



Instituto de Previdência Social



Relatório Mensal de Investimentos do Ipreville

JANEIRO/2020





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 Cabral (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 Cabral (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 2020	5
5. Composição dos Investimentos.....	6
6. Receitas de Investimentos.....	7
7. Rentabilidade.....	7
8. Índices.....	7
9. Deliberações do Comitê de Investimentos	7
10. Pareceres emitidos.....	7
10.1. Consultoria Financeira.....	7
10.2. Consultoria Jurídica.....	7
10.3. Consultoria Atuarial.....	7
11. Recomendações do Conselho Fiscal	7
12. Reuniões e Conference Calls com Instituições Financeiras.....	7
13. Resgates e Aplicações	8
14. Conclusão	8



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

Não houve novos credenciamentos no corrente mês.

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>.

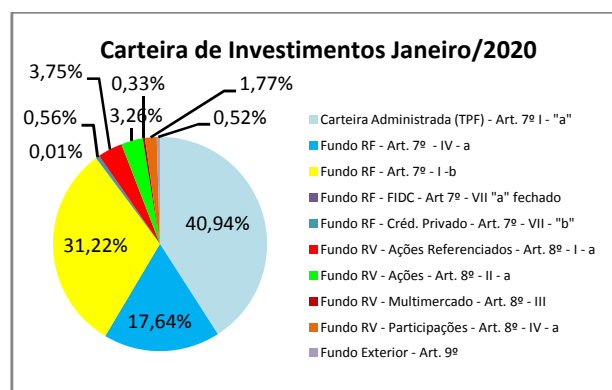
3. Carteira de Investimentos

Enquadramento Carteira de Investimentos – Janeiro/2020		
Descrição	R\$	Classif. 3922/10
Total Acumulado das Aplicações	2.896.520.667,86	
CEF FI Brasil IPCA XVI RF Crédito Privado	5.270.391,00	Artigo 7º - VII - b
CEF FIC Ações Small Caps RPPS	12.741.143,17	Artigo 8º - II - a
CEF FIC Ações Dividendos RPPS	10.985.265,59	Artigo 8º - II - a
CEF FI Brasil 2024 I	34.195.700,00	Artigo 7º - I - b
CEF FI Brasil Disponibilidades DI	71.374,79	Artigo 7º - IV - a
CEF FIP Incorporação Imobiliária	422.992,38	Artigo 8º - IV - a
CEF FI Brasil IMA-B 5+ Títulos Públicos	91.033.353,92	Artigo 7º - I - b
CEF FI Brasil Referenciado DI LP	1.026.828,39	Artigo 7º - IV - a
CEF FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP	18.186.468,07	Artigo 7º - I - b
CEF	173.933.517,31	
BB Previdenciário RF IMA-B 5	97.479.956,82	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário RF Fluxo	5.811.601,86	Artigo 7º - IV - a
BB Previdenciário Perfil Ref. DI	3.986.029,26	Artigo 7º - IV - a
BB Previdenciário IMAB TP	441.226.778,35	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA	16.472.739,94	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA I	16.692.662,66	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA II	3.747.788,80	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário Títulos Públicos IPCA III	13.546.125,91	Artigo 7º - I - b
BB Previdenciário RF TP IX	951.194,51	Artigo 7º - I - b
BB BRASIL Portos Ativos Logísticos FIP	1.476.202,72	Artigo 8º - IV - a
BB Carteira Administrada (TPF)	502.034.446,91	Artigo 7º - I - a
BB Previdenciário RF IMA-B 5+	130.283.978,45	Artigo 7º - I - b
BB	1.233.709.506,19	
ITAU RPI Ações Ibovespa Ativo	68.166.913,16	Artigo 8º - I - a
ITAU Institucional RF Inflação 5	40.592.392,53	Artigo 7º - I - b
ITAU RF Institucional Alocação Dinâmica	84.805.243,87	Artigo 7º - IV - a
Itaú	193.564.549,55	
ICATU Vanguarda FI RF Inflação C.P	10.530.193,35	Artigo 7º - VII - b
Icatu	10.530.193,35	
BRADESCO FI IMA-B	152.816.651,69	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO FI Ima Geral	129.440.824,44	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO FI IBOVESPA	10.122.884,70	Artigo 8º - I - a
BRADESCO Dividendos FIA	20.407.455,97	Artigo 8º - II - a
BRADESCO FI Referenciado DI Federal	11.506.502,55	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO FIC IMA-B 5+	25.555.999,68	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO - Carteira Administrada	605.359.196,77	Artigo 7º - I - a
BRADESCO FICFIA Institucional IBRX Alpha	17.967.440,37	Artigo 8º - I - a
BRADESCO FIC FI RF IMA-B 5	4.570.725,49	Artigo 7º - IV - a
BRADESCO - Carteira Balanceada	73.498,55	Artigo 7º - I - a



BRADESCO FIA Small CAP Plus	12.903.445,34	Artigo 8º - II - a
BRADESCO FIA Selection	2.085.619,43	Artigo 8º - II - a
Bradesco	992.810.244,98	
XP Investimentos - Carteira Administrada	77.527.987,79	Artigo 7º - I - a
XP	77.527.987,79	
BTG Pactual Principal Investimentos FIP	2.474.964,32	Artigo 8º - IV - a
BTG Pactual Infraestrutura II FIP	2.267.736,33	Artigo 8º - IV - a
BTG Pactual	4.742.700,65	
Western Asset Soberano II FICFI RF Selic	13.058.529,28	Artigo 7º - IV - a
Western Asset IMA B Ativo FI RF	31.081.798,62	Artigo 7º - IV - a
Western Asset Long&Short FIM	9.503.039,30	Artigo 8º - III
Western Asset Valuation FIA	27.944.934,48	Artigo 8º - II - a
Western Asset Renda Fixa Ativo FI	28.430.502,56	Artigo 7º - IV - a
Western Asset Renda Fixa Ativo MAX	18.738.164,74	Artigo 7º - IV - a
Western - Carteira Administrada	998.115,38	Artigo 7º - I - a
Western Asset Previd. IBRX Alpha Ações FIC	12.388.852,61	Artigo 8º - I - a
Western Asset Macro Opportunities FI	14.917.973,58	Artigo 9º - II
Western	157.061.910,56	
Vinci Selection Equities	7.457.896,44	Artigo 8º - II - a
BEM Distribuidora	7.457.896,44	
KINEA Private Equity II	5.097.720,57	Artigo 8º - IV - a
KINEA Private Equity IV Feeder	20.469.195,63	Artigo 8º - IV - a
Lions	25.566.916,20	
Pátria Special Opportunities I FIP	4.261.734,85	Artigo 8º - IV - a
P 2 Brasil Infraestrutura III FIC FIP	14.692.626,21	Artigo 8º - IV - a
Pátria	18.954.361,06	
BVA FIDC Multisetorial Master III	34.413,55	Art. 7º, VII, "a"
BVA FIDC Multisetorial Itália Senior	226.637,43	Art. 7º, VII, "a"
BVA	261.050,98	
SANTOS CREDIT YIELD FIRF CREDI	399.832,80	Artigo 7º - VII - b
Santos	399.832,80	

Enquadramento	% PL
Carteira Administrada (TPF) - Art. 7º I - "a"	40,94
Fundo RF - Art. 7º - IV - a	17,64
Fundo RF - Art. 7º - I - b	31,22
Fundo RF - FIDC - Art 7º - VII "a" fechado	0,01
Fundo RF - Créd. Privado - Art. 7º - VII - "b"	0,56
Fundo RV - Ações Referenciados - Art. 8º - I - a	3,75
Fundo RV - Ações - Art. 8º - II - a	3,26
Fundo RV - Multimercado - Art. 8º - III	0,33
Fundo RV - Participações - Art. 8º - IV - a	1,77
Fundo Exterior - Art. 9º	0,52
Total recursos RPPS	100,00



4. Estratégia de Alocação e a Política de Investimentos 2020

Com base nas informações apresentadas no fechamento do mês de Janeiro/2020, 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 2020 com a estratégia definida.

ART.	INCISO/ALÍNEA	MODALIDADES DE INVESTIMENTO	LIMITES					BENCH
			LEGAL	% ATUAL	MÍN.	ALVO	MÁX.	
7	-	Renda Fixa	100%	91,27%	0%	80%	100%	-
	I-a	Títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC)	100%	41,21%	30%	40,5%	100%	IPCA

	I-b	Cotas de FI classificados como RF, composto exclusivamente por títulos definidos na alínea "a", ou compromissadas lastreadas nesses títulos (fundos de renda fixa)		30,60%	15%	17%	100%					
	I-c	Cotas de FI em índice de mercado RF, composto exclusivamente por títulos públicos federais, ou compromissadas lastreadas nesses títulos (fundos de índice de renda fixa)		0,00%	0%	0%	0%					
	II	Operações compromissadas, lastreadas exclusivamente pelos títulos definidos na alínea "a" do Inciso I	5%	0,00%	0%	2%	5%					
	III-a	Cotas de FI classificados como RF com sufixo "Referenciado" (fundos de renda fixa)	60%	0,00%	0%	2%	5%					
	III-b	Cotas de FI em índice de mercado de RF (fundos de índice de renda fixa)			0%	0%	0%					
	IV-a	Cotas de FI classificados como RF constituídos sob a forma de condomínio aberto (fundos de renda fixa)	40%	18,28%	3%	15%	40%		CDI			
	IV-b	Cotas de FI em índice de mercado de RF (fundos de índice de renda fixa)								0,00%	0%	0%
	V	Letras Imobiliárias Garantidas (LIG)	20%	0,00%	0%	0%	0%		-			
	VI-a	Certificado de Depósito Bancário (CDB)	15%	0,00%	0%	0%	0%		-			
	VI-b	Depósito de Poupança										
	VII-a	Cotas de classe sênior de FIDC	5%	0,01%	0%	0,5%	2%		CDI			
VII-b	Cotas de FI classificados como RF com sufixo "crédito privado"	1,17%						0%		2,5%	4%	
VII-c	Cotas de FI de que trata art. 3º da Lei nº 12.431	0,00%						0%		0,5%	2%	
8	-	Renda Variável e Investimentos Estruturados	65%	8,73%	0%	18%	65%	-				
	I-a	Cotas de FI classificados como ações, compostos por, no mínimo, cinquenta ações (fundos de renda variável)	30%	2,84%	2%	6%	30%	IBOV				
	I-b	Cotas de FI em índice de mercado de RV, compostos por, no mínimo, cinquenta ações (fundos de índice de renda variável)							0,00%	0%	0%	0%
	II-a	Cotas de FI classificados como ações (fundos de renda variável)	20%	3,74%	2%	6%	20%					
	II-b	Cotas de FI em índice de mercado RV (fundos de índice de renda variável)							0,00%	0%	0%	0%
	III	Cotas de FI classificados como multimercado	10%	0,42%	0,50%	4%	10%	CDI				
	IV-a	Cotas de FI em participações (FIP)	5%	1,73%	1,50%	2%	5%					
	IV-b	Cotas de FI imobiliário (FII)							0,00%	0%	0%	0%
IV-c	Cotas de FI classificados como "Ações – Mercado de Acesso"	0,00%						0%	0%	0%		
9	-	Investimentos no Exterior	10%	0,00%	0%	2%	10%	CDI				
	I	Cotas de FI e cotas de FICFI classificados como "Renda Fixa – Dívida Externa"	10%	0,00%	0%	0%	0%					
	II	Cotas de FI constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo "Investimento no Exterior"							0,00%	0%	1%	10%
	III	Cotas de FI da classe "Ações – BDR Nível I"							0,00%	0%	1%	10%

5. Composição dos Investimentos

Investimento	Valor	%
Renda Fixa	1.217.087.219,61	41,38%
Renda Variável	129.881.559,03	4,42%
Investimentos Estruturados	51.424.223,99	1,75%
Imóveis	44.784.513,42	1,52%

Carteira Administrada de Títulos Públicos	1.184.842.930,58	40,28%
Carteira Administrada Balanceada – Renda Fixa	214.423.114,72	7,29%
Carteira Administrada Balanceada – Renda Variável	97.711.305,11	3,32%
Carteira Administrada Balanceada – Títulos Públicos	1.071.613,93	0,04%
Total	2.941.226.480,39	100,00%

6. Receitas de Investimentos

Investimento	Valor	%	Mês Anterior	Acumulado	%
Renda Fixa	8.951.950,44	94,22%	40.636.050,11	8.951.950,44	94,22%
Renda Variável	549.191,70	5,78%	13.611.138,87	549.191,70	5,78%
Total	9.501.142,14	100,00%	54.247.188,98	9.501.142,14	100,00%

7. Rentabilidade

Mês	Renda Fixa	Renda Variável	Rentabilidade	Meta Atuarial	Resultado
Janeiro	0,31%	0,02%	0,33%	0,67%	-0,33%
Ano 2020	0,31%	0,02%	0,33%	0,67%	-0,33%

8. Índices

Mês	GDI	SELIC	IBOVESPA	INPC	IPCA	IGP-M	IMA-B	Meta Atuarial	Meta Realizada
Janeiro	0,38%	0,39%	-1,63%	0,19%	0,21%	0,48%	0,26%	0,67%	0,33%
2020	0,38%	0,38%	-1,63%	0,19%	0,21%	0,48%	0,26%	0,67%	0,33%

9. Deliberações do Comitê de Investimentos

No mês de Janeiro não houve a reunião presencial do Comitê de Investimento.

10. 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 da aprovação das demonstrações financeiras apresentadas pelo administrador, referente aos exercícios 2017, 2018 e 2019 do FIP Caixa Incorporação Imobiliária, no qual o parecer da Consultoria Financeira foi pela reprovação das contas.

10.2. Consultoria Jurídica

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

- Análise da aprovação das demonstrações contábeis apresentadas pelo administrador, referente aos exercícios 2017, 2018 e 2019, do Fundo de Investimento em Participações Caixa Incorporação Imobiliária, no qual o parecer Jurídico foi pela reprovação das contas.

10.3. Consultoria Atuarial

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

11. Recomendações do Conselho Fiscal

No mês de janeiro não houve reunião do Conselho Fiscal.

12. 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 Janeiro do corrente ano, foram realizadas as seguintes reuniões:

- 15/01/20 – Conference Call – Western Asset;
- 23/01/20 - Conference Call – BRZ Investimentos – FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos;
- 29/01/20 – Conference Call – Bradesco – Cenário Econômico e Carteira Administrada de Títulos e Balanceada;
- 30/01/20 – Conference Call – BB DTVM – Cenário econômico e Carteira Administrada de Títulos e Balanceada;
- 31/01/20 - Conference Call – BRZ Investimentos – FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos;

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\$ 283.343,91	R\$ 11.471.287,45	R\$ 11.187.943,54
BB PREVIDENCIARIO RF IMAB TIT PUBLIC FI	07.442.078/0001-05	R\$ 2.360.000,00	R\$ 7.460.381,37	R\$ 5.100.381,37
CAIXA FI BRASIL IMA B TP RF LP	10.740.658/0001-93		R\$ 1.057.813,48	R\$ 1.057.813,48
Fundos Renda Fixa - DI				
BB RPPS RENDA FIXA FLUXO FIC FI	13.077.415/0001-05	R\$ 53.258.916,83	R\$ 57.851.194,86	R\$ 4.592.278,03
CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	03.737.206/0001-97	R\$ 305.293,47	R\$ 1.000.000,00	R\$ 694.706,53
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	R\$ 1.011,34		-R\$ 1.011,34
WESTERN ASSET RF ATIVO FI	03.499.367/0001-90	R\$ 15.000.000,00		-R\$ 15.000.000,00
WESTERN ASSET SOBERANO II FICFI RF REF SELIC	22.773.421/0001-98	R\$ 4.000.003,53	R\$ 4.000.000,00	-R\$ 3,53
FIDC Cota Sênior				
FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER III SENIOR	12.138.813/0001-21	R\$ 14.068,37		-R\$ 14.068,37
Fundos de Ações Referenciados				
WESTERN ASSET PREV IBRX ALPHA AÇÕES FIC FI	16.703.203/0001-84	R\$ 4.000.000,00		-R\$ 4.000.000,00
Fundos de Ações				
WESTERN ASSET VALUATION FIA	09.087.523/0001-91		R\$ 4.000.000,00	R\$ 4.000.000,00
Fundos de Participações				
FIC FUNDOS PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	16.437.148/0001-28	R\$ 2.427.986,46		-R\$ 2.427.986,46
P2 BRASIL INFRAESTRUTURA III - FIC FIP	17.870.798/0001-25	R\$ 325.222,67		-R\$ 325.222,67
Investimento no Exterior				
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES	22.282.992/0001-20		R\$ 15.000.000,00	R\$ 15.000.000,00
TOTAL		R\$ 81.975.846,58	R\$ 101.840.677,16	

Ainda, cumpre ressaltar que tais movimentações são minuciosamente detalhadas, por data, fundo e tipo de movimentação, através das Autorizações de Aplicação e Resgate – APR que podem ser encontradas no site do Instituto, por meio do endereço eletrônico: <https://ipreville.joinville.sc.gov.br/arquivo/lista/codigo/50-APRS.html>, além de serem registradas no Sistema de Informações dos Regimes Públicos de Previdência Social, DAIR-CADPREV (Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos).

14. Conclusão

Sobre a Área de Investimentos, por todo o exposto, confirma-se que as informações foram amplamente divulgadas e foram objetos de análise e deliberação por parte do Comitê de Investimentos, Conselho Fiscal e Conselho Administrativo. Ainda, foi verificado, através do Relatório de Compliance emitido pela Consultoria Financeira Aditus, que os investimentos estão respeitando os limites estabelecidos na Política de Investimentos, bem como na legislação vigente.