

FUNDO DE PREVIDENCIA SOCIAL DO MUNICIPIO DE CORONEL JOAO PESSOA

Relatório de Investimentos CORONEL PREV

Janeiro / 2017

Relatório mensal da carteira de ativos contemplando as rentabilidades auferidas pelo CORONEL PREV, mediante aplicações nos bancos e instituições financeiras autorizadas na legislação vigente e na política de investimentos do RPPS.



Sumário

1. CENÁRIO ECONÔMICO	2
1.1 Destaques do mês	2
1.2 Cenário Brasileiro	2
1.3 Cenário Internacional	3
1.4 Bolsa	3
1.5 Projeções	3
1.6 Indicadores Financeiros	4
2. ANÁLISE DA CARTEIRA	5
2.1 Composição da Carteira	5
2.2 Investimentos por Segmento	5
2.3 Investimentos por Instituição	5
2.4 Carteira x Meta Atuarial	6
2.5 Evolução do Patrimônio	6
2.6 Análise Comparativa de Fundos	6
3. ENQUADRAMENTO	8
3.1 Enquadramento na Resolução Atual	8
3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual	8
4. RANKINGS	10
Renda Fixa	10
Art. 7º I, "b"	10
Art. 7º III	10
Art. 7º IV	11
Art. 7º VI	11
Art. 7º VII, "a"	12
Art. 7º VII, "b"	12
Renda Variável	12
Art. 8º I	13
Art. 8º II	13
Art. 8º III	13
Art. 8º IV	14
Art. 8º V	14
Art. 8º VI	15
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	16

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do mês

O ministro da Fazenda, Henrique Meirelles, avaliou no dia 1º que a economia brasileira está em processo de retomada do crescimento e que a expectativa é de que o país saia da recessão já no primeiro trimestre de 2017.

Questionado se essa variação positiva do Produto Interno Bruto (PIB) garantirá a saída da recessão, o ministro respondeu que sim. “Nossa expectativa é que sim, saia da recessão. (O PIB) Cresce a uma taxa moderada no primeiro trimestre, mas já entra em uma trajetória de crescimento durante o ano”, afirmou Meirelles.

O ministro voltou a projetar que o crescimento no 4º trimestre de 2017, na comparação com o 4º trimestre de 2016, deverá chegar a 2%.

O cenário previsto pelo ministro da Fazenda está entre as projeções mais otimistas. Para analistas, a crise fiscal, o desemprego alto, o endividamento de famílias e empresas podem dificultar uma retomada mais rápida da economia.

A economia brasileira entrou em recessão no final de 2014 e já acumula ao menos 7 trimestres seguidos de queda. O tamanho do tombo do PIB em 2016 só será divulgado pelo IBGE no dia 1º de março.

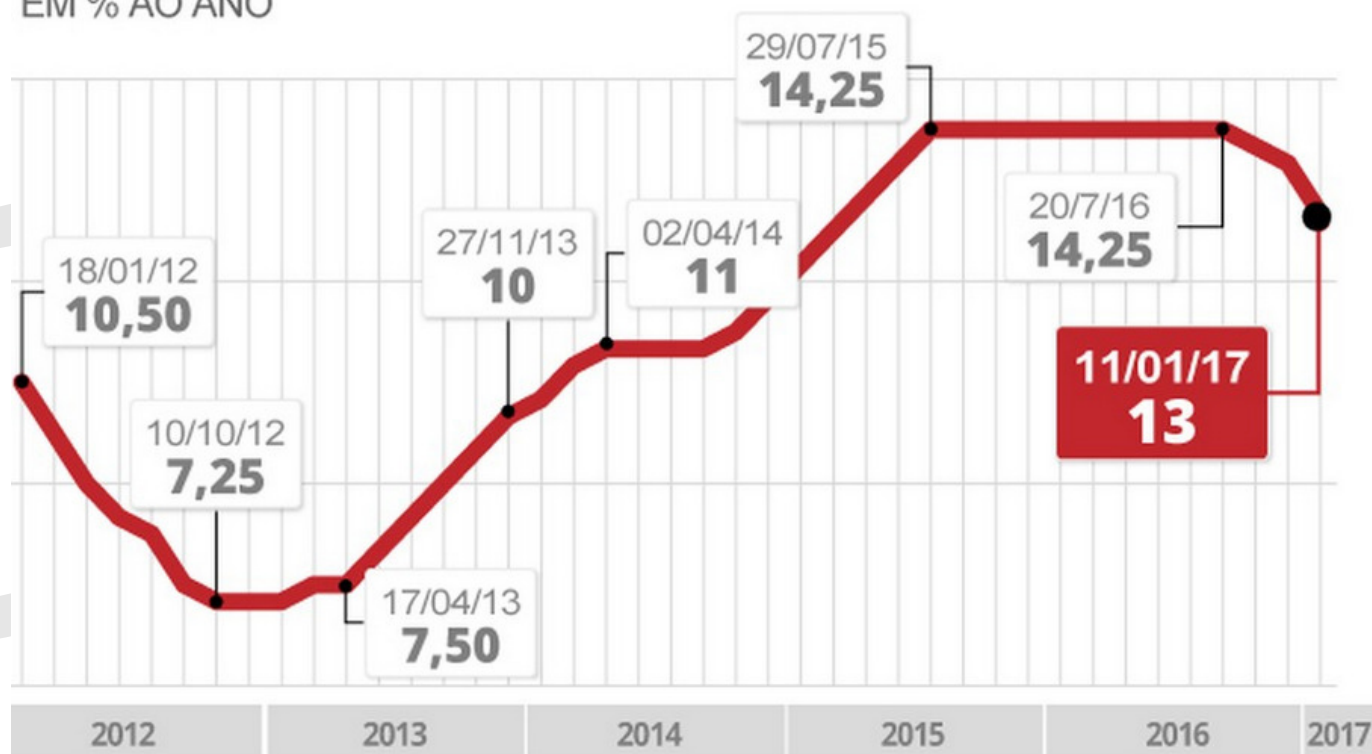
No mês passado, o Fundo Monetário Internacional (FMI) ampliou a previsão de queda do PIB brasileiro do ano passado de 3,3% para 3,5%, e reduziu a projeção de alta em 2017 de 0,5% para 0,2%.

1.2 Cenário Brasileiro

Após a decisão do Copom do Banco Central de cortar a taxa básica de juros de 13,75% para 13% ao ano, os bancos anunciaram redução das taxas de juros das linhas de crédito para pessoas físicas e jurídicas.

Evolução da taxa básica de juros - Selic

EM % AO ANO



1.3 Cenário Internacional

A Organização das Nações Unidas (ONU) prevê uma modesta recuperação da economia global em 2017 e 2018, mas destaca que a volta de um crescimento sustentável continua difícil de ser alcançado por causa da escassez de investimentos, da fragilidade do comércio mundial e de uma desaceleração da produtividade laboral. É o que aponta o relatório Situação Econômica Mundial e Perspectivas 2017, divulgado no dia 17 de Janeiro, em Nova York.

O dólar comercial fechou em queda de 0,9% no dia 27/01, cotado a R\$ 3,152 na venda. Esse é o menor valor desde 26 de outubro, quando a moeda norte-americana encerrou o dia valendo R\$ 3,142.

1.4 Bolsa

Neste mês de janeiro, o mercado financeiro brasileiro ignorou o cenário externo e garantiu ganhos na Bolsa. O IBovespa teve uma alta de 7,37% no mês, a bolsa foi beneficiada em janeiro pela forte entrada de capital estrangeiro para o Brasil. Dados da BMF&Bovespa mostram um ingresso, no acumulado até o dia 26, de R\$ 6,23 bilhões, depois de 2 meses seguidos de retiradas para embolso de lucros.

Em novembro e dezembro, houve saída líquida de R\$ 2,84 bilhões e R\$ 660 milhões, respectivamente. No acumulado em 2016, o capital estrangeiro na Bovespa caiu 12,6%, para R\$ 14,325 bilhões.

A guinada protecionista anunciada pelo presidente dos Estados Unidos, Donald Trump, tende a beneficiar ações de empresas ligadas a commodities e favorecer o fluxo de capital de países como China, que podem passar a preferir o Brasil aos Estados Unidos.

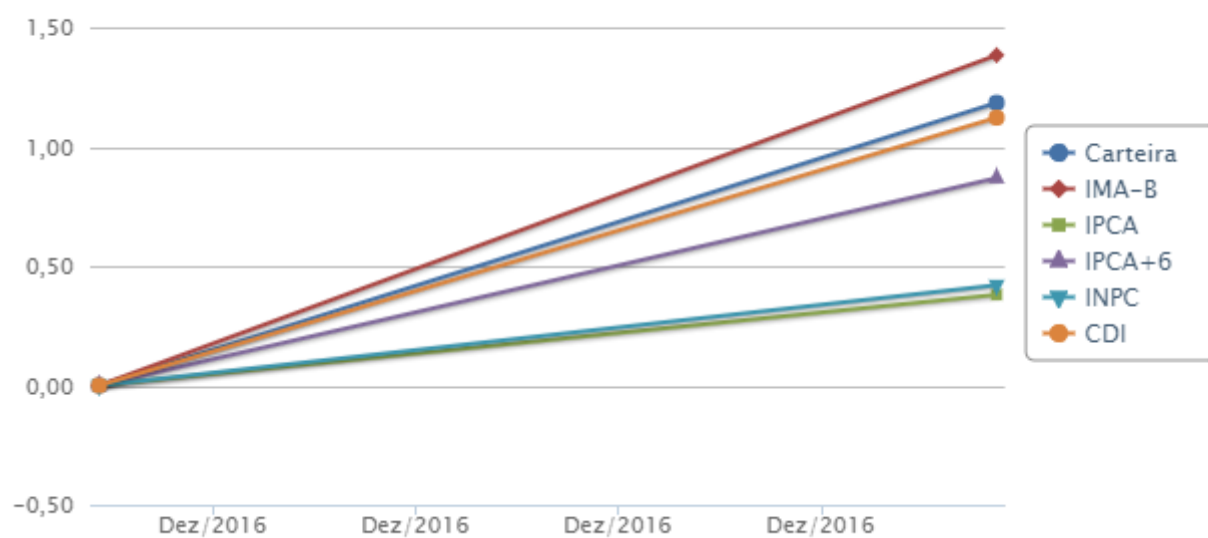
1.5 Projeções

Os economistas do mercado financeiro reduziram de forma marginal suas projeções para a inflação neste ano. O Relatório de Mercado Focus, divulgado pelo BC, mostra que a mediana para o IPCA em 2017 foi de 4,71% para 4,70%. Há um mês, estava em 4,87%. Já a projeção para o IPCA de 2018 permaneceu em 4,50%, mesmo patamar de quatro semanas atrás.

Na prática, as projeções de mercado divulgadas no Focus indicam que a expectativa é que a inflação se aproxime do centro da meta, de 4,5%, em 2017 e 2018. A margem de tolerância para estes anos é de 1,5 ponto porcentual (inflação até 6,0%). No comunicado que se seguiu à decisão de política monetária do dia 11 de janeiro, o Banco Central atualizou as projeções para a inflação em seu cenário de referência: 4,0% para 2017 e 3,4% em 2018.

Em relação ao taxa de câmbio, o relatório Focus divulgado nesta segunda-feira, a projeção do mercado financeiro no fechamento de 2017 caiu de R\$ 3,50 para R\$ 3,48. A projeção para o superávit (exportações maiores que importações) da balança comercial em 2016 se manteve em US\$ 47,1 bilhões. Para 2017, o superávit previsto aumentou de US\$ 45,85 bilhões para US\$ 46,98 bilhões.

1.6 Indicadores Financeiros



2. ANÁLISE DA CARTEIRA

2.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 30/12/2016	Saldo em 31/01/2017	Rentabilidade
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	R\$226,31	R\$229,16	1,26%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$35.649,05	R\$98.227,50	1,01%
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	R\$276.609,10	R\$279.580,87	1,07%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$658.081,80	R\$666.365,21	1,26%
	R\$970.566,26	R\$1.044.402,74	

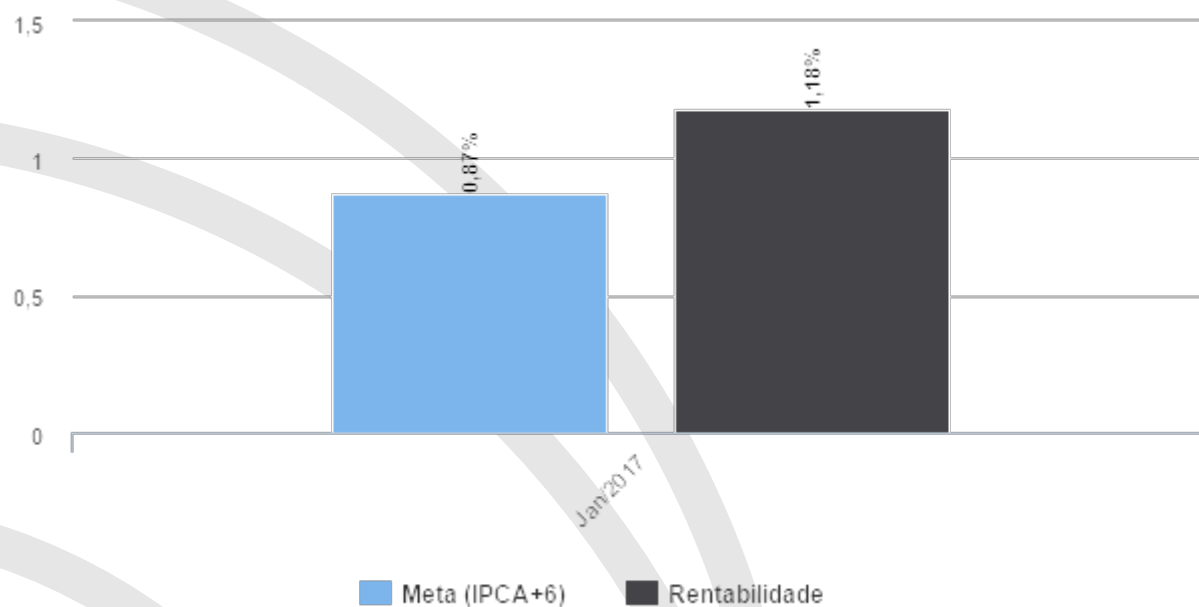
2.2 Investimentos por Segmento

Segmento	Saldo em 30/12/2016	Saldo em 31/01/2017	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$693.957,16	R\$764.821,87	1,22%
Renda Fixa Referenciado	R\$276.609,10	R\$279.580,87	1,07%
	R\$970.566,27	R\$1.044.402,75	

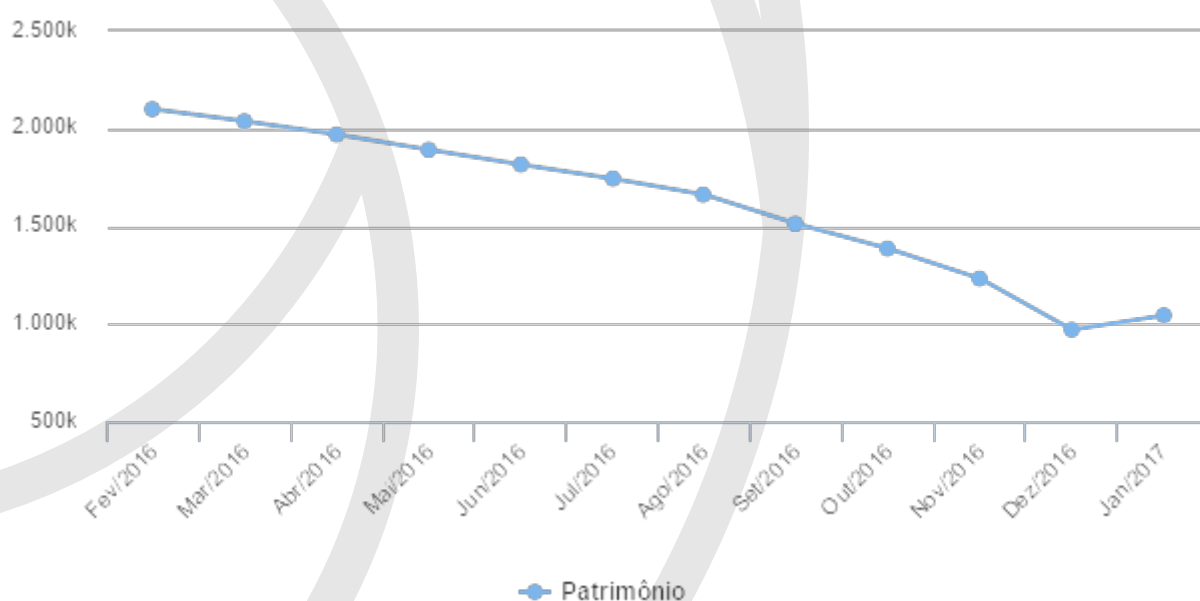
2.3 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 30/12/2016	Saldo em 31/01/2017	Rentabilidade
BANCO DO BRASIL	R\$35.875,36	R\$98.456,67	0,99%
Caixa Econômica Federal	R\$934.690,91	R\$945.946,08	1,20%
	R\$970.566,27	R\$1.044.402,75	

2.4 Carteira x Meta Atuarial



2.5 Evolução do Patrimônio



2.6 Análise Comparativa de Fundos

Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	PL Médio 12 meses	Início	Tx Adm	Tx Perf	Aplic Mín
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	1,01%	1,01%	6,40%	13,15%	R\$1.233.407.811,30	28/04/2011	1,00%	0,00%	R\$1.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	1,26%	1,26%	6,90%	14,07%	R\$8.243.594.544,48	08/12/2009	0,10%	0,00%	R\$1,00
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	1,07%	1,07%	6,77%	14,03%	R\$4.995.864.606,74	05/07/2006	0,20%	0,00%	R\$1.000,00

Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	PL Médio 12 meses	Início	Tx Adm	Tx Perf	Aplic Mín
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	1,26%	1,26%	6,95%	14,17%	R\$10.224.124.549,36	28/05/2010	0,20%	0,00%	R\$1.000,00

3. ENQUADRAMENTO

3.1 Enquadramento na Resolução Atual

Artigo/Fundo	Percent. Autorizado	Percent. Alocado	Total
Art. 7º - Inciso I, alínea b - até 100% em Títulos Publ - Ref	100,00%	63,83%	R\$666.594,37
- BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1 TP	100,00%	0,02%	R\$229,16
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	100,00%	63,80%	R\$666.365,21
Art. 7º - Inciso IV - até 30% em Renda Fixa	30,00%	36,17%	R\$377.808,38
- BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA FLU	20,00%	9,41%	R\$98.227,50
- CAIXA FI BRASIL DI LP	20,00%	26,77%	R\$279.580,87
Art. 7º § 5º A totalidade das aplicações previstas nos incisos VI e VII não deverá exceder o limite de 15%	15,00%	0,00%	
			R\$1.044.402,75

3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual

Artigo/Fundo	Mínimo	Máximo	Alocado
Art. 7º - Inciso I, alínea a - até 100% Títulos Publ. Fed.	0,00%	100,00%	0,00%
Art. 7º - Inciso I, alínea b - até 100% em Títulos Publ - Ref	0,00%	100,00%	63,83%
- BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	0,00%	100,00%	0,02%
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,00%	100,00%	63,80%
Art. 7º - Inciso II - até 15% de Operações Compromissadas	0,00%	15,00%	0,00%
Art. 7º - Inciso III - até 80% em Ind. IMA ou IDKA	0,00%	80,00%	0,00%
Art. 7º - Inciso IV - até 30% em Renda Fixa	0,00%	30,00%	36,17%
- CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,00%	30,00%	26,77%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	0,00%	30,00%	9,41%
Art. 7º - Inciso V - até 20% em poupança	0,00%	20,00%	0,00%
Art. 7º - Inciso VI - até 15% FIDC, cond. Aberto	0,00%	15,00%	0,00%
Art. 7º - Inciso VII, alínea a - até 5% (FIDC Cond. Fechado)	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 7º - Inciso VII, alínea b - até 5% (Créd. Privado)	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 8º - Inciso I - até 30% FI em Ações, ind. IBOVESPA, IBrX	0,00%	30,00%	0,00%
Art. 8º - Inciso II - até 20% em F Ind. referenciado em Ações	0,00%	20,00%	0,00%

Artigo/Fundo	Mínimo	Máximo	Alocado
Art. 8º - Inciso III - até 15% em cotas FI em Ações	0,00%	15,00%	0,00%
Art. 8º - Inciso IV - até 5% em Multimercado, cond. Aberto	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 8º - Inciso V - até 5% em cotas de FI em participações	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 8º - Inciso VI - até 5% Fundo de Inv. Imobiliário	0,00%	5,00%	0,00%

4. RANKINGS

Renda Fixa

Art. 7º I, "b"

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE I	2,83%	2,83%	8,16%	43,14%	40,53%
2	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	2,69%	2,69%	9,72%	28,55%	34,45%
3	CAIXA FI BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2,31%	2,31%	8,91%	22,88%	32,11%
4	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	2,29%	2,29%	8,85%	22,68%	32,25%
5	BANRISUL FOCO IRF-M FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	2,26%	2,26%	8,63%	22,15%	30,47%
6	ITAU INSTITUCION RF PRE FIXADO LP FICFI	2,25%	2,25%	8,66%	22,22%	31,62%
7	CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	2,18%	2,18%	7,13%	31,98%	35,25%
8	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	2,17%	2,17%	7,12%	32,11%	35,89%
9	BANESTES PREVIDENCIARIO - RENDA FIXA	1,90%	1,90%	6,69%	27,06%	35,76%
10	BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA IMA B	1,88%	1,88%	6,64%	26,51%	34,14%
36	BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	1,26%	1,26%	6,90%	14,07%	29,23%
37	CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	1,26%	1,26%	6,95%	14,17%	29,47%

Art. 7º III

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	2,69%	2,69%	7,13%		
2	LEME IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,60%	2,60%	-11,20%	-9,87%	-12,16%
3	AD TRUST FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	2,46%	2,46%	3,06%	9,36%	1,76%
4	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+	2,29%	2,29%	7,27%	31,96%	35,38%
5	BANESTES INSTITUCIONAL - RENDA FIXA	2,04%	2,04%	7,44%	27,10%	35,80%
6	INFINITY IMA-B5+ TIGER FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	1,99%	1,99%	14,19%	58,10%	35,22%
7	BRADESCO FI RF IMA B	1,92%	1,92%	7,11%	24,84%	33,89%
8	BRADESCO FI RENDA FIXA IMA GERAL	1,92%	1,92%	7,90%	21,43%	32,22%
9	BNP PARIBAS INFLAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	1,91%	1,91%	6,73%	24,77%	32,36%
10	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI	1,89%	1,89%	6,99%	24,48%	33,61%

Art. 7º IV

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	UNIBANCO RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO	2,21%	2,21%	8,42%	21,54%	30,10%
2	TOTEM FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA II	2,17%	2,17%	5,63%	20,76%	18,16%
3	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	2,12%	2,12%	7,96%	22,33%	
4	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	1,81%	1,81%			
5	BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA LONGO PRAZO IMAB 1000	1,77%	1,77%	5,94%	22,73%	32,16%
6	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INV	1,40%	1,40%	6,20%	21,41%	31,09%
7	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA	1,26%	1,26%	7,17%	14,81%	30,10%
8	SAFRA CARTEIRA CORPORATE RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	1,25%	1,25%	6,74%	14,37%	29,39%
9	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI	1,22%	1,22%	6,07%	19,76%	30,62%
10	INFINITY LOTUS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	1,16%	1,16%	7,37%	15,41%	32,59%
25	CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	1,07%	1,07%	6,77%	14,03%	29,36%
48	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	1,01%	1,01%	6,40%	13,15%	27,30%

Art. 7º VI

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	FIDC DA INDÚSTRIA EXODUS INSTITUCIONAL - SUB2	1,36%	1,36%			
2	FIDC DA INDÚSTRIA EXODUS INSTITUCIONAL - SENIOR	1,31%	1,31%		17,07%	
3	BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	0,94%	0,94%	2,11%	6,37%	17,99%
4	FIDC INCENTIVO MULTISSETORIAL II	0,68%	0,68%	-5,05%	1,24%	17,11%
5	FIDC LEME SENIOR	0,44%	0,44%	-27,26%	-61,45%	-56,69%
6	BBIF MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS LP	-1,61%	-1,61%		-14,28%	-28,38%
7	QT IPCA FIDC JUROS REAL					
8	ILLUMINATI FIDC					
9	MAXPREV FIQ FIDC MULTISSETORIAL					
10	GFM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTICRÉDITO					

Art. 7º VII, "a"

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,24%	0,24%	-71,91%	-69,17%	-64,98%
2	INCENTIVO MULTISSETORIAL I - FIDC	-0,24%	-0,24%	2,68%	3,42%	
3	RURAL PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,52%	-0,52%	-3,51%	-6,98%	-17,29%
4	SUL INVEST FIDC - MULTISSETORIAL					
5	FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER II SENIOR					
6	FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL 3SEN					
7	RED FDO DE INVEST EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL LP					
8	FIDC DA COMPANHIA ESTADUAL DE ÁGUAS E ESGOTOS - CEDAE					
9	FDO INV DIREITOS CREDIT BCSUL VERAX MULTICRED 4SERIE					
10	FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER					

Art. 7º VII, "b"

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	URCA FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO PREVIDENCIARIO	1,60%	1,60%	3,26%	11,36%	17,38%
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FUNDO DE INVESTIM	1,40%	1,40%	7,30%	18,41%	33,19%
3	SANTANDER FI MASTER RENDA FIXA CREDITO PRIVADO LONGO PRAZO	1,14%	1,14%	6,94%	14,27%	30,11%
4	SAFRA CAPITAL MARKET PREMIUM DI CREDITO PRIVADO FIC FI REFERENCI	1,11%	1,11%	6,96%	14,39%	30,23%
5	BTG PACTUAL YIELD DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO CRÉDITO PRIVADO	1,10%	1,10%	6,99%	14,37%	29,89%
6	SAFRA CAPITAL MARKET - FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO	1,09%	1,09%	6,86%	14,20%	29,77%
7	SAFRA CAPITAL MARKET INSTITUCIONAL DI FUNDO DE INVESTIMENTO EM C	1,08%	1,08%	6,77%	13,99%	29,34%
8	BB RPPS RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO IPCA II FUNDO DE INVESTIMENTO	0,96%	0,96%	5,59%	11,91%	31,76%
9	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO P	0,93%	0,93%	5,90%	13,57%	-20,95%
10	SANTOS CREDIT MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PR	0,84%	0,84%	1,11%	29,19%	240,02%

Renda Variável

Art. 8º I

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	HSBC FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES IBOVESPA VALUATION	8,63%	8,63%	11,52%	60,29%	26,50%
2	SANTANDER FI IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL AÇÕES	7,77%	7,77%	11,85%	52,46%	33,16%
3	BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	7,37%	7,37%	12,81%	60,26%	38,65%
4	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	7,26%	7,26%	8,18%	44,02%	34,82%
5	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FICFI	7,18%	7,18%	11,66%	56,33%	32,27%
6	FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL IBOVESPA	7,17%	7,17%	12,51%	58,62%	37,26%
7	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INSTITUCIONAL IBRX ATIVO	7,04%	7,04%	11,12%	48,55%	31,09%
8	BB AÇÕES IBRX INDEXADO FICFI	6,98%	6,98%	10,84%	52,68%	30,51%
9	HSBC FI EM AÇÕES IBOVESPA TOP	6,97%	6,97%	11,37%	55,75%	31,46%
10	FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA IBOVESPA	6,93%	6,93%	10,69%	53,58%	27,90%

Art. 8º II

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	7,33%	7,33%	12,66%	59,60%	37,31%
2	FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	7,19%	7,19%	12,64%	58,92%	37,31%

Art. 8º III

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	CAIXA FI AÇÕES VALE DO RIO DOCE	25,07%	25,07%	73,19%	230,00%	81,22%
2	CONCÓRDIA SET FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	15,25%	15,25%	6,94%	49,52%	26,95%
3	BB TOP AÇÕES SETORIAL SIDERURGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	13,28%	13,28%	33,98%	191,43%	93,23%
4	SET FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	12,12%	12,12%	4,66%	45,68%	18,85%
5	RIO SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	11,10%	11,10%	21,74%	80,77%	29,51%
6	FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	10,81%	10,81%	8,23%	40,54%	24,87%
7	BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	10,74%	10,74%	6,42%	44,42%	26,03%
8	QUEST SMALL CAPS FIC DE FIA	10,64%	10,64%	9,47%	33,42%	38,53%

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
9	BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO	10,55%	10,55%	49,02%	130,25%	69,07%
10	BRADERCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES DIVIDENDOS	10,42%	10,42%	14,16%	52,67%	35,88%

Art. 8º IV

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA OURO MULTIMERCADO LONGO PRAZO	5,64%	5,64%	-5,89%	17,38%	12,26%
2	PERFIN LONG SHORT 15 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	2,19%	2,19%	12,52%	20,82%	30,64%
3	WESTERN ASSET US INDEX 500 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	2,03%	2,03%	11,21%	33,27%	44,25%
4	XP LONG SHORT FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST	1,74%	1,74%	9,36%	25,43%	42,25%
5	GERAÇÃO FUTURO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVES	1,71%	1,71%	7,06%	10,25%	27,85%
6	GERAÇÃO FUTURO LIQUIDEZ TOP FIC MULTIMERCADO	1,65%	1,65%	6,61%	9,50%	
7	BRADERCO FIC DE FI MULTIMERCADO GOLDEN PROFIT MODERADO	1,57%	1,57%	5,65%	16,98%	24,12%
8	VOTORANTIM ATUARIAL MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVEST	1,53%	1,53%	7,27%	15,14%	31,69%
9	MULTINVEST EQUITY HEDGE FI MULTIMERCADO	1,48%	1,48%	7,03%	13,88%	27,91%
10	CAPITÂNIA MULTI CRÉDITO PRIVADO FIC FI MULTIMERCADO	1,33%	1,33%	6,87%	15,59%	32,01%

Art. 8º V

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	FOCO CONQUEST FIP	-0,11%	-0,11%		-1,14%	-1,62%
2	ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	-0,14%	-0,14%	-0,79%	-1,57%	35,26%
3	ÁTICO FLORESTAL - FIP	-0,14%	-0,14%	-0,80%	-1,57%	-6,32%
4	FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES FONTAINE VILLE URBANISMO	-0,15%	-0,15%	-6,64%	63,84%	60,90%
5	ÁTICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO E	-0,16%	-0,16%	-0,93%	-1,82%	-6,56%
6	INFRA SANEAMENTO - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-0,17%	-0,17%		1,03%	-0,43%
7	W7 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-0,18%	-0,18%	15,39%	14,10%	
8	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE					
9	FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES LSH					

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
10	FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES CAIXA INCORPORACAO IMOBIL					

Art. 8º VI

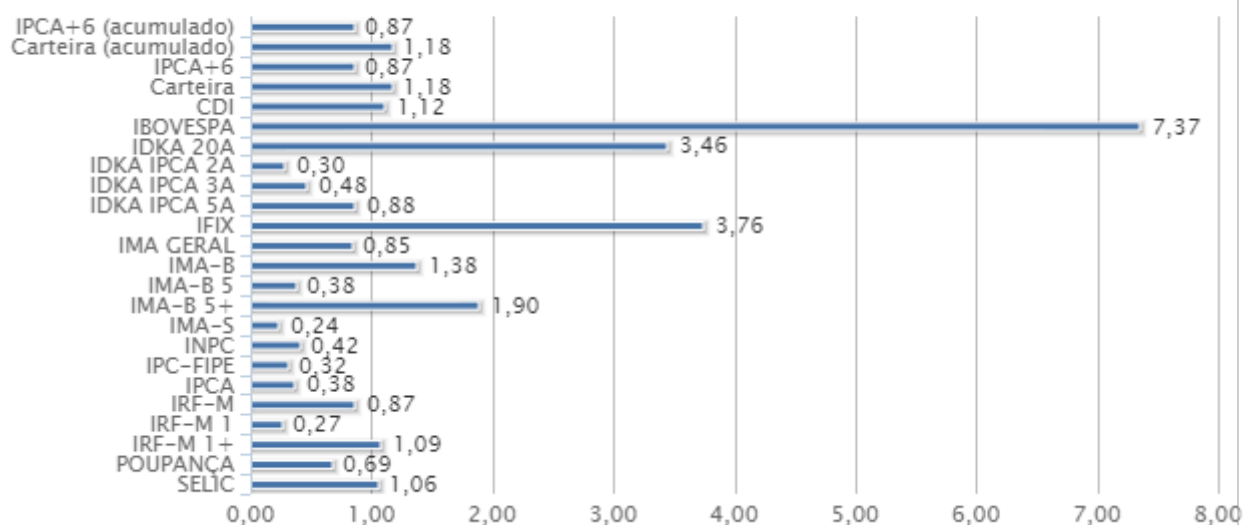
	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	RB CAPITAL RENDA II FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	10,84%	10,84%	15,29%	46,99%	5,31%
2	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	3,09%	3,09%	7,26%	32,47%	14,59%
3	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO - FII SIA CORPORATE	1,15%	1,15%	-8,18%	-20,26%	-32,47%
4	FIRENZE FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	0,81%	0,81%			
5	AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	-0,01%	-0,01%		1,59%	
6	ÁTICO RENDA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII	-0,05%	-0,05%	-0,10%	-7,82%	-8,81%
7	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO BR HOTÉIS - FII	-18,83%	-18,83%	-18,11%	-17,89%	-36,17%
8	BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI					
9	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO					
10	BB PROGRESSIVO II FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII					

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Mesmo com um aviso de recessão estampado em todos os artigos sobre economia, o Brasil obteve um resultado melhor do que o esperado por analistas do mercado, elevando as projeções para índices importantes. Estamos entrando em um ano incerto quando se fala sobre política internacional, e depende do nosso governo aproveitar este momento, que pode ser crucial para um solavanco na economia do país.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA+6 a.a.) foi de 0,87%, porém o CORONEL PREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 1,18%, conseguindo cumprir a meta necessária.

Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



Resumo dos principais indicadores

Na situação financeira, o CORONEL PREV obteve rendimento de R\$ 12.219,29 neste mês, e teve ainda uma sobra de capital previdenciário no valor de R\$ 61.617,19, sobra esta já investida no mercado financeiro. O saldo em conta corrente foi de R\$ 881,70.

Estamos à frente de um novo ano em que todos sabemos que haverá inúmeros desafios. Com nossa economia em recessão e previsões não muito confortantes, nos resta ter cautela nos investimentos, e conhecer o mercado financeiro se torna essencial para um RPPS com investimentos saudáveis.

Achilles de Santana Junior
Consultor de Valores Mobiliários - Credenciado pela CVM