

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

FEVEREIRO/2020



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 fevereiro/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.

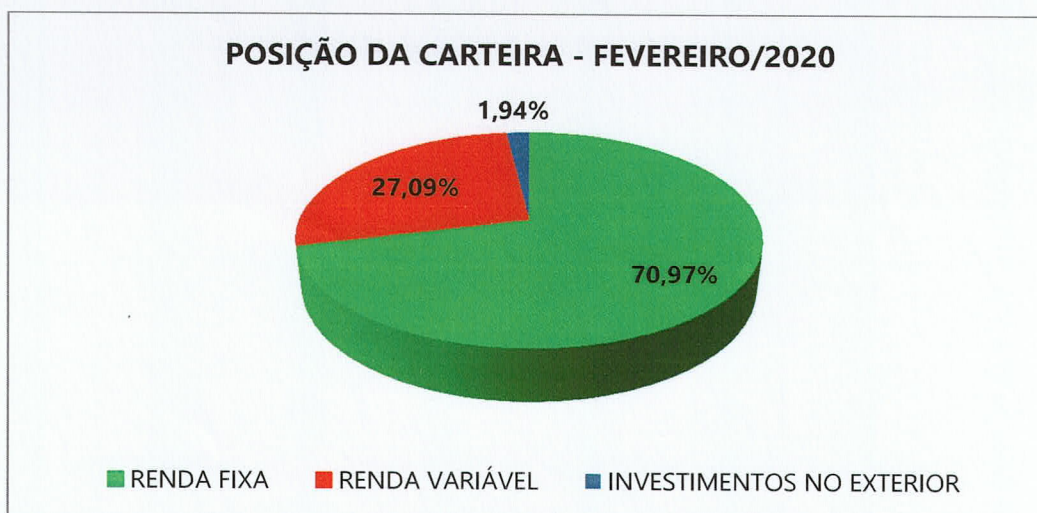


2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

FEVEREIRO - 2020	
VALOR APLICADO	R\$ 1.303.702.945,45
VALOR EM CONTA	R\$ -
TOTAL:	R\$ 1.303.702.945,45

2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

INVESTIMENTO	VALOR - R\$	PERCENTUAL - %
RENDA FIXA	925.255.671,24	70,97%
RENDA VARIÁVEL	353.209.607,94	27,09%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	25.237.666,26	1,94%
TOTAL:	1.303.702.945,45	100,00%



2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

INSTITUIÇÃO	VALOR - R\$	PERCENTUAL
Caixa Econômica	379.218.602,57	29,09%
Itaú	273.409.988,94	20,97%
Brasil	250.954.485,56	19,25%
Outros Gestores	189.066.916,92	14,50%
Bradesco	134.101.682,53	10,29%
BTG Pactual	76.951.268,92	5,90%
TOTAL:	1.303.702.945,45	100,00%

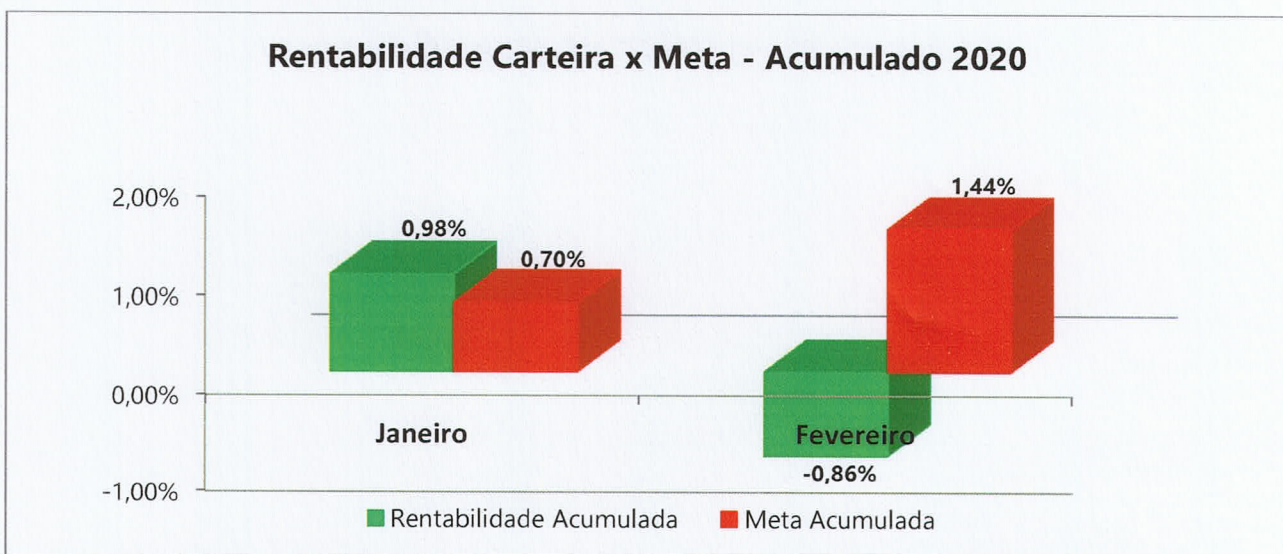


3. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2020

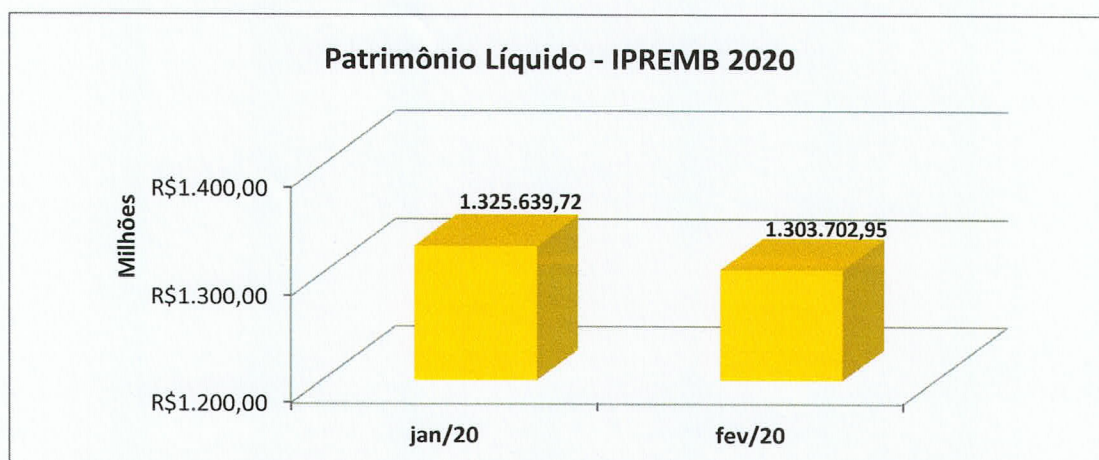
	Modalidades de Aplicações	Limite % Resolução 3.922/2010	Política de Investimentos - IPREMB 2020	Carteira do IPREMB - Fevereiro/2020
ARTIGO	Renda Fixa	100%	100%	70,97%
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	100%	100%	3,91%
Art. 7º, I, "b"	FI 100% títulos TN -	100%	100%	39,92%
Art. 7º, I, "c"	ETF 100% Títulos Públicos	100%	100%	-
Art. 7º, II	Operações Compromissadas com TP	5%	5%	-
Art. 7º, III, "a"	FI Renda Fixa "Referenciado"	60%	60%	-
Art. 7º, III, "b"	ETF - Renda Fixa "Referenciado"	60%	60%	-
Art. 7º, IV "a"	FI de Renda Fixa - Geral	40%	40%	24,47%
Art. 7º, IV "b"	ETF - Demais Indicadores de RF	40%	40%	-
Art. 7º, V "b"	Letras Imobiliárias Garantidas	20%	20%	-
Art. 7º, VI "a"	CDB - Certificado de Depósito Bancário	15%	15%	-
Art. 7º, VI "b"	Poupança	15%	15%	-
Art. 7º, VII "a"	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior	5%	5%	1,30%
Art. 7º, VII "b"	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	5%	5%	1,36%
Art. 7º, VII "c"	FI Debêntures de Infraestrutura	5%	5%	-
ARTIGO	Renda Variável	30%	30%	27,09%
Art. 8º, I "a"	FI de Ações - Índices com no mínimo 50 ações	30%	30%	-
Art. 8º, I "b"	ETF - Índice de Ações (com no mínimo 50 ações)	30%	30%	-
Art. 8º, II "a"	FI de Ações - Geral	20%	20%	19,89%
Art. 8º, II "b"	ETF - Demais Índices de Ações	20%	20%	-
Art. 8º, III	FI Multimercado - Aberto	10%	10%	2,42%
Art. 8º, IV "a"	FI em Participações	5%	5%	2,51%
Art. 8º, IV "b"	FI Imobiliários	5%	5%	2,26%
Art. 8º, IV "c"	FI Ações - Mercado de Acesso	5%	5%	-
ARTIGO	Investimentos no Exterior	10%	10%	1,94%
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	10%	10%	-
Art. 9º, II	ETF - Investimento no Exterior	10%	10%	-
Art. 9º, III	Ações BDR Nível I	10%	10%	1,94%

4 QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

	Jan-2020	Fev-2020	ACUMULADO
IPCA (%)	0,21%	0,25%	0,46%
Meta Atuarial (%)	0,70%	0,74%	1,44%
Rentabilidade Média da Carteira(%)	0,98%	-1,82%	-0,86%
% Atingida da Meta Atuarial	140,31%	-246,45%	-59,51%



5 PATRIMÔNIO LÍQUIDO



6 RANKING DOS FUNDOS

RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - FEVEREIRO/2020			
META ATUARIAL NO MÊS: 0,74%			
Gestão	Fundo	% Mês	% Meta
BTG Pactual	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIP	14,19%	1922,54%
Brasil Plural	FIDC MASTER III	9,30%	1259,90%
Camargue	CAM THRONE FIP MULTIESTRATÉGIA	2,33%	315,10%
CEF	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CP	0,74%	99,75%
Brasil	NTN-F 10.000 Títulos Públicos 2023	0,66%	89,78%
Bradesco	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B5	0,65%	88,68%
CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	0,63%	85,31%
CEF	CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	0,62%	83,62%
Brasil	BB PREVID TP IPCA III	0,55%	74,19%
RJI	FI MULTIMERCADO SCULPTOR CP	0,51%	69,47%
Brasil	BB PREVID RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,46%	61,79%
CEF	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	0,44%	59,48%
Brasil	BB PREVID TP VII	0,41%	55,90%
Bradesco	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	0,39%	52,85%
CEF 132-5	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (Sede)	0,36%	49,22%
CEF 29-9	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,36%	49,22%
Roma	CONQUEST FIP	0,34%	46,49%
Brasil	BB PREVID IPCA III	0,32%	42,99%
CEF 85-0	CAIXA FI BRASIL REF DI LP	0,27%	37,11%
Itaú	ITAÚ I ALOCAÇÃO DINÂMICA	0,26%	34,91%
Brasil	BB PREVID RF FLUXO	0,22%	29,33%
Roma	SÃO DOMINGOS FUNDO IMOBILIÁRIO	-0,10%	-13,48%
Ático	BRASIL FLORESTAL FIP	-0,11%	-15,39%
Legatus	FIP MULTIESTRATEGIA LA SHOPPING CENTERS	-0,14%	-18,33%
Sul América	SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	-0,14%	-18,53%
AQ3	ÁQUILLA FII	-0,14%	-19,19%
Finaxis	FIDC PREMIUM-SR	-0,18%	-24,92%
CEF	FIP CX INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA	-0,44%	-59,25%
CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TP RF	-1,65%	-223,15%
Brasil	NTN-B 1709 - Títulos Públicos 2022	-2,37%	-321,18%
Brasil	NTN-B 3405 - Títulos Públicos 2024	-2,37%	-321,29%
Brasil	NTN-B 3055 - Títulos Públicos 2024	-2,37%	-321,29%
Brasil	NTN-B 2110 - Títulos Públicos 2024	-2,37%	-321,29%
Brasil	NTN-B 1698 - Títulos Públicos 2020	-2,46%	-333,93%
CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-5,69%	-770,37%
Vinci	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	-5,96%	-807,12%
AZ QUEST	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	-6,19%	-839,16%
BTG Pactual	BTG ABSOLUTO INS FIQ FIA	-7,13%	-966,03%
Constância	CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FIA	-7,98%	-1081,97%
AZ QUEST	AZ QUEST AÇÕES FIQ FIA	-8,29%	-1122,74%
Horus	FIDC GGR PRIME I	-8,36%	-1132,26%
Itaú	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FICFI	-9,27%	-1255,62%
Itaú	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS	-9,79%	-1326,95%
Bradesco	BRADESCO F.I.A. SELECTION	-11,06%	-1498,37%
Rio Bravo	CAIXA RIO BRAVO FII	-15,77%	-2137,13%
RB Capital	BB RPPS FII RB CAPITAL II	-19,76%	-2677,26%



7 ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES AOS LIMITES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PL DOS FUNDOS

FUNDO	CNPJ	RUBRICA	SALDO FEVEREIRO/2020	PL - FUNDO FEV./20	LIMITE DO PL - RESOLUÇÃO 3922	% PL - FUNDO	SITUAÇÃO
NTN-B 1698 - Títulos Públicos 2020	-	7º I A	5.667.631,44	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 1709 - Títulos Públicos 2022	-	7º I A	5.817.356,23	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 2110 - Títulos Públicos 2024	-	7º I A	7.216.560,48	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 3055 - Títulos Públicos 2024	-	7º I A	10.448.621,93	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 3405 - Títulos Públicos 2024	-	7º I A	11.645.681,73	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-F 10.000 Títulos Públicos 2023	-	7º I A	10.232.935,92	-	-	-	ENQUADRADO
BB PREVID RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	7º I B	78.442.811,59	10.908.803.618,87	15%	0,72%	ENQUADRADO
BB PREVID TP IPCA III	19.303.795/0001-35	7º I B	66.402.564,52	880.076.235,05	15%	7,55%	ENQUADRADO
BB PREVID TP VII	19.523.305/0001-06	7º I B	38.278.933,40	676.748.275,25	15%	5,66%	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	10.740.658/0001-93	7º I B	102.818.534,67	6.609.422.706,56	15%	1,56%	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	7º I B	52.686.746,52	10.513.960.188,40	15%	0,50%	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (Sede)	10.740.670/0001-06	7º I B	19.980.835,61	10.513.960.188,40	15%	0,19%	ENQUADRADO
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	23.215.097/0001-55	7º I B	30.557.742,37	10.626.779.468,55	15%	0,29%	ENQUADRADO
FI CAIXA BRASIL 2024 V TP RF	19.768.682/0001-05	7º I B	30.080.120,00	173.777.403,98	15%	17,31%	DESENQUADRADO
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	7º I B	97.373.099,50	9.698.235.388,71	15%	1,00%	ENQUADRADO
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	09.326.708/0001-01	7º I B	3.813.943,63	1.537.746.449,37	15%	0,25%	ENQUADRADO
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	7º IV A	5.718.109,73	1.376.949.540,95	15%	0,42%	ENQUADRADO
BRÁDESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.515.874/0001-09	7º IV A	50.256.952,44	1.234.231.884,13	15%	4,07%	ENQUADRADO
BRÁDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B5	20.216.216/0001-04	7º IV A	44.315.271,11	851.386.042,42	15%	5,21%	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL REF DI LP	03.737.206/0001-97	7º IV A	12.949.024,39	5.421.482.050,58	15%	0,24%	ENQUADRADO
ITAÚ I ALOCAÇÃO DINÂMICA	21.838.150/0001-49	7º IV A	205.770.329,65	5.092.614.949,01	15%	4,04%	ENQUADRADO
FIDC GGR PRIME I	17.013.985/0001-92	7º VII A	14.490.225,52	176.240.501,19	5%	8,22%	DESENQUADRADO
FIDC MASTER III	12.138.813/0001-21	7º VII A	20.071,55	1.072.914,30	5%	1,87%	ENQUADRADO
FIDC PREMIUM-SR	06.018.364/0001-85	7º VII A	2.495.741,05	85.176.925,03	5%	2,93%	ENQUADRADO
BB PREVID IPCA III	14.091.645/0001-91	7º VII B	11.083.278,60	591.773.269,86	5%	1,87%	ENQUADRADO
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CP	21.918.896/0001-62	7º VII B	6.692.547,67	186.525.894,64	5%	3,59%	ENQUADRADO
AZ QUEST AÇÕES FIQ FIA	07.279.657/0001-89	8º II A	11.251.153,77	986.212.666,18	15%	1,14%	ENQUADRADO
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	11.392.165/0001-72	8º II A	35.908.848,04	1.484.406.611,62	15%	2,42%	ENQUADRADO
BRÁDESCO F.I.A. SELECTION	03.660.879/0001-96	8º II A	39.529.458,98	852.904.449,09	15%	4,63%	ENQUADRADO
BTG ABSOLUTO INS FIQ FIA	11.977.794/0001-64	8º II A	74.361.789,73	1.938.091.271,83	15%	3,84%	ENQUADRADO
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	14.550.994/0001-24	8º II A	5.285.455,34	292.097.042,05	15%	1,81%	ENQUADRADO
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS	24.571.992/0001-75	8º II A	1.496.172,96	4.106.559.997,95	15%	0,04%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FICFI	23.731.629/0001-07	8º II A	66.143.486,33	2.262.526.519,52	15%	2,92%	ENQUADRADO
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	15.603.945/0001-75	8º II A	25.391.386,03	405.593.691,50	15%	6,26%	ENQUADRADO
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CP	14.655.180/0001-54	8º III	31.595.243,13	201.729.960,26	5%	15,66%	DESENQUADRADO
BRASIL FLORESTAL FIP	12.312.767/0001-35	8º IV A	6.526.856,11	115.997.650,51	5%	5,63%	DESENQUADRADO
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIP	14.584.094/0001-06	8º IV A	2.589.479,19	344.210.046,28	5%	0,75%	ENQUADRADO
CAM THRONE FIP MULTISTRATÉGIA	21.862.783/0001-92	8º IV A	7.506.561,83	40.624.069,85	5%	18,48%	DESENQUADRADO
CONQUEST FIP	10.625.626/0001-47	8º IV A	4.712.816,92	160.160.763,29	5%	2,94%	ENQUADRADO
FIP CX INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA	13.767.159/0001-88	8º IV A	842.285,57	22.485.979,19	5%	3,75%	ENQUADRADO
FIP MULTISTRATÉGIA LA SHOPPING CENTERS	16.685.929/0001-31	8º IV A	10.574.626,68	225.904.790,21	5%	4,68%	ENQUADRADO
ÁQUILLA FII	13.555.918/0001-49	8º IV B	13.408.197,09	147.794.657,94	5%	9,07%	DESENQUADRADO
BB RPPS FII RB CAPITAL II	09.006.914/0001-34	8º IV B	1.448.366,72	147.355.169,63	5%	0,98%	ENQUADRADO
CAIXA RIO BRAVO FII	17.098.794/0001-70	8º IV B	11.792.000,00	176.343.450,14	5%	6,69%	DESENQUADRADO
SÃO DOMINGOS FUNDO IMOBILIÁRIO	16.543.270/0001-89	8º IV B	2.845.423,51	94.755.005,77	5%	3,00%	ENQUADRADO
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	9º A - III	25.237.666,26	866.229.995,42	15%	2,91%	ENQUADRADO

- Conforme Resolução 4.604/2017 artigo 21: § 1º as aplicações que apresentem prazos para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento previstas em seu regulamento então vigente poderão ser mantidas em carteira até a respectiva data, caso superior ao prazo previsto no caput. § 2º até o enquadramento nos limites e condições estabelecidos nesta Resolução, ficam os regimes próprios de previdência social impedidos de efetuar novas aplicações que onerem os excessos porventura verificados, relativamente aos limites ora estabelecidos.” (NR)



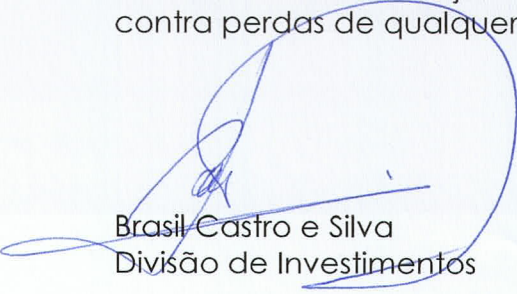
8 COMENTÁRIO:

O resultado das aplicações financeiras do IPREMB sofreu fortes impactos negativos no mês de fevereiro decorrentes da fragilidade da economia mundial frente ao temor dos investidores em relação aos prejuízos causados pelo advento das infecções provocadas pelo novo Coronavírus e às prováveis perdas futuras que decorrerão do surto dessa doença na sociedade.

A economia global enfraqueceu sobremaneira atingindo todos os segmentos do mercado financeiro. O Ibovespa fechou o mês com desvalorização de -8,43%, bem como decaíram todos os demais índices da renda variável e vários indicadores da renda fixa. Esse movimento de queda intenso foi essencialmente observado nas principais bolsas mundiais.

Todavia, embora as oscilações periódicas afetem os resultados mensais, a carteira de investimentos do IPREMB é substancialmente composta por aplicações de médio e longo prazo, o que faz com que essas variações, ainda que severas, não produzam efeitos e/ou riscos efetivamente relevantes aos recursos do Instituto, que não estão sujeitos a resgates imediatos ou contingenciais.

Contudo, medidas preventivas são discutidas e providenciadas continuamente na tentativa de atenuar possíveis prejuízos derivados dos riscos sistêmicos e reduzir de forma considerável a exposição aos riscos não sistêmicos, ou seja, em prol da proteção dos ativos do Instituto contra perdas de qualquer ordem e dimensão.



Brasil Castro e Silva
Divisão de Investimentos

