



Instituto de Previdência Social



Relatório Mensal de Investimentos do Ipreville

Setembro/2019





Diretor-Presidente

Sergio Luiz Miers(CPA 20)

Diretora Executiva

Cleusa Mara Amaral (CPA 20)

Gerente da Unidade Financeira

Keli Milene Fernandes (CPA 20)

Assessora de Investimentos

Jucemeri Aparecida Fernandes Gabral (CPA 10)

Comitê de Investimentos

Gustavo Polidoro (CPA 10)

Samara Perfeito Nunes (CPA 10)

Sahmara Liz Botemberger (CPA 10)

Irving Ivo Hoppe (CPA 10)

Keli Milene Fernandes – (CPA 20)

Núcleo Gestor de Investimentos

Sergio Luiz Miers(CPA 20)

Cleusa Mara Amaral (CPA 20)

Keli Milene Fernandes (CPA 20)

Jucemeri Aparecida Fernandes Gabral (CPA 10)



Sumário

1. Legislação Aplicada.....	4
2. Relação das Instituições Financeiras Credenciadas.....	4
3. Carteira de Investimentos.....	4
4. Estratégia de Alocação e a Política de Investimentos 2019	6
5. Composição dos Investimentos.....	6
6. Composição da Carteira Administrada.....	7
7. Receitas de Investimentos.....	7
8. Rentabilidade.....	7
9. Índices.....	7
10. Deliberações do Comitê de Investimentos	7
11. Pareceres emitidos.....	7
11.1. Consultoria Financeira.....	7
11.2. Consultoria Jurídica.....	8
11.3. Consultoria Atuarial.....	8
12. Recomendações do Conselho Fiscal	8
13. Reuniões e Conference Calls com Instituições Financeiras.....	8
14. Resgates e Aplicações	8
15. Conclusão	9

1. Legislação Aplicada

As legislações que regem a aplicação dos recursos Financeiros no Regime Próprio de Previdência Social são as seguintes:

- Resolução CMN nº 3.922/2010, bem como as alterações trazidas pelas Resoluções nº 4.604/2018 e nº 4.695/2018, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social instituído pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios;
- Portaria 419/2002, de 2 de maio de 2002, da Secretaria de Previdência Social, que dispõe sobre a fiscalização dos Regimes Próprios de Previdência Social, delegando o credenciamento e outras disposições;
- Portaria Nº 519, de 24 de agosto de 2011, da Secretaria de Previdência Social, que dispõe sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, e altera redação da Portaria MPS nº 204, de 10 de julho de 2008 e da Portaria MPS nº 402, de 10 de dezembro de 2008; e dá outras providências;
- Portaria Nº 185, de 14 de maio de 2015, da Secretaria de Previdência Social, que institui o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios - "Pró-Gestão RPPS".

2. Relação das Instituições Financeiras Credenciadas

INSTITUIÇÃO	SEGMENTO	DATA DE CREDENCIAMENTO
Patria Infraestrutura Gestão de Recursos	Gestor/Administrador	20/09/2019
Pátria Investimentos Ltda	Gestor/Administrador	20/09/2019
XP Advisory Gestão de Recursos Ltda	Gestor	30/09/2019

A Lista completa das Instituições Credenciadas, com as respectivas datas de credenciamento, está publicada no site do Instituto - <https://ipreville.joinville.sc.gov.br/arquivo/lista/codigo/216-Credenciamento.html>.

3. Carteira de Investimentos

Enquadramento Carteira de Investimentos – Setembro/2019		
Descrição	R\$	Classif. 3922/10
Total Acumulado das Aplicações	2.799.034.900,78	
Instituição Financeira - Fundos de Investimentos		
CEF FI Brasil IPCA XVI RF Crédito Privado	5.093.511,00	Artigo 7º - VII - b
CEF FIC Ações Small Caps RPPS	10.575.109,20	Artigo 8º - II - a
CEF FIC Ações Dividendos RPPS	9.586.447,48	Artigo 8º - II - a
CEF FI Brasil 2024 I	32.972.340,00	Artigo 7º - I - b
CEF FI Brasil Disponibilidades DI	81.695,64	Artigo 7º - IV - a
CEF FIP Incorporação Imobiliária	430.696,81	Artigo 8º - IV - a
CEF FI Brasil IMA-B 5+ Títulos Públicos	88.541.831,17	Artigo 7º - I - b
CEF FI Brasil Referenciado DI LP	589.029,44	Artigo 7º - IV - a
CEF FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP	14.163.892,03	Artigo 7º - I - b
CEF	162.034.552,76	
BB Previdenciário RF IMA-B 5	84.118.117,66	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário RF Fluxo	759.267,59	Artigo 7º - IV - a
BB Previdenciário Perfil Ref. DI	3.927.452,43	Artigo 7º - IV - a
BB Previdenciário IMAB TP	420.839.585,05	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	16.332.598,49	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I	16.189.615,48	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA II	3.660.665,78	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	13.158.045,87	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário RF TP IX	936.874,10	Artigo 7º - I - b
BB BRASIL Portos Ativos Logísticos FIP	1.485.980,61	Artigo 8º - IV - a



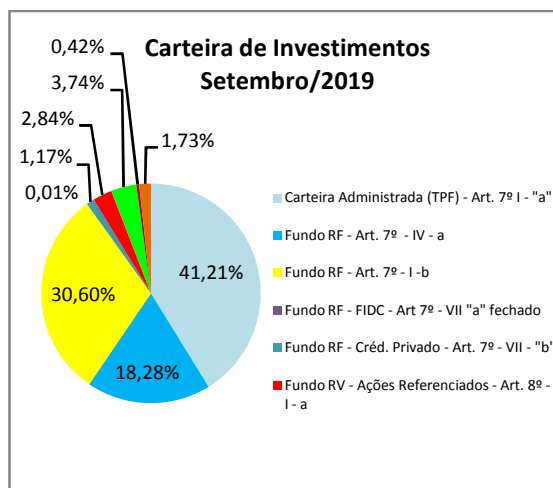
Instituto de Previdência Social



BB Carteira Administrada (TPF)	489.195.711,15	Artigo 7º - I - a
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	126.305.583,71	Artigo 7º - I - b
BB	1.176.909.497,91	
ITAU RPI Ações Ibovespa Ativo	60.019.262,00	Artigo 8º - I - a
ITAU Institucional RF Inflação 5	39.363.417,59	Artigo 7º - I - b
ITAU RF Institucional Alocação Dinamica	83.520.430,38	Artigo 7º - IV - a
Itaú	182.903.109,97	
ICATU Vanguarda FI RF Inflação C.P	10.246.766,21	Artigo 7º - VII - b
Icatu	10.246.766,21	
BRADESCO FI IMA-B	148.170.019,04	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO FI Ima Geral	124.321.730,55	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO FI IBOVESPA	9.325.337,71	Artigo 8º - I - a
BRADESCO Referenciado DI Premium	24.548.551,80	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO Dividendos FIA	19.283.764,66	Artigo 8º - II - a
BRADESCO FI Referenciado DI Federal	4.529.631,11	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO FIC IMA-B 5+	19.996.777,92	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO - Carteira Administrada	587.729.271,01	Artigo 7º - I - a
BRADESCO FICFIA Institucional IBRX Alpha	8.083.752,15	Artigo 8º - I - a
BRADESCO FIC FI RF IMA-B 5	4.432.882,69	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO - Carteira Balanceada	72.322,61	Artigo 7º - I - a
BRADESCO FIA Small CAP Plus	1.125.691,78	Artigo 8º - II - a
Bradesco	951.619.733,00	
XP Investimentos - Carteira Administrada	75.321.085,76	Artigo 7º - I - a
XP	75.321.085,76	
BTG/Pactual Absoluto Institucional FIA	28.755.071,57	Artigo 8º - II - a
BTG/Pactual Corporativo 60 RF	16.927.480,87	Artigo 7º - VII - b
BTG/Pactual Dividendos FIA	7.021.935,68	Artigo 8º - II - a
BTG/Pactual Inflation RF	17.541.411,60	Artigo 7º - IV - a
BTG/Pactual - Carteira Administrada	93.072,02	Artigo 7º - I - a
BTG Pactual Principal Investimentos FIP	2.475.767,62	Artigo 8º - IV - a
BTG Pactual Infraestrutura II FIP	2.426.324,65	Artigo 8º - IV - a
BTG Pactual	75.241.064,01	
Western Asset Soberano II FICFI RF Selic	14.742.991,70	Artigo 7º - IV - a
Western Asset IMA B Ativo FI RF	23.456.786,40	Artigo 7º - IV - a
Western Asset Long&Short FIM	11.676.257,18	Artigo 8º - III
Western Asset Valuation FIA	21.594.881,11	Artigo 8º - II - a
Western Asset Renda Fixa Ativo FI	35.318.713,30	Artigo 7º - IV - a
Western Asset Renda Fixa Ativo MAX	5.824.558,28	Artigo 7º - IV - a
Western - Carteira Administrada	992.497,20	Artigo 7º - I - a
Western Asset Previd. IBRX Alpha Ações FIC	2.173.988,30	Artigo 8º - I - a
Western	115.780.673,48	
Vinci Selection Equities	6.656.769,46	Artigo 8º - II - a
BEM Distribuidora	6.656.769,46	
KINEA Private Equity II	8.189.190,94	Artigo 8º - IV - a
KINEA Private Equity IV Feeder	13.328.643,64	Artigo 8º - IV - a
Lions	21.517.834,58	
Pátria Special Opportunities I FIP	6.932.821,74	Artigo 8º - IV - a
P 2 Brasil Infraestrutura III FIC FIP	13.175.478,30	Artigo 8º - IV - a
Pátria	20.108.300,04	

BVA FIDC Multisetorial Master III	4.756,02	Art. 7º, VII, "a"
BVA FIDC Multisetorial Itália Senior	292.652,48	Art. 7º, VII, "a"
BVA	297.408,50	
SANTOS CREDIT YIELD FIRF CREDI	398.105,06	Artigo 7º - VII - b
Santos	398.105,06	

Enquadramento	% PL
Carteira Administrada (TPF) - Art. 7º I - "a"	41,21
Fundo RF - Art. 7º - IV - a	18,28
Fundo RF - Art. 7º - I - b	30,60
Fundo RF - FIDC - Art 7º - VII "a" fechado	0,01
Fundo RF - Créd. Privado - Art. 7º - VII - "b"	1,17
Fundo RV - Ações Referenciados - Art. 8º - I - a	2,84
Fundo RV - Ações - Art. 8º - II - a	3,74
Fundo RV - Multimercado - Art. 8º - III	0,42
Fundo RV - Participações - Art. 8º - IV - a	1,73
Total recursos RPPS	100,00



4. Estratégia de Alocação e a Política de Investimentos 2019

Com base nas informações apresentadas no fechamento do mês de setembro/2019, verifica-se que os percentuais de investimentos por enquadramento, não ultrapassaram a estratégia de alocação definidos na Política de Investimentos em vigor. Abaixo, segue o quadro extraído da Política de Investimentos 2019 com a estratégia definida.

	FUNDO	ADEQUAÇÃO FUNDO	LIMITE RESOLUÇÃO	ALOCAÇÃO ATUAL R\$	ALOCAÇÃO ATUAL %	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO			ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR TIPO DE ATIVO
						MÍNIMO	META	MÁXIMO	
RENTA FIXA	Carteira Própria - títulos públicos	Art. 7º, Inciso I, Alínea A	100,00%	892.763.608,06	40,99%	30,00%	40,00%	100,00%	IPCA
	Fundos Referenciados Renda Fixa que contenham somente títulos públicos	Art. 7º, Inciso I, Alínea B	100,00%	708.539.480,32	32,06%	15,00%	26,00%	100,00%	IPCA
	Fundos de índice Renda fixa que contenham somente títulos públicos	Art. 7º, Inciso I, Alínea C	100,00%	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	IPCA
	Operações Compromissadas	Art. 7º, Inciso II	5,00%	-	-	0,00%	2,00%	5,00%	IPCA
	Fundos Referenciados Renda Fixa - IMA e IDKa	Art. 7º, Inciso III, Alínea A	60,00%	-	-	0,00%	2,00%	5,00%	IPCA
	Fundos Índice Renda Fixa - IMA e IDKa	Art. 7º, Inciso III, Alínea B	60,00%	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	IPCA
	Fundos Renda Fixa - DI	Art. 7º, Inciso IV, Alínea A	40,00%	442.146.928,15	20,00%	3,00%	15,00%	40,00%	CDI
	Fundos de Índice Renda Fixa - DI	Art. 7º, Inciso IV, Alínea B	40,00%	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	CDI
	Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, Inciso V	20,00%	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	-
	Certificado de Depósito Bancário (CDB)	Art. 7º, Inciso VI, Alínea A	15,00%	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	-
	Depósito Poupança	Art. 7º, Inciso VI, Alínea B	15,00%	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	-
	FIDC Cota Sênior	Art. 7º, Inciso VII, Alínea A	5,00%	271.910,66	0,01%	0,00%	0,50%	2,00%	CDI
	Fundos Crédito Privado	Art. 7º, Inciso VII, Alínea B	5,00%	4.508.680,13	0,20%	0,00%	0,50%	2,00%	CDI
Fundos Lei nº12.431	Art. 7º, Inciso VII, Alínea C	5,00%	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	CDI	
RENTA VARIÁVEL	Fundos de Ações Referenciados composto por no mínimo 50 Ações	Art. 8º, Inciso I, Alínea A	30,00%	56.183.492,11	2,54%	2,00%	5,00%	30,00%	IBOVESPA
	Fundos de índices de Renda Variável composto por no mínimo 50 Ações	Art. 8º, Inciso I, Alínea B	30,00%	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	IBOVESPA
	Fundos de Ações	Art. 8º, Inciso II, Alínea A	20,00%	59.899.788,76	2,71%	2,00%	5,00%	20,00%	IBOVESPA
	Fundos de índices de Renda Variável	Art. 8º, Inciso II, Alínea B	20,00%	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	IBOVESPA
	Fundos Multimercados	Art. 8º, Inciso III	10,00%	7.618.033,25	0,34%	0,50%	2,00%	10,00%	CDI
	Fundos de Participação	Art. 8º, Inciso IV, Alínea A	5,00%	38.270.907,01	1,73%	1,50%	2,00%	5,00%	CDI
	Fundos Imobiliários	Art. 8º, Inciso IV, Alínea B	5,00%	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	CDI

5. Composição dos Investimentos

Investimento	Valor	%	Varição Mês Anterior
Renda Fixa	1.401.010.359,94	49,61%	2,92%
Renda Variável	195.878.268,28	6,94%	0,94%
Investimentos Estruturados	48.742.312,81	1,73%	-2,11%
Imóveis	24.840.360,50	0,88%	-1,04%
Carteira Administrada	1.153.340.130,84	40,84%	2,09%
Total	2.823.811.432,37	100,00%	2,31%

6. Composição da Carteira Administrada

Tipo	Valor (R\$)	%PL	Mês Anterior	%PL
Títulos Públicos	1.152.182.239,01	40,80%	1.128.544.320,66	40,89%
Balanceda	301.892.174,10	10,69%	298.073.204,05	10,80%
Total	1.454.074.413,11	51,49%	1.426.617.524,71	51,69%

7. Receitas de Investimentos

Investimento	Valor	%	Mês Anterior	Acumulado	%
Renda Fixa	56.418.539,56	100,00%	-4.138.769,95	345.717.250,64	93,37%
Renda Variável	3.674.729,65	0,00%	1.168.399,08	24.565.437,55	6,63%
Total	60.093.269,21	100,00%	-2.970.370,87	370.282.688,19	100,00%

8. Rentabilidade

Mês	Renda Fixa	Renda Variável	Rentabilidade	Meta Atuarial	Resultado
Janeiro	3,00%	0,58%	3,60%	0,85%	2,73%
Fevereiro	0,42%	-0,15%	0,27%	1,03%	-0,75%
Março	0,51%	-0,01%	0,50%	1,26%	-0,75%
Abril	1,17%	0,04%	1,21%	1,09%	0,12%
Mai	2,61%	0,05%	2,66%	0,64%	2,01%
Junho	2,81%	0,23%	3,05%	0,50%	2,54%
Julho	1,05%	0,12%	1,17%	0,59%	0,58%
Agosto	-0,15%	0,04%	-0,11%	0,61%	-0,71%
Setembro	2,06%	0,13%	2,20%	0,44%	1,75%
Ano 2019	14,33%	0,97%	15,41%	7,21%	7,65%

9. Índices

Mês	CDI	SELIC	IBOVESPA	INPC	IPCA	IGP-M	IMA-B	Meta Atuarial	Meta Realizada
Janeiro	0,54%	0,54%	10,82%	0,36%	0,32%	0,01%	4,37%	0,85%	3,60%
Fevereiro	0,49%	0,49%	-1,86%	0,54%	0,43%	0,88%	0,55%	1,03%	0,27%
Março	0,47%	0,47%	-0,18%	0,77%	0,75%	1,26%	0,58%	1,26%	0,50%
Abril	0,52%	0,52%	0,98%	0,60%	0,57%	0,92%	1,50%	1,09%	1,21%
Mai	0,54%	0,54%	0,70%	0,15%	0,13%	0,45%	3,66%	0,64%	2,75%
Junho	0,47%	0,47%	4,06%	0,01%	0,01%	0,80%	3,73%	0,50%	3,05%
Julho	0,57%	0,57%	0,84%	0,10%	0,19%	0,40%	1,29%	0,59%	1,17%
Agosto	0,50%	0,50%	-0,67%	0,12%	0,11%	-0,67%	-0,40%	0,61%	-0,11%
Setembro	0,46%	0,46%	3,57%	-0,05%	-0,04%	-0,01%	2,86%	0,44%	2,20%
2019	4,66%	4,72%	19,17%	2,63%	2,49%	4,10%	19,55%	7,21%	15,41%

10. Deliberações do Comitê de Investimentos

Foi realizada a reunião com os novos integrantes do Comitê de Investimentos, cujas principais deliberações foram: proposta de encerramento da carteira balanceada junto ao BTG Pactual; convalidação e aprovação das movimentações realizadas nas carteiras administradas de títulos XP, Banco do Brasil e Bradesco; convalidação e aprovação da aplicação de recurso junto a Carteira Balanceada da Western Asset.

11. Pareceres emitidos

No corrente mês foram emitidos os seguintes Pareceres:

11.1. Consultoria Financeira

A Consultoria Financeira foi motivada a se pronunciar sobre as seguintes questões:

- Análise e parecer referente troca de Gestores do FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II, no qual o parecer da Consultoria Financeira foi pela aprovação.

11.2. Consultoria Jurídica

A Consultoria Jurídica foi motivada a se pronunciar sobre as seguintes questões:

- Análise e parecer referente troca de Gestores do FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II, no qual o parecer Jurídico foi pela aprovação.

11.3. Consultoria Atuarial

Não existiu a necessidade de solicitação de parecer à Consultoria Atuarial.

12. Recomendações do Conselho Fiscal

Conforme Ata nº 228 da reunião ocorrida em 17/09/2019, foi apresentado o conteúdo referente ao Relatório de Governança Corporativa do ano de 2018 constante do Programa Pró-Gestão, onde foi aprovado por todos os Conselheiros, os conselheiros fiscais receberam o movimento contábil do mês de agosto de 2019, para a devida verificação, e análise das contas, recomendando a aprovação pelo Conselho Administrativo.

Cumpra mencionar que tais atas podem ser encontradas no site do Instituto, por meio do endereço eletrônico: <https://ipreville.joinville.sc.gov.br/arquivo/lista/codigo/593-2019.html> e <https://ipreville.joinville.sc.gov.br/arquivo/lista/codigo/592-2019.html>

Reuniões e Conference Calls com Instituições Financeiras

As reuniões e as Conference Calls realizadas durante o mês, pelo Núcleo Gestor de Investimentos, tem o intuito de verificar o desempenho das Carteiras Administradas de Títulos Públicos, Carteiras Administradas Balanceadas, e demais fundos de investimentos, bem como ter uma visão sobre o cenário econômico. São analisados os percentuais de alocações conforme Política de Investimentos e legislação vigente, rentabilidade, perspectivas e projeções econômicas para o mês atual e subsequente, alinhando prováveis ações, sempre em busca do resultado almejado.

Todas as ações discutidas são apresentadas ao Comitê de Investimentos, que delibera e decide sobre as melhores alternativas.

Todas as reuniões são gravadas e arquivadas no servidor do Instituto.

No mês de setembro do corrente ano, foram realizadas as seguintes reuniões:

- 03/09/19 – Conference Call – Western Asset – Cenário econômico e Carteira Administrada de Títulos e Balanceada;
- 04/09/19 – Conference Call – Itaú Asset – Cenário econômico e Carteira Administrada de Títulos e Balanceada;
- 06/09/19 – Conference Call – BNP Paribas – Cenário econômico e Carteira Administrada de Títulos e Balanceada;
- 20/09/2019 – Conference Call – XP Investimentos – Cenário econômico e Carteira Administrada de Títulos e Balanceada;
- 26/09/2019 – Conference Call – BB DTVM – Cenário econômico e Carteira Administrada de Títulos e Balanceada;

13. Resgates e Aplicações

Na tabela abaixo estão elencadas as movimentações financeiras, por Fundo de Investimento, ocorridas durante o mês.

FUNDOS	CNPJ	RESGATES	APLICAÇÕES	SALDO
Fundos Referenciados Renda Fixa que contenham somente títulos públicos				
BB PREV RF IMAB 5	03.543.447/0001-03	R\$ 1.300.000,00		-R\$ 1.300.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMAB TIT PUBLIC FI	07.442.078/0001-05	R\$ 2.600.000,00	R\$ 3.722.595,76	R\$ 1.122.595,76
CAIXA FI BRASIL IMA B TP RF LP	10.740.658/0001-93		R\$ 1.835.848,69	R\$ 1.835.848,69
Fundos Renda Fixa - DI				
BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 19.313.013,61	R\$ 37.845.848,78	R\$ 18.532.835,17
BB RPPS RENDA FIXA PERFIL	13.077.418/0001-49	R\$ 14.500.000,00		-R\$ 14.500.000,00
BRADESCO INST FICFI RF IMAB	08.702.798/0001-25		R\$ 14.695.145,65	R\$ 14.695.145,65
CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	03.737.206/0001-97	R\$ 244.581,82	R\$ 500.000,00	R\$ 255.418,18
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	R\$ 1.119.970,39	R\$ 1.175.528,13	R\$ 55.557,74



Instituto de Previdência Social



ERROR: undefined
OFFENDING COMMAND: '~

STACK: