



**CAGEPREV – FUNDAÇÃO CAGECE DE PREVIDÊNCIA
COMPLEMENTAR**

RELATÓRIO DE DESEMPENHO

JANEIRO 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 janeiro de 2014.

2. Gestão dos Investimentos

Cenário Nacional

Janeiro continuou marcado por volatilidade. O IPCA de 2013 não recuou em relação aos 5,8% registrados em 2012. Bem acima da meta central de 4,5%, o índice encerrou 2013 em 5,9%. Para 2014, espera-se um IPCA de 5,9%. Mas uma eventual depreciação mais forte do câmbio representa risco de alta para a atual projeção.

O cenário projeta que o Banco Central desacelere o ritmo de alta da taxa Selic de 0,50 p.p. para 0,25 p.p. na reunião de 26 de fevereiro, com a taxa Selic atingindo 10,75% ao ano na ocasião. Contudo, diante da mensagem do comitê na ata e do contexto de aperto monetário dentre os países emergentes, aumentaram as chances de um ciclo mais prolongado de alta de juros.

Análise da Carteira de Investimentos

A carteira de investimentos do Plano CV encerrou o mês de janeiro com uma rentabilidade negativa de 0,13% (Meta Atuarial: 1,10%).

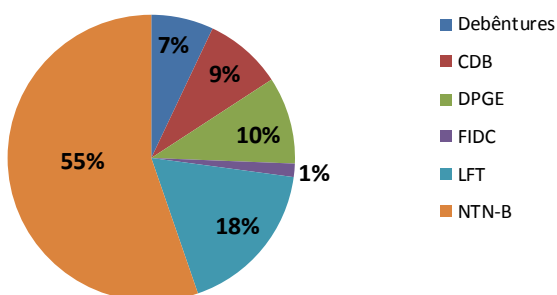
Investimentos - Estrutura e Desempenho					
Segmento	R\$	Participação (%)	Rentabilidade jan/2014 (%)	Rentabilidade Acumulada em 2014 (%)	Rentabilidade Acumulada - início (%)
Renda Fixa	85.135.969,90	86,08%	0,49%	0,49%	89,47%
<i>Sulamerica Aqua</i>	44.127.685,47	51,83%	0,46%	0,46%	219,13%
<i>CEF Aqua</i>	36.851.014,50	43,28%	0,74%	0,74%	9,97%
<i>BB IMA-B</i>	1.981.594,44	2,33%	-2,51%	-2,51%	-0,92%
<i>BB IRF-M</i>	2.175.675,49	2,56%	-0,22%	-0,22%	8,79%
Renda Variável	5.844.556,73	5,91%	-11,05%	-11,05%	-7,32%
<i>Expertise</i>	3.693.244,18	63,19%	-9,80%	-9,80%	0,00%
<i>Total Return</i>	1.320.917,38	22,60%	-11,48%	-11,48%	-25,66%
<i>Expertise II</i>	830.395,17	14,21%	-8,12%	-8,12%	-16,96%
Empréstimos	7.548.765,35	7,63%	1,35%	1,35%	404,51%
Imóveis	374.038,72	0,38%	0,34%	0,34%	3,86%
Total	98.903.330,70	100%	-0,13%	-0,13%	217,98%
INPC + 5,75% (Meta Atuarial)			1,10%	1,10%	190,91%

Renda Fixa

Encerramos o mês de janeiro com um resultado positivo em 0,49% na carteira de renda fixa. Segue os principais acontecimentos:

➤ **Fundo Sul América Aqua FIM Crédito Privado:** a rentabilidade do fundo encerrou o mês de janeiro positiva em 0,46%, no entanto, o desempenho não foi suficiente para superar a meta atuarial que foi de 1,10% mas superou o seu benchmark (IMA-B) que fechou em -2,55%. O gráfico abaixo apresenta a composição do Fundo.

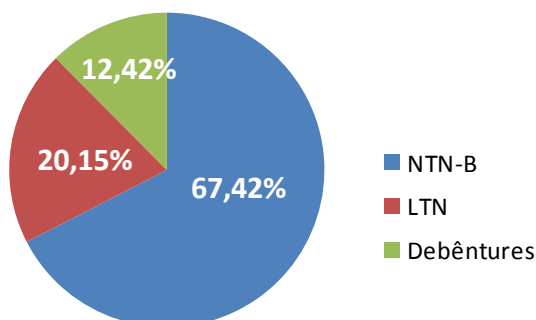
Carteira Sulamerica Aqua



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					8,77%	3.868.132,95				
BRABESCO	07/08/2015	Sulamerica	IPCA	7,97	7,28%	3.211.010,60	552	AAA	AAA	Aaa
BANCO PARANA	22/12/2014	Sulamerica	CDI	114% CDI	1,49%	657.122,34	324	AA	A	
Debenture					7,02%	3.096.463,19				
DASA	29/04/2016	Sulamerica	CDI	1,40	0,63%	279.266,84	818	AA-	AAA	-
CBEE (AMPLA)	15/06/2019	Sulamerica	IPCA	6,02	0,80%	354.288,54	1960	AA-	-	-
ECORODOVIAS	15/10/2019	Sulamerica	IPCA	4,90	1,67%	738.711,56	2082	AAA	-	-
TAESA	15/10/2020	Sulamerica	IPCA	4,85	1,14%	502.501,15	2448	AAA	AAA	Aa1
ANDRADE	15/06/2022	Sulamerica	IPCA	6,18	0,78%	345.064,75	3056	AA	-	-
ELEKTRO	12/09/2022	Sulamerica	IPCA	5,50	1,75%	770.540,07	3145	AAA	-	-
ECORODOVIAS	15/10/2022	Sulamerica	IPCA	5,35	0,24%	106.090,29	3178	AAA	-	-
FIDC					1,51%	665.596,08				
Silverado	08/01/2017	Sulamerica	CDI	130% CDI	1,51%	665.596,08	1072	AA	-	-
DPGE					9,84%	4.344.215,52				
SCHAIN	21/11/2014	Sulamerica	IPCA	8,46	8,05%	3.550.855,84	293	-	BBB-	B2
BANCO MERCANTIL	07/03/2017	Sulamerica	IPCA	7,34	1,80%	793.359,68	1130	-	-	Aa3
COMPROMISSADAS					17,60%	7.767.223,70				
Tesouro Nacional	07/03/2014	Sulamerica	SELIC	0,00	7,49%	3.305.230,04	34			
Tesouro Nacional	07/09/2017	Sulamerica	SELIC	0,00	10,11%	4.461.993,66	1314			
NTN-B					55,26%	24.386.054,03				
Tesouro Nacional	15/08/2014	Sulamérica	IPCA	7,38	6,36%	2.807.551,32	195			
Tesouro Nacional	15/05/2015	Sulamérica	IPCA	2,90	1,09%	482.656,98	468			
Tesouro Nacional	15/08/2016	Sulamérica	IPCA	3,30	0,55%	240.937,05	926			
Tesouro Nacional	15/08/2016	Sulamérica	IPCA	4,30	1,64%	722.811,17	926			
Tesouro Nacional	15/05/2017	Sulamérica	IPCA	7,51	8,10%	3.572.357,31	1199			
Tesouro Nacional	15/08/2018	Sulamérica	IPCA	5,43	5,64%	2.490.683,43	1656			
Tesouro Nacional	15/08/2018	Sulamérica	IPCA	6,06	7,14%	3.148.756,59	1656			
Tesouro Nacional	15/08/2018	Sulamérica	IPCA	6,06	4,96%	2.189.613,25	1656			
Tesouro Nacional	15/08/2022	Sulamérica	IPCA	4,01	1,57%	692.262,77	3117			
Tesouro Nacional	15/08/2024	Sulamérica	IPCA	5,13	5,90%	2.602.371,26	3848			
Tesouro Nacional	15/08/2024	Sulamérica	IPCA	5,13	3,56%	1.570.789,42	3848			
Tesouro Nacional	15/08/2030	Sulamérica	IPCA	4,00	3,40%	1.499.441,04	6039			
Tesouro Nacional	15/08/2050	Sulamérica	IPCA	4,66	2,44%	1.078.723,56	13344			
Tesouro Nacional	15/08/2050	Sulamérica	IPCA	4,21	2,92%	1.287.098,88	13344			
Carteira do Fundo Exclusivo Aqua SulAmérica					% do PL	Valor				
Total do PL					98.903.330,70	44,62%	44.127.685,47			

➤ **Fundo FI CAIXA Aqua Multimercado Crédito Privado:** a rentabilidade do fundo encerrou o mês de janeiro positiva em 0,74%. O desempenho não foi suficiente para superar a meta atuarial que foi de 1,10% o seu benchmark (IMA-B) que fechou em -2,55%. O gráfico abaixo apresenta a composição do Fundo.

Carteira CEF Aqua



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					12,42%	4.577.317,72				
AMPLA	15/06/2019	CAIXA	IPCA	5,49	2,93%	1.080.113,00	1960	AA-	-	-
ENERGISA	15/07/2019	CAIXA	IPCA	6,22	1,43%	525.354,23	1990	-	AA-	Aa3
ANDRADE GUTIERREZ	15/06/2022	CAIXA	IPCA	8,28	2,64%	973.376,29	3056	AA	-	-
ELEKTRO	12/09/2022	CAIXA	IPCA	6,59	2,59%	955.375,67	3145	AAA	-	-
ROD COLINAS	15/04/2023	CAIXA	IPCA	6,17	2,83%	1.043.098,53	3360	AAA	-	-
COMPROMISSADAS					20,15%	7.427.198,07				
Tesouro Nacional	28/02/2014	CAIXA	SELIC	0,00	20,15%	7.427.198,07	27			
NTN-B					67,42%	24.846.498,71				
Tesouro Nacional	15/08/2020	CAIXA	IPCA	5,61	16,87%	6.215.134,36	2387			
Tesouro Nacional	15/08/2030	CAIXA	IPCA	5,24	14,00%	5.157.422,09	6039			
Tesouro Nacional	15/08/2040	CAIXA	IPCA	5,30	17,66%	6.506.477,40	9692			
Tesouro Nacional	15/08/2050	CAIXA	IPCA	5,40	18,91%	6.967.464,86	13344			
Carteira do Fundo Exclusivo CAIXA SulAmérica					% do PL	Valor				
Total do PL					98.903.330,70	37,26%	36.851.014,50			

Renda Variável

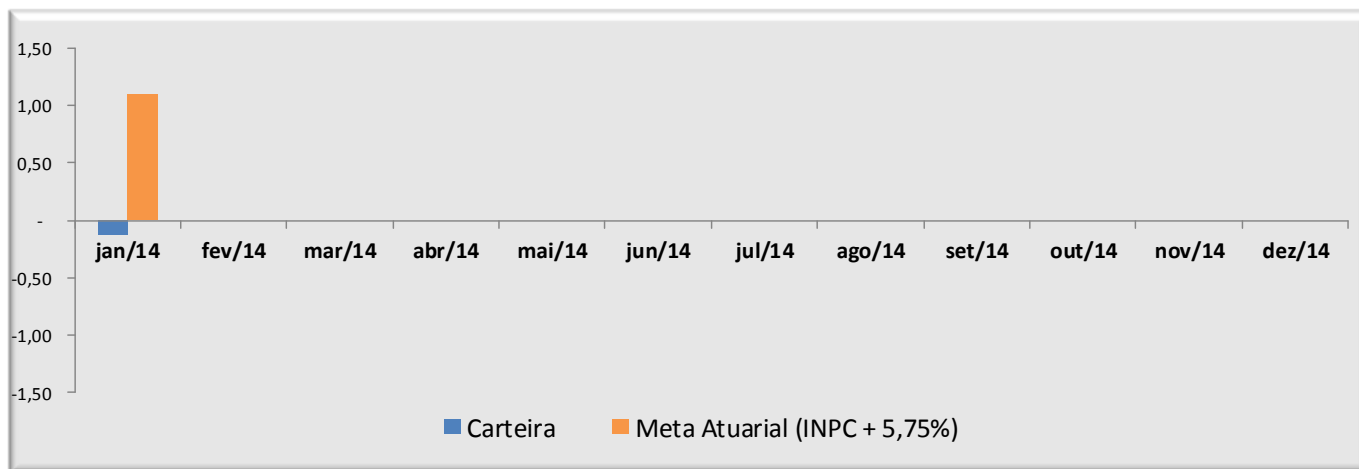
Encerramos o mês de janeiro com um resultado negativo em -11,05%. Segue os principais acontecimentos:

➤ **Fundo Expertise:** O Fundo Expertise caiu 9,8% no primeiro mês do ano, 2,3% mais do que o Ibovespa e também mais do que o seu benchmark, que se desvalorizou em 7,2%. Apesar da queda inicial, as principais posições do Fundo detêm uma conjunção favorável de variáveis de modo que podem precificar melhor suas perspectivas futuras, a despeito do mau humor generalizado do mercado. Mesmo neste período de forte queda do mercado de forma geral, as ações da Previdência fecharam o mês em alta de quase 4%. As ações da Tegma, na contramão da média das outras participações, apresentaram uma pequena alta no mês. O maior impacto negativo veio das ações da JSL, que se desvalorizaram 16,0% com impacto líquido no desempenho do fundo de -2,3%. As ações apresentaram a supracitada desvalorização, refletindo o mau humor no mercado brasileiro, sem que houvesse vetores particulares da empresa que a justificasse. Também apresentaram forte impacto negativo as ações da Paranapanema, que caíram 19,4% no mês de Janeiro, retornando a patamares próximos de R\$ 4,00.

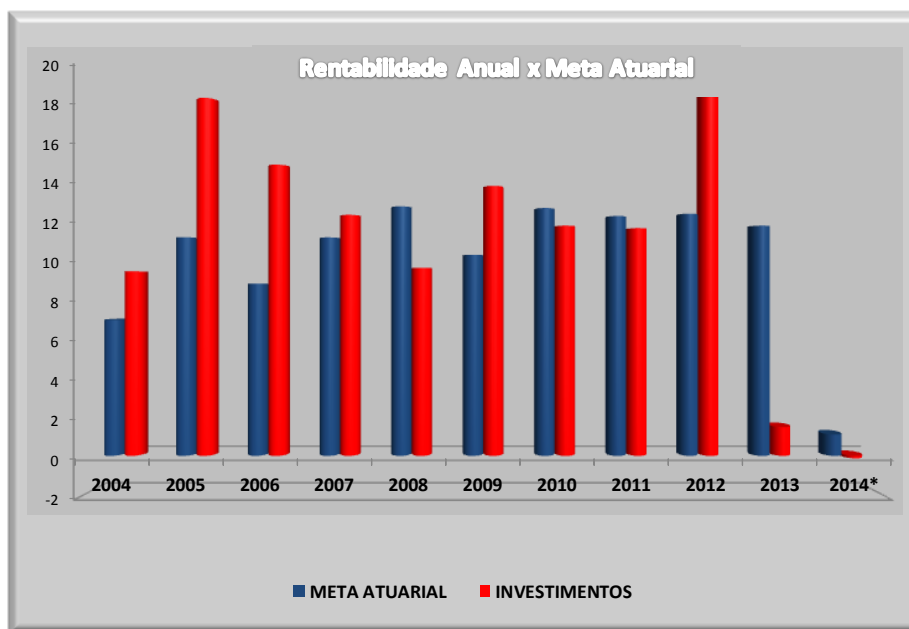
➤ **Fundo Expertise II:** O Fundo Expertise 2 caiu 8,1% no primeiro mês do ano, ligeiramente pior do que o Ibovespa e também mais do que o seu benchmark, que se desvalorizou em 7,2%. Se em Dezembro as ações da Marfrig foram as que mais prejudicaram o Fundo, em Janeiro de 2014 ocorreu o oposto, com alta de 4% e que impactaram o resultado final na ordem de 0,5%, quando se compara a uma queda generalizada do mercado de mais de 7%. Com a mesma dinâmica de sobe e desce as ações do Magazine Luiza, que vieram de dois meses de queda no final de 2013, fecharam Janeiro com valorização de 5,3%, e impacto positivo na carteira de quase 0,4%. A maior queda na carteira veio das ações da Randon, com quase -19%. Todo o setor de autopeças vem sendo prejudicado pelos dados fracos da indústria neste início de ano, o que não é novidade. A pior contribuição para o Fundo veio das ações da Santos Brasil, que publicou resultados fracos relativos ao 4T13. A JSL também se destacou pela queda, que se desvalorizaram em 16,0% com impacto líquido no desempenho de fundo de -0,8%.

➤ **Fundo Total Return:** O fundo SulAmérica Total Return desvalorizou-se 11,48% em janeiro, comparado à queda de 8,2% do IBX-50, e à perda de 7,51% do Ibovespa. Em um mês bem negativo para bolsas em todo o mundo, a ação de melhor performance foi a recém adquirida Ser Educacional, que fechou estável em relação ao nosso preço de compra. BB Seguridade também foi adicionada durante a correção no mês, e Tupy apresentou queda de 5,7%. Destacaram-se no lado negativo as correções de 16% de JSL e 15,2% de Mils.

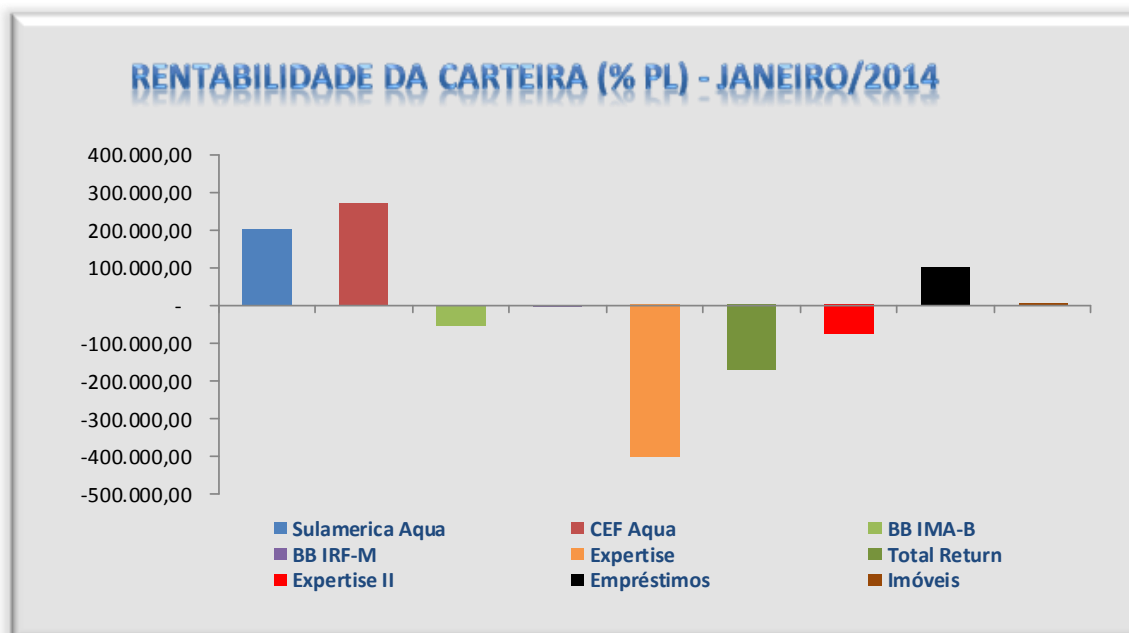
Indicadores e Benchmarks



Desempenho da Carteira desde o Início



Rentabilidade em 2014





FUNDAÇÃO CAGECE DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

RELATÓRIO DE DESEMPENHO JANEIRO DE 2014

Risco de Crédito e de Liquidez

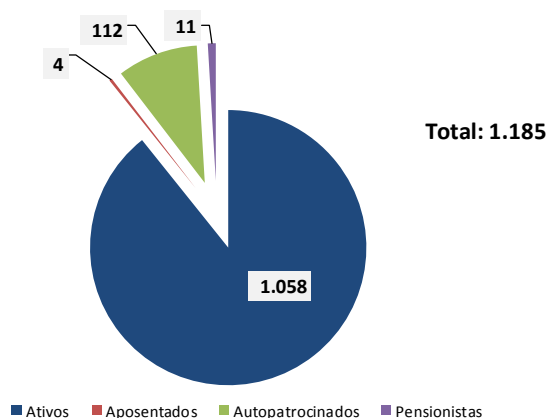
Composição da Carteira dos Fundos de Renda Fixa										
Emissor	Vencimento	Gestor	Indexador	Taxa de Juros	% do PL	Valor	Liquidez	S&P	FITCH	MOODY'S
CDB					4,78%	3.868.132,95				
BRADESCO	07/08/2015	Sulamerica	IPCA	7,97	3,97%	3.211.010,60	552	AAA	AAA	Aaa
BANCO PARANA	22/12/2014	Sulamerica	CDI	0,00	0,81%	657.122,34	324	AA	A	
Debenture					9,48%	7.673.780,91				
DASA	29/04/2016	Sulamerica	CDI	1,40	0,34%	279.266,84	818	AA-	AAA	-
CBEE (AMPLA)	15/06/2019	Sulamerica	IPCA	6,00	0,44%	354.288,54	1960	AA-	-	-
CBEE (AMPLA)	15/06/2019	CAIXA	IPCA	6,06	1,33%	1.080.113,00	1960	AA-	-	-
ENERGISA	15/07/2019	CAIXA	IPCA	6,68	0,65%	525.354,23	1990	-	AA-	Aa3
ECORODOVIAS	15/10/2019	Sulamerica	IPCA	5,00	0,91%	738.711,56	2082	AAA	-	-
TAESA	15/10/2020	Sulamerica	IPCA	4,85	0,62%	502.501,15	2448	AAA	AAA	Aa1
ANDRADE	15/06/2022	Sulamerica	IPCA	6,20	0,43%	345.064,75	3056	AA	-	-
ANDRADE	15/06/2022	CAIXA	IPCA	8,69	1,20%	973.376,29	3056	AA	-	-
ELEKTRO	12/09/2022	Sulamerica	IPCA	5,50	0,95%	770.540,07	3145	AAA	-	-
ELEKTRO	12/09/2022	CAIXA	IPCA	6,92	1,18%	955.375,67	3145	AAA	-	-
ECORODOVIAS	15/10/2022	Sulamerica	IPCA	5,35	0,13%	106.090,29	3178	AAA	-	-
ECORODOVIAS	15/04/2023	CAIXA	IPCA	6,57	1,29%	1.043.098,53	3360	AAA	-	-
FIDC					9,55%	665.596,08				
Silverado	08/01/2017	Sulamerica	CDI	1,30	0,82%	665.596,08	1072	AA	-	-
DPGE					5,36%	4.344.215,52				
SCHAIN	21/11/2014	Sulamerica	IPCA	8,46	4,38%	3.550.855,84	293	-	BBB-	B2
BANCO MERCANTIL	07/03/2017	Sulamerica	IPCA	7,34	0,98%	793.359,68	1130	-	-	Aa3
COMPROMISSADAS					18,76%	15.194.421,77				
Tesouro Nacional	07/03/2014	Sulamerica	SELIC	0,00	4,08%	3.305.230,04	34			
Tesouro Nacional	07/09/2017	Sulamerica	SELIC	0,00	5,51%	4.461.993,66	1314			
Tesouro Nacional	28/02/2014	CAIXA	SELIC	0,00	9,17%	7.427.198,07	27			
NTN-B					60,80%	49.232.552,74				
Tesouro Nacional	15/08/2014	Sulamérica	IPCA	7,38	3,47%	2.807.551,32	195			
Tesouro Nacional	15/05/2015	Sulamérica	IPCA	2,90	0,60%	482.656,98	468			
Tesouro Nacional	15/08/2016	Sulamérica	IPCA	3,30	0,30%	240.937,05	926			
Tesouro Nacional	15/08/2016	Sulamérica	IPCA	4,30	0,89%	722.811,17	926			
Tesouro Nacional	15/05/2017	Sulamérica	IPCA	7,50	4,41%	3.572.357,31	1199			
Tesouro Nacional	15/08/2018	Sulamérica	IPCA	5,42	3,08%	2.490.683,43	1656			
Tesouro Nacional	15/08/2018	Sulamérica	IPCA	6,06	6,59%	5.338.369,84	1656			
Tesouro Nacional	15/08/2020	CAIXA	IPCA	5,61	7,68%	6.215.134,36	2387			
Tesouro Nacional	15/08/2022	Sulamérica	IPCA	4,00	0,85%	692.262,77	3117			
Tesouro Nacional	15/08/2024	Sulamérica	IPCA	5,13	3,21%	2.602.371,26	3848			
Tesouro Nacional	15/08/2024	Sulamérica	IPCA	5,60	1,94%	1.570.789,42	3848			
Tesouro Nacional	15/08/2030	Sulamérica	IPCA	3,40	1,85%	1.499.441,04	6039			
Tesouro Nacional	15/08/2030	CAIXA	IPCA	5,44	6,37%	5.157.422,09	6039			
Tesouro Nacional	15/08/2040	CAIXA	IPCA	5,49	8,03%	6.506.477,40	9692			
Tesouro Nacional	15/08/2050	Sulamérica	IPCA	4,47	1,33%	1.078.723,56	13344			
Tesouro Nacional	15/08/2050	Sulamérica	IPCA	4,21	1,59%	1.287.098,88	13344			
Tesouro Nacional	15/08/2050	CAIXA	IPCA	5,61	8,60%	6.967.464,86	13344			
Carteira dos Fundos Exclusivos (CAIXA e Sul América)					% do PL	Valor				
					81,88%	80.978.699,97				
Carteira de Renda Fixa				PL INVESTIMENTOS	% do PL	Valor				
				98.903.330,70	81,88%	80.978.699,97				

3. Gestão Previdencial

População

O plano PCV administrado pela Fundação contava, em janeiro de 2014, com 2.786 pessoas vinculadas, entre participantes ativos, autopatrocinados, pensionistas e aposentados e seus respectivos beneficiários.

PUBLICO DO PLANO CV (janeiro/2014)		
Descrição	Quantidade	(%)
Participantes Ativos	1.058	89,28
Participantes Assistidos (Pensionistas)	11	0,93
Beneficiários Assistidos (Autopatrocinados)	112	9,45
Participantes Assistidos (Aposentados)	4	0,34
Total	1.185	100
Beneficiários	1.601	



Receitas e Despesas Previdencial

As Receitas Previdenciais aumentaram em 2,43% em relação ao mês de dezembro de 2013, totalizando R\$ 856.784,50 (R\$ 836.420,72 em dezembro de 2013).

As Despesas Previdenciais reduziram em 76,50% em relação ao mês de dezembro de 2013, totalizando R\$ 12.954,80 (R\$ 55.117,60 em dezembro de 2013).

Receitas e Despesas Previdenciais

Comparativo	jan/14	dez/13	Varição
Receitas	856.784,50	836.420,72	2,43%
<i>Patrocinador</i>	<i>276.167,23</i>	<i>253.877,60</i>	<i>8,78%</i>
<i>Participante</i>	<i>258.050,85</i>	<i>237.043,49</i>	<i>8,86%</i>
<i>Autopatrocinado</i>	<i>322.566,42</i>	<i>345.499,63</i>	<i>-6,64%</i>
Despesas	12.954,80	55.117,60	-76,50%
<i>Aposentadoria Programada</i>	<i>4.245,28</i>	<i>4.323,74</i>	<i>-1,81%</i>
<i>Invalidez</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>0,00%</i>
<i>Pensão</i>	<i>8.595,65</i>	<i>9.169,28</i>	<i>-6,26%</i>
<i>Outros Benefícios de Prestação Continuada</i>	<i>113,87</i>	<i>115,94</i>	<i>-1,79%</i>
<i>Benefícios de Prestação Única</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>0,00%</i>
<i>Institutos</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>0,00%</i>
<i>Outras Deduções</i>	<i>-</i>	<i>41.508,64</i>	<i>-100,00%</i>
Resultado	843.829,70	781.303,12	8,00%

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;

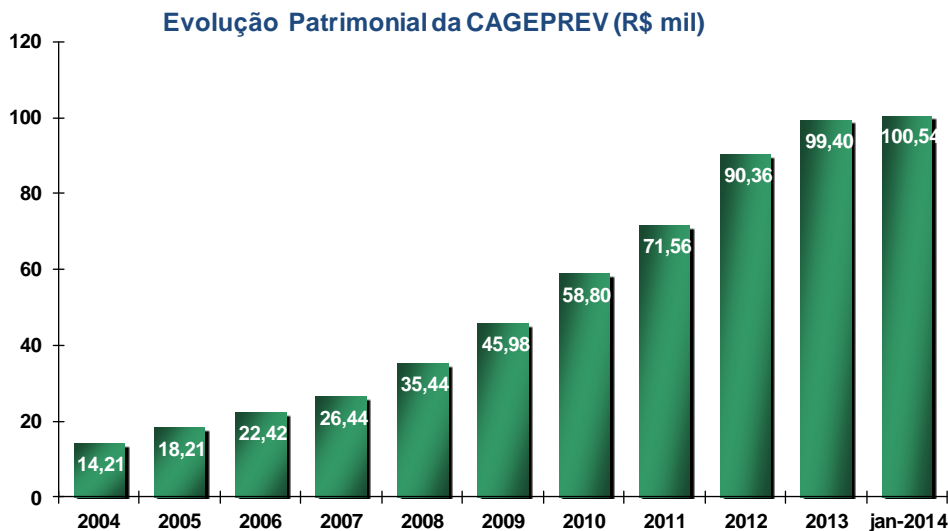
b) benefícios a conceder – corresponde ao valor presente dos benefícios futuros (ainda não concedidos), não compreendendo as contribuições futuras dos Participantes e da Patrocinadora para os Participantes Ativos que não adquiriram os direitos de aposentadoria e pensão.

Provisões Matemáticas (Exigível Atuarial)

Exercício	Em R\$	
	jan/14	dez/13
<i>Benefícios Concedidos</i>	<i>1.775.167,01</i>	<i>1.909.818,29</i>
<i>Benefícios a Conceder</i>	<i>97.753.061,93</i>	<i>96.981.683,05</i>
Total	99.528.228,94	98.891.501,34
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 janeiro de 2014 com um Patrimônio de R\$ 100.535.839,00 representando um crescimento de 0,59% em relação a dezembro de 2013. A evolução do Patrimônio da CAGEPREV está representada no gráfico e quadro demonstrativo do crescimento.



6. Gestão Administrativa

Investimentos

No mês de janeiro 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 negativo em 0,89%.

Investimentos - Estrutura e Desempenho				
Segmento	R\$	Participação (%)	Rentabilidade 01/2014 (%)	Rentabilidade Acumulada em 2014 (%)
Renda Fixa				
<i>Bradesco FI RENDA FIXA IMA GERAL</i>	<i>459.553,61</i>	<i>100,00%</i>	<i>-0,89%</i>	<i>-0,89%</i>
Total	459.553,61	100%	-0,89%	-0,89%

Despesas Administrativas

Despesas Administrativas				
Composição	dez/13	jan/14	Var. Abs.	Var. %
Pessoal e Encargos	56.298,09	61.976,28	5.678,19	10,09%
Despesas Gerais	4.850,77	10.015,64	5.164,87	106,48%
Serviços de Terceiros	33.531,09	17.919,46	(15.611,63)	-46,56%
Depreciações e Amortizações	456,19	448,91	(7,28)	-1,60%
Tributos e Taxas	4.508,75	3.574,80	(933,95)	-20,71%
Total	99.644,89	93.935,09	(5.709,80)	-5,73%

- **Pessoal e Encargos:** corresponde aos gastos com remuneração da Diretoria, salários e provisões do Pessoal Próprio da Fundação, gastos com encargos e benefícios; participação em treinamentos, congressos; viagens e estadias. O aumento foi devido à participação da CAGEPREV no 1º Encontro de Fundos de Pensão das Empresas de Saneamento que fez parte do Fórum Horizontes do Saneamento, promovido pela Companhia de Saneamento do Paraná (Sanepar) em janeiro de 2014.
- **Despesas Gerais:** corresponde aos gastos com suprimentos, telefone, energia, manutenção das salas, comunicação com o participante, entidades e associações e demais gastos. O aumento foi em virtude da impressão e encadernação do Jornal da CAGEPREV.
- **Serviços de Terceiros:** corresponde aos gastos com consultoria atuarial, contábil e de auditoria; serviços de jornalismo; aluguéis dos sistemas para a gestão das atividades administrativas da CAGEPREV. O aumento no mês de dezembro foi decorrente do provisionamento da parcela final da contratação de consultoria de investimentos e do estudo de ALM para o atendimento das demandas da equipe de fiscalização da PREVIC.

7. Gestão Orçamentária

Acompanhamento Orçamentário - Acumulado de 2014				
Grupos	Previsto	Realizado	Var. Abs.	Var. %
Gestão Previdencial	774.707,45	843.829,70	69.122,25	8,92%
Gestão dos Investimentos	945.584,89	(126.043,56)	(1.071.628,45)	-113,33%
Gestão Administrativa	79.934,49	93.935,09	14.000,60	17,52%



FUNDAÇÃO CAGECE DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
RELATÓRIO DE DESEMPENHO JANEIRO DE 2014

8. Balanço Consolidado



CAGEPREV - FUNDAÇÃO CAGECE DE PREVIDENCIA COMPLEMENTAR

CNPJ - 06.025.140/0001-09

Balanço Consolidado de 31 de janeiro de 2014

ATIVO		PASSIVO	
DISPONIVEL	17.705	EXIGIVEL OPERACIONAL	375.847
Caixa	380	Gestão Previdencial	136.193
Banco c/Movimento	17.325	Gestão Administrativa	234.089
		Investimentos	5.565
REALIZÁVEL	100.495.564	EXIGIVEL CONTINGENCIAL	188.398
Gestão Previdencial	856.590	Gestão Administrativa	188.398
Gestão Administrativa	276.090		
Investimentos Total	99.362.884	PATRIMÔNIO SOCIAL	99.971.594
Investimentos do Plano	98.903.331	Patrimônio de Cobertura do Plano	99.528.229
<i>Renda Fixa</i>	85.135.970	Provisões Matemáticas	99.528.229
<i>Renda Variavel</i>	5.844.557	<i>Benefícios Concedidos</i>	1.775.167
<i>Imóveis</i>	374.039	<i>Benefícios a Conceder</i>	97.753.062
<i>Empréstimos</i>	7.548.765	Fundos	443.365
Investimentos do PGA	459.554	Fundos	443.365
<i>Renda Fixa</i>	459.554	<i>Fundos Previdenciais</i>	104.999
		<i>Fundos Administrativos</i>	338.366
PERMANENTE	22.570		
TOTAL DO ATIVO	100.535.839	TOTAL DO PASSIVO	100.535.839

A DIRETORIA