

FUNDO DE PREVIDENCIA SOCIAL DO
MUNICIPIO DE CORONEL JOAO PESSOA

Relatório Trimestral CORONEL PREV

1º Trimestre 2020

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
IPCA desacelera para 0,07% em março e registra 3,30% em 12 meses	2
Inflação na cidade de São Paulo é de 0,10% em março e acumula 0,50% no 1º trimestre	2
1.2 Cenário Brasileiro	2
PIB cai 1,5% no 1º trimestre de 2020	2
1.3 Cenário Internacional	3
1.4 Bolsa	3
1.5 Projecoes	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

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do trimestre

IPCA desacelera para 0,07% em março e registra 3,30% em 12 meses

O Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) registrou variação de 0,07% em março de 2020, conforme o IBGE, registrando o menor valor para março desde o início do Plano Real. Em fevereiro de 2020, a variação no índice foi de 0,25%. No mês de março de 2019, a taxa havia sido de 0,75%. Assim, a inflação acumulada em 12 meses foi de 3,30%.

Inflação na cidade de São Paulo é de 0,10% em março e acumula 0,50% no 1º trimestre

O Índice de Preços ao Consumidor (IPC), que mede a inflação na cidade de São Paulo, foi de 0,10% em março, desacelerando marginalmente ante o aumento de 0,11% verificado em fevereiro e repetindo a variação observada na terceira quadrissemana do mês passado, segundo dados publicados hoje pela Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas (Fipe).

1.2 Cenário Brasileiro

PIB cai 1,5% no 1º trimestre de 2020

O Produto Interno Bruto (PIB) apresentou retração de 1,5% no primeiro trimestre de 2020 (comparado ao quarto trimestre de 2019), na série com ajuste sazonal. Na comparação com igual período de 2019, o PIB teve variação negativa de 0,3%. No acumulado nos quatro trimestres, terminados em março de 2020, registrou aumento de 0,9%, comparado aos quatro trimestres imediatamente anteriores.

Em valores correntes, o PIB no primeiro trimestre de 2020 totalizou R\$ 1,803 trilhão, sendo R\$ 1,538 trilhão referente ao Valor Adicionado (VA) a preços básicos e R\$ 265,0 bilhões aos Impostos sobre Produtos Líquidos de Subsídios.

No primeiro trimestre de 2020, a taxa de investimento foi de 15,8% do PIB, acima da observada no mesmo período de 2019 (15,0%).

PIB recua 1,5% em relação ao trimestre imediatamente anterior

Afetado pela pandemia e distanciamento social, o PIB apresentou contração de 1,5% na comparação do primeiro trimestre de 2020 contra o quarto trimestre de 2019, na série com ajuste sazonal. A Indústria (-1,4%) e os Serviços (-1,6%) apresentaram recuo, enquanto a Agropecuária (0,6%) cresceu.

Entre as atividades industriais, a queda foi puxada pelas Indústrias Extrativas (-3,2%), mas também apresentaram taxas negativas a Construção (-2,4%), as Indústrias de Transformação (-1,4%) e a atividade de Eletricidade e gás, água, esgoto, atividades de gestão de resíduos (-0,1%).

PIB varia -0,3% na comparação com o 1º tri de 2019

Quando comparado a igual período do ano anterior, o PIB teve contração de 0,3% no primeiro trimestre de 2020. O Valor Adicionado a preços básicos teve variação negativa de 0,2% e os Impostos sobre Produtos Líquidos de Subsídios recuaram em 0,4%.

A Agropecuária registrou crescimento de 1,9% em relação a igual período do ano anterior. Este resultado pode ser explicado, principalmente, pelo desempenho de alguns produtos da lavoura com safra relevante no primeiro trimestre, como a soja, e pela produtividade, visível na estimativa de variação da quantidade produzida vis-à-vis a área plantada.

A Indústria apresentou variação negativa de 0,1%. Nesse contexto, a atividade de Eletricidade e gás, água, esgoto, atividades de gestão de resíduos (-1,8%) registrou a maior queda sendo desfavorecida, além da pandemia e distanciamento social, pelo verão mais ameno.

PIB cresce 0,9% no acumulado em quatro trimestres

O PIB acumulado nos quatro trimestres terminados em março de 2020 cresceu 0,9% em relação aos quatro trimestres imediatamente anteriores. Esta taxa resultou do avanço de 0,9% do Valor Adicionado a preços básicos e de 1,3% nos Impostos sobre Produtos Líquidos de Subsídios. O resultado do Valor Adicionado neste tipo de comparação decorreu dos seguintes desempenhos: Agropecuária (1,6%), Indústria (0,7%) e Serviços (0,9%).

Na análise da despesa, a Formação Bruta de Capital Fixo apresentou alta de 3,0% e a Despesa de Consumo das Famílias de 1,3%. Já a Despesa de Consumo do Governo teve variação negativa de 0,4%. No setor externo, as Exportações de Bens e Serviços recuaram 2,7%, enquanto as Importações de Bens e Serviços apresentaram crescimento de 2,9%.

Taxa de Investimento foi de 15,8% no 1º trimestre

A taxa de investimento no primeiro trimestre de 2020 foi de 15,8% do PIB, acima do observado no mesmo período do ano anterior (15,0%). A taxa de poupança foi de 14,1% no primeiro trimestre de 2020 (ante 12,2% no mesmo período de 2019).

A Necessidade de Financiamento alcançou R\$ 58,3 bilhões ante R\$ 57,5 bilhões no mesmo período do ano anterior. O aumento da Necessidade de Financiamento é explicado, principalmente, pela redução de R\$ 8,0 bilhões no saldo externo de bens e serviços e pela redução de R\$ 6,6 bilhões em Renda Líquida de Propriedade enviada ao Resto do Mundo.

1.3 Cenário Internacional

PIB da China despensa no primeiro trimestre

A economia da China caiu pela primeira vez em décadas no primeiro trimestre de 2020, devido à crise do coronavírus, que praticamente freou a atividade econômica no país asiático.

O Escritório Nacional de Estatísticas (NBS) anunciou nesta sexta-feira (17/04) que o Produto Interno Bruto (PIB) da China caiu 6,8% no período de janeiro a março, na comparação com o mesmo trimestre do ano anterior.

A queda se deveu às limitações sociais impostas pelo governo no combate ao novo coronavírus, que impediram a movimentação de trabalhadores, fecharam fábricas e lojas e afetaram duramente a economia.

PIB dos EUA cai 4,8% no primeiro trimestre de 2020

O Produto Interno Bruto (PIB) dos Estados Unidos caiu 4,8% no primeiro trimestre deste ano, em sua primeira leitura. A informação foi divulgada pelo Departamento de Comércio norte-americano nesta quarta-feira (29/04).

Esse é o pior resultado do PIB estadunidense desde a crise financeira mundial de 2008, em razão do forte impacto da pandemia do novo **coronavírus** (Covid-19) na maior economia do planeta.

As projeções do PIB divulgadas nesta quarta-feira, no entanto, são preliminares e com dados incompletos, sobretudo em relação à atividade econômica de março. Economistas esperam que a divulgação oficial, que ocorrerá em meados deste ano, mostrem uma queda ainda maior da atividade econômica nos Estados Unidos.

1.4 Bolsa

Bolsa tem pior trimestre da história, com perda de 36,86% de janeiro a março

O Ibovespa fechou o primeiro trimestre de 2020 com perda de 36,86%, a pior de que se tem registro para o intervalo de três meses, com a crise do coronavírus superando mesmo os momentos mais depressivos de 2008. Até esta terça-feira, 31, a maior perda acumulada em um trimestre, de 31,88%, havia ocorrido entre julho e setembro de 1998 - antes, em 1995, houve queda de 31,58% no primeiro trimestre ante o quarto de 1994, de acordo com AE Dados.

1.5 Projecoes

Após queda no 1º trimestre, mercado financeiro já prevê recuo de 6,25% no PIB de 2020

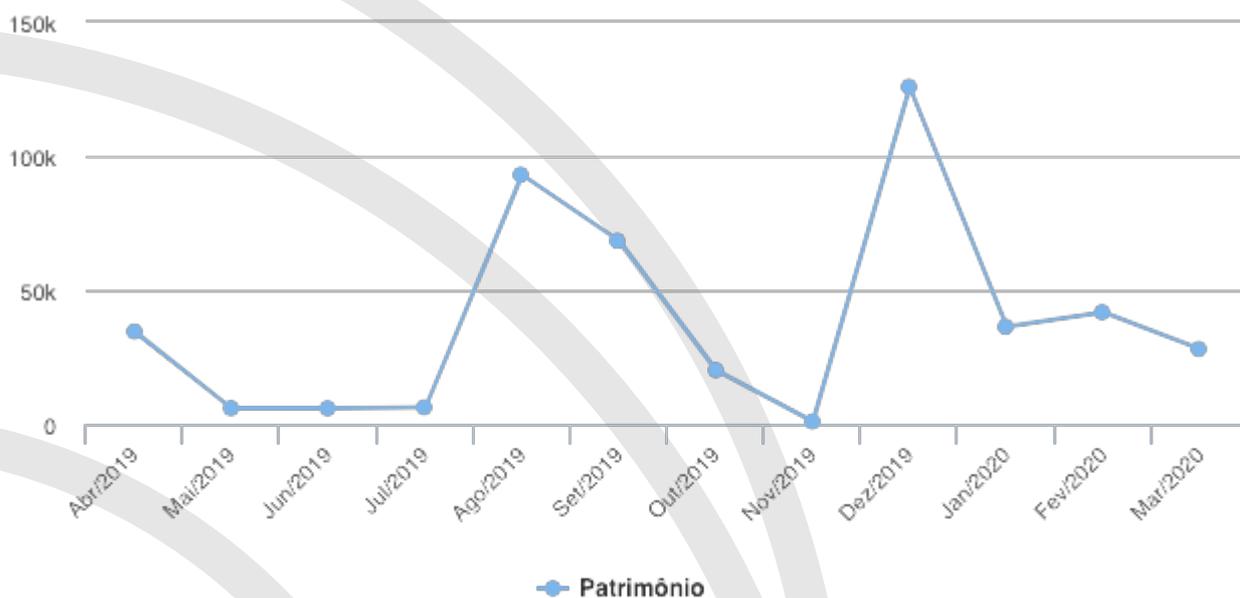
Na esteira dos dados mais recentes de atividade, os economistas do mercado financeiro reduziram novamente suas projeções para o **Produto Interno Bruto (PIB)** em 2020. Conforme o Relatório de Mercado Focus, divulgado nesta segunda-feira, 1º, pelo **Banco Central (BC)**, a expectativa para a atividade econômica este ano passou de retração de 5,89% para queda de 6,25%. Há quatro semanas, a estimativa era de baixa de 3,76%.

Para 2021, a previsão de crescimento foi mantida em 3,50%. Na última sexta-feira, o **Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE)** informou que o **PIB recuou 1,5% no primeiro trimestre de 2020**, ante o quarto trimestre de 2019. Na comparação com o primeiro trimestre de 2019, a queda foi de 0,1%.

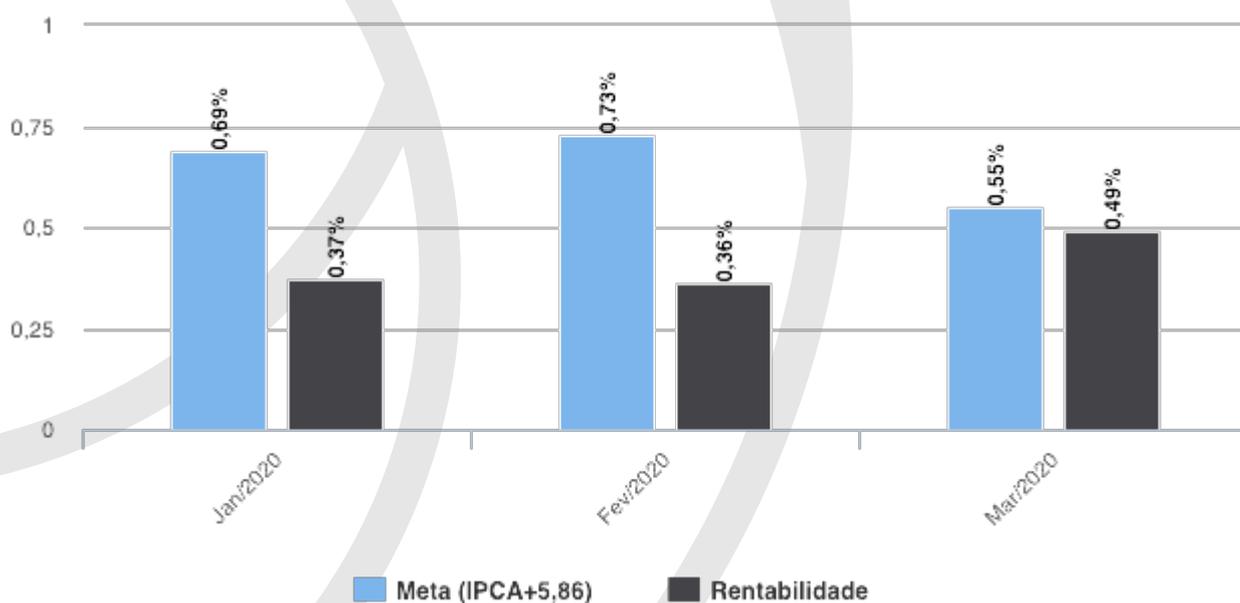
O resultado oficial do PIB mostra que a pandemia de **covid-19** afetou fortemente a atividade econômica no País, mesmo que as medidas de isolamento social para conter o avanço do coronavírus tenham sido adotadas somente a partir da segunda metade de março, o que aponta, segundo analistas, para um segundo trimestre ainda pior.

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
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$0,00	R\$15.570,32	R\$305,34
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	R\$109.469,17	R\$9.054,96	R\$85,77
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	R\$0,00	R\$2.213,40	R\$13,40

Fundo de Investimento	Saldo inicial	Saldo final	Rendimento
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$16.443,38	R\$1.239,54	R\$8,88

3. ANÁLISE DA CARTEIRA

3.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 31/12/2019	Saldo em 31/03/2020	Rentabilidade
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$16.443,38	R\$1.239,54	0,72%
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	R\$0,00	R\$2.213,40	0,18%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	R\$109.469,17	R\$9.054,96	0,96%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$0,00	R\$15.570,32	1,19%
	R\$125.912,55	R\$28.078,21	

3.2 Investimentos por Segmento

Segmento	Saldo em 31/12/2019	Saldo em 31/03/2020	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$125.912,55	R\$25.864,82	-100,00%
Renda Fixa Referenciado	R\$0,00	R\$2.213,40	0,18%
	R\$125.912,55	R\$28.078,21	

3.3 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 31/12/2019	Saldo em 31/03/2020	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$125.912,55	R\$10.294,50	-100,00%
Caixa Econômica Federal	R\$0,00	R\$17.783,71	1,21%
	R\$125.912,55	R\$28.078,21	

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 31/12/2019: 41563.380410980300

Saldo financeiro: R\$ 109.469,17

Lançamentos:

% da carteira: 86,94

02/01/2020	Venda	41.563,380277	cotas	R\$109.501,78
29/01/2020	Compra	494,241316	cotas	R\$1.307,00
05/02/2020	Venda	353,858882	cotas	R\$936,63
11/02/2020	Venda	30,081839	cotas	R\$79,68
20/02/2020	Compra	2.229,178173	cotas	R\$5.911,11
20/03/2020	Compra	1.051,853555	cotas	R\$2.800,00

Cotas em 31/03/2020: 3391.332456254174

Saldo financeiro: R\$ 9.054,96

Rentabilidade no período: 0,96%

% da carteira: 32,25



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 31/12/2019: 7905.180288307200

Saldo financeiro: R\$ 16.443,38

Lançamentos:

% da carteira: 13,06

02/01/2020	Venda	7.905,180288	cotas	R\$16.445,57
20/02/2020	Compra	1.914,237596	cotas	R\$4.000,00
11/03/2020	Venda	1.798,854276	cotas	R\$3.764,17
20/03/2020	Compra	476,074328	cotas	R\$997,02

Cotas em 31/03/2020: 591.457648295930

Saldo financeiro: R\$ 1.239,54

Rentabilidade no período: 0,72%

% da carteira: 4,41



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 31/12/2019: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 0,00

Lançamentos:

% da carteira: 0,00

20/02/2020	Compra	2.178,238148	cotas	R\$8.000,00
11/03/2020	Venda	1.902,741633	cotas	R\$7.000,00
20/03/2020	Compra	461,784482	cotas	R\$1.700,00
20/03/2020	Venda	135,818965	cotas	R\$500,00

Cotas em 31/03/2020: 601.462031824370
Rentabilidade no período: 0,18%

Saldo financeiro: R\$ 2.213,40
% da carteira: 7,88



Tipo: Renda Fixa

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

Cotas em 31/12/2019: 0.000000000000

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 0,00
% da carteira: 0,00

13/01/2020	Compra	4.712,372989	cotas	R\$11.900,00
20/01/2020	Compra	50.922,430448	cotas	R\$128.733,33
22/01/2020	Venda	42.149,566110	cotas	R\$106.619,73
05/02/2020	Venda	6.590,069279	cotas	R\$16.700,00
11/02/2020	Venda	1.064,679685	cotas	R\$2.700,00
20/02/2020	Compra	3.446,381201	cotas	R\$8.750,00
11/03/2020	Venda	3.785,753851	cotas	R\$9.630,00
11/03/2020	Venda	380,784724	cotas	R\$968,62
20/03/2020	Compra	4.707,573387	cotas	R\$12.000,00
20/03/2020	Venda	3.726,828931	cotas	R\$9.500,00

Cotas em 31/03/2020: 6091.075444985100
Rentabilidade no período: 1,19%

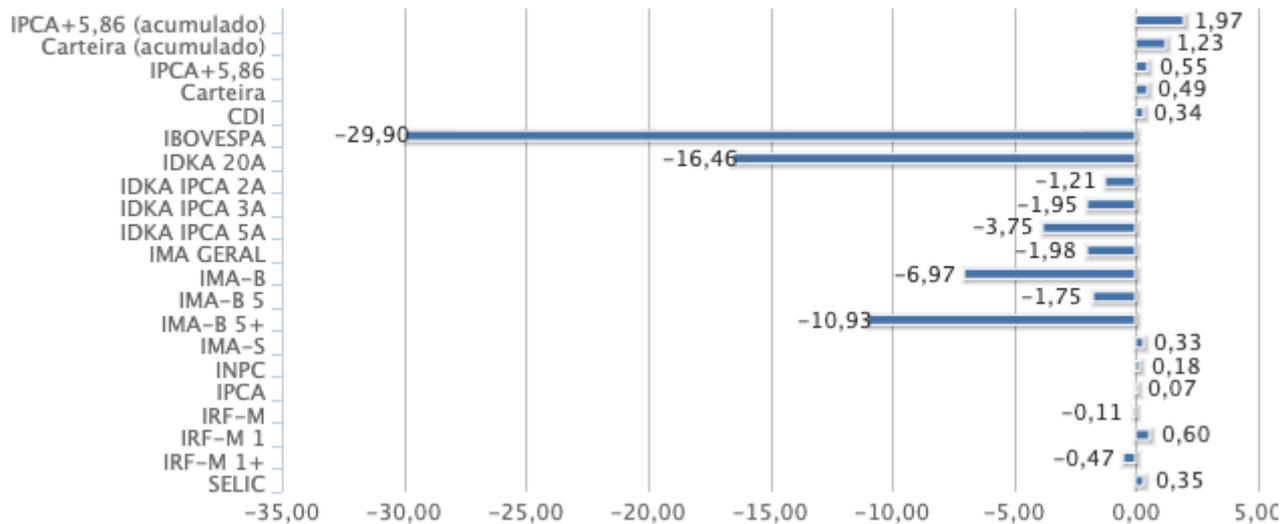
Saldo financeiro: R\$ 15.570,32
% da carteira: 55,45

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Com o mundo sofrendo em todos os aspectos com o novo coronavírus, a economia brasileira e os resultados das aplicações não poderiam ser diferentes. Veja como se comportou os investimentos do seu RPPS.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA+5,86 a.a.) foi de 1,97%, porém o CORONEL PREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 1,23%, não atingindo a Taxa de Meta Atuarial.

Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



Resumo dos principais indicadores

Na situação financeira, o CORONEL PREV obteve rendimento de R\$ 414,31 neste trimestre, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -98.248,66. O saldo em conta corrente foi de R\$ -14,49.

Além do COVID-19, o Brasil enfrenta tantos problemas internos na área da política e economia que já seriam suficientes para afetar qualquer tentativa de bons rendimentos. Acompanhe bem de perto os resultados das instituições financeiras pois tentar adivinhar o futuro da economia, atualmente, é impossível.

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