contundente de qual o patamar de juros poderá encerrar o ciclo de aperto da taxa de juros atual. Provavelmente, diante de dados mais fracos de atividade ao longo do primeiro trimestre, o BC optará por apenas mais uma alta de 25b.p. na próxima reunião. O argumento de que os efeitos cumulativos se manifestarão mais à frente deverá ser a tese central para a justificativa de parada, ainda que se observe o IPCA acumulado em 12 meses em aceleração e expectativas de inflação elevadas. Portanto, esperamos mais uma última alta de 25 b.p., elevando a taxa Selic para 11,0% ao ano. Entretanto, como o cenário de inflação segue pressionado para 2015, o mercado mantém expectativa de Selic de 11,75% ao final do ano, o que implicaria em retomar o ciclo de aperto próximo ao final do ano.



Fonte: <http://www.itaubase.com.br/asset/informacoes/analises/cenario-economico/index.html>

Para o PIB brasileiro de 2014 a estimativa de crescimento é de 1,5%. A projeção no mês anterior era de +2,1%. A esperada redução no ritmo de expansão da economia brasileira em 2014 decorre da desaceleração indicada pela economia Argentina (com impacto sobre as exportações de veículos e depreciação do câmbio) e dos efeitos da estiagem sobre o setor elétrico, além da maior restrição fiscal e efeitos defasados da política monetária mais restritiva.



Fonte: <http://www.itaubase.com.br/asset/informacoes/analises/cenario-economico/index.html>

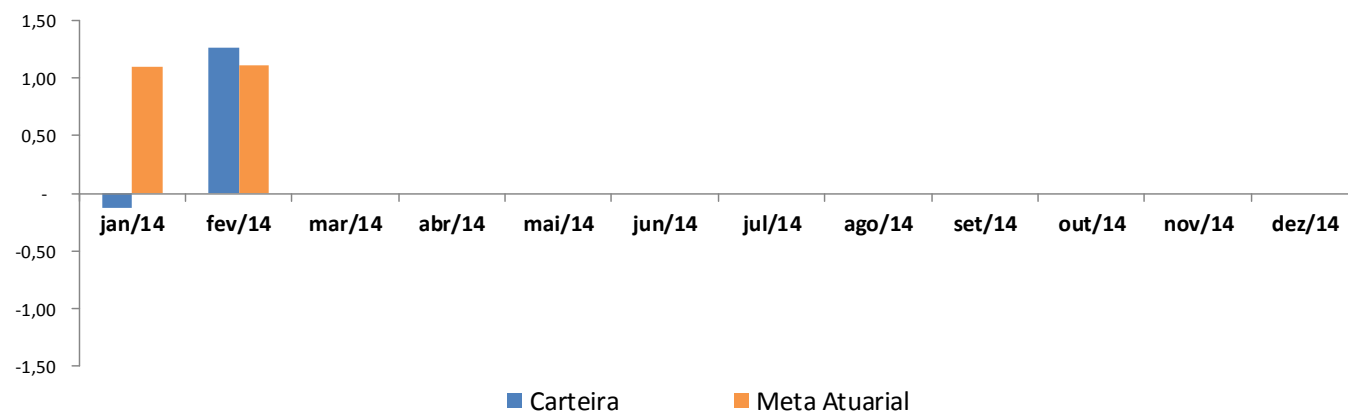
Análise da Carteira de Investimentos

A carteira de investimentos do Plano CV encerrou o mês de fevereiro com rentabilidade positiva de 1,26% (Meta Atuarial: 1,11%).

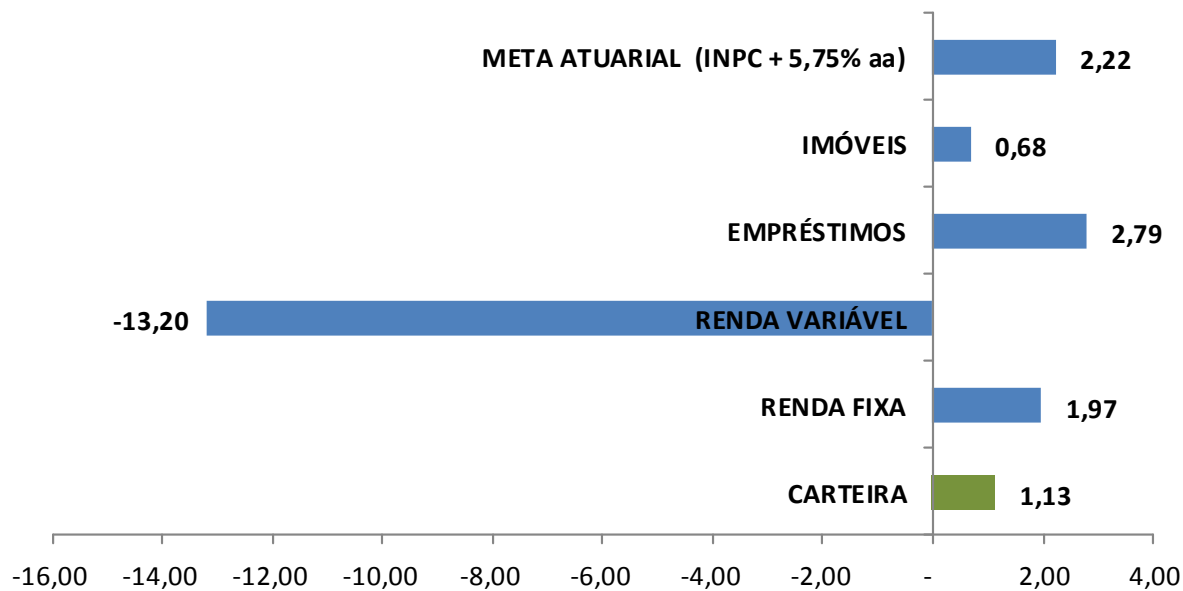
Investimentos - Estrutura e Desempenho					
Segmento	R\$	Participação (%)	Rentabilidade fev/2014 (%)	Rentabilidade Acumulada em 2014 (%)	Rentabilidade Acumulada - início (%)
Renda Fixa	87.030.616,58	86,31%	1,47%	1,97%	222,25%
<i>Sulamerica Aqua</i>	45.449.305,97	52,22%	1,63%	2,10%	224,33%
<i>CEF Aqua</i>	37.353.534,58	42,92%	1,36%	2,11%	11,47%
<i>BB IPCA IV</i>	4.227.776,03	4,86%	0,36%	0,36%	0,36%
Renda Variável	5.706.317,46	5,66%	-2,42%	-13,20%	-9,57%
<i>Expertise</i>	3.605.176,87	63,18%	-2,38%	-11,95%	-3,29%
<i>Total Return</i>	1.305.452,17	22,88%	-1,17%	-12,52%	-26,53%
<i>Expertise II</i>	795.688,42	13,94%	-4,18%	-11,96%	-20,43%
Empréstimos	7.725.820,73	7,66%	1,39%	2,79%	411,67%
Imóveis	373.313,38	0,37%	0,34%	0,68%	4,22%
Total	100.836.068,15	100%	1,26%	1,13%	224,79%
INPC + 5,75% (Meta Atuarial)			1,11%	2,22%	194,12%

Fonte: CAGEPREV

Rentabilidade do Mês x Meta Atuarial

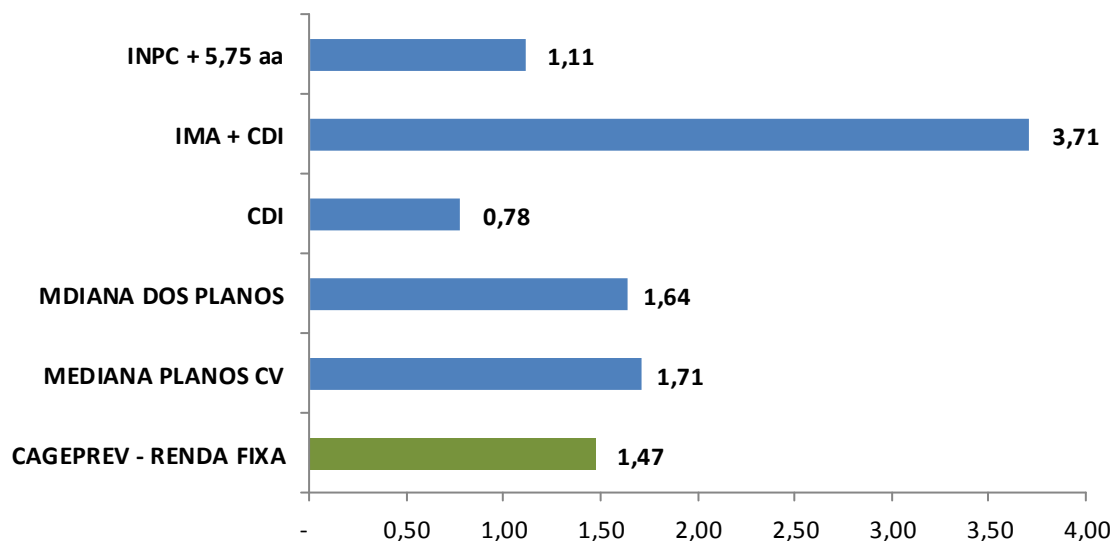


Rentabilidade Acumulada em 2014 x Meta Atuarial



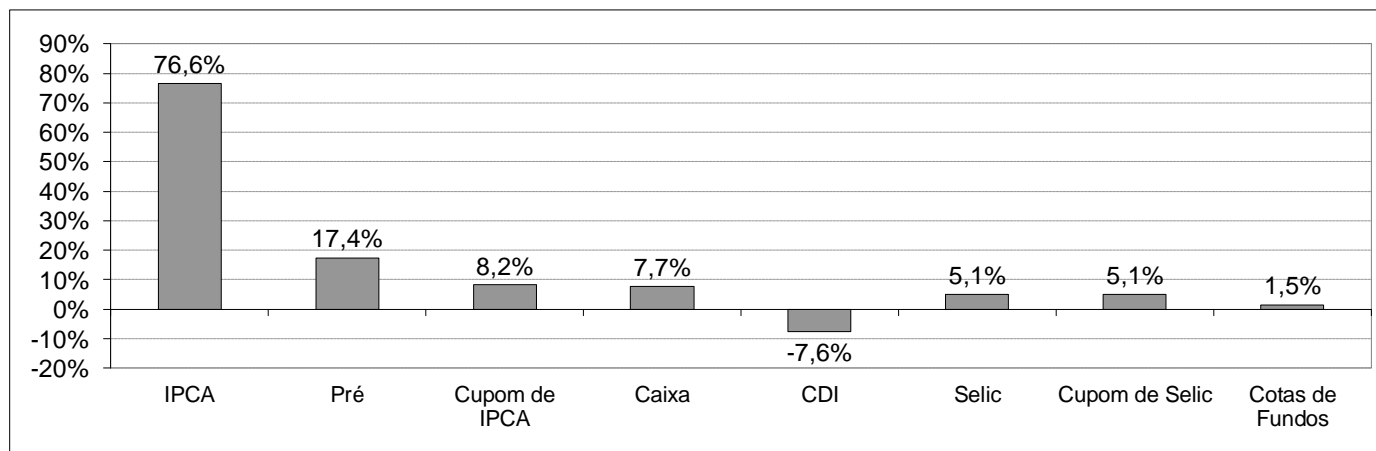
Renda Fixa

Encerramos o mês de fevereiro com um resultado positivo em 1,47% na carteira de renda fixa.

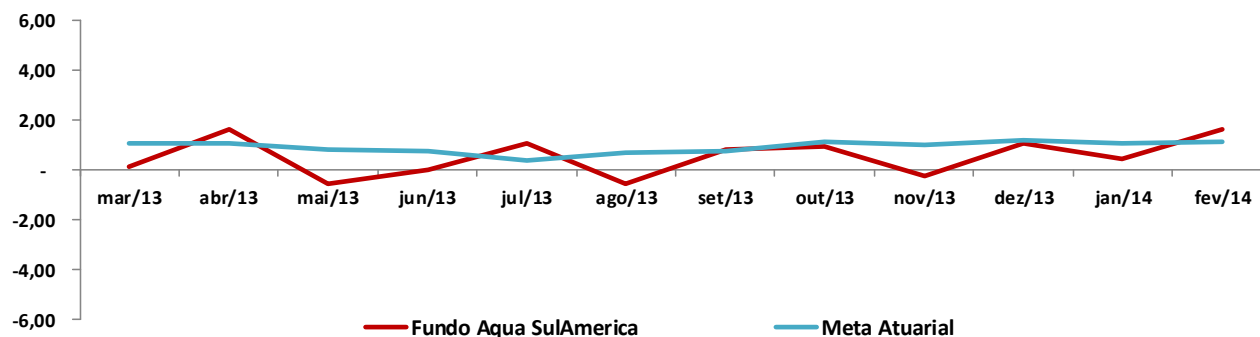


Fundo Sul América Aqua FIM Crédito Privado: a rentabilidade do fundo encerrou o mês de fevereiro positiva em 1,63%, superando a meta atuarial em 46,85%.

a) Exposição aos Fatores de Risco



b) Rentabilidade nos últimos 12 meses x Meta Atuarial

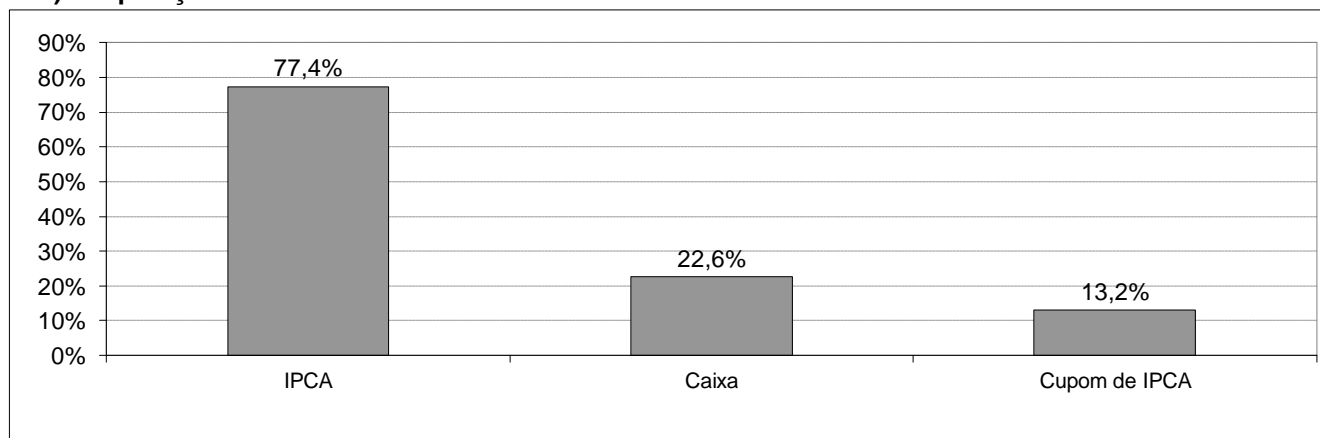


c) *Duration do Fundo*

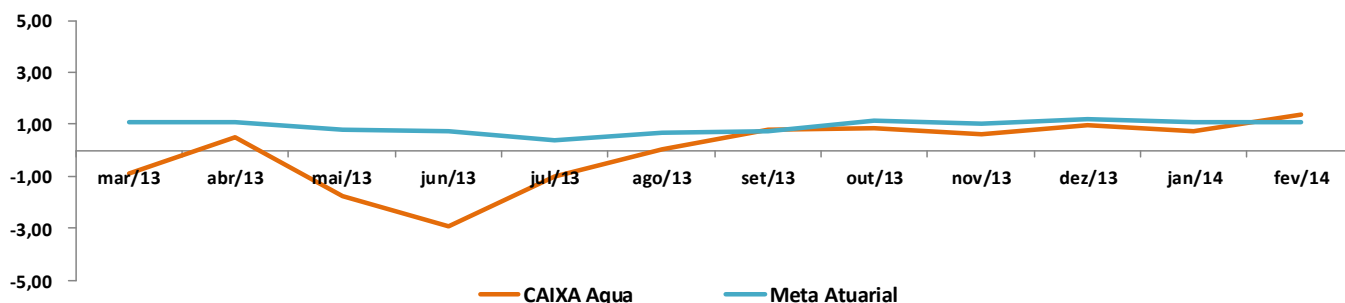
Composição da Carteira do Fundo SulAmérica Aqua										
Emissor	Vencimento	Gestor	Indexador	Taxa de Juros	% do PL	Valor	Liquidez	S&P	Rating FITCH	MOODY'S
CDB					8,61%	3.912.453,10				
BRASESCO	07/08/2015	Sulamerica	IPCA	7,97	7,15%	3.249.436,57	524	AAA	AAA	Aa a
BANCO PARANA	22/12/2014	Sulamerica	CDI	114% CDI	1,46%	663.016,53	296	AA	A	
Debenture					7,09%	3.221.451,00				
DASA	29/04/2016	Sulamerica	CDI	1,40	0,62%	281.644,40	790	AA-	AAA	-
CBEE (AMPLA)	15/06/2019	Sulamerica	IPCA	6,02	0,83%	375.211,79	1932	AA-	-	-
ECORODOVIAS	15/10/2019	Sulamerica	IPCA	4,90	1,67%	760.875,28	2054	AAA	-	-
TAESA	15/10/2020	Sulamerica	IPCA	4,85	1,14%	518.680,36	2420	AAA	AAA	Aa 1
ANDRADE	15/06/2022	Sulamerica	IPCA	6,18	0,80%	363.335,98	3028	AA	-	-
ELEKTRO	12/09/2022	Sulamerica	IPCA	5,50	1,79%	812.649,16	3117	AAA	-	-
ECORODOVIAS	15/10/2022	Sulamerica	IPCA	5,35	0,24%	109.054,03	3150	AAA	-	-
FIDC					1,48%	672.365,83				
Silverado	08/01/2017	Sulamerica	CDI	130% CDI	1,48%	672.365,83	1044	AA	-	-
DPGE					9,62%	4.374.289,28				
SCHAIN	21/11/2014	Sulamerica	IPCA	8,46	7,90%	3.591.871,73	265	-	BBB-	B2
BANCO MERCANTIL	07/03/2017	Sulamerica	IPCA	7,34	1,72%	782.417,55	1102	-	-	Aa 3
COMPROMISSADAS					10,32%	4.692.112,33				
Tesouro Nacional	07/03/2014	Sulamerica	SELIC	0,00	4,61%	2.097.128,83	6			
Tesouro Nacional	15/08/2022	Sulamerica	PRE	10,65	5,71%	2.594.983,50	3089			
LOTAS DE FUNDOS					9,49%	4.311.413,25				
SulAmérica		Sulamerica			9,49%	4.311.413,25				
NTN-B					53,39%	24.265.221,61				
Tesouro Nacional	15/08/2014	Sulamérica	IPCA	7,38	6,07%	2.756.508,45	167			
Tesouro Nacional	15/05/2017	Sulamérica	IPCA	7,51	7,95%	3.611.225,02	1171			
Tesouro Nacional	15/08/2018	Sulamérica	IPCA	5,43	5,38%	2.444.289,34	1628			
Tesouro Nacional	15/08/2018	Sulamérica	IPCA	6,06	4,72%	2.147.157,07	1628			
Tesouro Nacional	15/05/2019	Sulamérica	IPCA	6,60	3,25%	1.475.887,03	1901			
Tesouro Nacional	15/05/2023	Sulamérica	IPCA	6,79	8,63%	3.921.019,42	3362			
Tesouro Nacional	15/08/2024	Sulamérica	IPCA	5,13	5,63%	2.556.659,04	3820			
Tesouro Nacional	15/08/2024	Sulamérica	IPCA	5,13	3,39%	1.541.990,41	3820			
Tesouro Nacional	15/08/2030	Sulamérica	IPCA	4,00	3,25%	1.476.896,86	6011			
Tesouro Nacional	15/08/2050	Sulamérica	IPCA	4,66	2,34%	1.063.575,84	13316			
Tesouro Nacional	15/08/2050	Sulamérica	IPCA	4,21	2,79%	1.270.013,13	13316			
Carteira do Fundo Exclusivo Aqua SulAmérica					% do PL	Valor				
Total do PL					100.739.523,04	45,12%	45.449.306,40			

Fundo FI CAIXA Aqua Multimercado Crédito Privado: a rentabilidade do fundo encerrou o mês de fevereiro positiva em 1,36%, superando a meta atuarial em 22,52%.

a) *Exposição aos Fatores de Risco*



b) Rentabilidade nos últimos 12 meses x Meta Atuarial

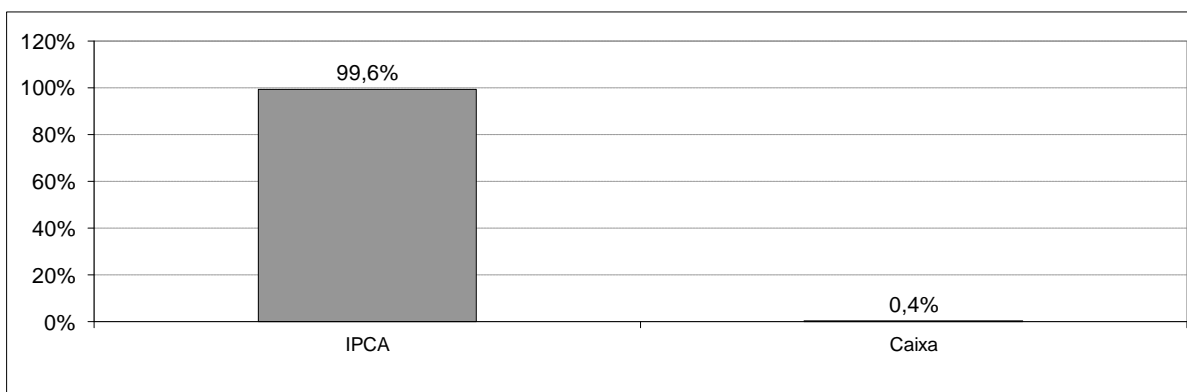


c) Duration do Fundo

Composição da Carteira do Fundo CAIXA Aqua										
Emissor	Vencimento	Gestor	Indexador	Taxa de Juros	% do PL	Valor	Liquidez	S&P	Rating FITCH	MOODY'S
Debenture					12,75%	4.761.573,26				
AMPLA	15/06/2019	CAIXA	IPCA	5,49	3,01%	1.123.979,90	1932	AA-	-	-
ENERGISA	15/07/2019	CAIXA	IPCA	6,22	1,43%	535.736,43	1962	-	AA-	Aa3
ANDRADE GUTIERREZ	15/06/2022	CAIXA	IPCA	8,28	2,74%	1.021.896,91	3028	AA	-	-
ELEKTRO	12/09/2022	CAIXA	IPCA	6,59	2,69%	1.003.919,36	3117	AAA	-	-
ROD COLINAS	15/04/2023	CAIXA	IPCA	6,17	2,88%	1.076.040,66	3332	AAA	-	-
COMPROMISSADAS					21,92%	8.189.534,96				
Tesouro Nacional	05/03/2014	CAIXA	SELIC	0,00	21,92%	8.189.534,96	4			
NTN-B					65,33%	24.402.426,36				
Tesouro Nacional	15/08/2020	CAIXA	IPCA	5,61	16,33%	6.099.439,12	2359			
Tesouro Nacional	15/08/2030	CAIXA	IPCA	5,24	13,56%	5.065.685,18	6011			
Tesouro Nacional	15/08/2040	CAIXA	IPCA	5,30	17,11%	6.392.609,49	9664			
Tesouro Nacional	15/08/2050	CAIXA	IPCA	5,40	18,32%	6.844.692,57	13316			
Carteira do Fundo Exclusivo CAIXA SulAmérica					% do PL	Valor				
Total do PL					100.739.523,04	37,08%	37.353.534,58			

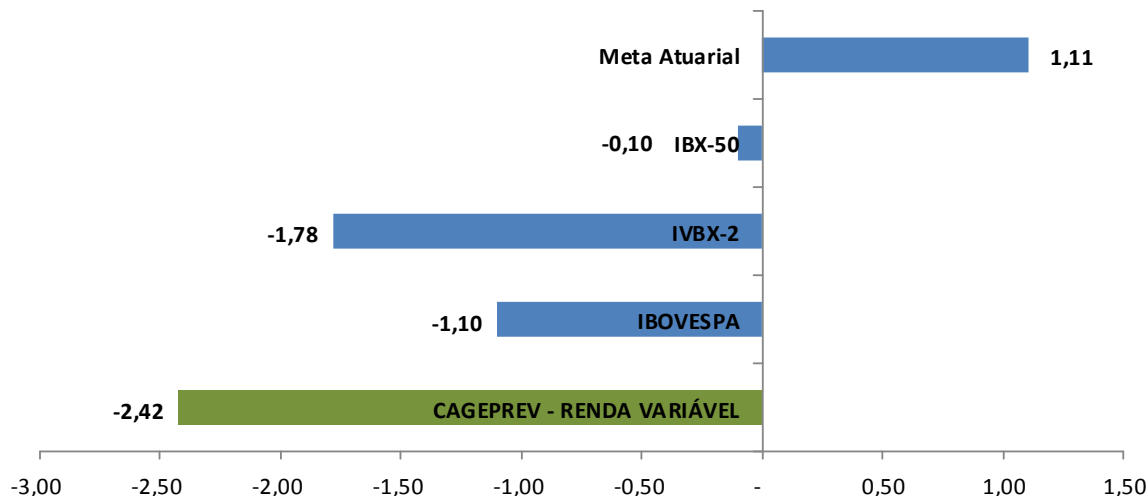
Fundo BB Previdenciário RF TP IPCA IV FI: a rentabilidade do fundo encerrou o mês de fevereiro positiva em 0,36%. Liquidamos as posições em IMA-B e investimos no Fundo atrelado ao IPCA + 6% aa, esse Fundo contém NTN-Bs com vencimentos para 2018, 2020 e 2022 todas com marcação na curva com intuito de maximizar a rentabilidade e mitigar a volatilidade.

a) Exposição aos Fatores de Risco



Renda Variável

Encerramos o mês de fevereiro com um resultado negativo de -2,42.

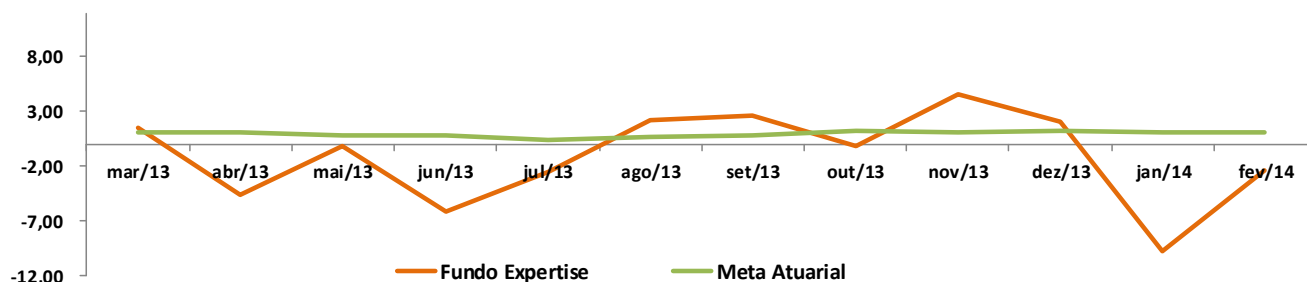


Fundo Expertise: Pelo segundo mês consecutivo às ações da Paranapanema estiveram entre as maiores quedas, e se desvalorizaram em 16% em Fevereiro, com impacto negativo no Fundo Expertise de 1,3%. Não observamos quaisquer notícias negativas relativas ao desempenho da companhia: pelo contrário, a companhia reportou sólidos resultados relativa a 2013, saindo de um prejuízo de R\$ 206 milhões em 2012 para um lucro de R\$ 5,9 milhões no ano passado. A evolução do EBITDA foi ainda mais expressiva, atingindo R\$ 332 milhões, com crescimento de 165%. As ações de Minerva tiveram performance negativa de 3,9% em Fevereiro, e contribuíram negativamente para a performance do fundo em -0,65%. O destaque de alta em Fevereiro foi para as ações da Trisul, com valorização de quase 18% e estiveram entre os poucos impactos positivos à carteira do Fundo no cenário de queda do mês. O resultado da Trisul no 4T13 mostrou a continuidade no processo de desalavancagem financeira e redução do risco de execução. A relação dívida líquida sobre o patrimônio líquido caiu de 137% no final de 2012 para 73% e a companhia passou a ter uma estrutura de capital saudável e no mesmo patamar que outras boas empresas do setor.

a) Composição do Fundo

EMPRESA	SETOR	% PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÕES DO FUNDO
ABRIL EDUCAÇÃO	EDUCAÇÃO	7,08%	0,03%
MINERVA	ALIMENTOS	17,91%	-0,65%
BEMATECH	TI	5,94%	-0,23%
CSU CARDSYST	TI	2,20%	-0,51%
JSL	LOGISTICA	16,64%	0,67%
KEPLER WEBER	AGRONEGÓCIO	8,95%	-0,11%
IOCHP-MAXION	AUTOPEÇAS	12,71%	-0,24%
PARANAPANEMA	METALURGIA	9,02%	-1,33%
PROVIDENCIA	SAÚDE	5,70%	-0,23%
RODOBENS	CONSTRUÇÃO	4,03%	0,04%
TEGMA	LOGISTICA	4,03%	0,00%
TRISUL	CONSTRUÇÃO	4,51%	0,75%
TOTAL		98,73%	
CAIXA DO FUNDO		1,27%	

b) Rentabilidade nos últimos 12 meses x Meta Atuarial

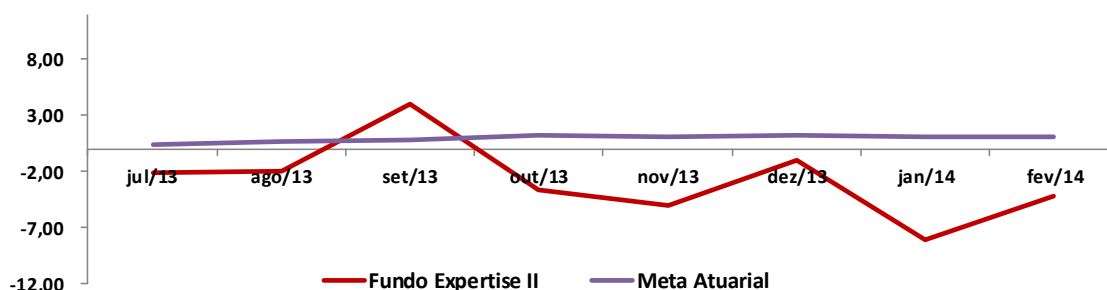


Fundo Expertise II: O Fundo Expertise 2 caiu 4,18% em fevereiro. As ações para mitigar a queda em janeiro foram reforçar as posições em papéis que tiveram desvalorização expressiva no decorrer do ultimo mês. O saldo, porém, foi uma venda de R\$12,6 milhões. A exposição nos papeis da Magazine Luiza foram reduzidos, por conta do incômodo com relação a um potencial racionamento, conforme ressaltado na última carta mensal. A totalidade das ações da Randon foi vendida tendo em vista o cenário desfavorável para o setor automotivo em 2014.

a) Composição do Fundo

EMPRESA	SETOR	% PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÕES DO FUNDO
ABRIL EDUCAÇÃO	EDUCAÇÃO	4,61%	0,02%
BIOSEV	AGRONEGOCIO	0,42%	-0,04%
DIRECIONAL	CONSTRUÇÃO	5,05%	-0,14%
GRENDENE	CONSUMO	6,58%	-0,91%
IOCHP-MAXION	AUTOPEÇAS	5,71%	-0,16%
JSL	LOGISTICA	6,07%	0,25%
MAGAZINE LUIZA	CONSUMO	2,79%	-0,30%
MAGNESITA	METALURGIA	11,80%	0,23%
MARFRIG	ALIMENTOS	12,91%	-0,19%
MILLS	INFRAESTRUTURA	7,62%	-0,97%
PDG REALT	CONSTRUÇÃO	7,72%	-0,74%
SANTOS BRP	INFRAESTRUTURA	6,62%	-0,42%
V-AGRO	AGRONEGOCIO	9,91%	-0,40%
TOTAL		87,81%	
CAIXA DO FUNDO		12,19%	

b) Rentabilidade nos últimos 12 meses x Meta Atuarial

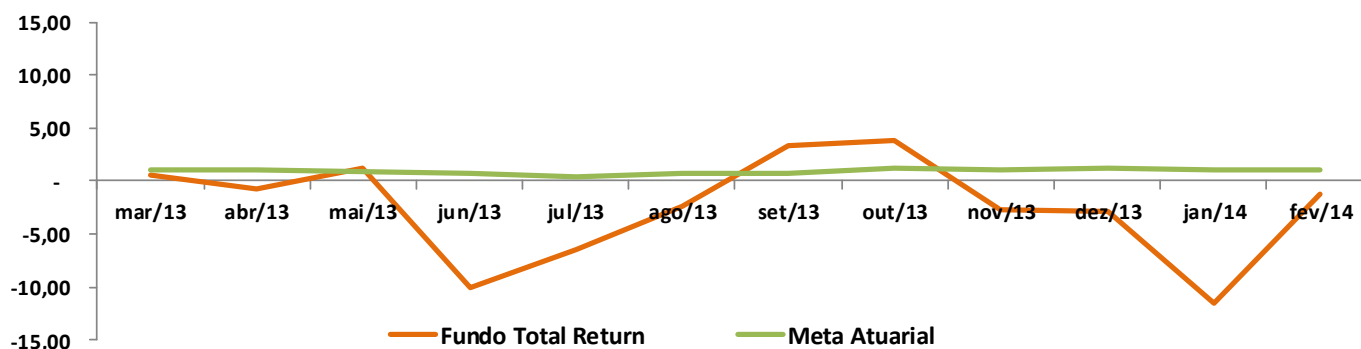


Fundo Total Return: O SulAmérica Total Return desvalorizou-se 1,17% em fevereiro, próximo à queda do Ibovespa, e inferior à desvalorização de 0,14% do IBX-50. As ações de melhor performance foram BB Seguridade (BBSE3 +5,2%) e Arteris (ARTR3 +4,5%), e as maiores quedas foram em Mills (MILS3 -8,2%) e Tupy (TUPY3 -6,7%). O Fundo Total Return novamente incrementou sua diversificação, estando hoje com 13 empresas investidas, uma a mais em relação ao mês anterior, visto que o Bradesco (BBDC4) foi adicionado ao portfólio.

a) Composição do Fundo

EMPRESA	SETOR	% PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÕES DO FUNDO
ARTERIS	CONCESSÕES	2,10%	0,14%
BB SEGURIDADE	SERVIÇOS FINANCEIROS	8,10%	0,81%
BRDESCO	BANCOS	7,70%	0,81%
COSAN	COMBUSTIVEIS	7,60%	-0,27%
DIRECIONAL	CONSTRUÇÃO	13,00%	-0,38%
JSL	LOGISTICA	8,60%	0,36%
MILLS	INFRAESTRUTURA	11,00%	-0,31%
PETROBRAS	PETROLEO	9,20%	-0,52%
QUALICORP	SAÚDE	8,80%	0,32%
SER EDUCACIONAL	EDUCAÇÃO	6,60%	0,04%
SLC AGRÍCOLA	AGRONEGOCIO	2,90%	0,01%
TUPY	AUTOPEÇAS	5,40%	-0,38%
VIAVAREJO	CONSUMO	5,90%	0,11%
TOTAL		96,90%	
CAIXA DO FUNDO		3,10%	

b) Rentabilidade nos últimos 12 meses x Meta Atuarial



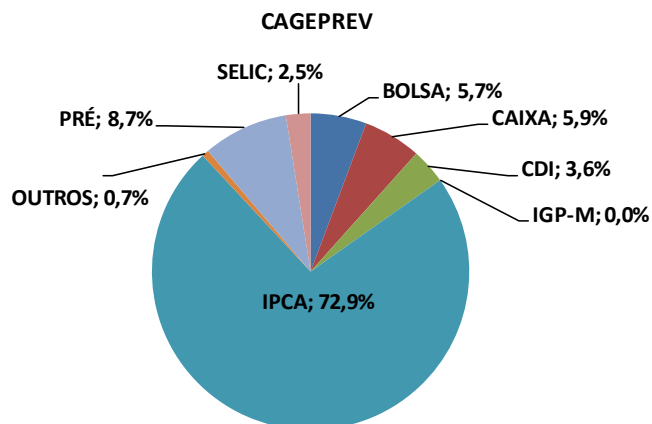
Empréstimos

Encerramos o mês de fevereiro com um resultado positivo de 1,39%.

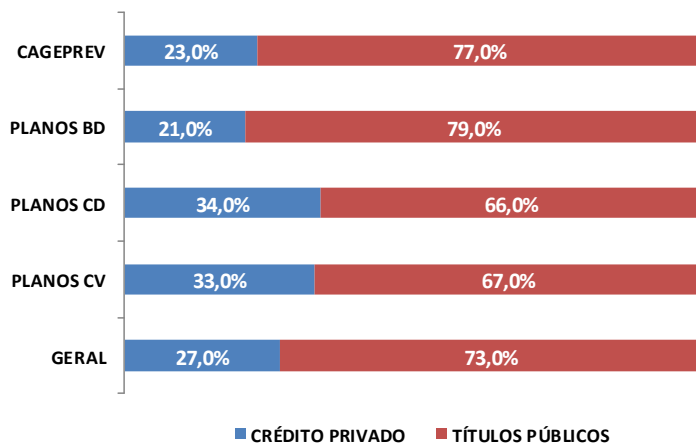
Empréstimos: Quantidade e Valores Concedidos		
Exercícios	31/01/2014	28/02/2014
Valor da carteira - R\$	7.548.765,35	7.725.820,73
Quantidade de contratos ativos	556	565
Quantidades concedidas	33	30

Análise dos Riscos Financeiros

Exposição aos fatores de risco

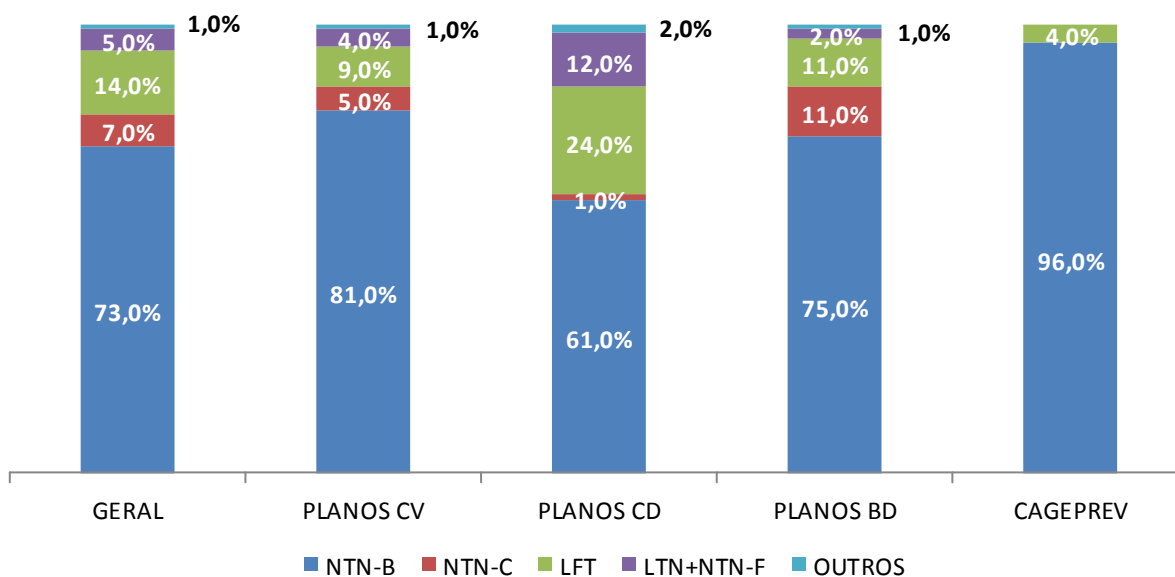


Alocação em Crédito Privado e Títulos Públicos

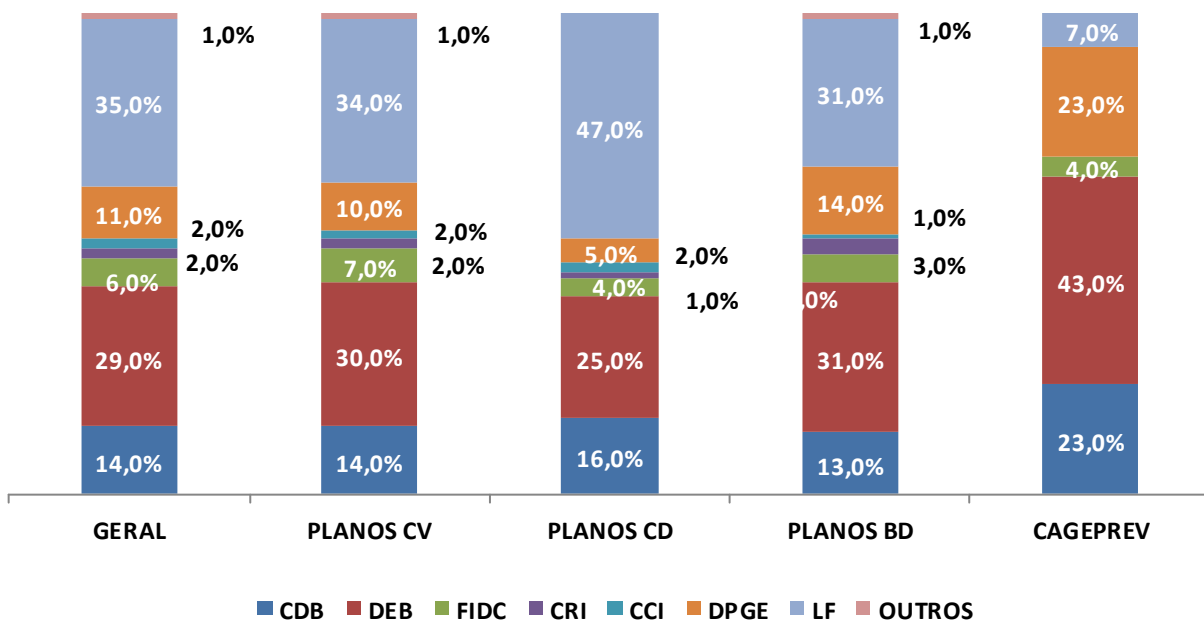


Composição dos Títulos de Renda Fixa

Carteira de Títulos Públicos Federais



Carteira de Títulos Emissão Privada



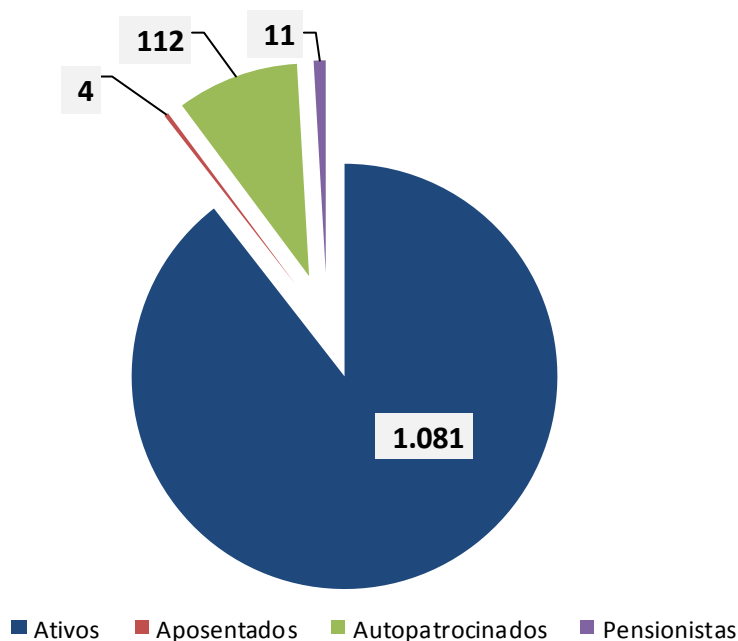
3. Gestão Previdencial

População

O plano PCV administrado pela Fundação contava, em fevereiro de 2014, com 2.831 pessoas vinculadas, entre participantes ativos, autopatrocinados, pensionistas e aposentados e seus respectivos beneficiários.

PUBLICO DO PLANO CV (fevereiro/2014)

Descrição	Quantidade	(%)
Participantes Ativos	1.081	89,49
Participantes Assistidos (Pensionistas)	11	0,91
Beneficiários Assistidos (Autopatrocinados)	112	9,27
Participantes Assistidos (Aposentados)	4	0,33
Total	1.208	100
Beneficiários	1.623	



Receitas e Despesas Previdencial

As Receitas Previdenciais reduziram em 0,60% em relação ao mês de janeiro de 2014, totalizando R\$ 851.625,39 (R\$ 856.784,50 em janeiro de 2014).

As Despesas Previdenciais aumentaram em virtude de pagamento de um benefício de prestação única, totalizando R\$ 55.955,49 (R\$ 12.954,80 em janeiro de 2014).

Receitas e Despesas Previdenciais			
Comparativo	fev/14	jan/14	Varição
Receitas	851.625,39	856.784,50	-0,60%
<i>Patrocinador</i>	<i>270.186,10</i>	<i>276.167,23</i>	<i>-2,17%</i>
<i>Participante</i>	<i>257.823,94</i>	<i>258.050,85</i>	<i>-0,09%</i>
<i>Autopatrocinado</i>	<i>323.615,35</i>	<i>322.566,42</i>	<i>0,33%</i>
Despesas	55.955,49	12.954,80	331,93%
<i>Aposentadoria Programada</i>	<i>4.245,28</i>	<i>4.245,28</i>	<i>0,00%</i>
<i>Invalidez</i>	-	-	<i>#DIV/0!</i>
<i>Pensão</i>	<i>8.595,65</i>	<i>8.595,65</i>	<i>0,00%</i>
<i>Outros Benefícios de Prestação Continuada</i>	<i>113,87</i>	<i>113,87</i>	<i>0,00%</i>
<i>Benefícios de Prestação Única</i>	<i>43.000,69</i>	-	<i>#DIV/0!</i>
<i>Institutos</i>	-	-	<i>#DIV/0!</i>
<i>Outras Deduções</i>	-	-	<i>#DIV/0!</i>
Resultado	795.669,90	843.829,70	-5,71%

4. Gestão Atuarial

As Provisões Matemáticas do Plano CV são constituídas pelos:

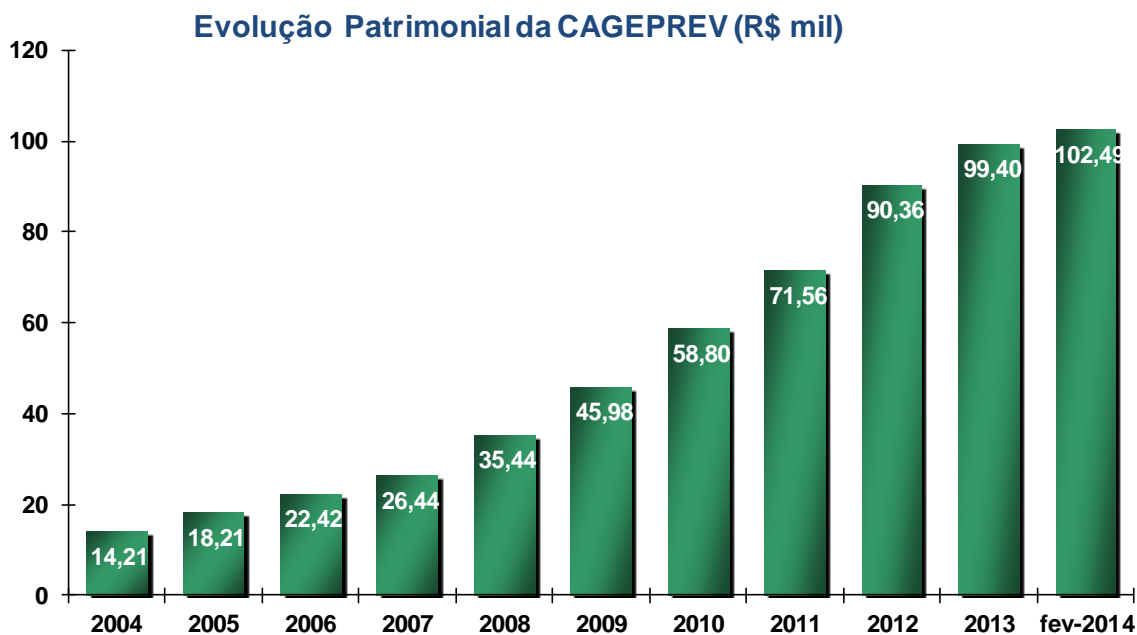
a) benefícios concedidos – corresponde ao valor atual dos compromissos futuros a serem pagos pela Fundação em relação aos atuais aposentados e pensionistas e;

b) benefícios a conceder – corresponde ao valor presente dos benefícios futuros (ainda não concedidos), não compreendendo as contribuições futuras dos Participantes e da Patrocinadora para os Participantes Ativos que não adquiriram os direitos de aposentadoria e pensão.

Provisões Matemáticas (Exigível Atuarial)		
Exercício	Em R\$	
	fev/14	jan/14
<i>Benefícios Concedidos</i>	1.816.301,99	1.775.167,01
<i>Benefícios a Conceder</i>	99.726.911,23	97.753.061,93
Total	101.543.213,22	99.528.228,94
Premissas Atuariais		
Biométricas		
<i>Tábua de Mortalidade</i>	<i>AT-83</i>	<i>AT-83</i>
Econômicas		
<i>Taxa Real de Juros</i>	<i>5,75% a.a.</i>	<i>6% a.a.</i>
<i>Projeção de Crescimento Real do Salário</i>	<i>1% a.a.</i>	<i>1% a.a.</i>

5. Patrimônio Social

Juntamente com seus investimentos, a CAGEPREV fechou o mês de fevereiro de 2014 com um Patrimônio de R\$ 102.490.570,68 (R\$ 100.535.839,00 em janeiro de 2014) representando um crescimento de 1,94%. A evolução do Patrimônio da CAGEPREV está representada no gráfico e quadro demonstrativo do crescimento.



6. Gestão Administrativa

Investimentos

No mês de fevereiro de 2014, o rendimento da carteira de investimentos do Plano de Gestão Administrativa – PGA da CAGEPREV em renda fixa (Bradesco FI RENDA FIXA IMA GERAL) foi positiva em 2,83%.

Investimentos PGA			
Composição	jan/14	fev/14	Ano
<i>Investimento (R\$)</i>	459.553,61	429.711,98	429.711,98
<i>Rentabilidade (R\$)</i>	(4.067,98)	12.158,37	(16.226,35)
<i>Rentabilidade (%)</i>	-0,89%	2,83%	1,88%

Despesas Administrativas

Despesas Administrativas				
Composição	jan/14	fev/14	Var. Abs.	Var. %
Pessoal e Encargos	61.976,28	62.461,33	485,05	0,78%
Despesas Gerais	10.319,01	10.193,58	(125,43)	-1,22%
Serviços de Terceiros	17.616,09	19.031,09	1.415,00	8,03%
Depreciações e Amortizações	448,91	448,91	-	0,00%
Tributos e Taxas	3.574,80	4.892,61	1.317,81	36,86%
Total	93.935,09	97.027,52	3.092,43	3,29%

7. Gestão Orçamentária

Acompanhamento Orçamentário - Acumulado de 2014				
Grupos	Previsto	Realizado	Var. Abs.	Var. %
Gestão Previdencial	1.449.156,62	1.669.677,15	220.520,53	15,22%
Gestão dos Investimentos	1.904.136,47	1.145.169,99	(758.966,48)	-39,86%
Gestão Administrativa	180.953,86	190.962,61	10.008,75	5,53%



FUNDAÇÃO CAGECE DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
RELATÓRIO DE DESEMPENHO FEVEREIRO DE 2014

8. Balanço Consolidado



CAGEPREV - FUNDAÇÃO CAGECE DE PREVIDENCIA COMPLEMENTAR

CNPJ - 06.025.140/0001-09

Balanço Consolidado de 28 de fevereiro de 2014

ATIVO		PASSIVO	
DISPONIVEL	6.809	EXIGIVEL OPERACIONAL	362.047
Caixa	317	Gestão Previdencial	142.053
Banco c/Movimento	6.492	Gestão Administrativa	214.429
		Investimentos	5.565
REALIZÁVEL	102.461.641	EXIGIVEL CONTINGENCIAL	188.398
Gestão Previdencial	915.488	Gestão Administrativa	188.398
Gestão Administrativa	280.372		
Investimentos Total	101.265.780	PATRIMÔNIO SOCIAL	101.940.126
Investimentos do Plano	100.836.068	Patrimônio de Cobertura do Plano	101.543.213
<i>Renda Fixa</i>	<i>87.030.617</i>	Provisões Matemáticas	101.543.213
<i>Renda Variavel</i>	<i>5.706.317</i>	<i>Benefícios Concedidos</i>	<i>1.816.302</i>
<i>Imóveis</i>	<i>373.313</i>	<i>Benefícios a Conceder</i>	<i>99.726.911</i>
<i>Empréstimos</i>	<i>7.725.821</i>	Fundos	396.912
Investimentos do PGA	429.712	Fundos	396.912
<i>Renda Fixa</i>	<i>429.712</i>	<i>Fundos Previdenciais</i>	<i>62.834</i>
		<i>Fundos Administrativos</i>	<i>334.079</i>
PERMANENTE	22.121		
TOTAL DO ATIVO	102.490.571	TOTAL DO PASSIVO	102.490.570

A DIRETORIA