

FUNDO DE PREVIDENCIA SOCIAL DO  
MUNICIPIO DE CORONEL JOAO PESSOA

# Relatório Trimestral CORONEL PREV

2º Trimestre 2019

Relatório trimestral 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 trimestre .....	2
1.2 Cenário Brasileiro .....	2
1.3 Cenário Internacional .....	3
1.4 Bolsa .....	4
2. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL .....	5
2.1 Evolução patrimonial .....	5
2.2 Cumprimento da Meta Atuarial .....	5
2.3 Participação dos ativos no resultado .....	5
3. ANÁLISE DA CARTEIRA .....	7
3.1 Composição da Carteira .....	7
3.2 Investimentos por Segmento .....	7
3.3 Investimentos por Instituição .....	7
4. OPERAÇÕES DO PERÍODO .....	8
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS .....	9
Confirmação de Recebimento de Relatório .....	11

## 1. CENÁRIO ECONÔMICO

### 1.1 Destaques do trimestre

## Inflação da 3ª idade fica em 0,97% no 2º trimestre, diz FGV (1,49% no 1º tri)

A inflação sentida pela população idosa desacelerou o ritmo de alta para 0,97% no segundo trimestre, ante um avanço de 1,49% no primeiro trimestre, informou nesta quinta-feira, 11, a Fundação Getulio Vargas (FGV). O Índice de Preços ao Consumidor da Terceira Idade (IPC-3i), que mede a variação da cesta de consumo de famílias majoritariamente compostas por indivíduos com mais de 60 anos de idade, acumulou elevação de 4,0% em 12 meses.

Com o resultado do segundo trimestre, a variação de preços percebida pela terceira idade ficou acima da taxa de 3,73% acumulada em 12 meses pelo Índice de Preços ao Consumidor - Brasil (IPC-BR), que apura a inflação média percebida pelas famílias com renda mensal entre um e 33 salários mínimos. No segundo trimestre, o IPC-BR também avançou menos, com alta de 0,83%.

## BC: Faltam sinais nítidos de recuperação em indicadores do 2º trimestre

O Banco Central (BC) apontou em seu relatório trimestral de inflação a "ausência de sinais nítidos de recuperação nos primeiros indicadores divulgados para o segundo trimestre". Esse fator e a retração da atividade no primeiro trimestre de 2019, que reduziu o carregamento estatístico para o ano corrente, levaram à redução projeção de expansão do Produto Interno Bruto (PIB) de 2019 de 2% para 0,8%, conforme o Relatório Trimestral de Inflação (RTI) de junho.

A autoridade monetária apontou que as fases recentes de crescimento da economia brasileira foram impulsionadas pelas exportações e pelo investimento, enquanto o período de retração foi influenciado pela queda nos investimentos e ausência de impulsos dos outros vetores, em especial o consumo das famílias.

### 1.2 Cenário Brasileiro

## BC vê PIB próximo da estabilidade no 2º trimestre e deixa porta aberta para cortar juros

O Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central informou em 25 de junho, por meio da ata de sua última reunião – ocorrida na semana passada, quando os juros permaneceram na mínima histórica de 6,5% ao ano – que o Produto Interno Bruto (PIB) "deve apresentar desempenho próximo da estabilidade no segundo trimestre".

Com isso, o BC não afasta a possibilidade de uma nova recessão na economia brasileira, uma vez que o PIB registrou tombo de 0,2% nos três primeiros meses deste ano, na comparação com o último trimestre do ano passado. Dois trimestres seguidos de queda no PIB representam recessão técnica.

"Indicadores recentes da atividade econômica indicam interrupção do processo de recuperação da economia brasileira nos últimos trimestres. O cenário do Copom contempla retomada desse processo adiante, de maneira gradual", informou o BC.

## Situação da economia piorou no 2º trimestre de 2019, diz presidente do Bradesco

A situação da economia brasileira piorou no segundo trimestre, refletindo os resultados negativos dos primeiros três meses do ano e a incerteza em relação ao prazo em que serão efetivadas reformas importantes para o País, em especial, a reforma da Previdência, afirmou o presidente do Bradesco, Octavio de Lazari.

No começo do ano, as projeções das instituições financeiras para o Produto Interno Bruto (PIB) em 2019 apontavam para um crescimento na ordem de 2,5%.

Na avaliação de Lazari, há incertezas em relação ao momento em que a reforma da Previdência será aprovada. “Isso trouxe desconforto para o mercado e está se refletindo no PIB”, apontou.

## Economia faz meia-volta e se afasta da recessão técnica

Na primeira leitura positiva de 2019, o Índice de Atividade Econômica do Banco Central (**IBC-Br**) de maio avançou 0,5% na variação mensal e 4,4% em 12 meses. Tão importante quanto a interrupção da sequência de quatro meses negativos, o IBC-Br de maio, divulgado na segunda-feira, deslocou a média móvel trimestral do terreno negativo (-0,5%) para zero, o que favorece expectativas para o PIB do segundo trimestre deste ano e afasta a recessão técnica que se avizinhava.

O alerta vem dos economistas Fabio Ramos e Tony Volpon, do UBS Brasil, que afirmam, em relatório, que o indicador do BC – uma espécie de PIB em tempo real, guardadas as diferenças metodológicas em relação ao PIB calculado pelo IBGE – autoriza projeção de modesto crescimento de 0,2% no segundo trimestre e 0,75% em 12 meses até junho.

A recessão técnica é caracterizada por dois trimestres consecutivos de variação negativa do PIB. De janeiro a março, a economia brasileira retraiu 0,2%, ante o trimestre anterior. Portanto, mais um escorregão da atividade, entre abril e junho, tipificaria recessão.

### 1.3 Cenário Internacional

## Economia chinesa cresce 6,2% no segundo trimestre

A China registrou o crescimento econômico mais baixo desde que o país passou a divulgar dados trimestrais de seu PIB em 1992. O Escritório Nacional de Estatísticas informou, na segunda-feira (15) que o PIB do país cresceu 6,2% no período de abril a junho em relação a um ano atrás.

Isso representa uma queda de 0,2 ponto percentual em relação aos 3 meses anteriores. E também marca a primeira queda desde o quarto trimestre do ano passado.

Economistas dizem que os governos regionais estão cortando gastos em infraestrutura devido às dificuldades financeiras.

Eles apontam que uma queda acentuada nas exportações para os Estados Unidos enfraqueceu a produção industrial e os investimentos em equipamentos e instalações.

Afirmam, ainda, que o gasto dos consumidores também permanece baixo em alguns setores, o que inclui a compra de carros novos.

A China estabeleceu uma meta de crescimento de 6 a 6,5% para este ano. Os especialistas afirmam que o país provavelmente deve tomar medidas adicionais de estímulo se sua economia permanecer desacelerada.

Não há perspectiva de conclusão para a disputa comercial entre os Estados Unidos e a China.

## Economia alemã deve ter encolhido no segundo trimestre, diz Bundesbank

O Bundesbank (o banco central alemão) afirma na edição de julho em seu relatório mensal, publicada nesta segunda-feira, que o Produto Interno Bruto (PIB) da Alemanha deve ter encolhido "levemente" no segundo trimestre do ano. Apesar disso, "a situação no mercado de trabalho foi continuamente boa, mesmo que o esfriamento conjuntural tenha deixado suas primeiras marcas", aponta.

"Efeitos especiais" que carregaram o crescimento nos meses de inverno (pelo calendário europeu) perderam força, continua o BC do país, referindo-se a uma presumível retração no setor da construção civil e à "normalização" dos registros de novos automóveis, dois fatores que "danificaram" o consumo privado na metade inicial de 2019.

Além disso, pontua o Bundesbank, as já fracas exportações sofreram adicionalmente com o recuo dos negócios com o Reino Unido, citando a dissipação do impacto da antecipação de compras destinadas aos britânicos provocada pela proximidade do prazo originalmente fixado para o Brexit, de 29 de março.

### 1.4 Bolsa

## Ibovespa fecha em alta e tem melhor 2º tri da década.

O Ibovespa acumulando no segundo trimestre melhor desempenho percentual dos últimos 10 anos, após quebrar recordes sucessivamente, endossado pelo cenário de juros menores nas principais economias do mundo, além de expectativas de andamento da pauta de reformas no Brasil.

Índice de referência do mercado acionário brasileiro, o Ibovespa subiu nesta sexta-feira 0,24%, a 100.967,20 pontos. O volume financeiro somou 14,9 bilhões de reais. Na semana, o Ibovespa caiu 1,03%, mas acumulou no mês alta de 4,06% e encerrou o segundo trimestre com valorização de 5,82%. Há 10 anos, o ganho acumulado do segundo trimestre foi de 25,75 por cento. Em 2019, o ganho alcança 14,88%

## Começa a temporada de resultados do 2º trimestre

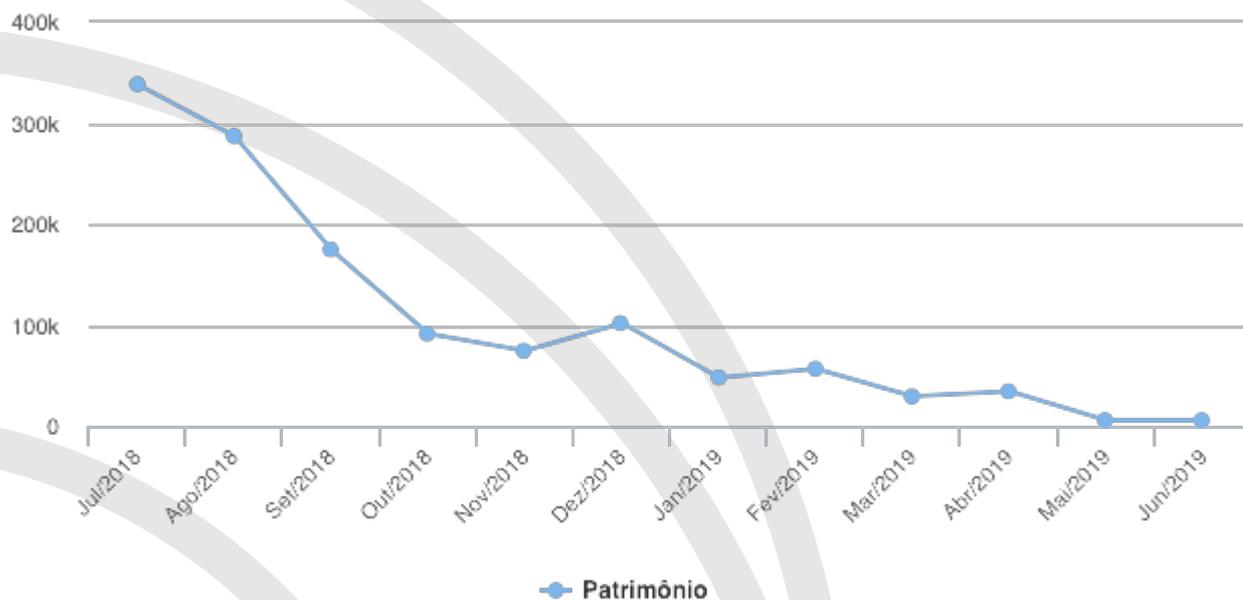
Depois de semanas tendo como foco o noticiário político, principalmente pela expectativa da aprovação da reforma da Previdência, os investidores se voltam agora para a temporada de resultados do segundo trimestre de 2019, que terá início a partir desta segunda-feira (22/06).

A primeira companhia a apresentar seus números é a Profarma, após o fechamento da bolsa, e não causará tanto impacto no mercado. Contudo, nos dias seguintes, grandes bancos como Santander Brasil, Bradesco, além de grades empresas como Cielo e Ambev, revelarão seus números e prometem movimentar a carteira de ações dos investidores.

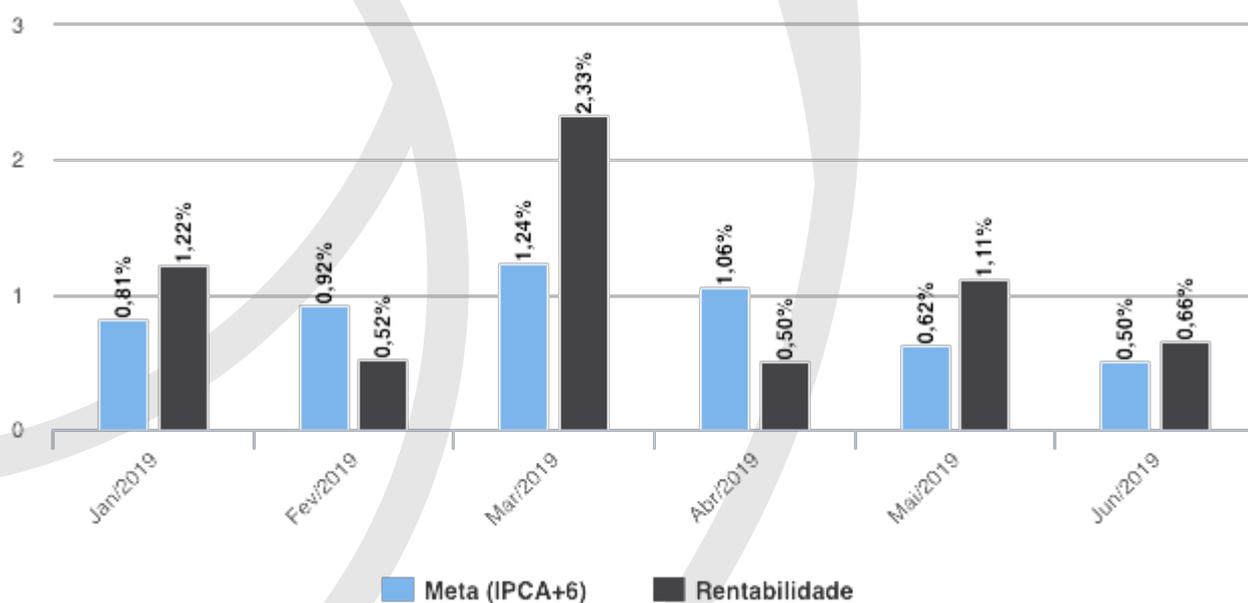
De uma forma geral, a avaliação é de que a temporada ainda não vai ser empolgante, com as empresas repercutindo o ambiente bastante desafiador para a atividade econômica. "De fato, após um primeiro trimestre de 2019 decepcionante com o PIB caindo 0,2% na base trimestral, esperamos apenas uma leve recuperação no segundo trimestre de 2019, com o PIB crescendo apenas 0,3%", destaca a XP Research.

## 2. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

### 2.1 Evolução patrimonial



### 2.2 Cumprimento da Meta Atuarial



### 2.3 Participação dos ativos no resultado

Fundo de Investimento	Saldo inicial	Saldo final	Rendimento
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	R\$6.454,23	R\$5.444,42	R\$317,30
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$22.537,49	R\$0,00	R\$145,20

Fundo de Investimento	Saldo inicial	Saldo final	Rendimento
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$500,00	R\$506,35	R\$6,35
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	R\$60,45	R\$0,00	R\$0,65

### 3. ANÁLISE DA CARTEIRA

#### 3.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 29/03/2019	Saldo em 28/06/2019	Rentabilidade
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	R\$60,45	R\$0,00	1,05%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$22.537,49	R\$0,00	60.720,47%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$500,00	R\$506,35	1,27%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	R\$6.454,23	R\$5.444,42	1,73%
	R\$29.552,16	R\$5.950,78	

#### 3.2 Investimentos por Segmento

Segmento	Saldo em 29/03/2019	Saldo em 28/06/2019	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$29.491,72	R\$5.950,78	2,29%
Renda Fixa Referenciado	R\$60,45	R\$0,00	1,05%
	R\$29.552,16	R\$5.950,78	

#### 3.3 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 29/03/2019	Saldo em 28/06/2019	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$6.954,23	R\$5.950,78	4,60%
Caixa Econômica Federal	R\$22.597,93	R\$0,00	1,29%
	R\$29.552,16	R\$5.950,78	

## 4. OPERAÇÕES DO PERÍODO

Veja a rentabilidade detalhada de cada fundo que compôs a carteira no período deste relatório.



**Banco do Brasil S.A.**

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC

CNPJ: 11.328.882/0001-35

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 29/03/2019: 2572.109306571850

Saldo financeiro: R\$ 6.454,23

Lançamentos:

% da carteira: 21,84

29/03/2019	Compra	2.391,092899	cotas	R\$6.000,00
04/04/2019	Venda	1.578,914570	cotas	R\$3.966,00
22/04/2019	Compra	7.067,475932	cotas	R\$17.804,89
30/04/2019	Compra	4.293,126374	cotas	R\$10.826,48
30/04/2019	Venda	7.837,483175	cotas	R\$19.764,70
21/05/2019	Compra	414,399772	cotas	R\$1.049,04
22/05/2019	Compra	42.158,549089	cotas	R\$106.753,36
30/05/2019	Venda	697,577342	cotas	R\$1.769,72
30/05/2019	Venda	46.204,112410	cotas	R\$117.217,60
19/06/2019	Compra	1.710,447326	cotas	R\$4.358,13
24/06/2019	Compra	234,844769	cotas	R\$599,02

Cotas em 28/06/2019: 2132.865071957700

Saldo financeiro: R\$ 5.444,42

Rentabilidade no período: 1,73%

% da carteira: 91,49



**Banco do Brasil S.A.**

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA

CNPJ: 13.077.415/0001-05

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso IV, "a" - 40% FI em Renda Fixa

Cotas em 29/03/2019: 248.858791725750

Saldo financeiro: R\$ 500,00

Lançamentos:

% da carteira: 1,69

29/03/2019	Compra	248,857080	cotas	R\$500,00
29/03/2019	Venda	1.537,190184	cotas	R\$3.088,50

Cotas em 28/06/2019: 248.858791725750

Saldo financeiro: R\$ 506,35

Rentabilidade no período: 1,27%

% da carteira: 8,51



**Caixa Econômica Federal**  
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO  
CNPJ: 03.737.206/0001-97

Tipo: Renda Fixa Referenciado  
Enquadramento: Art. 7º, Inciso IV, "a" - 40% FI em Renda Fixa

Cotas em 29/03/2019: 17.245882669500

Saldo financeiro: R\$ 60,45

Lançamentos:

% da carteira: 0,20

03/06/2019	Venda	17,245883	cotas	R\$61,10
------------	-------	-----------	-------	----------

Cotas em 28/06/2019: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 0,00

Rentabilidade no período: 1,05%

% da carteira: 0,00



**Caixa Econômica Federal**  
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF  
CNPJ: 10.740.670/0001-06

Tipo: Renda Fixa  
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 29/03/2019: 9386.246408073230

Saldo financeiro: R\$ 22.537,49

Lançamentos:

% da carteira: 76,26

29/03/2019	Compra	9.370,634846	cotas	R\$22.500,00
02/05/2019	Venda	8.286,332564	cotas	R\$20.000,00
13/05/2019	Compra	950,780570	cotas	R\$2.300,00
03/06/2019	Venda	2.050,694414	cotas	R\$4.982,69

Cotas em 28/06/2019: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 0,00

Rentabilidade no período: 60.720,47%

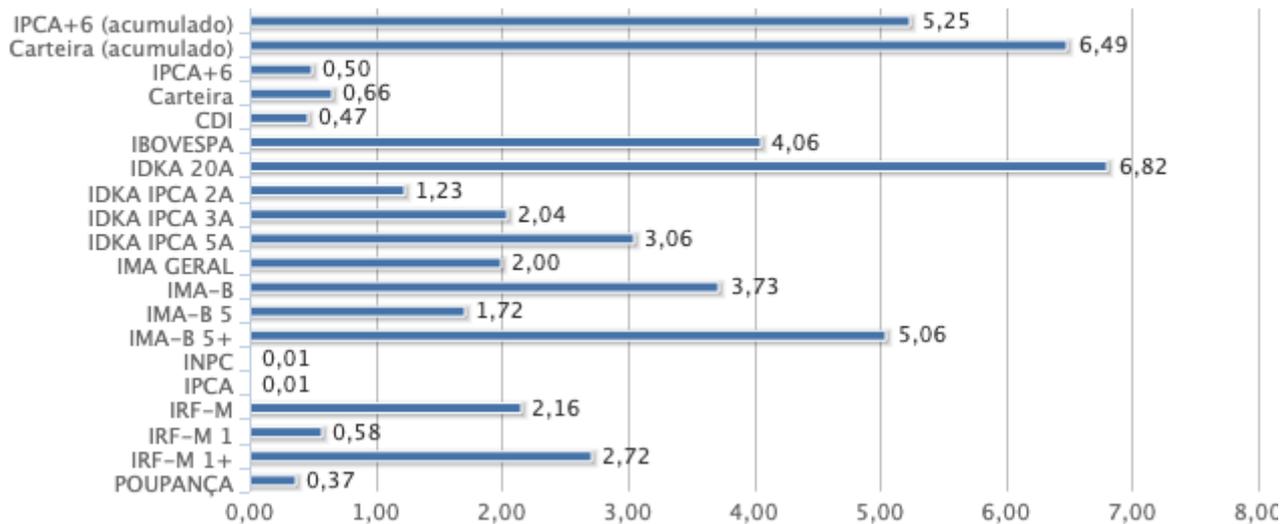
% da carteira: 0,00

## 5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Com a política ajudando a melhorar alguns indicadores do mercado financeiro, uma certa tranquilidade (mesmo que momentânea) paira sobre os RPPS investidores. Veja os número abaixo para este trimestre.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA+6 a.a.) foi de 2,19%, porém o CORONEL PREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 2,28%, 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\$ 469,49 neste trimestre, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -24.070,88. O saldo em conta corrente foi de R\$ 143.371,77.

Com o fim do segundo trimestre e consequente metade do ano, é a hora de rever as estratégias e acompanhar como garantir os rendimentos já obtidos. Trabalhar as informações econômicas sempre deve ser o objetivo, visto que para o resultado final, ainda faltam longos seis meses, de gestão diária dos recursos previdenciários.

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

## Confirmação de Recebimento de Relatório

Atesto aos devidos fins, que recebi da diretoria executiva do FUNDO DE PREVIDENCIA SOCIAL DO MUNICIPIO DE CORONEL JOAO PESSOA, o Relatório Trimestral CORONEL PREV, referente ao período: 2º Trimestre 2019.

Tal recebimento condiz com a obrigatoriedade exigida na PORTARIA MPS Nº 345, DE 28 DE DEZEMBRO DE 2009 - DOU DE 29/12/2009, onde de acordo com o Art. 2º, inciso "V", define:

"V - elaborar relatórios detalhados, no mínimo ao término de cada trimestre, sobre a rentabilidade e risco das diversas modalidades de operações realizadas pelo regime próprio de previdência social com títulos, valores mobiliários e demais ativos alocados nos segmentos de renda fixa, renda variável e imóveis, e submetê-los às instâncias superiores de deliberação e controle;"

Coronel João Pessoa-RN, 25 de Julho de 2019

\_\_\_\_\_  
**AELDOMAR DANTAS DE LIRA**

MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

\_\_\_\_\_  
**ANTONIA ANTONIETA MARQUES**

MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

\_\_\_\_\_  
**ANTONIA RODRIGUES DA SILVA**

MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

\_\_\_\_\_  
**BONFIM BEZERRA DE ARAUJO**

MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

\_\_\_\_\_  
**EXPEDITO JACINTO DA SILVA**

MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

\_\_\_\_\_  
**FRANCINEIDE SAMPAIO DE QUEIROZ**

MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

---

**HILDERLANDIO RODRIGUES ALVES**  
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

---

**JACIRO CABOCLO DA SILVA**  
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

---

**JOSÉ CARVALHO DE BESSA**  
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

---

**JOSEFA JUSILENE DE BESSA NUNES**  
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

---

**MARIA DAS GRAÇAS DE CARVALHO**  
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

---

**MARIA NARCISA DE SOUZA**  
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

---

**MARIA ZILAR DE AMORIM LIMA**  
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

---

**MARINETE DE SOUZA NUNES**  
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

---

**NIVIA AMORIM DA SILVA**  
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

---

**RAFAEL CARVALHO MORENO**  
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

---

**RAIMUNDA AUGUSTA DA SILVA**  
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

---

**RAIMUNDA JACINTA NOGUEIRA**

---

MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

