

Telefones: (31) 3594-5380 | 3595-7828

ipremb@betim.mg.gov.br

Avenida Amazonas, 1.354, Brasileira

Betim | MG - CEP.: 32600-324



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO MENSAL

ABRIL/2020

A handwritten signature or set of initials in black ink, appearing to be a stylized 'G' or similar character.



1. INTRODUÇÃO

A Divisão de Investimentos do IPREMB apresenta o relatório mensal da carteira de investimentos dos recursos deste RPPS correspondente ao posicionamento das aplicações no mês de março/2020.

Em consonância com as legislações vigentes que regem a aplicação dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, o presente relatório demonstra o resultado detalhado e a adequação das aplicações financeiras do IPREMB às essas normas, quais sejam:

- Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 3.922/2010 e suas alterações trazidas pelas Resoluções nº 4.604/2017 e nº 4.695/2018;
- Portaria da Secretaria de Previdência Social nº 519/2011.



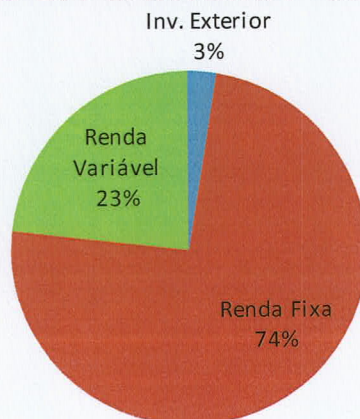
2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

ABRIL 2020	
VALOR APLICADO	R\$ 1.201.248.614,99
VALOR EM CONTA	R\$ 0,00
TOTAL:	R\$ 1.201.248.614,99

2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

Investimento	Valor	%
Inv. Exterior	31.111.751,63	2,59%
Renda Fixa	891.234.295,21	74,19%
Renda Variável	278.902.568,15	23,22%
Total Geral	1.201.248.614,99	100,00%

POSIÇÃO DA CARTEIRA - abril/2020

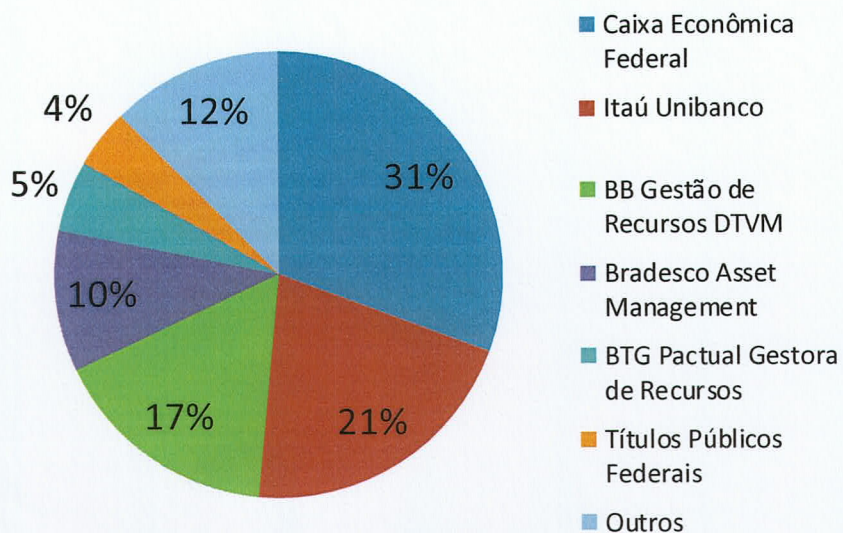


2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

Gestor	Valor	%
Caixa Econômica Federal	368.472.604,36	30,67%
Itaú Unibanco	250.241.376,00	20,83%
BB Gestão de Recursos DTVM	197.785.432,32	16,46%
Bradesco Asset Management	122.376.818,46	10,19%
BTG Pactual Gestora de Recursos	62.380.806,78	5,19%
Títulos Públicos Federais	51.551.834,43	4,29%
Outros	148.439.742,63	12,36%
Total Geral	1.201.248.614,99	100,00%




Distribuição da carteira por gestor



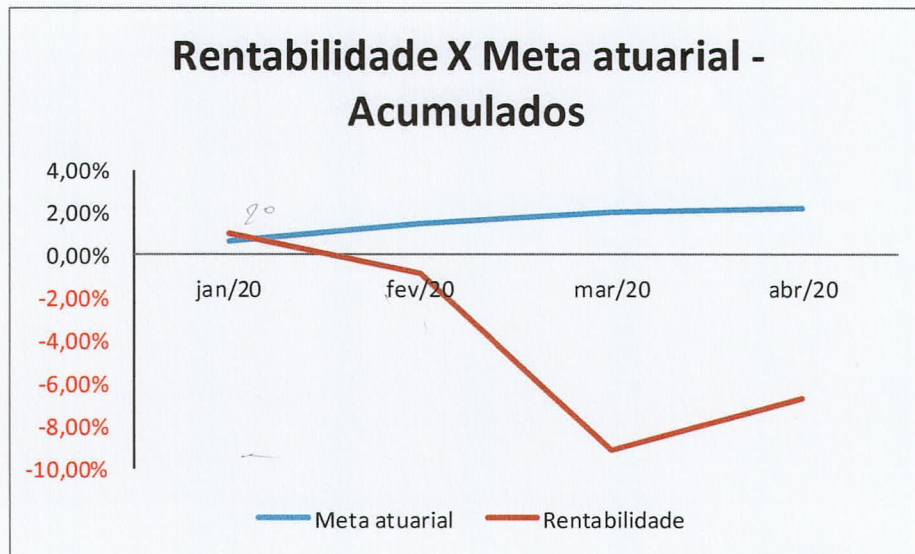
3. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS-2020

Lig.	Descrição	Limite Resolução	Limite Política de Investimento	Posição carteira do IPREMB em abril/2020
Renda fixa		100%	100%	74,19%
7º I A	Títulos Públicos - Art. 7º, I, a	100%	100%	4,29%
7º I B	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b	100%	100%	40,95%
7º I C	Fundos de índices carteira 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, c	100%	100%	-
7º II	Operações compromissadas - Art. 7º, II	5%	5%	-
7º III A	Fundos referenciados em indicadores RF* - Art. 7º, III, a	60%	60%	-
7º III B	Fundos de índices (ETF) em indicadores títulos - Art. 7º, III, b	60%	60%	-
7º IV A	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	40%	40%	26,12%
7º IV B	FI Renda Fixa (ETF) - quaisquer indicadores - Art. 7º, IV, b	40%	40%	-
7º V B	Letra Imobiliária Garantida - LIG - Art. 7º, V, b	20%	20%	-
7º VI A	CDB nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, a	15%	15%	-
7º VI B	Poupança nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, b	15%	15%	-
7º VII A	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a	5%	5%	1,37%
7º VII B	FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b	5%	5%	1,45%
7º VII C	FI Renda Fixa de debêntures de infraestrutura- Art. 7º, VII, c	5%	5%	-
Renda variável		30%	30%	23,22%
8º I A	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	5%	5%	-
8º I B	ETF de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, b	30%	30%	-
8º II A	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	30%	30%	16,19%
8º II B	ETF de Ações - Geral - Art. 8º, II, b	20%	20%	-
8º III	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	20%	20%	2,36%
8º IV A	FI em Participações - Art. 8º, IV, a	10%	10%	2,38%
8º IV B	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b	5%	5%	2,29%
8º IV C	FI Ações - Mercado de Acesso	5%	5%	-
Inv. exterior		10%	10%	2,59%
9º A I	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	5%	5%	-
9º A II	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	10%	10%	-
9º A III	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	10%	10%	2,59%




4 QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

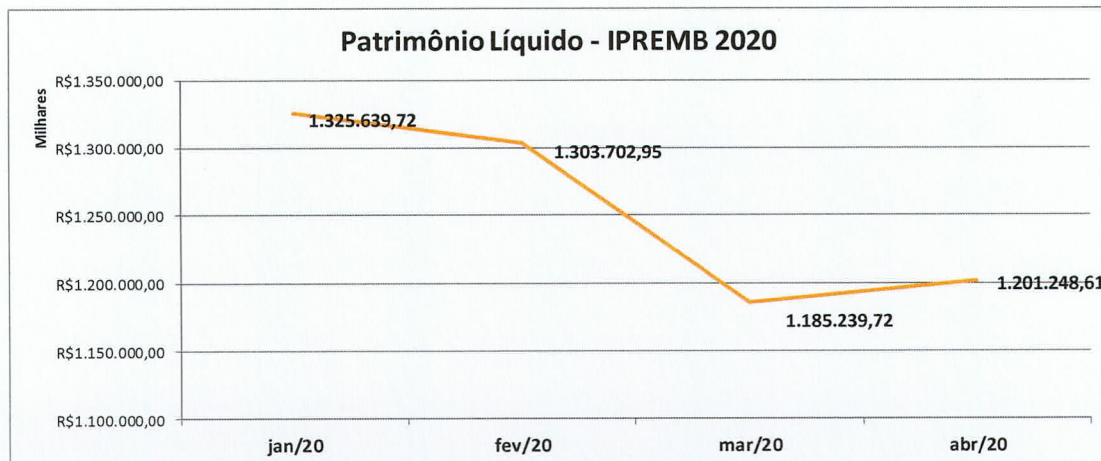
	IPCA (%)	Meta atuarial (%)	Rentabilidade média da carteira (%)	% atingido da meta
jan/20	0,21%	0,70%	0,98%	40,45%
fev/20	0,25%	0,74%	-1,82%	-346,62%
mar/20	0,07%	0,56%	-8,31%	-1591,66%
abr/20	-0,31%	0,18%	2,62%	1396,39%
Acumulado	0,22%	2,18%	-6,71%	-407,25%



(Handwritten signature)



5 PATRIMÔNIO LÍQUIDO



6 RANKING DOS FUNDOS

RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - abril/2020			
META ATUARIAL NO MÊS: 0,18%			
META ATUARIAL ACUMULADA NO ANO: 2,18%			
Gestão	Fundo	% Mês	% Meta
BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	16,50%	9414,62%
Caixa Econômica Federal	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	15,96%	9109,93%
AZ Quest Investimentos	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11,39%	6497,14%
AZ Quest Investimentos	AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	11,36%	6484,54%
Itaú Unibanco	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	11,03%	6292,87%
Vinci Partners	VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	10,98%	6267,65%
Constância Investimentos	CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	9,56%	5455,36%
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	9,17%	5231,49%
BB Gestão de Recursos DTVM	BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	8,83%	5037,89%
Caixa Econômica Federal	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	6,97%	3978,32%
Bradesco Asset Management	BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	6,84%	3904,85%
Caixa Econômica Federal	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,30%	743,60%
SulAmérica Investimentos	SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1,13%	646,39%
Caixa Econômica Federal	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,11%	634,13%
Bradesco Asset Management	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,02%	583,76%
BB Gestão de Recursos DTVM	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91%	520,75%
Caixa Econômica Federal	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,87%	497,12%
Caixa Econômica Federal	CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,69%	396,34%
Bradesco Asset Management	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,55%	312,53%
Caixa Econômica Federal	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,47%	265,49%
Caixa Econômica Federal	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,43%	247,22%
Caixa Econômica Federal	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,43%	247,22%
BB Gestão de Recursos DTVM	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,43%	245,51%
BB Gestão de Recursos DTVM	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,33%	188,69%
Queluz Gestão de Recursos	SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,27%	156,25%
BB Gestão de Recursos DTVM	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,20%	113,46%
Itaú Unibanco	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,14%	81,76%
BB Gestão de Recursos DTVM	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,14%	81,64%
Veritas Capital Management	SÃO DOMINGOS FII - FISD11	0,05%	25,96%
Caixa Econômica Federal	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00%	1,98%
Socopa	CAM THRONE IMOBILIÁRIO MULTIESTRATÉGIA FIP	0,00%	0,00%
Índigo DTVM	CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,03%	-15,24%
Queluz Gestão de Recursos	BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,13%	-73,13%
BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	-0,13%	-73,42%
Legatus Asset Management	LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,13%	-76,13%
Reditus Investimentos	ÁQUILLA FII - AQLL11	-0,14%	-77,42%
PETRA Capital	PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,18%	-100,51%
Caixa Econômica Federal	CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,59%	-335,67%
Brasil Plural	MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-2,14%	-1223,47%
Aurora Capital	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-3,17%	-1808,17%



uma pequena alta nos investimentos, recuperando um pouco da perda do mês anterior.

Esse ganho não significa que houve uma inflexão do viés de baixa da economia, mas pode significar que haverá uma estagnação das perdas. O que pode indicar isso é o anúncio da taxa de desemprego de março que aumentou em relação ao mês de fevereiro, passando de 11,6% de desempregados em fevereiro para 12,2% em março, o que pode significar uma diminuição do consumo e com isso uma retração da economia.

Aliado a isso, houve uma queda dos níveis de confiança da economia, o que pode vir a ocasionar uma diminuição dos investimentos na economia.

Mais um fator que comprova que a economia está estagnada foi o anúncio de que houve deflação medida pelo IPCA de -0,31% no mês de abril, acumulando uma variação de 2,40% em 12 meses, ou seja, abaixo do limite inferior da meta de inflação.

Dos grupos pesquisados para o cálculo da inflação, apenas os grupos relacionados a alimentação & bebidas e vestuários, grupos de produtos de consumo indispensável, teve resultado positivo.

A SELIC fechou o mês em 3,75% a.a., porém logo no início de maio, com o intuito de melhorar o consumo, houve uma diminuição em 0,75 p.p., passando a 3,00% a.a..

No cenário externo a situação é a mesma, onde foi verificada a maior queda do PIB dos Estados Unidos desde a crise de subprime de 2008/2009. O mesmo ocorrendo na zona do Euro onde houve o maior declínio da série histórica.

Na China houve uma queda do PIB de -6,8% no 1º trimestre.

Entretanto, como contraponto à tantas notícias negativas, tem-se um princípio de processo de retorno de atividades em alguns países no final de abril e início de maio.

Segundo o Relatório FOCUS com base em pesquisa datada de 30 de abril, as previsões do mercado para o final de 2020, final de 2021 e final de 2022 são respectivamente:

- IPCA: 1,97%, 3,30% e 3,5%;
- SELIC: 2,75% a.a., 3,75% a.a. e 5,50% a.a.;
- PIB: -3,76%, 3,20% e 2,50%; e
- Câmbio: 5,00, 4,75 e 4,50.



Assinado de forma digital por Brasil Castro e Silva
DN: cn=Brasil Castro e Silva, o=Instituto de Previdência
Social do Município de BÉtim, ou=Divisão de
Investimentos, email=brasilcastro@terra.com.br, c=BR
Dados: 2020.05.22 16:31:12 -03'00'
Versão do Adobe Acrobat: 2020.009.20065

Brasil Castro e Silva
Divisão de Investimentos

