

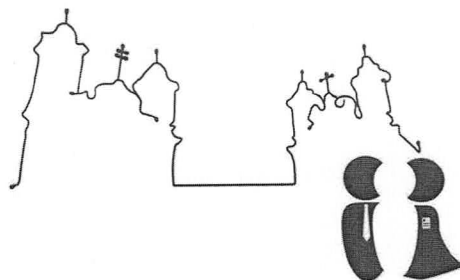


IPREV - INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE MARIANA/MG

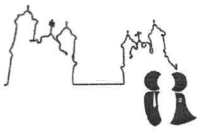
Relatório Mensal de Investimentos do IPREV MARIANA

Julho/2020

(Relatório produzido em Julho tendo como base de dados o dia 30/06/2020)



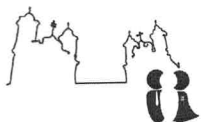
IPREV - INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE MARIANA/MG



IPREV - INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE MARIANA/MG

Presidenta do Comitê de investimentos
Natália Clarice de Araújo Batista (CPA 10)

Membros do Comitê de Investimentos:
Diego da Silva Carioca (CPA 10)
Homero Flávio Peixoto Gonçalves (CPA 10)
Flávio Augusto de Assis Rocha (CPA 10) – Licença Eleitoral-
Osmerino Anelito Pena,



IPREV - INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE MARIANA/MG

Sumário

1. Legislação Aplicada.....	3
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. Composição da Carteira Administrada.....	Erro! Indicador não definido.
7. Receitas de Investimentos.....	6
8. Rentabilidade.....	6
9. Índices.....	7
10. Deliberações do Comitê de Investimentos.....	7
11. Pareceres emitidos.....	8
12. Recomendações do Conselho Fiscal.....	8
13. Reuniões e Conference Calls com Instituições Financeiras.....	8
14. Resgates e Aplicações.....	8
15. 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 instituídos 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

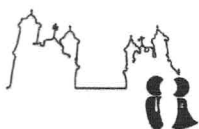
Não houve novos credenciamentos no corrente mês.

As instituições credenciadas no corrente mês de junho, com aplicação de recursos financeiros são, a saber:

Instituição Financeira	Total de recursos administrados	Percentual da carteira investido
Caixa Econômica Federal	102.321.679,11	45,89%
BB Gestão de Recursos DTVM	65.740.504,22	29,49%
Bradesco Asset Management	47.626.235,50	21,36%
Itaú Unibanco	2.506.456,51	1,12
BEM DTVM	4.761.291,07	2,14%
Total	222.956.166,41	100%

3. Carteira de Investimentos

Enquadramento Carteira de Investimentos - Julho 2020				
Total Acumulado das Aplicações (referência 30/06/2020)				
R\$ 222.956.166,41				
Fundos de Investimentos	Saldo	Participação sobre total de Recursos IPREV	Percentual de Invest. do IPREV em relação ao Patrim. Líquido do Fundo	Enquadramento Resolução BC 3.922 e modificações
Caixa Brasil IRF-M1 Títulos Públicos FI Renda Fixa	3.072.179,76	1,38%	0,03%	Artigo 7º - I - b
Caixa Brasil IDKA IPCA 2A Títulos Públicos FI Renda Fixa	10.183.067,50	4,57%	0,13%	Artigo 7º - I - b
Caixa Brasil IMA-B 5 Títulos Públicos FI Renda Fixa	16.411.586,00	7,36%	0,19%	Artigo 7º - I - b
Caixa Brasil Gestão Estratégica FI Renda Fixa	27.987.241,00	12,55%	0,23%	Artigo 7º - I - b
Caixa Brasil IRF-M 1+ Títulos Públicos FI Renda Fixa	38.278.213,49	17,17%	1,29%	Artigo 7º - I - b
Caixa Brasil IRF-M Títulos Públicos FI Renda Fixa	4.269.452,33	1,91%	0,02%	Artigo 7º - I - b
Caixa Brasil 2020 IV Títulos Públicos FI RENDA FIXA	1.259.691,03	0,56%	0,13%	Artigo 7º - I - b
Caixa Brasil 2024 I Títulos Públicos FI Renda Fixa	860.248,00	0,39%	0,19%	Artigo 7º - I - b
TOTAL CAIXA ECONÔMICA	102.321.679,11	45,89%		
CONTINUA NA PÁGINA SEGUINTE...				
Enquadramento Carteira de Investimentos - Novembro 2020 – Continuação				
Fundos de Investimentos	Saldo	Participação sobre total de Recursos IPREV	Percentual de Investimentos do IPREV em relação ao Patrim. Líquido do Fundo	Enquadramento Resolução BC 3.922 e modificações



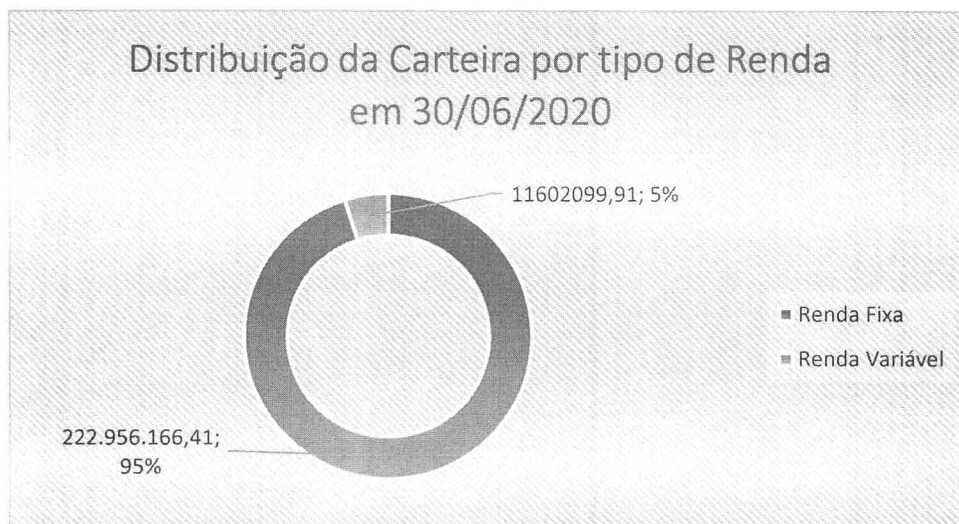
IPREV - INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE MARIANA/MG

BB IRF-M Títulos públicos FI Renda Fixa Previdenciário	5.824.547,19	2,61%	0,12%	Artigo 7º - I - b
BB IDKA 2 Títulos públicos FI Renda Fixa Previdenciário	15.974.924,90	7,17%	0,11%	Artigo 7º - I - b
BB IMA-B Títulos públicos FI Renda Fixa Previdenciário	1.362.739,44	0,61%	0,02%	Artigo 7º - I - b
BB IRF-M1 Títulos públicos FI Renda Fixa Previdenciário	39.886.904,62	17,89%	0,09%	Artigo 7º - I - b
BB Títulos Públicos XII FI Renda Fixa Previdenciário	1.211.702,40	0,54%	2,02%	Artigo 7º - I - b
BB Títulos Públicos IPCA I FI Renda Fixa Previdenciário	1.479.685,67	0,66%	0,29%	Artigo 7º - I - b
TOTAL BB Gestão de Recursos DVTM	65.740.504,22	29,49%		
Bradesco IDKA Pré 2 FI Renda Fixa	43.291.883,17	19,42%	4,47%	Artigo 7º - I - b
Bradesco Macro Institucional FIC Multimercado	2.165.885,63	0,97%	0,86%	Artigo 8º - III
Bradesco S&P 500 Mais FI Multimercado	2.168.466,70	0,97%	1,91%	Artigo 8º - III
TOTAL BRADESCO ASSET MANAGEMENT	47.626.235,50	21,36%		
ITAU Dunamis FIC Ações	2.506.465,51	1,12%	0,06%	Artigo 8º - II - a
TOTAL ITAÚ UNIBANCO	2.506.465,51	1,12%		
AZ Quest Small MID Caps FIC Ações	4.761.291,07	2,14%		Artigo 8º - II - a
TOTAL AZ QUEST INVESTIMENTOS	4.761.291,07	2,14%		

4

Enquadramento por artigo segundo a Resolução BC 3.922 e modificações		Estratégia de Alocação 2020		Limite Inferior %	Limite Superior %
		Carteira\$	Carteira%		
RENDA FIXA	Artigo 7º - I - b	211.354.066,50	94,798%	0,00	100,00
	Artigo 7º - IV - a	0,00	0,00%	0,00	40,00
	TOTAL INVEST. R FIXA	211.354.066,50	94,798	-----	-----
RENDA VARIÁVEL & EXTERIOR	Artigo 8º - I - a	0,00	0,00%	0,00	20,00
	Artigo 8º - II - a	7.267.747,58	3,26%	0,00	20,00
	Artigo 8º - II - b	0,00	0,00%	0,00	0,00
	Artigo 8º - III -	4.334.352,33	1,94%	0,00	10,00
	TOTAL INVEST. R. VAR.	11.602.099,91	5,199%	-----	-----
Disponibilidades Financeiras		27.554,79	0,012%		
Total de Recursos IPREV MARIANA		222.983.721,20	100%	-----	-----

Distribuição entre Renda Fixa e Variável



Distribuição entre os artigos Resolução BC 3.922 e modificações

Estratégia de Alocação e a Política de Investimentos 2020

Com base nas informações apresentadas no fechamento de dezembro/2019, verifica-se que os percentuais de investimentos por enquadramento, não ultrapassaram a estratégia de alocação definidos na Política de Investimentos em vigor.

5. Composição dos Investimentos:

Investimento	Valor Maio	%	Valor Junho	%	Varição Mês Anterior
Renda Fixa	208.711.509,29	95%	211.354.066,50	94,80%	+1,26%
Renda Variável	10.976.471,49	5%	11.602.099,91	5,20%	+5,7%
Total	219.687.980,78	100,00%	226.796.947,72	100,00%	+3,23%

Os recursos previdenciários recebidos no mês de maio foram investidos no Fundo IRF-M1 (renda fixa).

6. Receitas de Investimentos:

Investimentos	Valor	%	Mês Anterior	Acumulado Ano	% acumulado
Renda Fixa	1.636.230,14	0,78%↓	1,37%	- 310.392,79	-0,17%
Renda Variável	625.628,42	5,7%↑	3,36%		
Total	2.257.120,71	1,03%↓	1,51%		

7. Rentabilidade

Mês	Desempenho Renda Fixa	Desempenho Renda Variável	Rentab.	Rentab. Acumul.	Meta Atuarial Mensal	Meta Atuarial Acumulada	Desempenho Atuarial
Janeiro	0,66%	1,75%	0,74%	0,74%	0,72%	0,72%	103,18%
Fevereiro	0,56%	- 7,99%	-0,00%	0,74%	0,67%	1,39%	53,28%
Março	-1,45%	-34,33%	-4,62%	-3,91%	0,58%	1,98%	-197,07%
Abril	0,86%	8,44%	1,30%	-2,66%	0,15%	2,14%	-124,04%
Maio	1,37%	3,36%	1,51%	-1,19%	0,08%	2,22%	-53,68%
Junho	0,78%	5,70%	1,03%	-0,17%	0,75%	2,99%	-5,81%
Ano 2020	2,19%						

O desempenho dos investimentos do IPREV-Mariana apresentaram recuperação parcial na renda fixa e na renda variada quando comparadas com o mês de maio de 2020. As repercussões geradas pelo avanço da pandemia de COVID19, com as necessárias medidas de isolamento social, ainda são

percebidas nos investimentos do Instituto. O horizonte que se desenha para os próximos meses ainda é da necessidade de tomada de medidas defensivas, mas com algum espaço para, a passos lentos e com medidas controladas, incremento no investimento em rendas variadas.

9. Índices:

Mês	CDI	SELIC	IBOVESPA	Small Cap	IPCA	IGP-M	INPC	IMA-B	S&P 500	Meta mensal	Meta Atuarial Acumulada	Meta Realizada
Janeiro/2020	0,38%	0,38%	-1,63%	0,46	0,21	0,48	0,19	0,26	0,13	0,720	0,72	0,74
Fevereiro/2020	0,29%	0,29%	- 8,43%	-8,27	0,25	-0,04	0,17	0,45	-8,41	0,58	1,39	0,74
Março/2020	0,34%	0,34%	-29,90%	-35,08	0,07	1,24	0,18	-6,97	-13,23	0,15	1,98	-3,91
Abril/2020	0,28%	0,28%	10,25%	10,24	-0,31	0,80	-0,23	1,31	13,62	0,08	2,14	-2,66
Mai/2020	0,24%	0,24%	8,57%	5,07	-0,38	0,28	-0,25	1,52	4,53	0,75	2,22	-1,19
Acumulado/2020	1,53%	1,53%	-21,14%	-27,58%	-0,16%	2,76%	0,06%	5,58%	3,36%	2,28	2,22	-3,41%

10. Deliberações do Comitê de Investimentos

As deliberações do Comitê de Investimentos sobre o mês corrente são extraídas das Atas de Reuniões, sendo utilizadas, para confecção do presente relatório, tanto a Ata do mês corrente quanto a Ata do mês posterior. Desta forma, podem ser analisadas as estratégias pensadas e os resultados alcançados.

Tais Atas são publicadas no site do IPREV-MARIANA, no endereço eletrônico: <http://www.iprevmariana.mg.gov.br/atas/>

Conforme ata da reunião de 21 de julho de 2020, foi deliberado pelo comitê de investimentos, com o credenciamento do BTG Pactual e do fundo BTG Pactual Absoluto; deliberou-se também pelo resgate de R\$ 30.000.000,00 do fundo BB Previdenciário IRF M1. Deliberou-se pelo investimento de R\$ 5.000.000,00 no Fundo BB Tecnologia (CNPJ:01.578.474/0001-88), R\$5.000.000,00 no Fundo BB Governança (CNPJ: 10.418.335/0001-88), R\$ 10.000.000,00 no fundo BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações (CNPJ:11.997.794/0001-64) e R\$ 10.000.000,00 no fundo BB Previdenciário IMA-B. Os repasses previdenciários deverão ser aplicados no fundo BB Previdenciário IMA-B.

As medidas deliberadas tem por intuito aumentar a participação na Renda Variável, mas mantendo os valores prefixados pela política de investimento vigente.

11. Pareceres emitidos

O Comitê de investimentos não solicitou a emissão de pareceres no corrente mês.

12. Recomendações do Conselho Fiscal:

Este relatório, assim como a ata da última reunião do comitê de investimentos do IPREV-Mariana será encaminhada aos conselhos Fiscal e de previdência para avaliação.

13. Reuniões e Conference Calls com Instituições Financeiras

As reuniões realizadas pelo Comitê de Investimentos do IPREV-MARIANA juntamente com as instituições financeiras, tem o intuito de verificar o desempenho das Carteiras de Títulos Públicos e demais



**IPREV - INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE MARIANA/MG**

fundos de investimentos, assim como ter uma visão sobre o cenário macroeconômico. São analisados os percentuais de alocações conforme Política de Investimentos e legislação vigente, rentabilidade, perspectivas e projeções econômicas para o mês atual e subseqüentes, alinhando prováveis ações, sempre em busca do resultado almejado.

No mês de julho de 2020, foi realizada uma reunião por vídeo conferência com os representantes do Banco do Brasil.

14. Resgates e Aplicações

Deliberou-se pelo investimento de R\$ 5.000.000,00 no Fundo BB Tecnologia (CNPJ:01.578.474/0001-88), R\$5.000.000,00 no Fundo BB Governança (CNPJ: 10.418.335/0001-88), R\$ 10.000.000,00 no fundo BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações (CNPJ:11.997.794/0001-64) e R\$ 10.000.000,00 no fundo BB Previdenciário IMA-B. Os repasses previdenciários deverão ser aplicados no fundo BB Previdenciário IMA-B.

15. Conclusão

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

Este relatório é entregue para apreciação dos membros do comitê de investimentos em 25 de agosto de 2020, tendo como relator Homero Flávio Peixoto Gonçalves, portador do CPF 041.535.156-12 e detentor da certificação ANBIMA CPA-10.

Homero Flávio Peixoto Gonçalves
CPF: 041.535.156-12