

FUNDO DE PREVIDENCIA SOCIAL DO MUNICIPIO DE CORONEL JOAO PESSOA

Relatório de Investimentos CORONEL PREV

Março / 2019

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
Brasil e México confirmam acordo de livre-comércio de veículos	2
1.3 Cenário Internacional	3
1.4 Bolsa	3
1.5 Projeções	4
1.6 Indicadores Financeiros	5
2. ANÁLISE DA CARTEIRA	6
2.1 Composição da Carteira	6
2.2 Investimentos por Segmento	6
2.3 Investimentos por Instituição	6
2.4 Carteira x Meta Atuarial	7
2.5 Evolução do Patrimônio	7
2.6 Análise Comparativa de Fundos	7
3. ENQUADRAMENTO	9
3.1 Enquadramento na Resolução Atual	9
3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual	9
4. MOVIMENTO DETALHADO	11
Informação detalhada de cada fundo do porfolio de investimentos	11
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	13
Confirmação de Recebimento de Relatório	14

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do mês

Inflação acelera e chega a 0,75% em março, a maior para o mês desde 2015

Influenciada pela alta nos preços dos alimentos e dos transportes, a inflação chegou a 0,75% em março, segundo o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), divulgado hoje pelo IBGE. Essa foi a maior taxa para um mês de março desde 2015, quando chegou a 1,32%. Com isso, o índice acumula altas de 1,51% no primeiro trimestre do ano e de 4,58% nos últimos 12 meses.

No acumulado de 12 meses até março, o IPCA teve alta de 4,58 por cento, contra alta 3,89 por cento do mês anterior.

INPC em março foi de 0,77%

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor - INPC do mês de março apresentou variação de 0,77%, 0,23 p.p. acima da taxa de 0,54% registrada em fevereiro. Foi a maior taxa para um mês de março desde março de 2015 (1,51%). O acumulado no ano foi para 1,68%, o maior para o período desde 2016 (2,93%). O acumulado dos últimos doze meses foi para 4,67%, contra 3,94% nos 12 meses imediatamente anteriores. Em março de 2018, a taxa foi de 0,07%.

1.2 Cenário Brasileiro

FMI reduz previsão de crescimento da economia brasileira para 2019

Fundo afirma que conter aumento da dívida pública é prioridade e que reforma da Previdência deve ser feita. Prognóstico para economia mundial também é reduzido em meio à guerra comercial entre EUA e China. O Fundo Monetário Internacional (FMI) rebaixou nesta terça-feira (09/04) sua projeção de crescimento da economia do Brasil para 2019 de 2,5% para 2,1%, principalmente por causa do desequilíbrio fiscal.

Porém, o FMI melhorou sua previsão para 2020, que passou de 2,2% no relatório de janeiro para 2,5% no relatório atual, o Perspectivas Econômicas Mundiais.

Para o FMI, a polêmica lei do teto de gastos, introduzida no governo do ex-presidente Michel Temer, é um passo na direção correta para o equilíbrio fiscal. O órgão instou o governo brasileiro a promover reformas nos gastos com funcionários públicos e na Previdência e, ao mesmo tempo, "proteger programas sociais vitais para os vulneráveis".

Brasil e México confirmam acordo de livre-comércio de veículos

Brasil e México assinaram nesta segunda-feira (18), um acordo que garante o livre-comércio automotivo entre os países. A informação foi confirmada pela Associação Nacional dos Fabricantes de Veículos Automotores (Anfavea). No governo, fontes do ministério da Economia também confirmaram a medida, segundo apuração do Estadão/Broadcast.

O novo regime entre Brasil e México substitui o até então vigente, com prazo para expirar nesta terça-feira (19). Segundo o tratado, renovado pela última vez em 2015, os países se comprometiam com cotas máximas de exportação e importação, que cresciam a cada 12 meses. Nos últimos 12 meses, entre março de 2018 e março de 2019, a cota foi de US\$ 1,704 bilhão para cada país.

1.3 Cenário Internacional

Exportações da China dão salto anual de 14,2% em março e superam expectativas

As exportações da China mostraram forte recuperação em março. Conforme dados divulgados pela Administração Geral de Alfândega do país, os embarques em dólares mostraram alta de 14,2% frente ao observado um ano antes, revertendo o tombo de 20,7% em fevereiro, quando os dados foram afetados por distorções do feriado do Ano Novo Lunar.

As importações chinesas, por sua vez, caíram 7,6% ante março de 2018, depois de terem recuado 5,2% em fevereiro. Economistas esperavam declínio menos acentuado, de 1,2% no mês.

Com isso, o superávit comercial da China atingiu US\$ 32,64 bilhões em março, bem acima do saldo positivo de fevereiro (US\$ 4,12 bilhões) e também do previsto pelo mercado (US\$ 6 bilhões). Fonte: Dow Jones Newswires.

China anuncia nova rodada de negociações comerciais com os EUA

Uma delegação dos Estados Unidos chefiada pelo representante de Comércio, Robert Lighthizer, e pelo secretário do Tesouro, Steven Mnuchin, visitarão a China em 28 e 29 de março para a próxima rodada de negociações, afirmou nesta quinta-feira (21) o Ministério do Comércio da China.

Em troca, o vice-primeiro-ministro Liu He viajará a Washington no início de abril para mais discussões, conforme as duas maiores economias do mundo tentar fechar um acordo comercial para acabar com meses de disputas.

Economia americana vai crescer 3,2% em 2019, segundo a Casa Branca

A economia americana vai crescer 3,2% este ano e continuará com ritmo de 3% nos próximos 10 anos, dizem os assessores econômicos da Casa Branca em seu relatório anual publicado nesta terça-feira.

Estas previsões são muito superiores às de instituições como o Federal Reserve (2,3% para 2019) e o Fundo Monetário Internacional (2,5%).

A Casa Branca diz que alcançou um crescimento de 3,1% em 2018 – comparando o PIB do quarto trimestre do ano passado com o de 2017 -, um nível maior do que sua promessa de atingir uma expansão de 3%.

O Departamento de Comércio, que calcula o crescimento do PIB ao longo do ano como um todo, considera que a economia dos EUA se expandiu 2,9% em 2018.

1.4 Bolsa

Ibovespa cai em março, mas fecha trimestre com alta de

8,5%

O Ibovespa teve alta de 1,09%, aos 95.415 pontos, encerrando a semana com ganhos acumulados de 1,79%. Apesar desta recuperação, o índice não conseguiu evitar uma leve queda de 0,18% em março, mas conseguiu alta de 8,57% no primeiro trimestre do ano.

As principais bolsas mundiais e commodities subiram com a expectativa de um acordo comercial entre os Estados Unidos e a China, que encerraria a guerra comercial entre os dois países.

No Twitter, o Secretário do Tesouro americano, Steven Mnuchin, afirmou nesta madrugada que ele e o representante comercial dos Estados Unidos, Robert Lighthizer, concluíram hoje dois dias de negociações comerciais “construtivas” em Pequim. Mnuchin disse também estar ansioso para receber na próxima semana o vice-primeiro-ministro da China, Liu He, em Washington, para continuar o diálogo comercial entre os dois países.

Segundo a Bloomberg, negociadores dos dois lados discutiram minuciosamente o texto de um acordo comercial que possa ser submetido aos presidentes dos EUA, Donald Trump, e da China, Xi Jinping. A reunião dos últimos dois dias teria o objetivo de garantir que não houvesse discrepâncias nas versões do texto em inglês e mandarim.

1.5 Projeções

IPCA para 2019 passa de 3,89% para 3,90%, aponta Focus

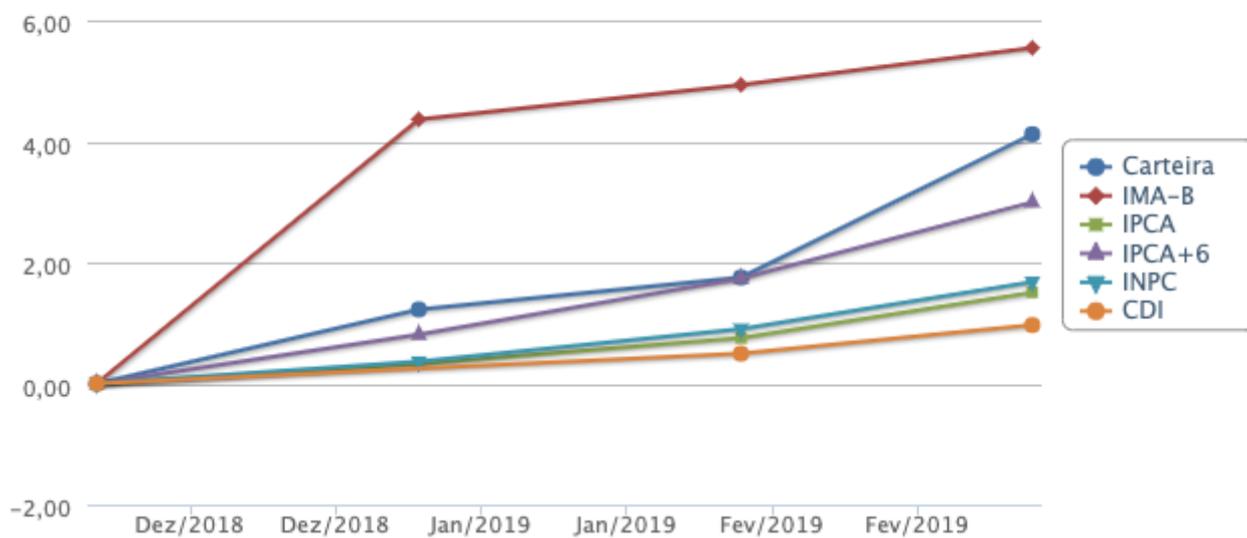
Os economistas do mercado financeiro alteraram levemente a previsão para o IPCA - o índice oficial de inflação - em 2019. O Relatório de Mercado Focus divulgado na manhã desta segunda-feira, 8, pelo Banco Central (BC), mostra que a mediana para o IPCA este ano foi de alta de 3,89% para elevação de 3,90%. Há um mês, estava em 3,87%. A projeção para o índice em 2020 seguiu em 4,00%. Quatro semanas atrás, estava no mesmo nível.

O relatório Focus trouxe ainda a projeção para o IPCA em 2021, que seguiu em 3,75%. No caso de 2022, a expectativa também permaneceu em 3,75%. Há quatro semanas, essas projeções eram de 3,75% para ambos os casos.

A projeção dos economistas para a inflação está abaixo do centro da meta de 2019, de 4,25%, sendo que a margem de tolerância é de 1,5 ponto porcentual (índice de 2,75% a 5,75%). Para 2020, a meta é de 4%, com margem de 1,5 ponto (de 2,50% a 5,50%). No caso de 2021, a meta é de 3,75%, com margem de 1,5 ponto (de 2,25% a 5,25%).

As projeções mais recentes do BC, considerando o cenário de mercado, apontam para inflação de 3,9% em 2019, 3,8% em 2020 e 3,9% em 2021. Elas constaram no Relatório Trimestral de Inflação (RTI) de março.

1.6 Indicadores Financeiros



2. ANÁLISE DA CARTEIRA

2.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 28/02/2019	Saldo em 29/03/2019	Rentabilidade
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	R\$10.600,00	R\$60,45	0,44%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$3.376,28	R\$500,00	0,39%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	R\$9.063,52	R\$6.454,23	0,44%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$33.893,00	R\$22.537,49	0,44%
	R\$56.932,80	R\$29.552,16	

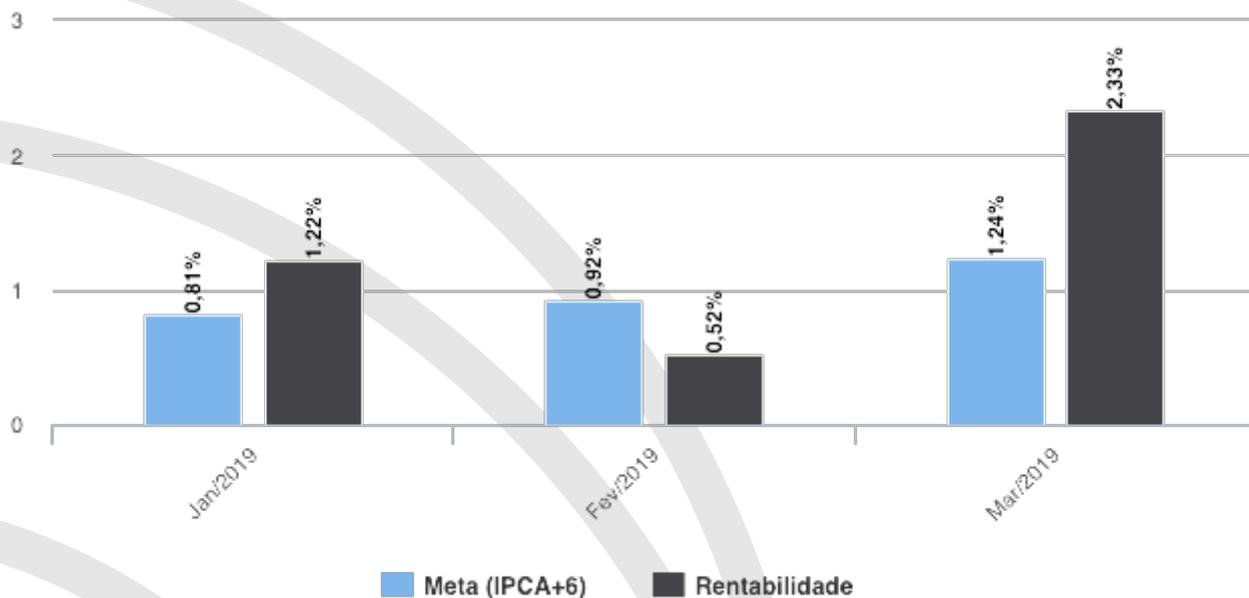
2.2 Investimentos por Segmento

Segmento	Saldo em 28/02/2019	Saldo em 29/03/2019	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$46.332,80	R\$29.491,72	2,35%
Renda Fixa Referenciado	R\$10.600,00	R\$60,45	0,44%
	R\$56.932,80	R\$29.552,16	

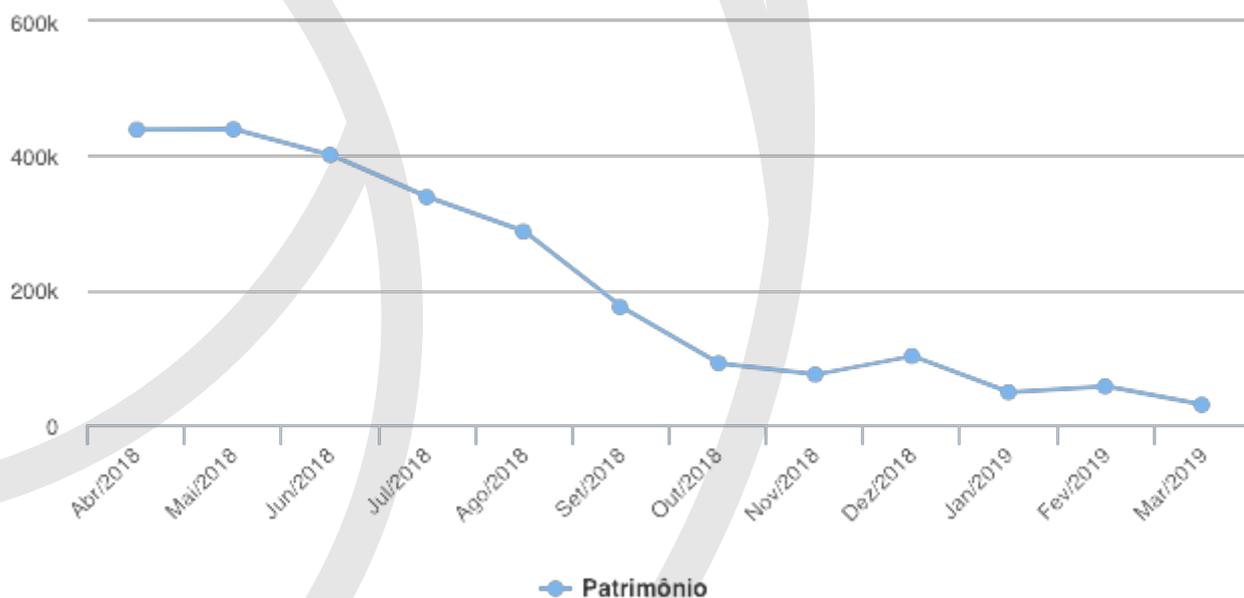
2.3 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 28/02/2019	Saldo em 29/03/2019	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$12.439,80	R\$6.954,23	1,96%
Caixa Econômica Federal	R\$44.493,00	R\$22.597,93	16,51%
	R\$56.932,80	R\$29.552,16	

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	0,39%	1,25%	2,53%	5,21%	R\$1.277.389.472,81	28/04/2011	1,00%	0,00%	R\$1.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	0,44%	1,46%	3,49%	6,45%	R\$11.885.970.000,21	08/12/2009	0,10%	0,00%	R\$1,00
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,47%	1,49%	3,01%	6,18%	R\$7.116.324.141,41	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	0,44%	1,47%	3,51%	6,50%	R\$17.491.814.997,66	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, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub	100,00%	98,10%	R\$28.991,71
- BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1 TP	20,00%	21,84%	R\$6.454,23
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	20,00%	76,26%	R\$22.537,49
Art. 7º, Inciso IV, "a" - 40% FI em Renda Fixa	40,00%	1,90%	R\$560,45
- BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA FLU	20,00%	1,69%	R\$500,00
- CAIXA FI BRASIL DI LP	20,00%	0,20%	R\$60,45
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\$29.552,16

3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual

Artigo/Fundo	Mínimo	Máximo	Alocado
Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos do Tesouro Nacional	0,00%	100,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub	0,00%	100,00%	98,10%
- BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	0,00%	100,00%	21,84%
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,00%	100,00%	76,26%
Art. 7º, Inciso I, "c" - FI em índice com 100% em Tít. Pub	0,00%	100,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso II - 5% de Operações Compromissadas	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI referenciados, cond. aberto	0,00%	60,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso III, "b" - 60% FI em índice ref., neg BOLSA	0,00%	60,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso IV, "a" - 40% FI em Renda Fixa	0,00%	40,00%	1,90%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	0,00%	40,00%	1,69%
- CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,00%	40,00%	0,20%
Art. 7º, Inciso IV, "b" - 40% FI em índice, neg. bolsa	0,00%	40,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso V - 20% em Letras Imobiliárias Garantidas	0,00%	20,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso VI, "a" - 15% em Cert de Dep Bancario (CDB)	0,00%	15,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso VI, "b" - 15% em Poupança	0,00%	15,00%	0,00%

Artigo/Fundo	Mínimo	Máximo	Alocado
Art. 7º, Inciso VII, "a" - 5% em FIDC Cota Sênior	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso VII, "b" - 5% FI em crédito privado	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso VII, "c" - 5% FI com 85% em debêntures	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso I, "a" - 30% FI Ações, ref. cond. aberto	0,00%	30,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso I, "b" - 30% FI Ações em índices, ref.	0,00%	30,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações	0,00%	20,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso II, "b" - 20% FI Ações em índices	0,00%	20,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso III - 10% FI Multimercado, Cond. Aberto	0,00%	10,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso IV, "a" - 5% FI em Participações, Cond. Fechado	0,00%	5,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso IV, "b" - 5% FI Imobiliário	0,00%	5,00%	0,00%

4. MOVIMENTO DETALHADO

Informação detalhada de cada fundo do porfolio de investimentos


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 28/02/2019: 3627.788041833650

Saldo financeiro: R\$ 9.063,52

Lançamentos:

% da carteira: 15,92

28/02/2019	Venda	1.575,962090	cotas	R\$3.937,32
28/02/2019	Venda	374,897995	cotas	R\$936,63
20/03/2019	Compra	42.193,263271	cotas	R\$105.759,60
28/03/2019	Venda	45.640,034905	cotas	R\$114.510,18
29/03/2019	Compra	2.391,092899	cotas	R\$6.000,00

Cotas em 29/03/2019: 2572.109306571850

Saldo financeiro: R\$ 6.454,23

Rentabilidade no período: 0,44%

% da carteira: 21,84


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 28/02/2019: 1686.912668725000

Saldo financeiro: R\$ 3.376,28

Lançamentos:

% da carteira: 5,93

20/03/2019	Venda	149,720774	cotas	R\$300,39
29/03/2019	Compra	248,857080	cotas	R\$500,00
29/03/2019	Venda	1.537,190184	cotas	R\$3.088,50

Cotas em 29/03/2019: 248.858791725750

Saldo financeiro: R\$ 500,00

Rentabilidade no período: 0,39%

% da carteira: 1,69


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 28/02/2019: 3038.233009541800

Saldo financeiro: R\$ 10.600,00

Lançamentos:

% da carteira: 18,62

28/02/2019	Compra	3.038,233010	cotas	R\$10.600,00
08/03/2019	Venda	3.020,987127	cotas	R\$10.550,00

Cotas em 29/03/2019: 17.245882669500
 Rentabilidade no período: 0,44%

Saldo financeiro: R\$ 60,45
 % da carteira: 0,20

 **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 28/02/2019: 14178.165187189930

Saldo financeiro: R\$ 33.893,00

Lançamentos:

% da carteira: 59,53

28/03/2019	Venda	14.162,553625	cotas	R\$34.000,00
29/03/2019	Compra	9.370,634846	cotas	R\$22.500,00

Cotas em 29/03/2019: 9386.246408073230
 Rentabilidade no período: 0,44%

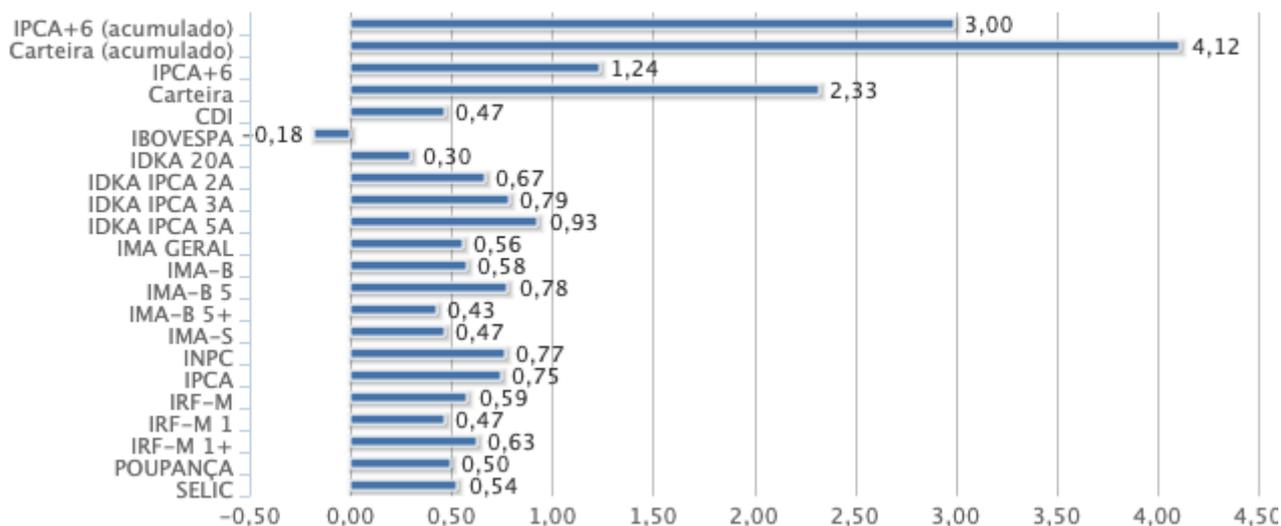
Saldo financeiro: R\$ 22.537,49
 % da carteira: 76,26

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Com a economia não dando sinais de evolução rápida, devido à ajustes de conduta entre o novo governo e as mudanças necessárias, a inflação continuará atrapalhando a vida dos brasileiros e principalmente dos RPPS que necessitam atingir metas e vivem de rentabilidade do mercado financeiro, como pode ser observado nos dados abaixo:

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA+6 a.a.) foi de 1,24%, porém o CORONEL PREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 2,33%, superando com folga o percentual necessário.

Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



Resumo dos principais indicadores

Na situação financeira, o CORONEL PREV obteve rendimento de R\$ 308,84 neste mês, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -27.689,47. O saldo em conta corrente foi de R\$ 10.183,66.

Caso seu RPPS ainda não esteja ajustado de acordo com a alteração na CMN 4.695/2018, o prazo final é 26/05/2019. Fique atento com esta data e não deixe que irregularidades atrapalhem a sua gestão de recursos.

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 de Investimentos CORONEL PREV, referente ao período: Março / 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

