

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

MARÇO/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 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.

13

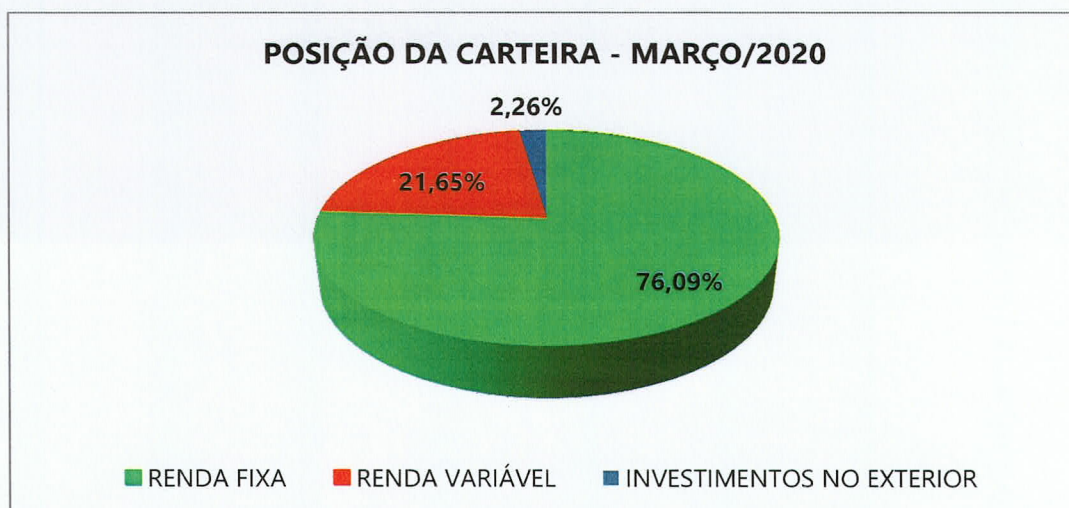


2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

MARÇO - 2020	
VALOR APLICADO	R\$ 1.185.239.723,53
VALOR EM CONTA	R\$ -
TOTAL:	R\$ 1.185.239.723,53

2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

INVESTIMENTO	VALOR - R\$	PERCENTUAL - %
RENDA FIXA	901.864.875,48	76,09%
RENDA VARIÁVEL	256.546.231,82	21,65%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	26.828.616,23	2,26%
TOTAL:	1.185.239.723,53	100,00%



2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

INSTITUIÇÃO	VALOR - R\$	PERCENTUAL
Caixa Econômica	366.643.793,55	30,93%
Brasil	247.690.511,69	20,90%
Itaú	246.309.326,18	20,78%
Outros Gestores	150.805.873,46	12,72%
Bradesco	119.783.226,07	10,11%
BTG Pactual	54.006.992,58	4,56%
TOTAL:	1.185.239.723,53	100,00%



AS

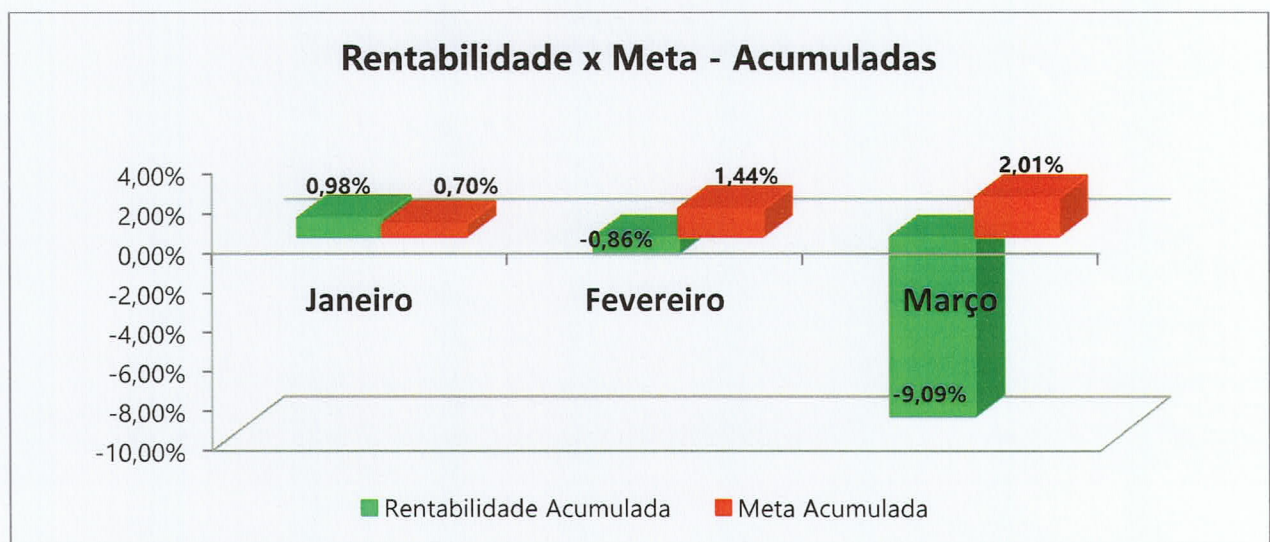


3. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2020

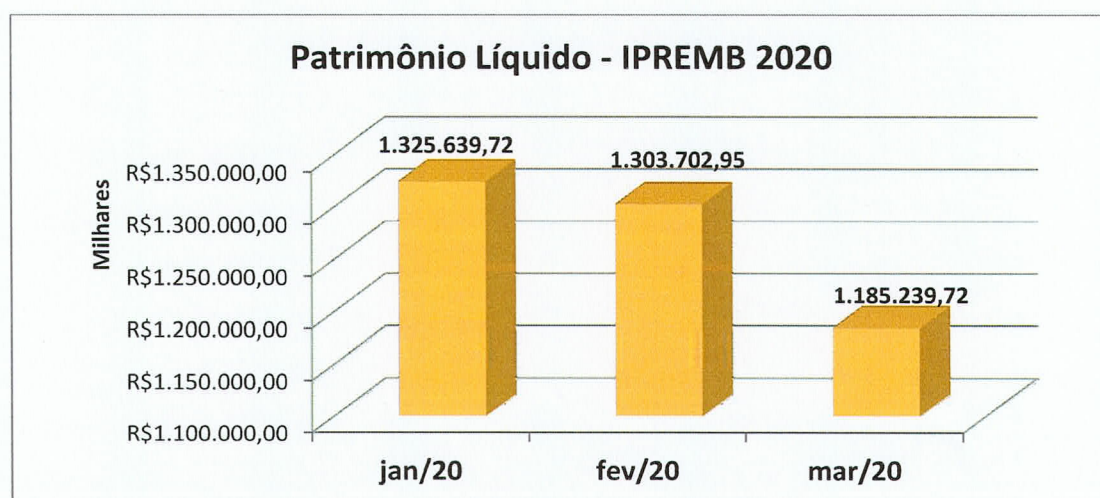
	Modalidades de Aplicações	Limite % Resolução 3.922/2010	Política de Investimentos - IPREMB 2020	Carteira do IPREMB - Março/2020
ARTIGO	Renda Fixa	100%	100%	76,09%
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	100%	100%	4,33%
Art. 7º, I, "b"	FI 100% títulos TN -	100%	100%	42,46%
Art. 7º, I, "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%	26,41%
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%	1,43%
Art. 7º, VII "b"	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	5%	5%	1,46%
Art. 7º, VII "c"	FI Debêntures de Infraestrutura	5%	5%	-
ARTIGO	Renda Variável	30%	30%	21,65%
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%	14,71%
Art. 8º, II "b"	ETF - Demais Índices de Ações	20%	20%	-
Art. 8º, III	FI Multimercado - Aberto	10%	10%	2,38%
Art. 8º, IV "a"	FI em Participações	5%	5%	2,30%
Art. 8º, IV "b"	FI Imobiliários	5%	5%	2,25%
Art. 8º, IV "c"	FI Ações - Mercado de Acesso	5%	5%	-
ARTIGO	Investimentos no Exterior	10%	10%	2,26%
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%	2,26%

4 QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

	Jan. - 2020	Fev. - 2020	Mar. - 2020	ACUMULADO
IPCA (%)	0,21%	0,25%	0,07%	0,53%
Meta Atuarial (%)	0,70%	0,74%	0,56%	2,01%
Rentabilidade Média da Carteira(%)	0,98%	-1,82%	-8,31%	-9,09%
% Atingida da Meta Atuarial	140,31%	-246,45%	-1491,13%	-453,30%



5 PATRIMÔNIO LÍQUIDO



6 RANKING DOS FUNDOS

RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - MARÇO/2020

META ATUARIAL NO MÊS: 0,56%

Gestão	Fundo	% Mês	% Meta
BTG Pactual	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIP	24,64%	4423,41%
CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6,30%	1131,56%
Roma	SÃO DOMINGOS FUNDO IMOBILIÁRIO	1,42%	254,12%
Brasil	NTN-F 10.000 Títulos Públicos 2023	0,81%	145,47%
Brasil	NTN-B 1709 - Títulos Públicos 2022	0,66%	118,04%
Brasil	NTN-B 2110 - Títulos Públicos 2024	0,64%	114,08%
Brasil	NTN-B 3055 - Títulos Públicos 2024	0,64%	114,08%
Brasil	NTN-B 3405 - Títulos Públicos 2024	0,64%	114,08%
Brasil	NTN-B 1698 - Títulos Públicos 2020	0,61%	108,86%
CEF 29-9	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,59%	105,51%
CEF 132-5	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (Sede)	0,59%	105,51%
Itaú	ITAÚ I ALOCAÇÃO DINÂMICA	0,53%	94,91%
Brasil	BB PREVID RF FLUXO	0,25%	44,67%
CEF 85-0	CAIXA FI BRASIL REF DI LP	0,14%	25,53%
Camargue	CAM THRONE FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00%	0,00%
Roma	CONQUEST FIP	-0,03%	-5,15%
CEF	CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	-0,13%	-23,46%
Ático	BRASIL FLORESTAL FIP	-0,14%	-24,53%
AQ3	ÁQUILLA FII	-0,15%	-26,44%
Legatus	FIP MULTIESTRATEGIA LA SHOPPING CENTERS	-0,16%	-28,61%
Finaxis	FIDC PREMIUM-SR	-0,25%	-45,41%
Horus	FIDC GGR PRIME I	-0,31%	-56,00%
CEF	FIP CX INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA	-0,44%	-78,38%
Brasil	BB PREVID TP VII	-1,34%	-240,76%
Brasil	BB PREVID TP IPCA III	-1,71%	-306,08%
Bradesco	BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B5	-1,78%	-320,06%
CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	-1,80%	-322,59%
Brasil	BB PREVID IPCA III	-2,03%	-365,26%
Brasil	BB PREVID RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	-2,10%	-377,18%
Bradesco	BRANDESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	-2,11%	-379,16%
CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 V TP RF	-2,69%	-483,70%
CEF	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CP	-2,91%	-522,25%
Brasil Plural	FIDC MASTER III	-6,46%	-1159,34%
Sul América	SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	-6,92%	-1242,18%
CEF	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	-7,10%	-1274,85%
RJI	FI MULTIMERCADO SCULPTOR CP	-10,64%	-1910,10%
Rio Bravo	CAIXA RIO BRAVO FII	-20,62%	-3702,21%
Vinci	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	-25,42%	-4563,41%
RB Capital	BB RPPS FII RB CAPITAL II	-28,64%	-5140,45%
Brasil	AÇÕES RETORNO TOTAL	-29,53%	-5299,86%
Constância	CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FIA	-31,14%	-5589,18%
Bradesco	BRANDESCO F.I.A. SELECTION	-31,54%	-5661,12%



RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - MARÇO/2020**META ATUARIAL NO MÊS: 0,56%**

Gestão	Fundo	% Mês	% Meta
BTG Pactual	BTG ABSOLUTO INS FIQ FIA	-31,71%	-5692,57%
Itaú	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS	-32,44%	-5823,89%
AZ QUEST	AZ QUEST AÇÕES FIQ FIA	-35,44%	-6361,49%
AZ QUEST	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	-37,75%	-6775,47%
Itaú	ITAU INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FICFI	-41,88%	-7518,18%

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

FUNDO	CNPJ	RUBRICA	SALDO MARÇO/2020	PL - FUNDO MAR./20	LIMITE DO PL - RESOLUÇÃO 3922	% PL - FUNDO	SITUAÇÃO
NTN-B 1698 - Títulos Públicos 2020	-	7º I A	5.702.004,12	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 1709 - Títulos Públicos 2022	-	7º I A	5.855.611,38	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 2110 - Títulos Públicos 2024	-	7º I A	7.262.424,45	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 3055 - Títulos Públicos 2024	-	7º I A	10.515.026,87	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 3405 - Títulos Públicos 2024	-	7º I A	11.719.694,44	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-F 10.000 Títulos Públicos 2023	-	7º I A	10.315.863,50	-	-	-	ENQUADRADO
BB PREVID RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	7º I B	76.794.531,63	10.536.452.770,12	15%	0,73%	ENQUADRADO
BB PREVID TP IPCA III	19.303.795/0001-35	7º I B	65.270.300,57	865.069.606,77	15%	7,55%	ENQUADRADO
BB PREVID TP VII	19.523.305/0001-06	7º I B	37.765.504,74	667.671.168,60	15%	5,66%	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	10.740.658/0001-93	7º I B	95.516.226,02	5.890.819.394,91	15%	1,62%	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	7º I B	48.794.829,82	10.517.651.272,61	15%	0,46%	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (Sede)	10.740.670/0001-06	7º I B	20.098.284,24	10.517.651.272,61	15%	0,19%	ENQUADRADO
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	23.215.097/0001-55	7º I B	30.517.810,98	11.020.077.699,37	15%	0,28%	ENQUADRADO
FI CAIXA BRASIL 2024 V TP RF	19.768.682/0001-05	7º I B	29.269.560,00	169.094.624,07	15%	17,31%	DESENQUADRADO
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	7º I B	95.623.183,29	9.363.308.744,85	15%	1,02%	ENQUADRADO
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	09.326.708/0001-01	7º I B	3.550.014,11	1.326.400.110,95	15%	0,27%	ENQUADRADO
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	7º IV A	747.583,88	1.561.401.900,27	15%	0,05%	ENQUADRADO
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.515.874/0001-09	7º IV A	49.195.394,38	1.169.262.014,09	15%	4,21%	ENQUADRADO
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B5	20.216.216/0001-04	7º IV A	43.525.115,96	863.147.105,19	15%	5,04%	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL REF DI LP	03.737.206/0001-97	7º IV A	12.658.842,48	5.503.080.783,31	15%	0,23%	ENQUADRADO
ITAÚ I ALOCAÇÃO DINÂMICA	21.838.150/0001-49	7º IV A	206.858.264,41	5.019.962.419,71	15%	4,12%	ENQUADRADO
FIDC GGR PRIME I	17.013.985/0001-92	7º VII A	14.445.017,69	175.690.651,27	5%	8,22%	DESENQUADRADO
FIDC MASTER III	12.138.813/0001-21	7º VII A	18.775,20	1.003.618,68	5%	1,87%	ENQUADRADO
FIDC PREMIUM-SR	06.018.364/0001-85	7º VII A	2.489.427,23	84.961.441,47	5%	2,93%	ENQUADRADO
BB PREVID IPCA III	14.091.645/0001-91	7º VII B	10.857.751,28	579.731.612,89	5%	1,87%	ENQUADRADO
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CP	21.918.896/0001-62	7º VII B	6.497.832,78	181.127.004,20	5%	3,59%	ENQUADRADO
AÇÕES RETORNO TOTAL	09.005.805/0001-00	8º II A	4.884.214,82	760.823.876,97	15%	0,64%	ENQUADRADO
AZ QUEST AÇÕES FIQ FIA	07.279.657/0001-89	8º II A	7.263.787,69	661.539.621,47	15%	1,10%	ENQUADRADO
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	11.392.165/0001-72	8º II A	22.354.751,45	921.212.328,71	15%	2,43%	ENQUADRADO
BRADESCO F.I.A. SELECTION	03.660.879/0001-96	8º II A	27.062.715,72	557.582.118,41	15%	4,85%	ENQUADRADO
BTG ABSOLUTO INS FIQ FIA	11.977.794/0001-64	8º II A	50.779.397,01	1.382.617.129,81	15%	3,67%	ENQUADRADO
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FIA	14.550.994/0001-24	8º II A	3.639.718,29	205.028.671,94	15%	1,78%	ENQUADRADO
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS	24.571.992/0001-75	8º II A	1.010.745,00	2.717.755.336,40	15%	0,04%	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FICFI	23.731.629/0001-07	8º II A	38.440.316,77	1.314.153.409,58	15%	2,93%	ENQUADRADO
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	15.603.945/0001-75	8º II A	18.936.248,02	312.668.247,70	15%	6,06%	ENQUADRADO
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CP	14.655.180/0001-54	8º III	28.233.157,75	180.263.648,14	5%	15,66%	DESENQUADRADO
BRASIL FLORESTAL FIP	12.312.767/0001-35	8º IV A	6.517.935,95	115.542.443,55	5%	5,64%	DESENQUADRADO
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIP	14.584.094/0001-06	8º IV A	3.227.595,57	489.045.262,49	5%	0,66%	ENQUADRADO
CAM THRONE FIP MULTISTRATÉGIA	21.862.783/0001-92	8º IV A	1.420.131,44	7.862.571,18	5%	18,06%	DESENQUADRADO
CONQUEST FIP	10.625.626/0001-47	8º IV A	4.711.463,61	160.639.380,37	5%	2,93%	ENQUADRADO
FIP CX INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA	13.767.159/0001-88	8º IV A	838.607,70	22.192.914,31	5%	3,78%	ENQUADRADO
FIP MULTISTRATÉGIA LA SHOPPING CENTERS	16.685.929/0001-31	8º IV A	10.557.774,21	224.914.515,97	5%	4,69%	ENQUADRADO
ÁQUILLA FII	13.555.918/0001-49	8º IV B	13.388.450,53	147.576.997,34	5%	9,07%	DESENQUADRADO
BB RPPS FII RB CAPITAL II	09.006.914/0001-34	8º IV B	1.033.594,72	147.964.010,83	5%	0,70%	ENQUADRADO
CAIXA RIO BRAVO FII	17.098.794/0001-70	8º IV B	9.359.920,00	153.134.244,63	5%	6,11%	DESENQUADRADO
SÃO DOMINGOS FUNDO IMOBILIÁRIO	16.543.270/0001-89	8º IV B	2.885.705,55	96.096.431,78	5%	3,00%	ENQUADRADO
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	9º A - III	26.828.616,23	876.229.505,18	15%	3,06%	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)

COMENTÁRIO:

Em meio a tantas incertezas e obscuridade presente na economia global, o resultado das aplicações financeiras do IPREMB sofreu fortes impactos negativos no mês de março. O temor dos investidores e as perdas causadas em decorrência da crise provocada pelo novo Coronavírus aumentou ao longo desse mês.

A economia global enfraqueceu sobremaneira atingindo todos os segmentos do mercado financeiro. Muitas estão sendo as ações dos governos brasileiros e em todo o mundo no sentido de proteger a sociedade e dar suporte ao setor produtivo, mas em âmbito mundial já se fala em recessão econômica para 2020. A projeção do PIB brasileiro foi reduzida para -2,5%.

As principais bolsas mundiais apresentaram forte queda em março configurando esse mês como o pior enfrentado de forma global desde a crise do *subprime* americano em 2008.

O Ibovespa fechou o mês com desvalorização de -29,90% aos 73.020 pontos, acumulando a perda 38,42% no ano, bem como decaíram todos os demais índices da renda variável.

Os principais indicadores da renda fixa também apresentaram resultados negativos, excetuando-se apenas o índice IRF-M1, o que favoreceu as aplicações do IPREMB atreladas a esse indicador.

Quanto ao BDR Nível 1, mesmo diante desta intensa perturbação econômica, observou-se um resultado significativamente positivo desse índice que refletiu de forma muito favorável no fundo investido pelo Instituto atrelado a esse índice.

E, considerando todo o cenário exposto neste comentário, vale ressaltar que em meio à esta grande turbulência provocada pelo COVID-19 soma-se a crise gerada na distribuição e consumo do Petróleo que também foi impactado por movimento de queda originária do isolamento social.



Brasil Castro e Silva
CPF 037.686.002-20

Brasil Castro e Silva
Divisão de Investimentos

