

FUNDO DE PREVIDENCIA SOCIAL DO MUNICIPIO DE CORONEL JOAO PESSOA

Relatório de Investimentos CORONEL PREV

Outubro / 2020

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
1.3 Cenário Internacional	3
1.4 Bolsa	4
1.5 Projeções	4
1.6 Indicadores Financeiros	5
2. ANÁLISE DA CARTEIRA	6
2.1 Composição da Carteira	6
2.2 Investimentos por Instituição	6
2.3 Carteira x Meta Atuarial	6
2.4 Evolução do Patrimônio	7
2.5 Análise Comparativa de Fundos	7
3. ENQUADRAMENTO	8
3.1 Enquadramento na Resolução Atual	8
3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual	8
4. MOVIMENTO DETALHADO	10
Informação detalhada de cada fundo do porfolio de investimentos	10
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	11

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do mês

Balança comercial brasileira registra superávit de US\$ 5,5 bilhões em outubro

A balança comercial brasileira registrou **superávit de US\$ 5,473 bilhões em outubro**, informou nesta terça-feira (3) o Ministério da Economia. É o segundo melhor resultado para o mês desde o início da série histórica, em 1989.

O superávit é registrado quando as exportações superam as importações. Quando ocorre o contrário, é registrado déficit comercial.

No mês, as exportações somaram US\$ 17,855 bilhões, e as importações, US\$ 12,383 bilhões. Para um mês de outubro, o resultado só ficou abaixo de 2018, quando foi registrado superávit de US\$ 5,791 bilhões no período.

A média diária do mês, que considera o valor médio por dia útil, registrou queda de 20% nas importações na comparação com a média diária do mês de outubro de 2019.

Já o valor exportado registrou alta de 0,3% na média diária, se comparada à média diária de outubro do ano passado, já que o mês em 2020 teve dois dias úteis a menos que em 2019.

Brasil registra saldo positivo de 231 mil empresas abertas em outubro, diz Ministério da Economia

O Ministério da Economia informou nesta segunda-feira (9) que 320.559 empresas foram abertas em outubro e 89.306 foram fechadas. Assim, o país registrou um saldo positivo de 231.253 novos negócios abertos no mês.

Os números estão no Mapa de Empresas, ferramenta digital do Ministério da Economia (ME) para acompanhamento de dados sobre registro empresarial no Brasil.

Outubro registrou uma queda no saldo de empresas abertas na comparação com setembro, quando o resultado foi de 239.733 empreendimentos abertos.

1.2 Cenário Brasileiro

Tesouro Selic fecha outubro com rentabilidade zero e perde para a poupança

Sim, são tempos estranhos. O título do Tesouro Selic com vencimento para 2025 encerrou outubro com um ganho de 0,03%, quase no zero a zero. Quem depositou dinheiro no produto não viu diferença na aplicação no período. Até quem deixou na poupança, que rendeu 0,11% no mês se saiu melhor.

Mesmo ruim, o resultado já é um avanço em relação a setembro. No mês passado, ocorreu um fenômeno que não se via há 18 anos. O papel ficou com rendimento negativo, devido ao "*spread*" (diferença entre os preços de compra e venda do título).

Isso ocorreu porque o risco de o governo romper o teto de gastos fez com que o mercado pressionasse por taxas melhores

na compra dos títulos públicos. O clima de insegurança fiscal faz com que o prêmio de risco aumente.

Impacto fiscal das medidas de combate à Covid-19 atinge R\$ 615 bilhões em 2020

As medidas adotadas pelo governo federal para combater os efeitos econômicos e sociais da crise gerada pela Covid-19 alcançaram R\$ 615 bilhões de impacto primário em 2020, sendo R\$ 587,5 bilhões em novas despesas e R\$ 27,5 bilhões em redução de receitas. Os dados foram divulgados na sexta-feira (30/10) pelo secretário especial de Fazenda do Ministério da Economia, Waldery Rodrigues, durante coletiva realizada para analisar e dar transparência às medidas de enfrentamento à Covid-19.

De acordo com Waldery Rodrigues, os números evidenciam as respostas do governo para a contenção dos efeitos da pandemia, mas devem ficar limitadas ao ano de 2020, sem gerar impactos nos orçamentos dos próximos anos. “A consolidação fiscal é nossa grande diretriz, a grande premissa. Tínhamos um gasto em percentual de despesas na ordem de 19,8% em 2019, mas em 2020 esse número vai subir além de 28% e esperamos, com a manutenção do teto de gastos e com a busca de consolidação fiscal, voltarmos a patamares similares, algo como 19,7% do PIB em 2021”, defendeu.

1.3 Cenário Internacional

Desemprego nos EUA cai a 6,9% em outubro, mas número de desempregados é quase o dobro do nível pré-pandemia

O desemprego voltou a cair nos Estados Unidos em outubro, para 6,9%, segundo dados divulgados nesta sexta-feira (6) pelo Departamento do Trabalho do país. O número de desempregados, por sua vez, recuou em 1,5 milhão, para 11,1 milhões de trabalhadores.

Foi a sexta queda mensal seguida de ambos indicadores. O Departamento do Trabalho, no entanto, aponta que tanto o desemprego quanto o número de desempregados seguem quase o dobro do registrado em fevereiro, antes dos efeitos da pandemia da Covid-19. Naquele mês, o desemprego era de 3,5%, e os desempregados, 5,8 milhões.

Os dados também mostram foram criados 638 mil empregos – a menor criação de empregos dos últimos cinco meses, desde que a recuperação do mercado de trabalho começou, indicando que **o fim do estímulo fiscal e a explosão de novas infecções por Covid-19 estão minando o ímpeto da recuperação econômica norte-americana.**

Exportações chinesas aceleram em outubro, impulsionadas pela demanda dos EUA

As exportações chinesas aceleraram em outubro, elevando o total acumulado no ano para um volume acima dos níveis pré-coronavírus pela primeira vez. As exportações aumentaram 11,4% em outubro, na comparação anual, para US\$ 237,2 bilhões, acima da alta de 9,9% registrada em setembro, segundo dados alfandegários divulgados neste sábado.

As importações, por sua vez, subiram 4,7% em valor, para US\$ 178,7 bilhões, desacelerando em relação ao aumento de 13,2% anotado em setembro, embora os volumes de alguns bens tenham crescido.

Os exportadores chineses se beneficiaram da reabertura relativamente rápida da segunda maior economia global e da

demanda por máscaras e outros suprimentos médicos. Isso permitiu que eles conquistassem participação de mercado de concorrentes estrangeiros que têm sido prejudicados por controles anti-doença.

As exportações nos primeiros 10 meses de 2020 aumentaram 0,5% em relação ao mesmo período do ano passado, para US\$ 2 trilhões, o primeiro saldo positivo no acumulado no ano. As exportações têm sido maiores do que no mesmo mês do ano passado desde abril, mas após uma retração de 13,3% no primeiro trimestre, o crescimento total para 2020 estava em território negativo até agora.

1.4 Bolsa

Ibovespa tomba 7% na última semana e fecha 3º mês seguido no vermelho

O mês de outubro até prometia ser um período positivo para a bolsa no Brasil. Mas prometeu e não entregou. Os ganhos observados no Ibovespa até a semana passada foram derretidos, principalmente, pelas preocupações com a segunda onda de covid-19 na Europa e algumas regiões dos Estados Unidos nos últimos dias.

O Ibovespa, que acumulava ganhos de 7% até sexta-feira passada, perdeu 7,22% nesta semana, no pior resultado para esse período desde março (-18,9%).

Com isso, o principal índice da bolsa brasileira **fechou outubro em queda de 0,69%**, no terceiro mês seguido no vermelho. Nesta sexta-feira, a queda foi de 2,72%, aos 93.952 pontos. **No ano, as perdas acumuladas são de 18,8%.**

1.5 Projeções

Após sete meses, economistas voltam a estimar inflação acima de 3% em 2020

Os analistas do mercado financeiro elevaram, pela décima segunda semana seguida, sua estimativa de inflação para este ano. Pela primeira vez desde março, a previsão do Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), considerado a inflação oficial do país, é maior que 3% em 2020.

A expectativa faz parte do boletim de mercado, conhecido como relatório "Focus", divulgado nesta terça-feira (3) pelo Banco Central (BC). Os dados foram levantados na semana passada em pesquisa com mais de 100 instituições financeiras.

Segundo a pesquisa realizada pelo Banco Central, os analistas dos bancos subiram a estimativa de inflação deste ano de 2,99% para 3,02%. Desde 23 de março deste ano a previsão dos analistas dos bancos para o IPCA não ficava acima de 3%.

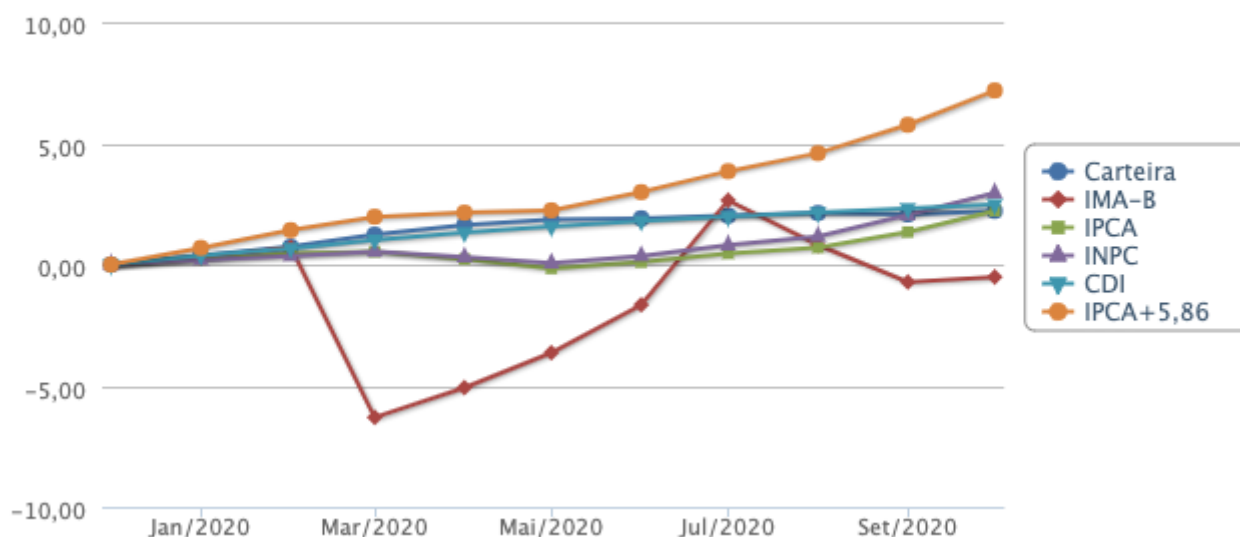
A redução na estimativa de inflação, no decorrer de 2020, está relacionada à recessão na economia, fruto da pandemia do coronavírus. No início de junho, o mercado chegou a estimar que a inflação seria de 1,52% em 2020 – a metade da previsão atual, de pouco mais de 3%.

Nos últimos meses, porém, com a alta do dólar e com a retomada da economia, os preços voltaram a subir. Em setembro, a inflação oficial do país avançou 0,64%, a maior alta para esse período desde 2003. Na prévia de outubro, o IPCA avançou para 0,94%, a maior taxa para o mês em 25 anos.

Apesar da alta, a expectativa de inflação do mercado para este ano segue abaixo da meta central, de 4%, e também do piso do sistema de metas, que é de 2,5% em 2020.

Para 2021, o mercado financeiro subiu de 3,10% para 3,11% sua previsão de inflação. No ano que vem, a meta central de inflação é de 3,75% e será oficialmente cumprida se o índice oscilar de 2,25% a 5,25%.

1.6 Indicadores Financeiros



2. ANÁLISE DA CARTEIRA

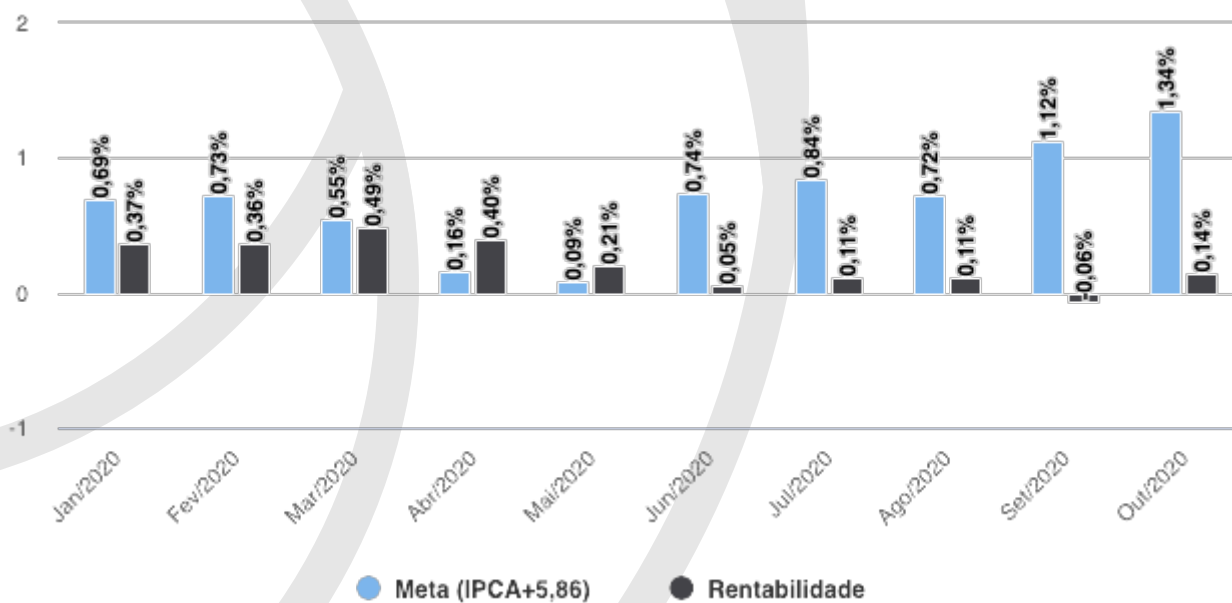
2.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 30/09/2020	Saldo em 30/10/2020	Rentabilidade
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$313,18	R\$313,63	0,14%
	R\$313,18	R\$313,63	

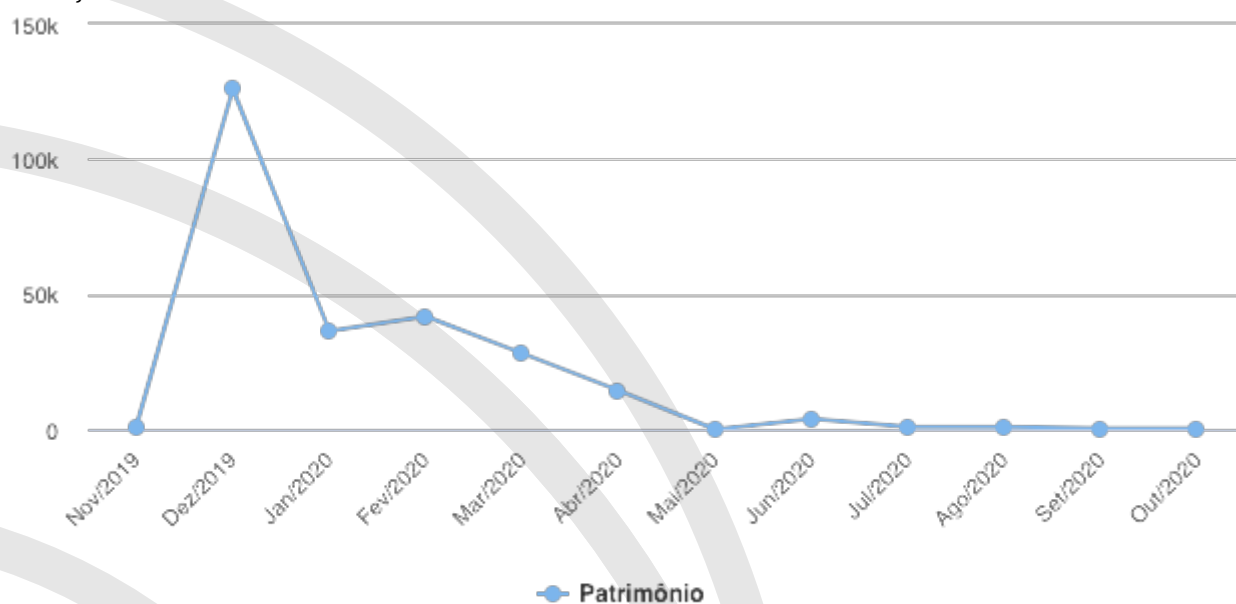
2.2 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 30/09/2020	Saldo em 30/10/2020	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$0,00	R\$0,00	
Caixa Econômica Federal	R\$313,18	R\$313,63	0,14%
	R\$313,18	R\$313,63	

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
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,14%	3,11%	1,27%	3,82%	R\$10.847.205.659,86	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, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub	100,00%	100,00%	R\$313,63
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	100,00%	100,00%	R\$313,63
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\$313,63

* 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%	100,00%
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,00%	100,00%	100,00%
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%	0,00%
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 Bancário (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 portfolio de investimentos



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 30/09/2020: 120.627376500039

Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 313,18

% da carteira: 100,00

nenhum registro

Cotas em 30/10/2020: 120.627376500039

Rentabilidade no período: 0,14%

Saldo financeiro: R\$ 313,63

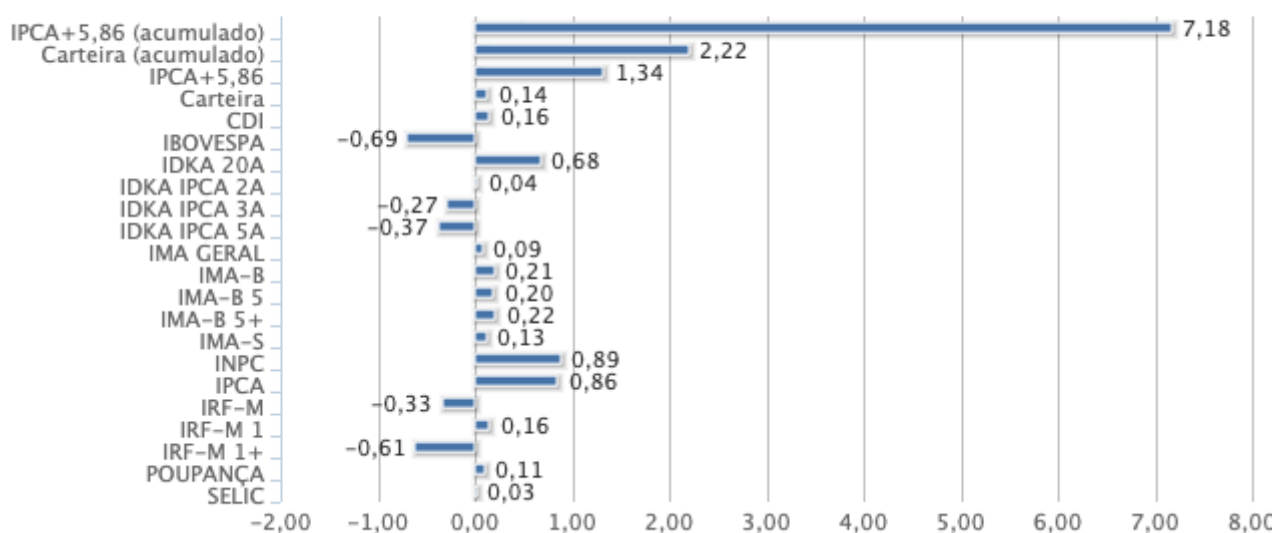
% da carteira: 100,00

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Em outubro, onde até a SELIC perdeu para a rentabilidade da poupança, mostra que o seu RPPS não ficaria contente com a performance dos investimentos deste mês. Veja o resumo dos seus investimentos.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA+5,86 a.a.) foi de 1,34%, porém o CORONEL PREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 0,14%, 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\$ 0,45 neste mês, e não houve diferença entre aplicações e resgates, portanto, sem sobra previdenciária. O saldo em conta corrente foi de R\$ 278,48.

Chegamos à um dos ultimos pontos chave do ano: Eleições Municipais. Com todo os bizarros acontecimentos deste 2020, a torcida para que este acabe logo e as boas novas de 2021 cheguem é uma vontade quase que universal. Os ultimos 2 meses ainda trarão surpresas inimagináveis.

Achilles de Santana Junior

Consultor de Valores Mobiliários - Credenciado pela CVM