

FUNDO DE PREVIDENCIA SOCIAL DO
MUNICIPIO DE CORONEL JOAO PESSOA

Relatório de
Investimentos
CORONEL PREV

Fevereiro / 2018

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
Inflação tem menor variação desde o começo do Plano Real	2
1.2 Cenário Brasileiro	2
Dólar	2
Euro	2
Renda fixa	3
1.3 Cenário Internacional	3
1.4 Bolsa	3
1.5 Projeções	3
1.6 Indicadores Financeiros	4
2. ANÁLISE DA CARTEIRA	5
2.1 Composição da Carteira	5
2.2 Investimentos por Segmento	5
2.3 Investimentos por Instituição	5
2.4 Carteira x Meta Atuarial	6
2.5 Evolução do Patrimônio	6
2.6 Análise Comparativa de Fundos	6
3. ENQUADRAMENTO	8
3.1 Enquadramento na Resolução Atual	8
3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual	8
4. RANKINGS	10
Renda Fixa	10
Art. 7º I, "b"	10
Art. 7º III	10
Art. 7º IV	11
Art. 7º VI	11
Art. 7º VII, "a"	12
Art. 7º VII, "b"	12
Renda Variável	12
Art. 8º I	13
Art. 8º II	13
Art. 8º III	13
Art. 8º IV	14
Art. 8º V	14
Art. 8º VI	15
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	16
Confirmação de Recebimento de Relatório	17

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do mês

Inflação tem menor variação desde o começo do Plano Real

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), considerado a inflação oficial do país, variou 0,32% em fevereiro, o resultado mais baixo para o mês desde o ano 2000, quando ficou em 0,13%.

Nos dois primeiros meses do ano, o IPCA acumula o menor percentual desde o começo do Plano Real, em 1994, com variação de 0,61%. Em 2017, o acumulado no 1º bimestre havia sido 0,71%, segundo o IBGE.

O acumulado dos últimos 12 meses ficou em 2,84%, a menor variação para o período desde 1999, quando a inflação ficou em 2,24%, segundo o IBGE. Em 2017, a inflação fechou em 2,95%, abaixo do piso da meta.

INPC varia 0,18% em fevereiro

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor - INPC apresentou variação de 0,18% em fevereiro e ficou 0,05 p.p. abaixo da taxa de 0,23% de janeiro. Este foi o INPC mais baixo para os meses de fevereiro desde 2000, quando se situou em 0,05%. O acumulado dos últimos doze meses desceu para 1,81%, ficando abaixo dos 1,87% registrados nos 12 meses imediatamente anteriores. Este acumulado foi o menor para o período desde a implantação do Plano Real. Em fevereiro de 2017, o INPC registrou 0,24%.

1.2 Cenário Brasileiro

Economia em recuperação

As pressões inflacionárias contidas em meio ao desemprego ainda elevado e à capacidade ociosa entre as empresas somam-se a uma economia ainda em recuperação gradual, o que ajuda o Banco Central a continuar cortando a Selic, a taxa básica de juros, hoje em 6,75% ao ano.

O BC indicou em sua última reunião do Copom (Comitê de Política Monetária) que considerava fortemente deixar os juros estáveis, mas o presidente Ilan Goldfajn reconheceu depois disso que a inflação lenta vem surpreendendo até a própria autoridade monetária.

O mercado já avalia um novo corte da Selic. Segundo o último Boletim Focus, do BC, os analistas esperam que a taxa caia para 6,5% na próxima reunião do Copom, no dia 21 de março.

Dólar

O **dólar comercial** (PTAX 800 venda, divulgado pelo Banco Central) encerrou o mês com alta de +2,61% cotado a R\$ 3,2449. Com isto, passou a ter queda de -1,91% no ano, alta de 4,70% em 12 meses e queda de -18,01% em 24 meses.

Euro

Em relação ao **Euro comercial (Bacen)**, esta moeda apresentou valorização frente ao Real de +0,46% no mês, cotada a R\$ 3,9585. Com isto, passou a acumular queda de -0,27% no ano, ganho de 20,86% em 12 meses e queda de -8,47% em 24 meses.

Renda fixa

Em relação aos indicadores financeiros de renda fixa, o CDI rendeu 0,47% no mês, acumulando ganho de 1,05% no ano, 8,97% em 12 meses, e 24,17% em 24 meses. A taxa Selic rendeu 0,47% no mês, 1,05% no ano, 8,98% em 12 meses, e 24,20% em 24 meses. Já a poupança nova entre 1º de fevereiro e 1º de março de 2018 rendeu 0,40%. No ano, o ganho é de 0,80%, em 12 meses é de 6,59%, e de 15,41% em 24 meses.

1.3 Cenário Internacional

Uma década após a eclosão da crise financeira que abalou o mundo, a economia global começou a se recuperar, e muitos países emergentes e em desenvolvimento estão liderando esse processo.

"O crescimento ganha força à medida que os investimentos e o consumo privado se consolidam, particularmente nas economias exportadoras de produtos básicos", disse o Banco Mundial em seu relatório sobre as perspectivas da economia mundial.

Nesse panorama, surgem quatro países africanos e um asiático à frente: Gana, Etiópia, Costa do Marfim, Djibuti e Índia. Por que esses países estão na dianteira do crescimento, em termos percentuais?

"Por diferentes razões, ainda que o gasto público tenha um papel importante em muitos casos", responde Carlos Arteta, economista-chefe do Grupo de Perspectivas Globais de Desenvolvimento do Banco Mundial.

fonte: IBGE, G1, Financial Times e portal Minhas Economias

1.4 Bolsa

O **Índice Bovespa** terminou o mês com 85.352 pontos, após bater o recorde histórico em 26 de fevereiro com 87.652 pontos. Com isto, o Ibovespa apresentou alta de +0,52% no mês, o que levou a um acumulado de 11,71% em 2018, 28,04% em 12 meses e de 105,21% em 24 meses.

As perdas no mercado acionário norte-americano também corroboraram o movimento de ajuste. O S&P 500 fechou em baixa de 1,1%.

Embora muitos investidores tenham aproveitado a forte valorização do Ibovespa para embolsar lucros nas últimas semanas, no acumulado no ano até o dia 26 de fevereiro, as compras de ações por investidores estrangeiros ainda superaram as vendas em R\$ 6,8 bilhões, após uma injeção líquida de R\$ 14,6 bilhões no acumulado de 2017.

Muitos enxergam o IBOV nos 100.000 pontos ainda este ano. Mesmo com o adiamento da reforma de Previdência e o novo rebaixamento do Brasil pela agência Fitch, o mercado segue otimista em relação à melhora da economia no país.

O rebaixamento da nota do Brasil pelo Fitch já era esperado pelo mercado em função da demora na aprovação de medidas para reequilibrar as contas públicas. O rebaixamento acontece dias após o governo ter desistido de tentar aprovar a reforma da Previdência em fevereiro, como inicialmente anunciado, em razão de decreto de intervenção federal no Rio de Janeiro. A agência questiona a viabilidade da reforma, a poucos meses das eleições.

1.5 Projeções

Os economistas do mercado financeiro baixaram sua estimativa média para a inflação deste ano, ao mesmo tempo em que aumentaram sua previsão para o crescimento da economia brasileira em 2018.

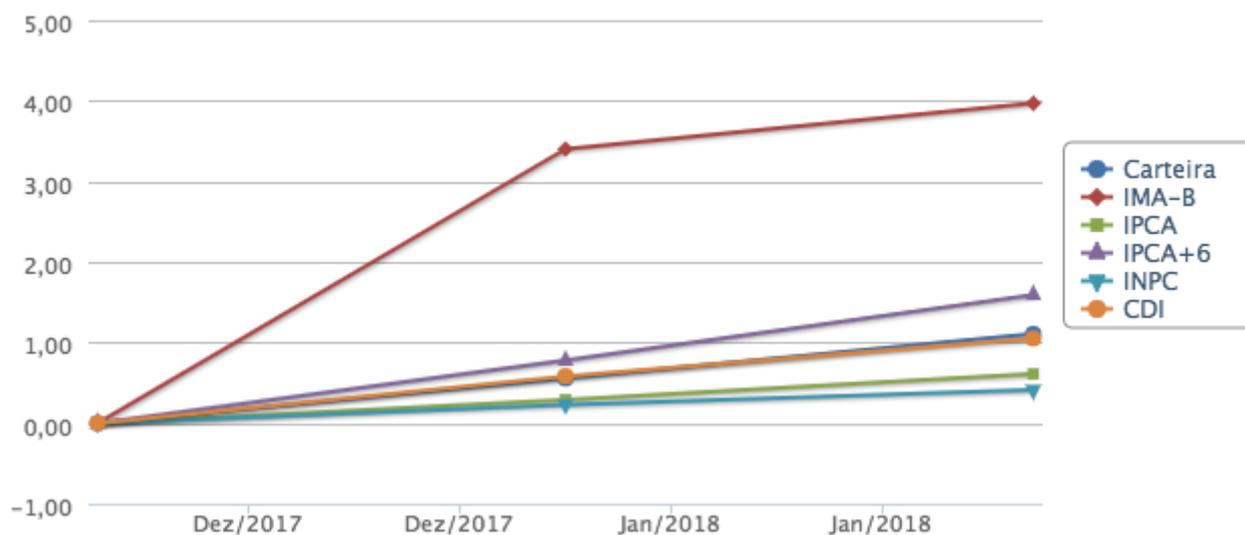
As previsões do mercado estão no relatório de mercado, também conhecido como "Focus", feito com base em pesquisa

realizada na semana passada pelo Banco Central com mais de 100 instituições financeiras. Os números foram divulgados nesta segunda-feira (5/3/2018).

Para a inflação de 2018, a previsão do mercado recuou de 3,73% para 3,70%. Foi a quinta queda seguida do indicador.

A expectativa dos analistas continua abaixo da meta central de 4,5% para a inflação, que deve ser perseguida pelo Banco Central neste ano. Mas está dentro do intervalo de tolerância previsto pelo sistema, e que considera que a meta terá sido cumprida pelo BC se o Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) ficar entre 3% e 6%.

1.6 Indicadores Financeiros



2. ANÁLISE DA CARTEIRA

2.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 31/01/2018	Saldo em 28/02/2018	Rentabilidade
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	R\$29.644,00	R\$19.281,00	0,44%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$65.491,00	R\$72.820,00	0,39%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$177.047,00	R\$167.368,00	0,53%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	R\$241.521,00	R\$242.789,00	0,52%
	R\$513.703,00	R\$502.258,00	

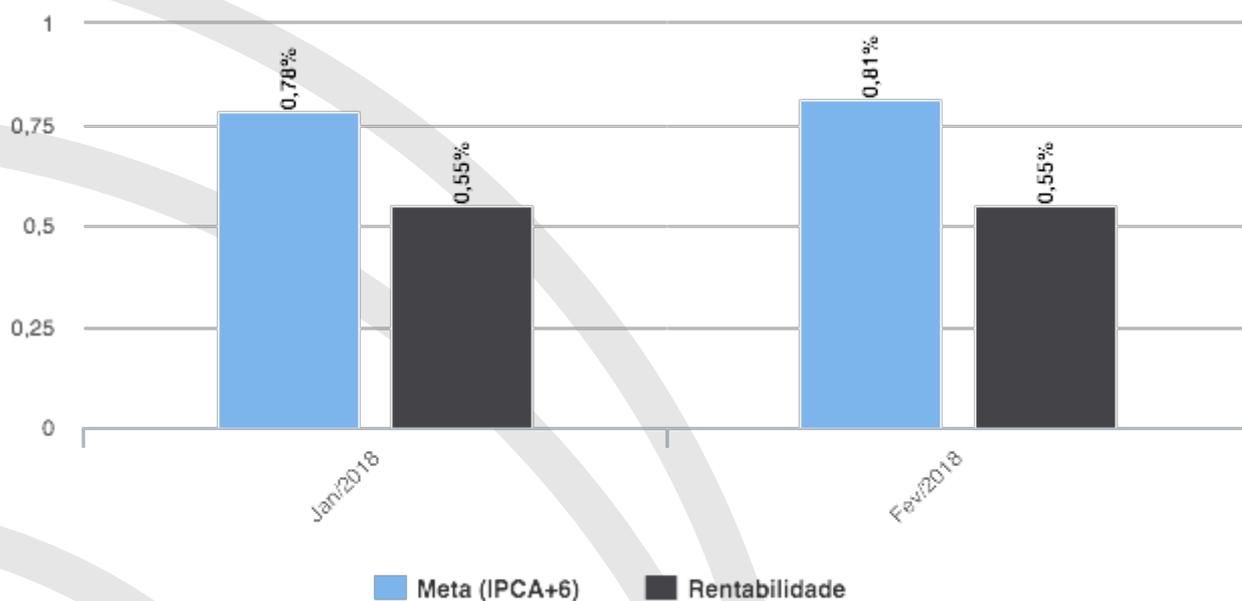
2.2 Investimentos por Segmento

Segmento	Saldo em 31/01/2018	Saldo em 28/02/2018	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$484.059,17	R\$482.976,66	0,51%
Renda Fixa Referenciado	R\$29.644,41	R\$19.280,93	0,44%
	R\$513.703,58	R\$502.257,59	

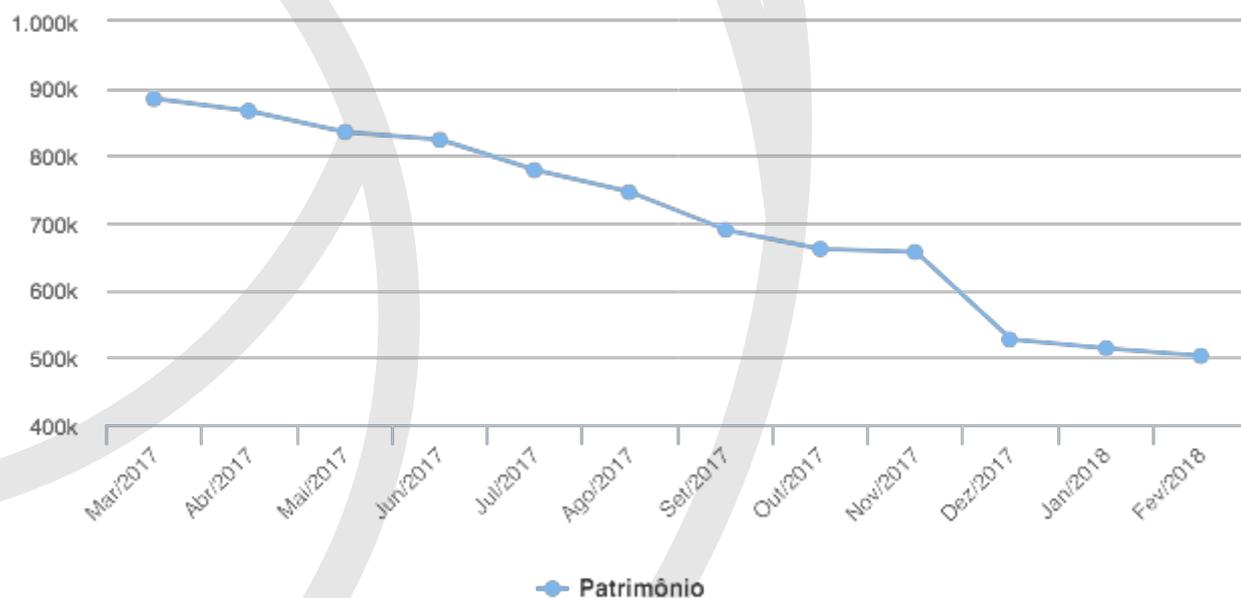
2.3 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 31/01/2018	Saldo em 28/02/2018	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$307.012,48	R\$315.608,26	0,49%
Caixa Econômica Federal	R\$206.691,10	R\$186.649,33	0,52%
	R\$513.703,58	R\$502.257,59	

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%	0,88%	3,05%	7,85%	R\$1.329.395.815,00	28/04/2011	1,00%	0,00%	R\$1.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	0,52%	1,11%	3,74%	9,62%	R\$10.862.018.758,32	08/12/2009	0,10%	0,00%	R\$1,00
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,44%	1,01%	3,53%	8,91%	R\$5.948.510.558,63	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	0,53%	1,11%	3,77%	9,68%	R\$14.484.406.039,86	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%	81,66%	R\$410.157,12
- BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1 TP	100,00%	48,34%	R\$242.788,73
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	100,00%	33,32%	R\$167.368,40
Art. 7º - Inciso IV - até 30% em Renda Fixa	30,00%	18,34%	R\$92.100,46
- BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA FLU	20,00%	14,50%	R\$72.819,53
- CAIXA FI BRASIL DI LP	20,00%	3,84%	R\$19.280,93
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\$502.257,58

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%	81,66%
- BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	0,00%	100,00%	48,34%
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,00%	100,00%	33,32%
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%	18,34%
- CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,00%	30,00%	3,84%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	0,00%	30,00%	14,50%
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	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	1,41%	3,09%	6,35%	13,86%	47,40%
2	CAIXA FI BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,17%	2,56%	5,67%	12,78%	39,48%
3	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	1,10%	2,40%	5,64%	12,77%	39,24%
4	ITAU INSTITUCION RF PRE FIXADO LP FICFI	1,08%	2,35%	5,52%	12,58%	38,53%
5	BANRISUL FOCO IRF-M FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	1,07%	2,33%	5,49%	12,29%	37,93%
6	WESTERN ASSET IMA B5 ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	0,94%	2,55%	5,29%	12,91%	30,53%
7	BANESTES PREVIDENCIARIO - RENDA FIXA	0,81%	5,51%	6,85%	10,31%	43,64%
8	FUNDO DE INVESTIMENTO KANSAI RF IMA-B 100% TP - RPPS	0,79%	4,93%	3,69%	1,32%	19,92%
9	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	0,73%	2,42%	4,97%	10,84%	34,73%
10	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FUN	0,72%	2,41%	4,97%	10,82%	34,75%
26	CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,53%	1,11%	3,77%	9,68%	25,17%
31	BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	0,52%	1,11%	3,74%	9,62%	24,99%

Art. 7º III

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	BRA1 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	0,99%	3,72%	343,64%	2,25%	1,20%
2	TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	0,79%	1,54%	4,71%	8,68%	
3	BRADESCO FI RENDA FIXA IMA GERAL	0,78%	2,61%	5,21%		36,17%
4	BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	0,77%	2,45%	5,13%	10,89%	34,08%
5	INFINITY IMA-B5+ TIGER FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	0,77%	3,58%	7,34%	16,85%	84,25%
6	BANESTES INSTITUCIONAL - RENDA FIXA	0,76%	5,10%	6,84%	10,22%	43,53%
7	BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI	0,76%	2,40%	5,10%	10,93%	34,33%
8	BANRISUL PREVIDENCIA MUNICIPAL IV FI RF LP	0,69%	3,90%	5,53%	10,29%	39,34%
9	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	0,59%	3,92%	5,78%	10,43%	39,68%
10	TOWER BRIDGE RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMAB 5	0,59%	2,34%	1,81%	6,31%	18,20%

Art. 7º IV

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	BRANCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRE 2	1,36%	2,16%	6,09%	13,99%	
2	UNIBANCO RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO	1,04%	2,27%	5,23%	11,96%	37,05%
3	BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,76%	2,49%	4,93%	10,51%	
4	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,74%	2,23%	5,08%	10,19%	36,17%
5	BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,65%	1,74%	4,90%	9,34%	22,33%
6	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	0,64%	1,66%	4,27%	10,06%	
7	BTG PACTUAL FI NTN-B RF	0,64%	1,71%	1,86%	3,17%	8,74%
8	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V FUNDO DE IN	0,64%	1,71%	4,79%	9,04%	21,61%
9	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	0,64%	1,70%	4,78%	9,01%	21,57%
10	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	0,63%	1,71%	4,80%	11,69%	8,71%
38	CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,44%	1,01%	3,53%	8,91%	24,11%
53	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	0,39%	0,88%	3,05%	7,85%	21,96%

Art. 7º VI

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	BBIF MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS LP	1,05%	4,55%		-82,02%	-85,09%
2	FIDC DA INDÚSTRIA EXODUS INSTITUCIONAL - SENIOR	0,56%	1,26%		10,86%	
3	FIDC INCENTIVO MULTISSETORIAL II	0,15%	58,81%		-57,44%	-57,13%
4	LME REC MULTISSETORIAL IPCA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS C	-1,58%	-2,53%		-94,18%	
5	BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	-2,24%	-1,17%	1,94%	3,18%	8,96%
6	QT IPCA FIDC JUROS REAL					
7	ILLUMINATI FIDC					
8	MAXPREV FIQ FIDC MULTISSETORIAL					
9	GFM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTICRÉDITO					
10	BCSUL VERAX CPP 360 FIDC SENIOR					

Art. 7º VII, "a"

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CASAN SANEAMENTO	1,09%	2,40%		10,83%	-9,89%
2	FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,13%	68,19%		147,32%	-82,02%
3	INCENTIVO MULTISSETORIAL I - FIDC - Série B	0,00%	0,00%			
4	INCENTIVO MULTISSETORIAL I - FIDC - Série A	0,00%	0,00%		-100,00%	-100,00%
5	RURAL PREMIUM FIDC SÊNIOR	-1,21%	-0,18%		7,19%	-19,57%
6	SUL INVEST FIDC - MULTISSETORIAL					
7	FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER II SENIOR					
8	FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL 3SEN					
9	RED FDO DE INVEST EM DIREITOS CREDITARIOS MULTISSETORIAL LP					
10	FIDC DA COMPANHIA ESTADUAL DE ÁGUAS E ESGOTOS - CEDAE					

Art. 7º VII, "b"

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FUNDO DE INVESTIM	0,58%	1,95%	5,28%	13,03%	33,59%
2	BTG PACTUAL YIELD DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO CRÉDITO PRIVADO	0,48%	1,09%	3,70%	9,29%	24,93%
3	SAFRA CAPITAL MARKET PREMIUM DI CREDITO PRIVADO FIC FI REFERENCI	0,48%	1,07%	3,65%	9,15%	24,80%
4	SANTANDER FI MASTER RENDA FIXA CREDITO PRIVADO LONGO PRAZO	0,47%	1,08%	3,72%	9,32%	24,89%
5	SAFRA CAPITAL MARKET - FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO	0,47%	1,05%	3,56%	8,96%	24,37%
6	SAFRA CAPITAL MARKET INSTITUCIONAL DI FUNDO DE INVESTIMENTO EM C	0,45%	1,02%	3,47%	8,77%	23,93%
7	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO P	0,42%	1,41%	3,70%	8,92%	23,67%
8	SANTOS CREDIT MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PR	0,24%		-0,55%	-32,11%	-46,21%
9	SECURITY FI REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,24%	0,52%	1,71%	4,08%	-22,08%
10	INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO CDI CRÉDITO PRIVADO	-0,36%	-0,49%	-4,89%		-95,38%

Renda Variável

Art. 8º I

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	HSBC FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES IBOVESPA VALUATION	2,02%	14,93%	25,63%		122,52%
2	DAYCOVAL DIVIDENDOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	1,75%	13,09%	17,55%	29,75%	88,66%
3	GERAÇÃO FUTURO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES PROGRAMADO IBOVESPA	1,34%	11,47%	10,86%	5,02%	28,91%
4	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	1,17%	11,00%	17,93%	26,68%	84,90%
5	BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INSTITUCIONAL IBRX ATIVO	1,12%	12,85%	21,86%		95,85%
6	FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA IBOVESPA ATIVO	0,77%	12,19%	20,87%	26,16%	79,47%
7	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50	0,68%	12,71%	22,77%	30,41%	85,82%
8	BRDESCO FIA IBOVESPA PLUS	0,55%	11,71%	19,89%		104,46%
9	FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL IBOVESPA	0,52%	11,60%	19,74%	27,15%	102,39%
10	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FICFI	0,40%	11,28%	18,74%	24,95%	95,63%

Art. 8º II

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	0,54%	11,69%	20,09%	27,78%	104,12%
2	FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	0,50%	11,47%	19,42%	26,90%	102,42%

Art. 8º III

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	8,46%	36,26%	58,31%	40,60%	216,29%
2	CAIXA FI AÇÕES VALE DO RIO DOCE	8,44%	11,41%	31,03%	40,80%	315,49%
3	BB TOP AÇÕES SETORIAL SIDERURGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	7,49%	27,42%	48,66%	48,74%	310,97%
4	JMALUCELLI SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	5,91%	9,27%	19,93%	54,94%	107,68%
5	BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO	5,18%	30,82%	32,23%	28,06%	229,21%
6	MÉTA VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	3,32%	14,28%	24,21%	41,74%	137,41%
7	BNY MELLON ARX INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	3,19%	15,59%	21,42%	27,86%	97,56%
8	BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO	3,06%	9,41%	20,08%	29,46%	57,49%

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
9	MINT VALUE FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIME	2,76%	9,66%	15,09%	27,37%	97,74%
10	BRADESCO FIA INFRA-ESTRUTURA	2,59%	10,13%	17,40%		84,55%

Art. 8º IV

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	XP LONG SHORT FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST	1,67%	4,31%	3,33%	4,78%	29,29%
2	CAIXA FIC CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II MULT	1,18%				
3	LEME FIC DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,82%	0,92%	4,80%	11,01%	-20,39%
4	CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	0,67%	2,20%	5,57%	11,32%	25,69%
5	VOTORANTIM ATUARIAL MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVEST	0,66%	1,88%	4,87%	11,95%	28,94%
6	CAIXA FI MULTIMERCADO RV 30 LP	0,53%	3,85%	8,16%	13,72%	41,09%
7	BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIQ DE FI MULTIMERCADO CRÉDITO	0,53%	1,22%	4,11%	10,43%	29,28%
8	BRADESCO FI MULTIMERCADO PLUS I	0,49%	1,11%	3,64%		25,28%
9	INFINITY INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	0,49%	1,14%	3,85%	10,57%	28,24%
10	INFINITY EAGLE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	0,49%	1,39%	4,91%	10,90%	38,10%

Art. 8º V

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES VENTURE BRASIL CENTRAL	17,21%	82,92%		243,50%	
2	FOCO CONQUEST FIP	-0,04%	-0,08%		-19,63%	-20,60%
3	ÁTICO FLORESTAL - FIP	-0,11%	-0,25%		-1,54%	-3,09%
4	ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	-0,11%	-0,25%		-21,93%	-23,15%
5	FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES CAIXA INCORPORACAO IMOBIL	-0,12%	-0,26%		15,88%	
6	FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES FONTAINE VILLE URBANISMO	-0,13%	-0,28%		26,95%	108,21%
7	ÁTICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO E	-0,13%	-0,29%		-1,80%	-3,59%
8	INFRA SANEAMENTO - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-0,14%	-0,32%		-1,93%	-0,90%
9	W7 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-0,15%	12,71%		10,73%	

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
10	FUNDO BRASIL DE INTERNACIONALIZAÇÃO DE EMPRESAS FIP II	-0,22%	-0,48%		3,61%	

Art. 8º VI

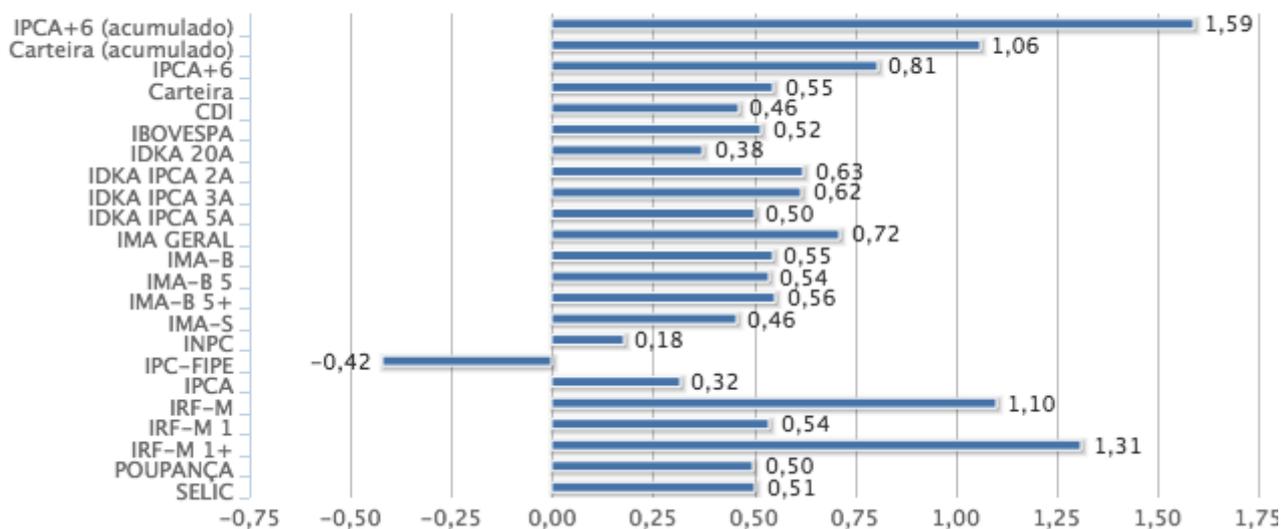
	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO - FII SIA CORPORATE	1,17%	2,26%		23,89%	-33,67%
2	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO AGENCIAS CAIXA - FII	1,12%	3,48%		3,96%	
3	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO BR HOTÉIS - FII	-0,04%	7,00%		8,19%	
4	FIRENZE FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	-0,06%	2,76%		2,47%	
5	HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	-0,09%	-0,19%		-31,49%	-38,06%
6	AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	-0,20%	0,36%		-2,90%	
7	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	-6,79%	2,25%		0,35%	
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

Mesmo com a inflação mais baixa, o agregado da taxa de juros e a baixa rentabilidade dos fundos renda fixa de curta duração não estão sendo suficientes para o atingimento da meta. Como antecipado anteriormente pelo OnFinance, é necessário alongar o prazo de vencimentos dos ativos dos fundos, escolhendo por IDKA 2A, IRF-M 1+ ou ainda IMA-B 5 para melhor posicionamento dos recursos investidos.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA+6 a.a.) foi de 0,81%, porém o CORONEL PREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 0,55%, 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\$ 2.747,61 neste mês, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -14.192,61. O saldo em conta corrente foi de R\$ 10.099,38.

O País está melhorando seus indicadores (inflação, desemprego e saúde econômica), porém, para quem vive de receita de juros dos investimentos se faz necessário melhorar a análise nos produtos disponíveis. Acompanhe diretamente no onfinance e realize o ajuste necessário em sua carteira para voltar a atingir a meta necessária.

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: Fevereiro / 2018.

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, 15 de Fevereiro de 2019

ADI HELDER ALVES DE SOUZA
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

AELDOMAR DANTAS DE LIRA
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

ALYSON MICLÉRISTON DA SILVA LOPES
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

BONFIM BEZERRA DE ARAUJO
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

JACIRO CABOCLO DA SILVA
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

JOSÉ GENÁRIO DE LIMA
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

JOSÉ SEVERIANO DE FIGUEIREDO MAIA JUNIOR
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

MARLA ELOIDES XAVIER DA SILVA MORAIS
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

VERA LUCIA AUGUSTA DE SOUZA
MEMBRO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO