

FUNDO DE PREVIDENCIA SOCIAL DO
MUNICIPIO DE CORONEL JOAO PESSOA

Relatório de
Investimentos
CORONEL PREV

Abril / 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
IPCA com alta de 0,22% em abril e aumento para 2,76% em 12 meses	2
1.2 Cenário Brasileiro	2
Tendências	2
1.3 Cenário Internacional	2
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. RANKINGS	11
Renda Fixa	11
Art. 7º I, "b"	11
Art. 7º III	11
Art. 7º IV	12
Art. 7º VI	12
Art. 7º VII, "a"	13
Art. 7º VII, "b"	13
Renda Variável	14
Art. 8º I	14
Art. 8º II	14
Art. 8º III	14
Art. 8º IV	15
Art. 8º V	15
Art. 8º VI	16
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	17
Confirmação de Recebimento de Relatório	18

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do mês

IPCA com alta de 0,22% em abril e aumento para 2,76% em 12 meses

O **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** de abril foi de 0,22%, ficando 0,13 ponto percentual acima do resultado de março (0,09%). O acumulado no ano foi de 0,92%, o menor nível para um mês de abril desde a implantação do Plano Real. O acumulado dos últimos 12 meses ficou em 2,76%, depois de registrar 2,68% nos 12 meses imediatamente anteriores. Em abril de 2017, o IPCA havia atingido 0,14%. Já o **Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC)** de abril foi de 0,21%, com o acumulado do ano ficando em 0,69%, alcançando também o menor nível para um mês de abril desde a implantação do Plano Real. A publicação completa e o material de apoio do IPCA podem ser acessados à direita da página.

Apesar da aceleração, o resultado ficou, mais uma vez, abaixo da média das expectativas do mercado. Nos últimos meses, a inflação tem surpreendido sistematicamente os agentes financeiros com dados abaixo do esperado. Alguns deles acreditam que isso é reflexo da recuperação ainda lenta da atividade econômica e duas ótimas safras agrícolas.

1.2 Cenário Brasileiro

Indicador de tendência econômica cai 0,8% em abril

O **Indicador Antecedente da Economia (Iace)** recuou 0,8% entre março e abril, ficando em 116,9 pontos. Das oito séries de componentes que formam o índice, cinco contribuíram para a queda do indicador. O Iace é divulgado pelo Instituto Brasileiro de Economia da Fundação Getúlio Vargas (Ibre/FGV).

O pesquisador da FGV Paulo Picchetti afirma que o recuo do índice em abril capta o sentimento de frustração em relação ao ritmo da retomada do crescimento. “Somando este resultado à quarta queda consecutiva do ICCE, a probabilidade associada a uma reversão do ciclo elevou-se ligeiramente. Por enquanto, um crescimento da atividade ao longo do ano continua a ser esperado, mas em menor intensidade”, disse o pesquisador.

Tendências

O Iace agrega oito componentes econômicos que medem a atividade econômica do país. Cada um deles busca antecipar **tendências** econômicas e juntos filtram os chamados “ruídos”, colaborando para tendências econômicas mais efetivas.

Os oito componentes do IACE são formadas pela Taxa referencial de swaps DI pré-fixada, do Bando Central; pelo índice Ibovespa, da Bolsa de Valores de São Paulo; pelos índices de Expectativa da Indústria, dos Serviços e do Consumidor; todos da Ibre/FGV; pelo índice de produção física de bens de consumo duráveis, do IBGE; pelo índice de Termos de Troca, da Fundação Centro de Estudos do Comércio Exterior (Funcex) e pelo índice de quantum de exportações, da Funcex.

O índice foi lançado em julho de 2013 pela Fundação Getúlio Vargas e pelo The Conference Board, permitindo uma comparação dos ciclos econômicos do Brasil com outros 11 países: China, Estados Unidos, Zona do Euro, Austrália, França, Alemanha, Japão, México, Coreia, Espanha e Reino Unido.

1.3 Cenário Internacional

Economia mundial segue em ritmo acelerado

Depois de registrar no ano passado o maior crescimento em seis anos, a economia mundial continuou aquecida nos primeiros meses de 2018. Os dados divulgados até o fim de abril indicam que o PIB global teve um crescimento anual de 3,5% no primeiro trimestre, o melhor nível em três anos. A boa fase é puxada especialmente pelos países ricos, que vêm registrando aumento nas exportações e nos investimentos. Os números relativos ao emprego também têm sido positivos, favorecendo o aumento do consumo.

Nos Estados Unidos, por exemplo, a taxa de desemprego caiu para 3,9% no mês de março, o menor número desde dezembro de 2000. No Japão e na Europa, o desemprego também diminuiu. A China, outro motor da economia, vem se beneficiando do aumento da demanda nos países ricos e da expansão do comércio no mundo, apesar de sofrer as ameaças protecionistas do governo de Donald Trump. Agora, enquanto as empresas, os consumidores e os governos se aproveitam do bom momento econômico, muitos analistas se perguntam se ainda há espaço para uma expansão maior da economia ou se ela já atingiu um teto.

"O PIB mundial atingiu no primeiro trimestre deste ano um dos maiores ritmos de crescimento dos últimos primeiros trimestres"

Brasil negocia ampliação de vendas de carne à China

Uma missão técnica chinesa visitará o Brasil no fim de maio para vistoriar novos frigoríficos, em um movimento que faz parte de negociação que busca ampliar o número de unidades habilitadas a exportar **carne** para a China, informou Ministério da Agricultura nesta terça-feira.

A missão, composta por especialistas veterinários chineses, poderá inspecionar 84 estabelecimentos — número de unidades que consta de uma lista apresentada pelo governo brasileiro, segundo um comunicado do ministério.

Economia brasileira ainda não sentiu efeitos da Copa 2018

A menos de 30 dias da abertura da **Copa** de 2018, poucos efeitos têm sido notados na economia por conta do Mundial, a ser realizado a partir de 14 de junho, na Rússia.

Nem mesmo o setor de eletroeletrônicos, que historicamente é o mais beneficiado no período, tem demonstrado otimismo com as vendas. Especialistas entrevistados pela Agência Brasil apontam que, em função da crise, há indicações de que o setor informal venha a ser o mais beneficiado pela Copa deste ano.

1.4 Bolsa

Ibovespa sobe 0,88% em abril e registra o quinto mês consecutivo de alta; dólar dispara 5%

A correção no último pregão do mês não foi capaz de apagar o desempenho positivo em abril, período em que subiu 0,88% e consolidou o quinto mês consecutivo no positivo. Se o índice ficou "de lado" em abril, não podemos dizer o mesmo do dólar comercial, que subiu 5,4% e retornou para a faixa R\$ 3,50, cravando sua maior alta mensal desde novembro de 2016.

Pressionado pela queda das bolsas norte-americanas, com Dow Jones e S&P 500 marcando queda de 0,61% e 0,82%, respectivamente, o índice encerrou mais um mês abaixo da faixa de 87 mil pontos e como vem sendo visto desde março, essa resistência está segurando o índice e seu rompimento em maio será o gatilho para o mercado ir buscar o topo histórico em 88.317 pontos. Por isso, todo trader deve acompanhar deve estar muito atento para a agenda econômica desta semana, pois deve definir o rumo do mercado.

A alta dos Treasuries de 10 anos no final deste mês, que foram testar a faixa de 3% pela primeira vez em 4 anos, foi um dos motivos que segurou o índice sob a faixa de 87 mil pontos e os rendimentos dos títulos serão mais uma vez tema nesta semana. Isso porque, às 15h00 da quarta-feira (2) teremos a decisão de política monetária do Fed. Com relação aos juros, expectativa pela manutenção no patamar atual de 1,50% e 1,75%, sendo que a grande expectativa está por conta das sinalizações sobre o rumo da economia.

O **dólar comercial** (PTAX 800 venda, divulgado pelo Banco Central) encerrou o mês com alta de +4,73% cotado a R\$ 3,4811. Com isto, passou a ter alta de +5,23% no ano, +8,84% em 12 meses e +0,88% em 24 meses

Quanto ao dólar pela cotação de mercado, apresentou valorização de 6,16% no mês, cotado a R\$ 3,5035. No ano, tem alta de +5,71%, em 12 meses de +10,35%, e +1,84% em 24 meses.

1.5 Projeções

Mercado reduz projeção de crescimento do PIB de 2018 para 2,51%

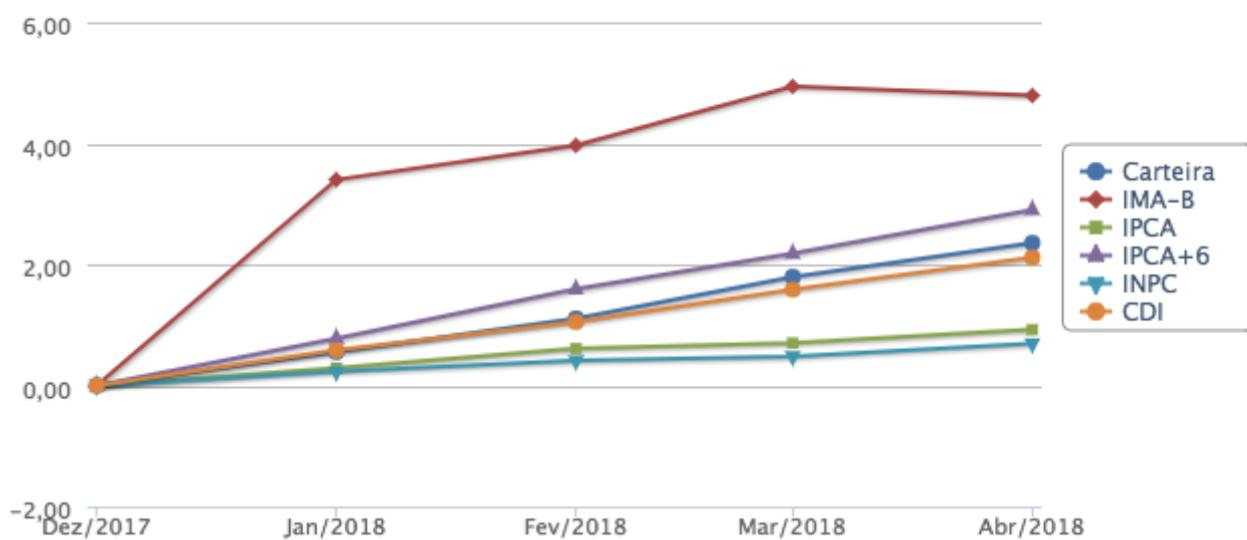
Os **economistas do mercado financeiro** reduziram a projeção de crescimento do **Produto Interno Bruto (PIB)** de 2018 de 2,70% para 2,51%. Há quatro semanas, o mercado previa um crescimento de 2,76%. Para 2019, a estimativa de expansão foi mantida em 3%.

A expectativa para a inflação oficial, o IPCA, caiu de 3,49% para 3,45% entre a semana passada e o boletim **Focus** divulgado nesta segunda-feira pelo **Banco** Central. Para 2019, os economistas reduziram a estimativa de inflação de 4,03% para 4%.

Para 2018, no entanto, o ponto-médio das expectativas para o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) retomou o movimento de queda interrompido nas últimas duas semanas, indo de 3,49% para 3,45% de aumento. Para o ano seguinte a estimativa passou de 4,03% para 4% de alta, retomando o nível das projeções de meados de abril.

Entre os economistas que mais acertam as previsões, grupo chamado Top 5, de médio prazo, as medianas para a inflação também caíram: de 3,40% para 3,16% em 2018 e 4% para 3,80% em 2019. Na semana passada, o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) informou que o IPCA fechou abril em 0,22%, abaixo das expectativas do mercado.

1.6 Indicadores Financeiros



2. ANÁLISE DA CARTEIRA

2.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 30/03/2018	Saldo em 30/04/2018	Rentabilidade
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	R\$19.380,00	R\$19.479,00	0,51%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	R\$67.947,00	R\$57.734,00	0,43%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$152.734,00	R\$151.315,00	0,49%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	R\$244.328,00	R\$210.285,00	0,48%
	R\$484.389,00	R\$438.813,00	

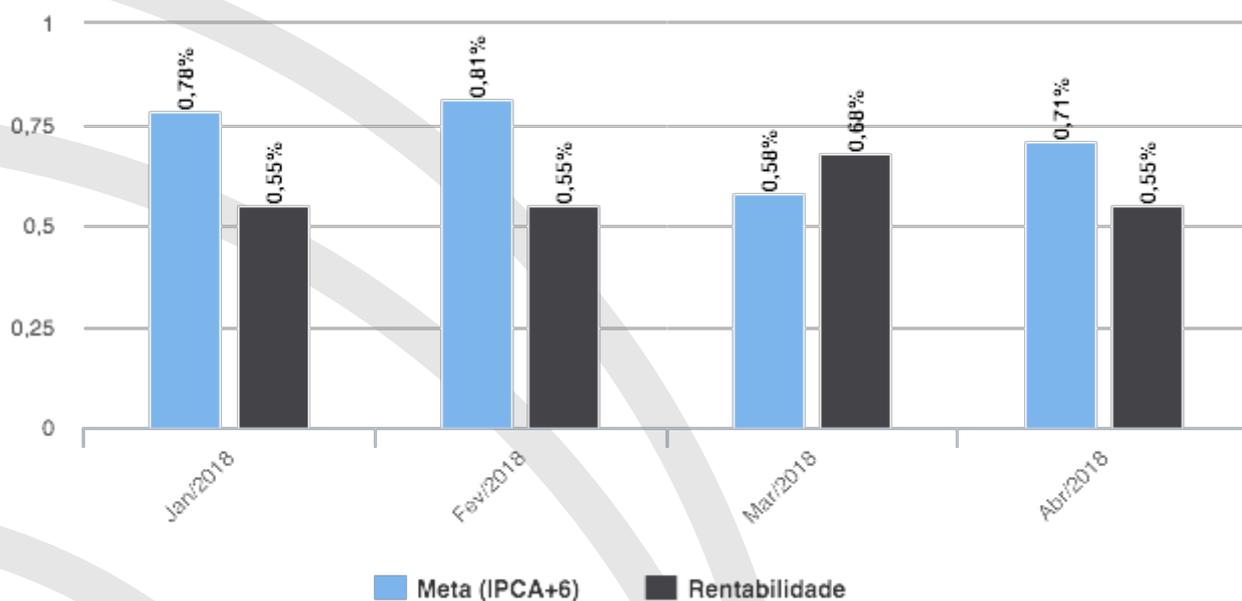
2.2 Investimentos por Segmento

Segmento	Saldo em 30/03/2018	Saldo em 30/04/2018	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$0,00	R\$419.333,97	0,49%
Renda Fixa Referenciado	R\$0,00	R\$19.479,08	0,51%
	R\$0,00	R\$438.813,05	

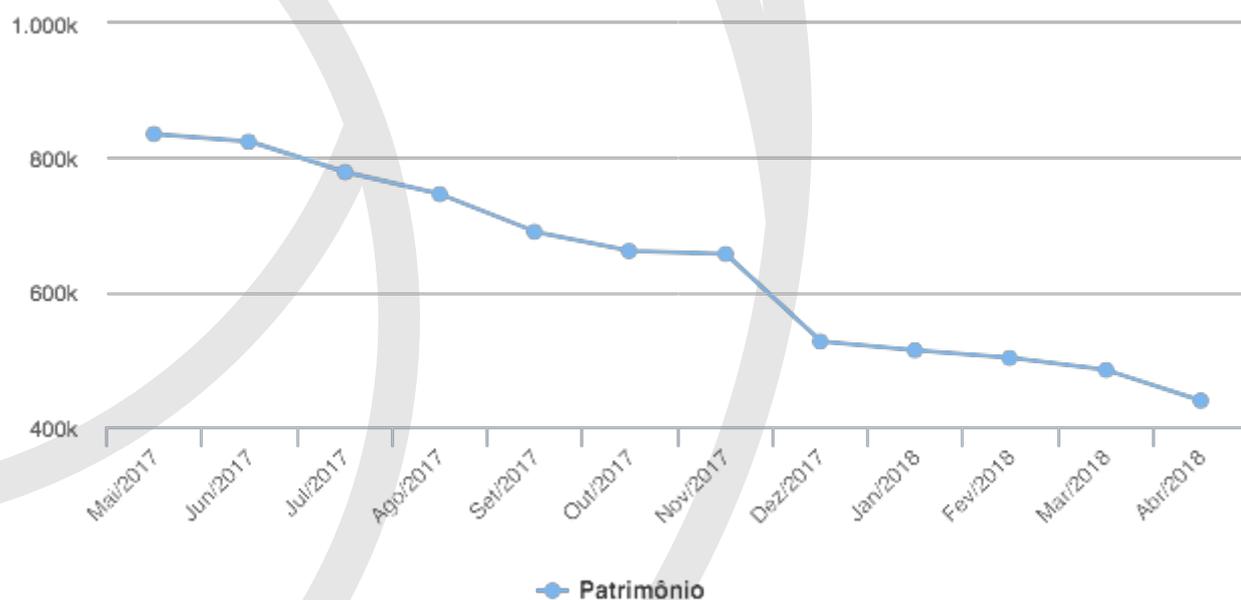
2.3 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 30/03/2018	Saldo em 30/04/2018	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.		R\$268.019,26	0,47%
Caixa Econômica Federal		R\$170.793,78	0,52%
	R\$0,00	R\$438.813,05	

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	0,43%	1,76%	2,72%	6,96%	R\$1.356.054.507,73	28/04/2011	1,00%	0,00%	R\$1.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	0,48%	2,24%	3,46%	8,71%	R\$11.328.383.608,34	08/12/2009	0,10%	0,00%	R\$1,00
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,51%	2,05%	3,18%	8,01%	R\$5.982.123.149,63	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	0,49%	2,25%	3,48%	8,76%	R\$15.190.151.517,74	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%	82,40%	R\$361.599,90
- BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1 TP	100,00%	47,92%	R\$210.285,20
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	100,00%	34,48%	R\$151.314,70
Art. 7º - Inciso IV - até 30% em Renda Fixa	30,00%	17,60%	R\$77.213,15
- BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA FLU	20,00%	13,16%	R\$57.734,07
- CAIXA FI BRASIL DI LP	20,00%	4,44%	R\$19.479,08
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\$438.813,05

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%	82,40%
- BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	0,00%	100,00%	47,92%
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,00%	100,00%	34,48%
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%	17,60%
- CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,00%	30,00%	4,44%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	0,00%	30,00%	13,16%
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. IBOVESA, 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	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS REND	0,93%	1,62%	2,70%	6,41%	13,97%
2	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS REN	0,93%	1,63%	2,71%	6,42%	14,40%
3	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2020 V TITULOS PUBLICOS RENDA	0,93%	4,22%	5,32%	14,51%	14,41%
4	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS REND	0,92%	1,65%	2,72%	6,43%	14,42%
5	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	0,78%	3,87%	5,07%	11,52%	25,80%
6	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	0,69%	3,75%	4,99%	11,42%	25,59%
7	BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	0,68%	3,72%	4,91%	11,30%	25,74%
8	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI	0,67%	3,29%	4,16%	10,20%	24,57%
9	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES	0,57%	3,51%	4,41%	10,57%	25,32%
10	BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	2,10%	2,50%	6,84%	16,75%
15	CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,49%	2,25%	3,48%	8,76%	23,60%
16	BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	0,48%	2,24%	3,46%	8,71%	23,41%

Art. 7º III

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	BRA1 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	0,80%	5,89%	8,33%	20,14%	0,31%
2	BRDESCO FI RENDA FIXA IRF M 1 **Descontinuado 02/07/2018	0,49%	2,25%	3,47%	8,76%	23,59%
3	FUNDO DE INVESTIMENTO INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1	0,48%	2,28%	3,54%	8,87%	23,63%
4	DAYCOVAL PREVIDENCIARIO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IRFM1	0,45%	2,14%	3,30%	8,41%	22,74%
5	ADINVEST TOP FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	0,42%	-12,43%	-11,98%	-9,78%	-1,97%
6	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	0,40%	3,89%	4,97%	11,47%	25,92%
7	VITÓRIA RÉGIA FUNDO DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,39%	-3,63%	-3,12%	-0,47%	1,96%

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
8	BRDESCO INSTITUCIONAL FI RF B VÉRTICE 2019	0,39%	2,51%	1,16%	6,81%	8,31%
9	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,39%	3,98%	5,05%	11,59%	26,20%
10	VOTORANTIM INFLATION RENDA FIXA FIC de FI	0,28%	3,65%	4,73%	10,99%	25,08%

Art. 7º IV

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRE 2	0,70%	4,53%	6,57%	14,14%	
2	BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2024 FI RF LP	0,68%	0,32%	1,93%	5,94%	8,24%
3	BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS IPCA III FI	0,68%	3,20%	4,83%	9,25%	21,36%
4	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	0,67%	0,28%	1,87%	2,98%	7,49%
5	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	0,67%	3,09%	4,72%	11,51%	7,89%
6	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	0,67%	0,34%	1,93%	3,10%	7,81%
7	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS REN	0,67%	0,31%	1,89%	3,03%	7,65%
8	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V FUNDO DE IN	0,66%	3,13%	4,75%	8,97%	20,68%
9	BTG PACTUAL FI NTN-B RF	0,66%	3,13%	1,81%	3,11%	7,91%
10	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI	0,66%	3,12%	4,74%	8,95%	20,63%
17	CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,51%	2,05%	3,18%	8,01%	22,56%
53	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	0,43%	1,76%	2,72%	6,96%	20,57%

Art. 7º VI

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	0,69%	0,27%	1,90%	3,12%	8,11%
2	FIDC DA INDÚSTRIA EXODUS INSTITUCIONAL - SENIOR	0,62%	2,54%		9,82%	27,79%
3	FIDC INCENTIVO MULTISSETORIAL II	0,03%	58,94%		-57,68%	-58,08%
4	LME REC MULTISSETORIAL IPCA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS C	-0,07%	-5,28%		-94,38%	-97,03%
5	BBIF MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS LP	-0,46%	3,73%		7.616,67%	-84,59%
6	ILLUMINATI FIDC					

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
7	QT IPCA FIDC JUROS REAL					
8	GFM FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTICRÉDITO					
9	MAXPREV FIQ FIDC MULTISSETORIAL					
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%	4,63%		12,92%	-12,25%
2	INCENTIVO MULTISSETORIAL I - FIDC - Série B	0,00%	0,00%			
3	INCENTIVO MULTISSETORIAL I - FIDC - Série A	0,00%	0,00%		-100,00%	-100,00%
4	RURAL PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,33%	-0,85%		7,39%	-18,13%
5	FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	-1,65%	66,97%		158,30%	-82,92%
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 CREDITÓRIOS 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	SAFRA CAPITAL MARKET PREMIUM DI CREDITO PRIVADO FIC FI REFERENCI	0,53%	2,16%	3,33%	8,27%	23,26%
2	BTG PACTUAL YIELD DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO CRÉDITO PRIVADO	0,52%	2,18%	3,38%	8,29%	23,40%
3	SAFRA CAPITAL MARKET - FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO	0,51%	2,11%	3,25%	8,09%	22,83%
4	SAFRA CAPITAL MARKET INSTITUCIONAL DI FUNDO DE INVESTIMENTO EM C	0,50%	2,04%	3,15%	7,90%	22,40%
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FUNDO DE INVESTIM	0,48%	4,29%	5,63%	12,98%	30,58%
6	SANTANDER FI MASTER RENDA FIXA CREDITO PRIVADO LONGO PRAZO	0,46%	2,10%	3,29%	8,36%	23,29%
7	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO P	0,44%	2,46%	3,28%	7,93%	21,14%
8	SECURITY FI REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,23%	0,98%	1,52%	3,61%	10,32%

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
9	SANTOS CREDIT MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PR	0,16%		-3,35%	-14,10%	-64,21%
10	INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO CDI CRÉDITO PRIVADO	-0,03%	-0,24%	-1,41%	40,06%	-95,83%

Renda Variável

Art. 8º I

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	DAYCOVAL DIVIDENDOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	1,16%	14,97%	15,25%	29,22%	58,65%
2	BNP PARIBAS ACE IBRX FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE	1,12%	8,84%	9,99%	27,50%	53,22%
3	GERAÇÃO FUTURO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES PROGRAMADO IBOVESP	1,00%	9,65%	5,04%	7,05%	27,28%
4	BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	0,85%	12,66%	14,91%	31,03%	58,97%
5	FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL IBOVESPA	0,84%	12,52%	14,72%	30,75%	58,06%
6	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INSTITUCIONAL IBRX ATIVO	0,70%	14,72%	16,93%	34,57%	62,68%
7	BRADESCO H FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES IBOVESPA	0,69%	11,87%	13,82%	28,37%	52,08%
8	BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FICFI	0,69%	11,86%	13,84%	28,48%	52,45%
9	SANTANDER FI IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL AÇÕES	0,65%	11,09%	13,12%	28,40%	58,10%
10	BB AÇÕES IBRX INDEXADO FICFI	0,61%	11,30%	13,22%	28,01%	53,66%

Art. 8º II

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	0,86%	12,67%	15,05%	31,43%	58,89%
2	FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	0,78%	12,37%	14,38%	30,43%	58,08%

Art. 8º III

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	GW CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	131,80%	-79,21%	-69,02%	-78,96%	-54,77%
2	CAIXA FI AÇÕES VALE DO RIO DOCE	15,10%	21,40%	52,14%	77,44%	152,43%
3	BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO	8,94%	22,86%	29,85%	55,25%	72,53%

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
4	FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6,76%	3,98%	10,24%	22,60%	32,14%
5	FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA BDR NÍVEL I	6,67%	3,68%	9,76%	21,51%	29,86%
6	BB AÇÕES TECNOLOGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	6,05%	9,23%	10,78%	28,95%	51,90%
7	BB TOP AÇÕES SETORIAL SIDERURGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	5,81%	23,37%	35,00%	78,06%	109,30%
8	RIO SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	5,40%	10,37%	10,67%	26,57%	93,00%
9	BRAVIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	5,29%	-6,46%	-5,01%	5,20%	1,47%
10	SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	5,18%	44,23%	39,84%	66,26%	74,28%

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	1,92%	9,25%	7,71%	12,86%	28,11%
2	PERFIN LONG SHORT 15 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	1,14%	4,71%	5,66%	12,56%	34,71%
3	LEME FIC DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,80%	2,68%	4,70%	10,28%	-20,84%
4	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO	0,79%	2,58%	4,36%	10,59%	26,08%
5	CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	0,72%	4,07%	5,40%	11,89%	24,93%
6	INFINITY EAGLE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	0,68%	2,86%	4,22%	9,87%	43,38%
7	BRANCO FIC DE FI MULTIMERCADO GOLDEN PROFIT MODERADO	0,68%	3,38%	4,50%	9,62%	23,14%
8	BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIQ DE FI MULTIMERCADO CRÉDITO	0,59%	2,45%	3,78%	9,40%	27,49%
9	WESTERN ASSET US INDEX 500 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	0,59%	-0,32%	4,96%	17,74%	52,90%
10	ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS FI	0,57%	2,35%	3,72%	7,61%	21,81%

Art. 8º V

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	-0,03%	-0,29%		-21,76%	-22,98%
2	FOCO CONQUEST FIP	-0,04%	-0,17%		-0,91%	-20,48%
3	ÁTICO FLORESTAL - FIP	-0,13%	-0,51%		-1,54%	-3,07%

	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
4	FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES CAIXA INCORPORACAO IMOBIL	-0,14%	-0,53%		-1,34%	
5	FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES FONTAINE VILLE URBANISMO	-0,15%	-0,57%		-1,74%	17,37%
6	ÁTICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO E	-0,16%	-0,60%		-1,81%	-3,58%
7	INFRA SANEAMENTO - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-0,17%	-0,65%		-1,97%	-0,89%
8	W7 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-0,19%	12,30%		10,76%	26,13%
9	FUNDO BRASIL DE INTERNACIONALIZAÇÃO DE EMPRESAS FIP II	-0,30%	-1,05%		3,49%	
10	BRB BLUEJAY FIP IMOBILIÁRIO MULTISTRATEGIA PARANÁ I	-0,31%	-1,38%		585,20%	-64,70%

Art. 8º VI

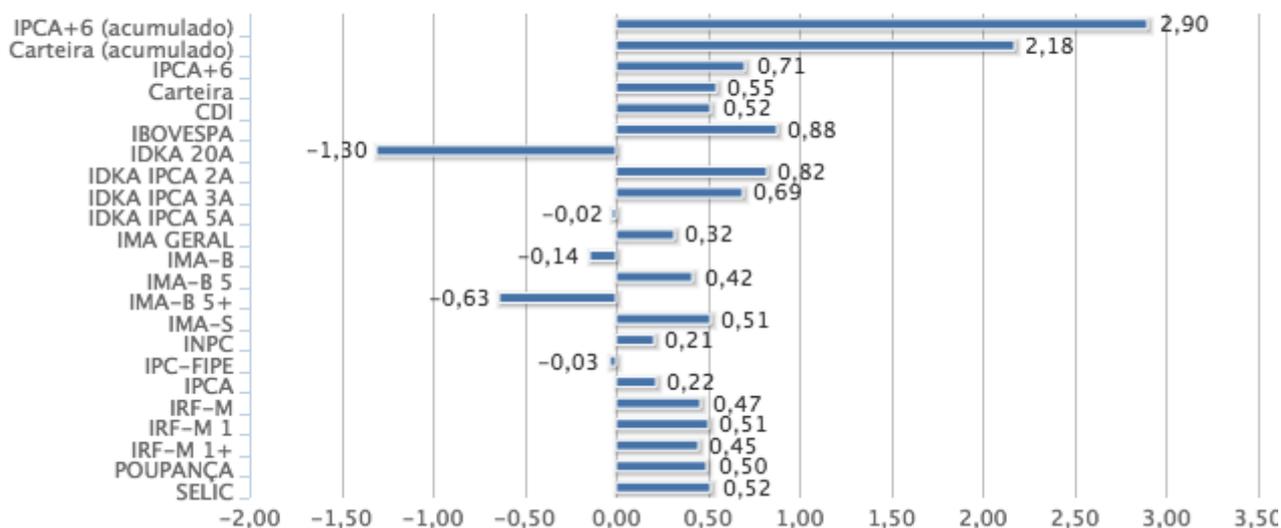
	Fundo de Investimento	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses
1	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO - FII SIA CORPORATE	1,12%	4,36%		23,75%	-15,00%
2	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	0,27%	5,58%		5,23%	12,60%
3	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO BR HOTÉIS - FII	-0,08%	9,18%		10,32%	-9,69%
4	FIRENZE FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	-0,09%	3,90%		3,70%	
5	HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	-0,10%	0,20%		-31,45%	-37,75%
6	AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	-0,21%	0,30%		-2,57%	-3,63%
7	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO AGENCIAS CAIXA - FII	-0,78%	1,44%		1,77%	
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 indicadores baixos de inflação, na mesma vertente de baixa, a rentabilidade dos fundos com ativos mais curtos não tem sido suficientes para atingimento da meta dos RPPS.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA+6 a.a.) foi de 0,71%, 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\$ 2.404,25 neste mês, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -47.980,25. O saldo em conta corrente foi de R\$ 4.558,99.

Como foi dito em relatórios anteriores, é necessário que se ajuste os investimentos (escolhendo os que possuem ativos mais longos), visando melhorar a rentabilidade dos RPPS que não estão conseguindo atingir a meta estipulada. O mercado tem ótimos parceiros, seja um investidor ativo. O momento exige.

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: Abril / 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