

FUNDO DE PREVIDENCIA SOCIAL DO  
MUNICIPIO DE CORONEL JOAO PESSOA

Relatório de  
Investimentos  
CORONEL PREV

Outubro / 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
IPCA de outubro fica em 0,10% .....	2
1.2 Cenário Brasileiro .....	2
1.3 Cenário Internacional .....	2
Reservas internacionais da China sobem a US\$ 3,105 trilhões em outubro .....	3
1.4 Bolsa .....	3
Cenário externo .....	3
Juros nos EUA .....	3
1.5 Projeções .....	4
1.6 Indicadores Financeiros .....	4
2. ANÁLISE DA CARTEIRA .....	5
2.1 Composição da Carteira .....	5
2.2 Investimentos por Instituição .....	5
2.3 Carteira x Meta Atuarial .....	5
2.4 Evolução do Patrimônio .....	6
2.5 Análise Comparativa de Fundos .....	6
3. ENQUADRAMENTO .....	7
3.1 Enquadramento na Resolução Atual .....	7
3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual .....	7
4. MOVIMENTO DETALHADO .....	9
Informação detalhada de cada fundo do porfolio de investimentos .....	9
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS .....	11
Confirmação de Recebimento de Relatório .....	12

## 1. CENÁRIO ECONÔMICO

### 1.1 Destaques do mês

#### IPCA de outubro fica em 0,10%

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA do mês de outubro apresentou variação de 0,10%, enquanto, em setembro, havia registrado -0,04%. Este é o menor resultado para um mês de outubro desde 1998, quando o IPCA ficou em 0,02%. No acumulado do ano, o índice registrou 2,60% e, na ótica dos últimos doze meses, o índice ficou em 2,54%, abaixo dos 2,89% registrados nos 12 meses imediatamente anteriores. Em outubro de 2018, a taxa foi de 0,45%.

Dos nove grupos de produtos e serviços pesquisados, três apresentaram deflação de setembro para outubro, com destaque para **Habituação** (-0,61%), grupo responsável pela maior contribuição negativa no IPCA do mês, com -0,10 ponto percentual (p.p.).

#### INPC de outubro fica em 0,04%

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor - INPC do mês de outubro apresentou variação de 0,04%, enquanto, em setembro, havia registrado -0,05%. Este resultado é o menor para um mês de outubro desde o início do Plano Real. A variação acumulada no ano ficou em 2,67% e, no acumulado dos últimos doze meses, o índice desacelerou para 2,55%, abaixo dos 2,92% registrados nos 12 meses imediatamente anteriores. Em outubro de 2018, a taxa foi de 0,40%.

### 1.2 Cenário Brasileiro

## Ata do Copom indica recuperação da economia brasileira

A Ata do Comitê de Política Monetária do Banco Central (Copom) aponta que os indicadores de atividade econômica divulgados desde a reunião anterior reforçam a continuidade do processo de recuperação da economia brasileira.

O cenário do Copom supõe que essa recuperação ocorrerá em ritmo gradual.

De acordo com os membros do Comitê, a economia segue operando com alto nível de ociosidade dos fatores de produção; refletido nos baixos índices de utilização da capacidade da indústria e, principalmente, na taxa de desemprego.

No cenário externo, a provisão de estímulos monetários adicionais nas principais economias, em contexto de desaceleração econômica e de inflação abaixo das metas, tem sido capaz de produzir ambiente relativamente favorável para economias emergentes.

## Balança comercial tem corrente de comércio superior a US\$ 336 bilhões até outubro

A balança comercial brasileira teve superávit de US\$ 34,823 bilhões de janeiro a outubro de 2019, segundo dados divulgados nesta sexta-feira (1º/11) em entrevista coletiva realizada pela Secretaria Especial de Comércio Exterior e Assuntos Internacionais do Ministério da Economia (Secint/ME), em Brasília. O saldo positivo foi 27,4% inferior ao de igual período de 2018 (US\$ 47,528 bilhões), pela média diária.

### 1.3 Cenário Internacional

## Reservas internacionais da China sobem a US\$ 3,105 trilhões em outubro

As reservas internacionais da China avançaram em outubro em meio à recuperação do yuan em relação ao dólar, segundo dados publicados hoje pelo Banco do Povo da China (PBoC, o BC chinês).

O volume de reservas mostrou acréscimo de US\$ 12,73 bilhões em outubro em relação ao mês anterior, a US\$ 3,105 trilhões, informou o PBoC. Em setembro, as reservas haviam sofrido queda de US\$ 14,75 bilhões.

Apesar do resultado positivo em outubro, analistas consultados pelo The Wall Street Journal previam avanço maior nas reservas, de US\$ 21 bilhões. Fonte: Dow Jones Newswires.

## Economia norte-americana cresce acima do previsto no terceiro trimestre

O crescimento da economia norte-americana atingiu 1,9% no terceiro trimestre, uma diminuição menor do que a prevista, anunciou esta quinta-feira o Departamento do Comércio.

Os economistas tinham previsto uma desaceleração muito maior da primeira economia do mundo, com receios de que o Produto Interno Bruto (PIB) pudesse ser inferior a 1,4%.

Entre julho e setembro, os gastos dos consumidores, que representam 70% da atividade econômica dos Estados Unidos, cresceram a uma taxa sólida de 2,9%, mas diminuíram em relação ao segundo trimestre (4,6%).

A guerra comercial travada com Pequim e o arrefecimento da economia global refletiu-se no comportamento das empresas norte-americanas, que reduziram os investimentos pelo segundo trimestre consecutivo.

### 1.4 Bolsa

## Bovespa tem ganho de 2,3% em outubro

O principal índice da bolsa de valores brasileira, a B3, fechou em queda no último dia do mês de outubro, repercutindo as decisões sobre juros no Brasil e nos Estados Unidos, mesmo após bater novo recorde no dia anterior. No exterior, a sessão foi marcada por incertezas com as negociações entre China e Estados Unidos sobre a guerra comercial.

Em outubro, a bolsa acumulou alta de 2,36%. No ano, já subiu 22%.

## Cenário externo

O mercado seguiu acompanhando notícias sobre as negociações entre China e Estados Unidos, em busca de pistas sobre a possibilidade de um acordo em torno dos conflitos comerciais que já se arrastam há mais de um ano e podem impactar a economia global.

Nesta quinta, autoridades chinesas expressaram dúvidas sobre se será possível alcançar um acordo comercial abrangente de longo prazo. Além disso, o presidente dos EUA, Donald Trump, disse que os dois países estão "trabalhando na escolha de um novo local para a assinatura da Fase Um do Acordo Comercial", após o Chile cancelar uma cúpula planejada para meados de novembro.

## Juros nos EUA

Nos Estados Unidos, o Fed reduziu a taxa básica de juros em 0,25 ponto percentual, na terceira redução do ano, levando a

taxa de juros para a faixa entre 1,50% a 1,75%. No comunicado, o Fed voltou a apontar que o mercado de trabalho norte-americano continua forte, com a taxa de desemprego seguindo em patamar considerado baixo. Além disso, citou que a economia segue crescendo moderadamente.

No entanto, foi retirado do texto o compromisso de "atuar para apoiar o crescimento", o que pode ser interpretado como uma pausa no ciclo de corte de juros.

## 1.5 Projeções

# Governo eleva projeção para o crescimento do PIB

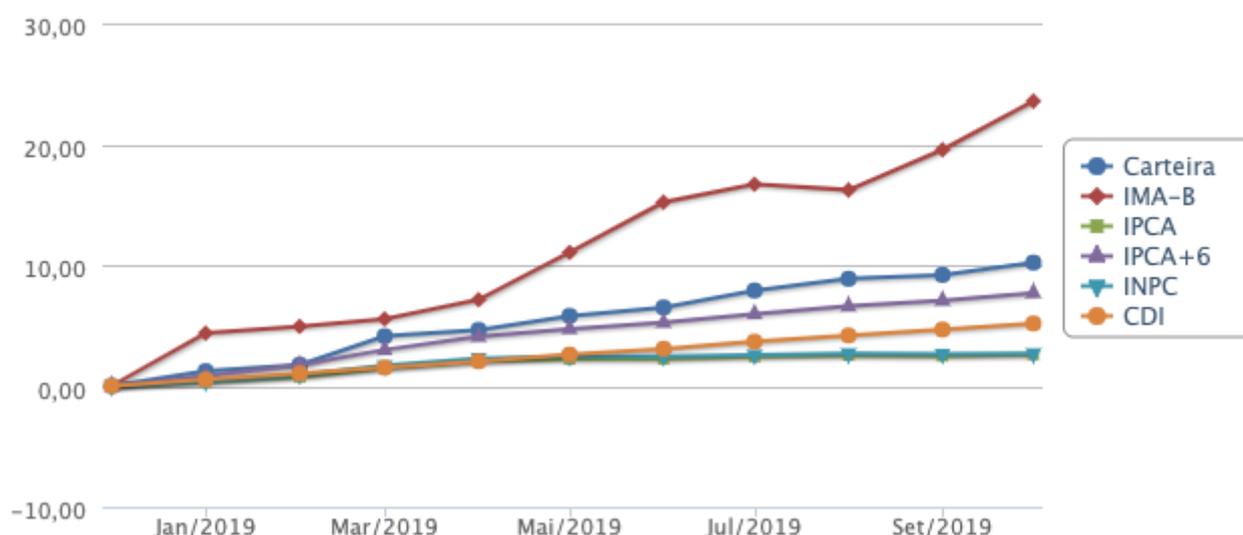
O **governo federal** revisou para cima as projeções para o crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) brasileiro em 2019, passando de 0,85% para 0,9%. Já a expectativa para o Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), que mede a inflação oficial do país, caiu de 3,62% para 3,26%.

Os números são do Boletim MacroFiscal da Secretaria de Política Econômica do Ministério da Economia, divulgado nesta quinta-feira (7/11). É a terceira edição do documento para este governo. Para 2020, o governo prevê um **avanço** de 2,32% na atividade econômica, ante a projeção anterior de 2,17%.

De acordo com o documento, entre os fatores que vão auxiliar na expansão da **atividade econômica** de 2020 estão o aumento da confiança, a expansão do crédito, a redução dos juros de equilíbrio, a criação de postos de trabalho e a expectativa de aumento da produtividade.

"A continuidade das medidas de ajuste fiscal e a aprovação das reformas em curso são fundamentais para elevar a produtividade, reduzir o misallocation e colocar a economia brasileira em um caminho de crescimento econômico sustentável com equilíbrio fiscal", diz o texto.

## 1.6 Indicadores Financeiros



## 2. ANÁLISE DA CARTEIRA

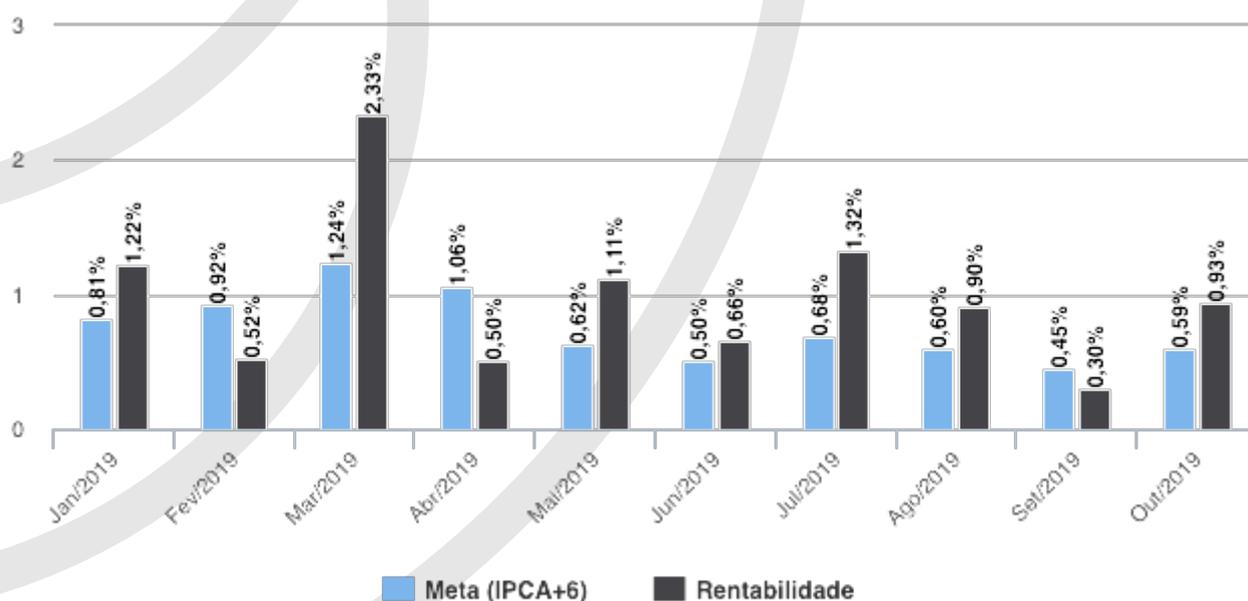
### 2.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 30/09/2019	Saldo em 31/10/2019	Rentabilidade
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$49.675,45	R\$0,00	0,44%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$0,00	R\$2.000,00	
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	R\$0,00	R\$2.000,00	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO		R\$8.000,00	
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	R\$18.828,58	R\$8.174,96	0,60%
	R\$68.504,03	R\$20.174,96	

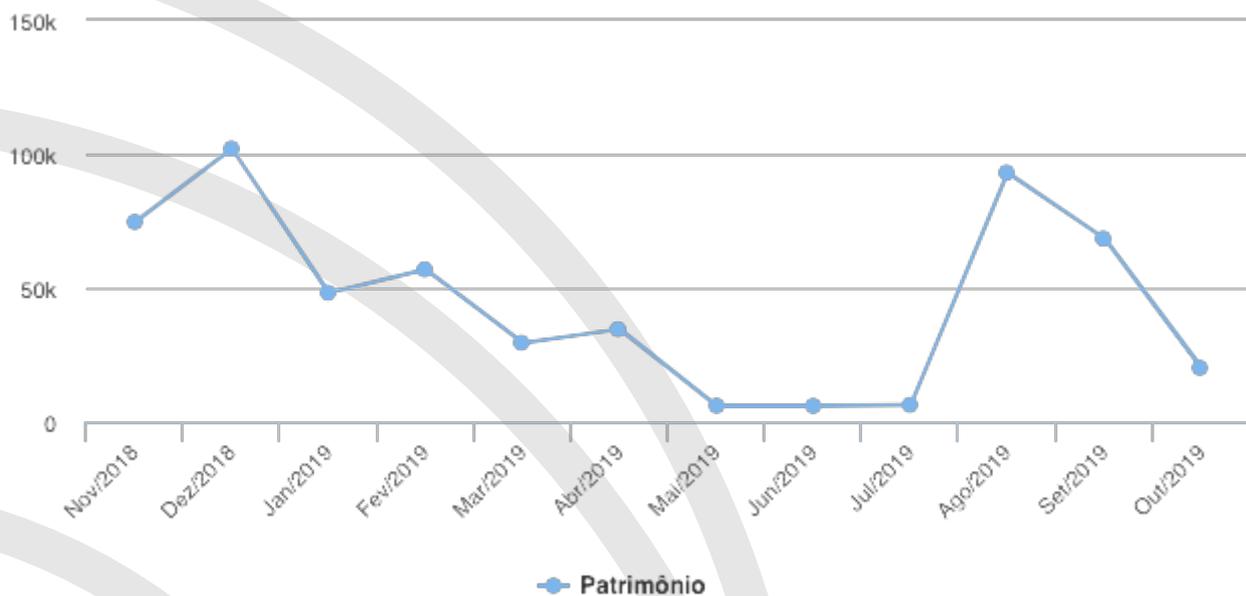
### 2.2 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 30/09/2019	Saldo em 31/10/2019	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$18.828,58	R\$10.174,96	-0,13%
Caixa Econômica Federal	R\$49.675,45	R\$10.000,00	2,72%
	R\$68.504,03	R\$20.174,96	

### 2.3 Carteira x Meta Atuarial



### 2.4 Evolução do Patrimônio



### 2.5 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	0,38%	4,21%	2,49%	5,06%	R\$1.296.749.877,59	28/04/2011	1,00%	0,00%	R\$1.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	0,60%	5,75%	3,71%	6,87%	R\$9.935.221.205,36	08/12/2009	0,10%	0,00%	R\$1,00
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	2,22%	14,06%	10,65%	17,55%	R\$1.939.939.733,22	11/05/2012	0,20%	0,00%	R\$1,00
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,45%	5,02%	2,96%	6,04%	R\$6.104.987.108,46	05/07/2006	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%	80,17%	R\$16.174,96
- BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1 TP	100,00%	40,52%	R\$8.174,96
- CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ TP RF L	100,00%	39,65%	R\$8.000,00
Art. 7º, Inciso IV, "a" - 40% FI em Renda Fixa	40,00%	19,83%	R\$4.000,00
- BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA FLU	20,00%	9,91%	R\$2.000,00
- CAIXA FI BRASIL DI LP	20,00%	9,91%	R\$2.000,00
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\$20.174,96

\* Como os RPPS podem aplicar até 100% dos seus recursos em títulos públicos, Segundo o MPS parece razoável obter um melhor entendimento a respeito desta obrigação de 20% máximo também nesses fundos com 100% Títulos Públicos. Neste intuito foi instituído Grupo de Trabalho (GT), por meio da Portaria no 12, de 23 de abril de 2019, da Secretaria da Previdência (SPREV).

Tais fundos, portanto, ficam dispensados de observar o prazo previsto no art. 21 até a conclusão do GT e provável publicação de nova Resolução, já aperfeiçoada em relação ao tema.

#### 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%	80,17%
- BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	0,00%	100,00%	40,52%
- CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,00%	100,00%	39,65%
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%

Artigo/Fundo	Mínimo	Máximo	Alocado
Art. 7º, Inciso IV, "a" - 40% FI em Renda Fixa	0,00%	40,00%	19,83%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	0,00%	40,00%	9,91%
- CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,00%	40,00%	9,91%
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%
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 PREVIDENCIARIO 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 30/09/2019: 7242.396418065800

Saldo financeiro: R\$ 18.828,58

Lançamentos:

% da carteira: 27,49

30/09/2019	Compra	7.242,395095	cotas	R\$18.828,58
10/10/2019	Venda	5.663,872100	cotas	R\$14.764,48
11/10/2019	Venda	650,757109	cotas	R\$1.696,91
18/10/2019	Venda	927,766935	cotas	R\$2.422,97
31/10/2019	Compra	3.125,776027	cotas	R\$8.174,96

Cotas em 31/10/2019: 3125.776300343540

Saldo financeiro: R\$ 8.174,96

Rentabilidade no período: 0,60%

% da carteira: 40,52


**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 30/09/2019: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 0,00

Lançamentos:

% da carteira: 0,00

31/10/2019	Compra	967,084790	cotas	R\$2.000,00
------------	--------	------------	-------	-------------

Cotas em 31/10/2019: 967.084789514810

Saldo financeiro: R\$ 2.000,00

Rentabilidade no período: %

% da carteira: 9,91


**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 30/09/2019: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 0,00

Lançamentos:

% da carteira: 0,00

31/10/2019	Compra	551,383421	cotas	R\$2.000,00
------------	--------	------------	-------	-------------

Cotas em 31/10/2019: 551.383421003300

Saldo financeiro: R\$ 2.000,00

Rentabilidade no período: %

% da carteira: 9,91



**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 30/09/2019: 19962.935562173580

Saldo financeiro: R\$ 49.675,45

Lançamentos:

% da carteira: 72,51

10/10/2019	Venda	19.638,003464	cotas	R\$49.000,00
18/10/2019	Venda	324,932098	cotas	R\$812,27

Cotas em 31/10/2019: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 0,00

Rentabilidade no período: 0,44%

% da carteira: 0,00



**Caixa Econômica Federal**  
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO  
CNPJ: 10.577.519/0001-90

Tipo: Renda Fixa

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

Cotas em 30/09/2019: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$

Lançamentos:

% da carteira:

31/10/2019	Compra	3.338,520560	cotas	R\$8.000,00
------------	--------	--------------	-------	-------------

Cotas em 31/10/2019: 3338.520559652900

Saldo financeiro: R\$ 8.000,00

Rentabilidade no período: %

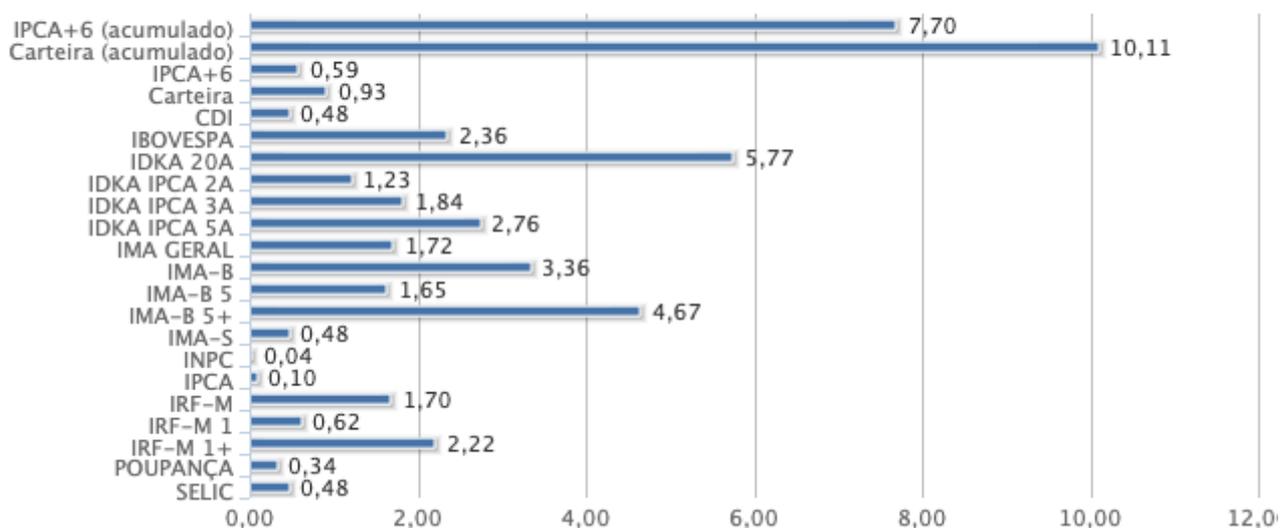
% da carteira: 39,65

## 5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Mais um mês de boas rentabilidades para os RPPS's, onde quase todos os indicadores de renda fixa tiveram evoluções suficientes para o cumprimento das metas atuariais. Veja no detalhe abaixo como se comportou o seu município.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA+6 a.a.) foi de 0,59%, porém o CORONEL PREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 0,93%, 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\$ 192,60 neste mês, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -48.521,68. O saldo em conta corrente foi de R\$ 149,47.

Para os últimos dois meses do ano, e para aqueles que já possuem investimentos suficientes para o cumprimento das metas, sugerimos que ações "defensivas" de capital seja tomadas, visando o fechamento do ano com a sonhada tranquilidade econômico-financeira.

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: Outubro / 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, 28 de Fevereiro de 2020

\_\_\_\_\_  
**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

