

FUNDO DE PREVIDENCIA SOCIAL DO
MUNICIPIO DE CORONEL JOAO PESSOA

Relatório de
Investimentos
CORONEL PREV

Fevereiro / 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	2
1.4 Bolsa	3
1.5 Projeções	3
1.6 Indicadores Financeiros	3
2. ANÁLISE DA CARTEIRA	4
2.1 Composição da Carteira	4
2.2 Investimentos por Segmento	4
2.3 Investimentos por Instituição	4
2.4 Carteira x Meta Atuarial	5
2.5 Evolução do Patrimônio	5
2.6 Análise Comparativa de Fundos	5
3. ENQUADRAMENTO	7
3.1 Enquadramento na Resolução Atual	7
3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual	7
4. RANKINGS	9
Renda Fixa	9
Art. 7º I, "b"	9
Art. 7º III	9
Art. 7º IV	10
Art. 7º VI	10
Art. 7º VII, "a"	11
Art. 7º VII, "b"	11
Renda Variável	12
Art. 8º I	12
Art. 8º II	12
Art. 8º III	12
Art. 8º IV	13
Art. 8º V	13
Art. 8º VI	14
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	15

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do mês

Em fevereiro, o aumento nos gastos com Educação, com alta de 5,04% e impacto de 0,23 ponto percentual, dominou o IPCA do mês, sendo responsável por 70% dele. Em contrapartida, o grupo Alimentação e Bebidas apresentou queda de 0,45% e teve intensa atuação em conter o índice, tendo em vista o impacto de -0,11 ponto percentual.

A alta de 5,04% no grupo Educação reflete os reajustes habitualmente praticados no início do ano letivo, em especial os aumentos nas mensalidades dos cursos regulares, cujos valores subiram 6,99%, gerando o mais elevado impacto individual sobre o índice do mês (0,21). Regionalmente, os cursos regulares tiveram aumentos entre 4,94% (São Paulo) e 10,13% (Salvador). A exceção foi Fortaleza, onde não foi apropriado nenhum aumento devido à diferença no período de reajuste.

1.2 Cenário Brasileiro

Mesmo com a inflação de 0,33% medida em janeiro pelo IPCA, mais embalagens estão sendo produzidas e mais carga está sendo transportada pelas rodovias, de acordo com índices divulgados recentemente, o que indicaria um respiro da atividade econômica.

No entanto, esse otimismo parece distante para os que continuam sem trabalho. O desemprego ainda está subindo no Brasil, chegando a quase 13 milhões de pessoas em fevereiro, e o endividamento continua alto.

Mês	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
JAN	4,59%	5,99%	6,22%	6,15%	5,59%	7,14%	10,71%	5,35%
FEV	4,83%	6,01%	5,85%	6,31%	5,68%	7,70%	10,36%	4,76%
MAR	5,17%	6,30%	5,24%	6,59%	6,15%	8,13%	9,39%	
ABR	5,26%	6,51%	5,10%	6,49%	6,28%	8,17%	9,28%	
MAI	5,22%	6,55%	4,99%	6,50%	6,38%	8,47%	9,32%	
JUN	4,84%	6,71%	4,92%	6,70%	6,52%	8,89%	8,84%	
JUL	4,60%	6,87%	5,20%	6,27%	6,50%	9,56%	8,74%	
AGO	4,49%	7,23%	5,24%	6,09%	6,51%	9,53%	8,97%	
SET	4,70%	7,31%	5,28%	5,86%	6,75%	9,49%	8,48%	
OUT	5,20%	6,97%	5,45%	5,84%	6,59%	9,93%	7,87%	
NOV	5,64%	6,64%	5,53%	5,77%	6,56%	10,48%	6,99%	
DEZ	5,91%	6,50%	5,84%	5,91%	6,41%	10,67%	6,29%	

Podemos inferir que a queda do IPCA foi causada por conta da recessão. Enquanto o desemprego aumenta, o dinheiro diminui e as pessoas tendem a direcioná-lo somente para o necessário, forçando empresas de vários setores a reduzirem seus preços.

1.3 Cenário Internacional

Ao contrário do que se chegou a temer, o cenário internacional tem sido bastante favorável ao Brasil desde a eleição de Donald Trump. De um lado, o país tem se beneficiado de uma forte alta do preço das commodities e de outro, de um grande aumento do apetite pelo risco no mercado financeiro internacional. A alta das commodities tem ajudado a economia

brasileira de duas formas principais. Uma, empurrando a bolsa de valores para cima, o que ajuda na recuperação da confiança dos agentes econômicos, além de estimular o investimento e elevar o lucro nos setores beneficiados. Outra, contribuindo para os bons resultados na balança comercial.

O dólar comercial fechou o mês de fevereiro em \$3,11, com uma alta de 1,85%. Porém na véspera o mesmo chegou ao valor de \$3,05, uma queda de -0,45%. Enquanto isso o Euro encerrou o mês com queda de -0,07%, chegando ao valor de €3,28, tendo atingido no dia 15/02 €3,23.

1.4 Bolsa

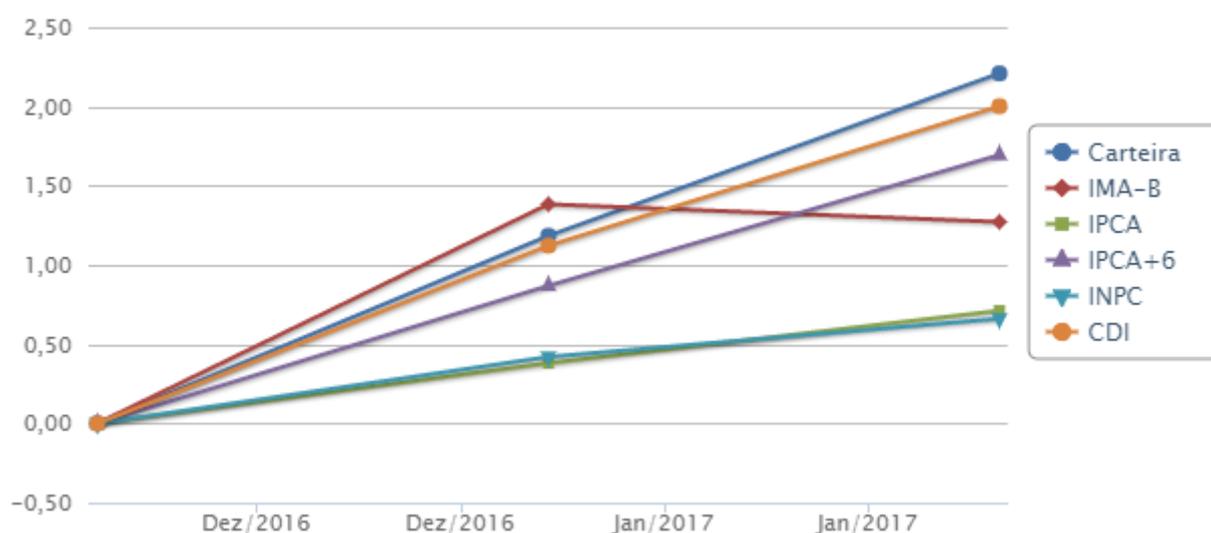
O IPCA do mês de fevereiro de 2017 apresentou oscilação mensal de 0,33%. Esse foi o segundo IPCA mais baixo para os meses de fevereiro na série histórica iniciada em dezembro de 1979. O menor foi registrado em fevereiro de 2000 (0,13%). Esta taxa de variação mensal acumulada no segundo mês do ano é 0,05% menor que a valorização registrada no mês de Janeiro/17 (0,38%) e 0,57% menor que a aferida em Fevereiro/16 (0,90%). Com o resultado deste mês, o IPCA acumulou crescimento de 4,76% nos últimos doze meses, taxa bem inferior aos 5,35% acumulados nos doze meses imediatamente anteriores.

Já o INPC variou 0,24%, taxa mensal 0,18% inferior ao crescimento de 0,42% registrado no mês anterior e 0,71% menor à alta de 0,95% aferida em Fevereiro/16. Com a oscilação positiva obtida no mês, a variação total acumulada nos últimos doze meses foi de 4,69%, bem menor que os 5,44% registrados nos doze meses anteriores. Considerando a variação nos dois primeiros meses do ano, o indicador acumula uma alta de 0,66% em 2017.

1.5 Projeções

O boletim Focus reduziu a expectativa da inflação para 2017, chegando a 4,10%. Para o produto interno bruto é esperado o crescimento de 0,5% e a expectativa para a Selic no final de 2017 passou para 9,13%. A projeção para o dólar para o final do ano também reduziu para R\$3,31.

1.6 Indicadores Financeiros



2. ANÁLISE DA CARTEIRA

2.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 31/01/2017	Saldo em 24/02/2017	Rentabilidade
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	R\$229,16	R\$231,43	0,99%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$98.227,50	R\$192.904,98	0,80%
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	R\$279.580,87	R\$282.042,32	0,88%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$666.365,21	R\$432.979,75	0,99%
	R\$1.044.402,74	R\$908.158,48	

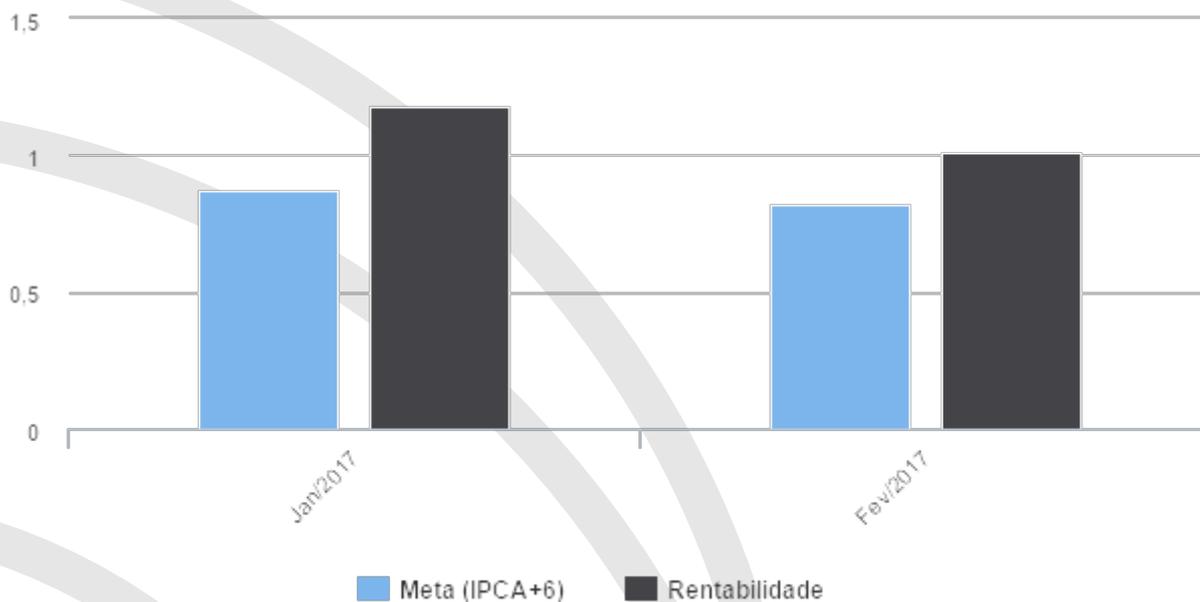
2.2 Investimentos por Segmento

Segmento	Saldo em 31/01/2017	Saldo em 24/02/2017	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$764.821,87	R\$626.116,15	0,97%
Renda Fixa Referenciado	R\$279.580,87	R\$282.042,32	0,88%
	R\$1.044.402,75	R\$908.158,47	

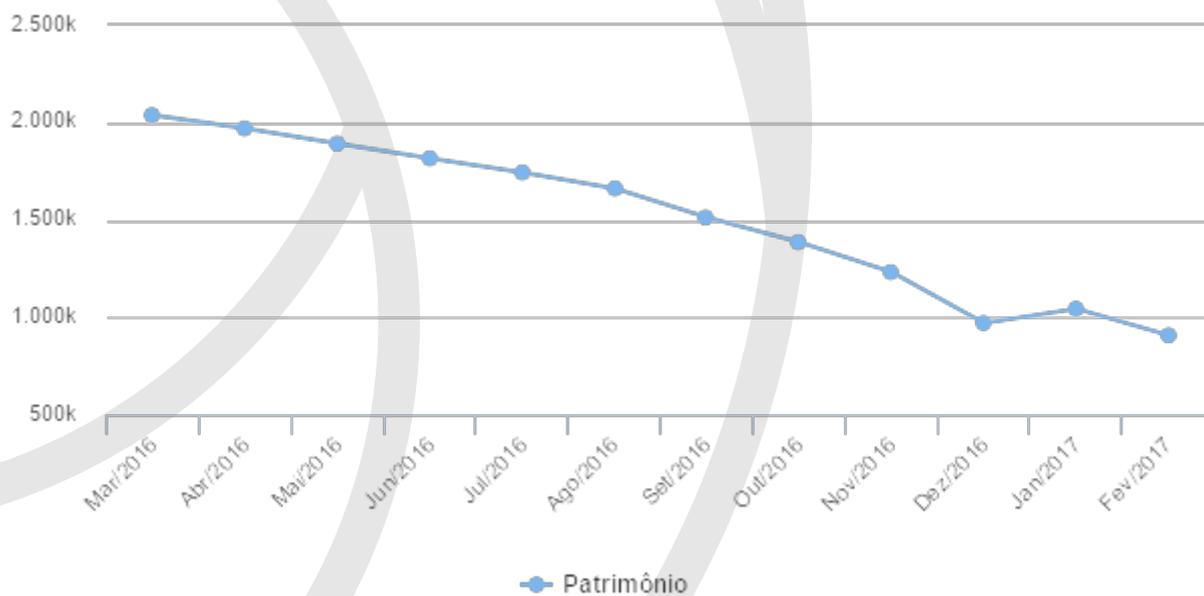
2.3 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 31/01/2017	Saldo em 24/02/2017	Rentabilidade
BANCO DO BRASIL	R\$98.456,67	R\$193.136,40	0,78%
Caixa Econômica Federal	R\$945.946,08	R\$715.022,07	0,97%
	R\$1.044.402,75	R\$908.158,47	

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	0,80%	1,83%	6,29%	13,18%	R\$1.231.796.912,24	28/04/2011	1,00%	0,00%	R\$1.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	0,99%	2,26%	6,98%	14,12%	R\$8.341.803.628,25	08/12/2009	0,10%	0,00%	R\$1,00
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,88%	1,96%	6,71%	14,07%	R\$5.078.936.935,84	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	0,99%	2,27%	7,02%	14,22%	R\$10.399.882.589,44	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%	47,70%	R\$433.211,17
- BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1 TP	100,00%	0,03%	R\$231,43
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	100,00%	47,68%	R\$432.979,75
Art. 7º - Inciso IV - até 30% em Renda Fixa	30,00%	52,30%	R\$474.947,30
- BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA FLU	20,00%	21,24%	R\$192.904,98
- CAIXA FI BRASIL DI LP	20,00%	31,06%	R\$282.042,32
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\$908.158,47

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%	47,70%
- BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	0,00%	100,00%	0,03%
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,00%	100,00%	47,68%
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%	52,30%
- CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,00%	30,00%	31,06%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	0,00%	30,00%	21,24%
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	7,28%	10,31%	15,11%	49,50%	55,62%
2	BANESTES PREVIDENCIARIO - RENDA FIXA	5,04%	7,03%	10,18%	30,49%	44,96%
3	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	4,99%	7,26%	10,88%	34,99%	45,74%
4	CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	4,97%	7,26%	10,94%	34,75%	45,15%
5	SUL AMÉRICA INFLATIE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRA	3,88%	5,79%	9,62%	27,40%	40,52%
6	BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA IMA B	3,87%	5,82%	9,46%	28,20%	42,09%
7	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	3,85%	5,76%	9,36%	26,49%	40,35%
8	BTG PACTUAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B	3,84%	5,75%	9,34%	26,65%	40,31%
9	SANTANDER FIC EM FI IMA B INSTITUCIONAL TP RF LP	3,83%	5,76%	9,38%	26,57%	40,74%
10	CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF	3,83%	5,74%	9,46%	26,54%	38,79%
41	CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,99%	2,27%	7,02%	14,22%	30,04%
43	BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	0,99%	2,26%	6,98%	14,12%	29,79%

Art. 7º III

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	AD TRUST FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	6,01%	8,62%	11,24%	15,31%	8,70%
2	BANESTES INSTITUCIONAL - RENDA FIXA	4,96%	7,10%	10,87%	30,51%	44,38%
3	BANRISUL PREV MUNICIPAL III FI RF LP	4,03%	5,97%	9,45%	25,79%	39,70%
4	BNP PARIBAS INFLAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	3,94%	5,92%	9,55%	26,76%	39,27%
5	SICOOB PREVIDENCIÁRIO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B	3,92%	5,76%	9,28%	26,63%	40,24%
6	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI	3,89%	5,85%	9,64%	26,53%	40,61%
7	BANRISUL PREVIDENCIA MUNICIPAL IV FI RF LP	3,87%	5,80%	9,37%	26,27%	39,73%
8	SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B L	3,86%	5,78%	9,69%	26,08%	40,23%
9	UNIBANCO INDICE DE PRECOS FI RENDA FIXA	3,86%	5,79%	9,42%	26,47%	40,48%

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
10	SANTANDER FIC DE FI IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	3,81%	5,72%	9,22%	26,27%	40,07%

Art. 7º IV

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	BRB FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA LONGO PRAZO IMAB 1000	3,77%	5,61%	8,76%	24,70%	37,19%
2	TOTEM FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA II	3,71%	5,96%	8,83%	22,69%	23,03%
3	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FUNDO DE INV	2,70%	4,13%	7,30%	21,54%	36,48%
4	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	2,55%	4,73%	9,66%	23,39%	
5	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI	2,46%	3,70%	7,17%	19,81%	35,49%
6	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2,27%	4,12%			
7	QUEST YIELD FIC DE FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	2,20%	3,36%	6,73%	14,95%	28,98%
8	UNIBANCO RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO	1,94%	4,20%	9,65%	22,07%	33,12%
9	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	1,56%	2,73%			
10	BTG PACTUAL IPCA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	1,48%	2,63%	6,18%	13,27%	33,21%
25	CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,88%	1,96%	6,71%	14,07%	29,61%
46	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	0,80%	1,83%	6,29%	13,18%	27,51%

Art. 7º VI

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	FIDC LEME SENIOR	1,11%	1,56%			-56,76%
2	FIDC DA INDÚSTRIA EXODUS INSTITUCIONAL - SUB2	1,08%	2,46%			
3	FIDC DA INDÚSTRIA EXODUS INSTITUCIONAL - SENIOR	1,04%	2,36%			
4	FIDC INCENTIVO MULTISSETORIAL II	0,48%	1,16%		0,81%	16,77%
5	BBIF MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS LP	-1,59%	-3,17%		-16,90%	-30,35%
6	BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	-2,13%	-1,21%	1,97%	5,75%	17,31%
7	QT IPCA FIDC JUROS REAL					
8	ILLUMINATI FIDC					

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
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	1,05%	1,28%		-70,33%	
2	INCENTIVO MULTISSETORIAL I - FIDC	-0,23%	-0,47%		3,44%	
3	RURAL PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,35%	-0,87%		-7,43%	-17,74%
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	2,44%	4,08%	5,24%	13,33%	19,73%
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FUNDO DE INVESTIM	2,22%	3,64%	7,91%	18,25%	36,59%
3	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO P	0,94%	1,88%	5,33%	-30,18%	-20,75%
4	SANTANDER FI MASTER RENDA FIXA CREDITO PRIVADO LONGO PRAZO	0,92%	2,07%	6,86%	14,37%	30,40%
5	SAFRA CAPITAL MARKET PREMIUM DI CREDITO PRIVADO FIC FI REFERENCI	0,92%	2,04%	6,90%	14,46%	30,51%
6	SAFRA CAPITAL MARKET - FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO	0,91%	2,01%	6,80%	14,26%	30,05%
7	BTG PACTUAL YIELD DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO CRÉDITO PRIVADO	0,90%	2,01%	6,91%	14,43%	30,15%
8	SAFRA CAPITAL MARKET INSTITUCIONAL DI FUNDO DE INVESTIMENTO EM C	0,89%	1,98%	6,71%	14,05%	29,60%
9	BB RPPS RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO IPCA II FUNDO DE INVESTIMENTO	0,70%	1,66%	4,89%	12,12%	31,37%

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
10	SECURITY FI REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,41%	0,96%	3,23%	-25,12%	-26,20%

Renda Variável

Art. 8º I

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	DAYCOVAL DIVIDENDOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	3,61%	10,36%	15,29%	45,13%	12,63%
2	SANTANDER FI IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL AÇÕES	3,56%	11,61%	15,99%	54,29%	25,76%
3	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	3,50%	11,01%	13,08%	45,96%	30,06%
4	BB AÇÕES IBRX INDEXADO FICFI	3,15%	10,35%	13,63%	52,19%	23,62%
5	FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA IBOVESPA ATIVO	3,14%	9,89%	13,11%	41,04%	7,17%
6	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50	3,10%	9,79%	13,54%	40,90%	11,01%
7	FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL IBOVESPA	3,09%	10,48%	15,10%	58,35%	28,61%
8	HSBC FI EM AÇÕES IBOVESPA TOP	3,00%	10,17%	14,06%	54,22%	22,71%
9	BNP PARIBAS ACE IBRX FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE	2,99%	8,26%	14,67%	53,50%	26,42%
10	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FICFI	2,92%	10,30%	14,17%	54,74%	23,61%

Art. 8º II

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	3,11%	10,52%	15,21%	58,71%	28,75%
2	ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	3,05%	10,61%	15,30%	57,88%	27,96%

Art. 8º III

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	GWI CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	12,54%	12,06%	24,25%	48,12%	72,95%
2	CONCÓRDIA SET FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	9,73%	26,47%	20,65%	61,86%	31,79%
3	SET FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	8,62%	21,79%	16,30%	56,02%	22,26%
4	EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM QUOTAS	7,98%	19,06%	12,46%	62,55%	47,32%

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
5	SAFRA SELECTION FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVE	6,93%	12,04%	15,28%	59,94%	21,05%
6	MINT VALUE FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIME	6,65%	17,06%	16,60%	55,23%	35,50%
7	BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	6,56%	18,01%	13,76%	54,28%	29,03%
8	SANTANDER FIC DE FI DIVIDENDOS VIP ACOES	6,52%	17,20%	25,95%	68,19%	27,85%
9	BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO	6,28%	17,49%	48,57%	159,58%	56,52%
10	SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO SMALL CAP AÇÕES	6,25%	16,20%	11,10%	44,12%	32,95%

Art. 8º IV

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	MULTINVEST EQUITY HEDGE FI MULTIMERCADO	14,48%	16,18%	21,48%	29,45%	45,93%
2	WESTERN ASSET US INDEX 500 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	4,77%	6,90%	15,17%	38,27%	42,34%
3	INFINITY EAGLE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	4,21%	5,45%	15,48%	28,01%	66,30%
4	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA OURO MULTIMERCADO LONGO PRAZO	3,97%	9,83%	-0,85%	11,31%	25,12%
5	VOTORANTIM ATUARIAL MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVEST	1,55%	3,10%	7,45%	15,19%	33,37%
6	CAPITÂNIA MULTI CRÉDITO PRIVADO FIC FI MULTIMERCADO	1,45%	2,80%	7,47%	15,96%	33,06%
7	BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIQ DE FI MULTIMERCADO CRÉDITO	1,13%	2,35%	8,48%	16,59%	33,14%
8	GERAÇÃO FUTURO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVES	1,11%	2,84%	7,77%	12,04%	28,09%
9	ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS FI	1,10%	2,18%	6,91%	14,50%	29,79%
10	INFINITY INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	1,08%	2,11%	10,67%	16,60%	40,33%

Art. 8º V

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	-0,11%	-0,25%		-1,58%	35,19%
2	ÁTICO FLORESTAL - FIP	-0,11%	-0,25%		-1,58%	-6,34%
3	FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES FONTAINE VILLE URBANISMO	-0,12%	-0,27%	0,52%	63,96%	61,06%
4	INFRA SANEAMENTO - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-0,13%	-0,30%		1,03%	-0,46%

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
5	ÁTICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO E	-0,13%	-0,29%		-1,84%	-6,60%
6	W7 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-0,17%	-0,35%			
7	FOCO CONQUEST FIP	-0,17%	-0,28%		-1,22%	
8	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE					
9	FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES LSH					
10	FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES CAIXA INCORPORACAO IMOBIL					

Art. 8º VI

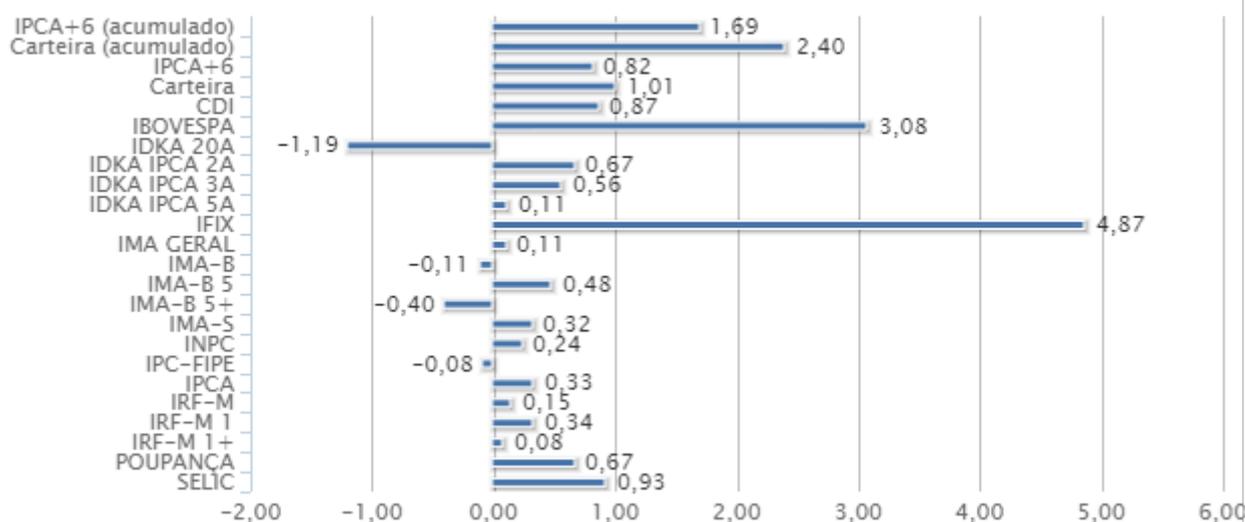
	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	2,65%	5,82%			
2	RB CAPITAL RENDA II FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	1,58%	12,58%			
3	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO - FII SIA CORPORATE	1,15%	2,29%		-19,50%	
4	ÁTICO RENDA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII	-0,02%	-0,07%			-9,07%
5	FIRENZE FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	-0,02%	0,79%			
6	AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	-0,17%	-0,18%			
7	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO BR HOTÉIS - FII	-0,21%	-19,00%			
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

Em suma, obtivemos um bom resultado em fevereiro, porém é necessário se preparar para o pior. Os índices vem apresentando um bom desenvolvimento se comparados ao ano de 2016, e nosso país aparenta maior estabilidade. Conhecer o mercado financeiro vem sendo o diferencial na hora de fazer um bom investimento. Quanto ao medo em relação ao mercado internacional, este vem se mostrando cada vez menos preocupante.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA+6 a.a.) foi de 0,82%, porém o CORONEL PREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 1,01%, 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\$ 9.105,50 neste mês, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -145.349,76. O saldo em conta corrente foi de R\$ 101.620,04.

A melhor imagem para o momento por que passa a economia brasileira talvez seja a de um barco com forte vento de popa, velas infladas, mas carregando um pesadíssimo lastro. Parece haver pouca dúvida de que o vento forte, que vem de fora e de dentro do país, vai prevalecer em algum momento sobre o efeito lastro, mas permanece a dúvida sobre quando e com que intensidade. E aos gestores, resta apenas a cautela que já vem sendo indicada.

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