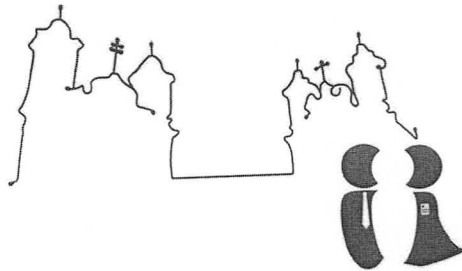


Relatório Mensal de Investimentos do IPREV MARIANA

Agosto/2020

*(Relatório produzido em agosto de 2020 tendo como base de dados a posição
dos investimentos no dia 31/07/2020)*



**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	4
2. Relação das Instituições Financeiras Credenciadas.....	4
3. Carteira de Investimentos	5
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 (RPPS) 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

No mês de agosto de 2020 foi credenciado os seguintes gestores e fundos de investimentos:

Gestor	CNPJ
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM,	59.281.253/0001-23
Fundo	CNPJ
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FI ACOES	11.977.794/0001-64
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	

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	103.483.295,97	45,58%
BB Gestão de Recursos DTVM	67.288.128,08	29,64%
Bradesco Asset Management	48.148.462,78	21,21%
Itaú Unibanco	2.695.380,18	1,19%
AZ QUEST Investimentos	5.432.696,51	2,39%
Total	227.047.963,50	100%



3. Carteira de Investimentos

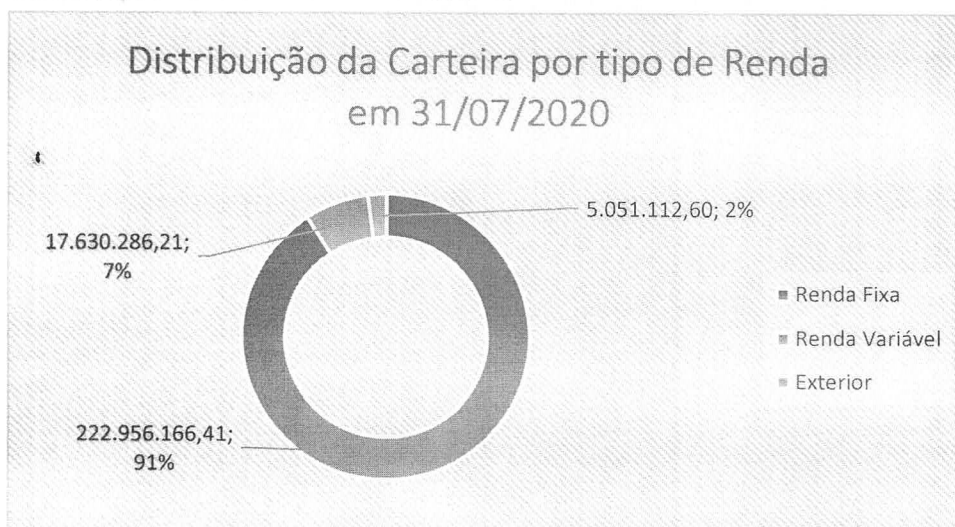
Enquadramento Carteira de Investimentos - Julho 2020				
Total Acumulado das Aplicações (referência 30/06/2020)				
R\$ 227.047.963,50				
Fundos de Investimentos	Saldo	Participação sobre total de Recursos IPREV	Percentual de Invest. do IPREV em relação ao Patrim. Líquido do Fundo	Enquadramento Resolução BC 3.922 e modificações
Caixa Brasil IRF-M1 Títulos Públicos FI Renda Fixa	3.079.585,29	1,36%	0,03%	Artigo 7º - I - b
Caixa Brasil IDKA IPCA 2A Títulos Públicos FI Renda Fixa	10.267.503,03	4,52%	0,13%	Artigo 7º - I - b
Caixa Brasil IMA-B 5 Títulos Públicos FI Renda Fixa	16.571.367,63	7,30%	0,19%	Artigo 7º - I - b
Caixa Brasil Gestão Estratégica FI Renda Fixa	28.260.760,69	12,45%	0,23%	Artigo 7º - I - b
Caixa Brasil IRF-M 1+ Títulos Públicos FI Renda Fixa	38.852.091,81	17,11%	1,27%	Artigo 7º - I - b
Caixa Brasil IRF-M Títulos Públicos FI Renda Fixa	4.315.955,30	1,90%	0,03%	Artigo 7º - I - b
Caixa Brasil 2020 IV Títulos Públicos FI RENDA FIXA	1.260.579,72	0,56%	0,13%	Artigo 7º - I - b
Caixa Brasil 2024 I Títulos Públicos FI Renda Fixa	875.452,50	0,39%	0,19%	Artigo 7º - I - b
TOTAL CAIXA ECONÔMICA	103.483.295,97	45,58%		
BB IRF-M Títulos públicos FI Renda Fixa Previdenciário	5.890.143,20	2,59%	0,11%	Artigo 7º - I - b
BB IDKA 2 Títulos públicos FI Renda Fixa Previdenciário	16.103.786,44	7,09%	0,26%	Artigo 7º - I - b
BB IMA-B Títulos públicos FI Renda Fixa Previdenciário	13.405.622,77	5,90%	0,23%	Artigo 7º - I - b
BB IRF-M1 Títulos públicos FI Renda Fixa Previdenciário	19.098.605,01	8,41%	0,24%	Artigo 7º - I - b
BB Títulos Públicos XII FI Renda Fixa Previdenciário	1.213.761,32	0,53%	2,05%	Artigo 7º - I - b
BB Títulos Públicos IPCA I FI Renda Fixa Previdenciário	1.491.340,14	0,66%	0,29%	Artigo 7º - I - b
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	5.033.756,60	2,22		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.051.112,60	2,22	1,00%	Art 9º - A, Inciso III
TOTAL BB Gestão de Recursos DVTM	67.288.128,08	29,64%		Artigo 8º - I - a
Bradesco IDKA Pré 2 FI Renda Fixa	43.680.009,86	19,24%	5,09%	Artigo 7º - I - b
Bradesco Macro Institucional FIC Multimercado	2.178.803,10	0,96%	0,84%	Artigo 8º - III
Bradesco S&P 500 Mais FI Multimercado	2.289.649,82	1,01%	1,90%	Artigo 8º - III
TOTAL BRADESCO ASSET MANAGEMENT	48.148.462,78	21,21%		
ITAÚ Dunamis FIC Ações	2.695.380,18	1,19%	0,07%	Artigo 8º - II - a
TOTAL ITAÚ UNIBANCO	2.695.380,18	1,19%		
AZ Quest Small MID Caps FIC Ações	5.432.696,51	2,39%		Artigo 8º - II - a
TOTAL AZ QUEST INVESTIMENTOS	5.432.696,51	2,39%		



Enquadramento por artigo segundo a Resolução BC 3.922 e modificações		Estratégia de Alocação 2020		Limite Inferior %	Limite Superior %
		Carteira\$	Carteira%		
RENTA FIXA	Artigo 7º - I - b	204.366.564,71	90,01%	0,00	100,00
	Artigo 7º - IV - a	0,00	0,00%	0,00	40,00
	TOTAL INVEST. R FIXA	204.366.564,71	90,01%	-----	-----
RENTA VARIÁVEL & EXTERIOR	Artigo 8º - I - a	5.033.756,60	2,22%	0,00	20,00
	Artigo 8º - II - a	8.128.076,69	3,58%	0,00	20,00
	Artigo 8º - II - b	0,00	0,00%	0,00	0,00
	Artigo 8º - III-	4.468.452,92	1,97%	0,00	10,00
	Artigo 9º - III-A	5.051.112,60	2,22%	Ω 0,00	Ω 0,00
	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%	-----	-----

Ω Os investimentos enquadrados no momento no artigo 9º -III-A não serão desinvestidos no presente momentos, em função de uma discordância entre a gestora do fundo que o classifica como Artigo 8º-III-, enquanto a consultoria o classifica como Art. 9º-III-A;

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, apresentam uma divergência na classificação de um determinado fundo de investimentos (BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I: CNPJ 01.578.474/0001-88). A BBDTVM informou o comitê de investimentos do IPREV-MARIANA que o produto estaria enquadrado pela Resolução CMN nº 3.922/2010 no artigo 8º inciso III, enquanto a consultoria Crédito & Mercado classifica como artigo 9º-III-A, conforme interpretação submetida a portaria CMN nº3922/2010.



5. Composição dos Investimentos:

Investimento	Valor junho	%	Valor julho	%	Variação Mês Anterior
Renda Fixa	211.354.066,50	94,8%	204.366.564,71	90,01%	-3,3%
Renda Variável	11.602.099,91	5,20%	17.630.286,21	7,77%	+51,95% [€]
Exterior	-----	-----	5.051.112,60	2,22%	100,00% [£]
Total	226.796.947,72	100,00%	227.047.963,52	100%	+0,11%

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

€: Este desempenho se deve a transferência de valores da Renda Fixa para Renda variável Realizados no mês anterior.

£: Este desempenho se deve a transferência de valores da Renda Fixa para investimentos no exterior realizados no mês corrente

6. Receitas de Investimentos:

Investimentos	Valor	%	Mês Anterior	Acumulado Ano	% acumulado
Renda Fixa	2.036.720,56	0,91%↑	0,78%	2.801.580,69	1,22%
Renda Variável	1.028.186,30	6,19%↑	5,7%		
Exterior	51.112,60	1,02% [£]	-----		
Total	3.111.973,48	1,40%↑	1,03%		

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%
Julho	0,91%	6,19%	1,02%	1,40%	0,90%	3,91%	31,33%
Ano 2020	3,69						

A partir de julho (apresentado no relatório de agosto) o investimento de RV foi dividido em Brasil e Exterior

O desempenho dos investimentos do IPREV-Mariana apresentou recuperação parcial na renda fixa e na renda variada quando comparadas com o mês de Junho 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 início dos investimentos em bolsas estrangeiras trouxe um retorno positivo e uma nova opção de investimentos, contudo, ainda carece de avaliação de certos aspectos legais e do enquadramento dentro da política de investimentos do Instituto. O cenário micro e macroeconômico é marcado ainda por incertezas, mas já há no horizonte sinais de esperança quanto a evolução das vacinas, tratamento mais adequados e política de investimentos mais adequados pelos entes governamentais.



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

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	0,67	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
Maio/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
Junho/2020	0,21%	0,21%	8,76%	14,43	0,26	1,56	0,30	2,05	1,84	0,90	2,99	-0,17
Julho/2020	0,19%	0,19%	8,27%	9,50	0,36%	2,23%	0,44%	4,39%	5,51%	0,73	3,91%	1,22%
Acumulado/2020	1,93%	1,93%	-4,11%	-3,65	0,46%	6,55%	0,81%	3,01%	3,99%	3,91	8,73	-4,82%

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 25 de agosto de 2020, foi deliberado pelo comitê de investimentos, para o credenciamento do Fundo BB Ações Dividendos Midcaps (CNPJ:14.213.331/0001-14) BTG Pactual Absoluto; deliberou-se também pelo investimento de R\$ 10.000.000,00 no fundo BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações (CNPJ:11.997.794/0001-64). Opta-se por não realizar nenhum movimento nos investimentos em renda fixa conforme orientação da consultoria Crédito e Mercado e anuência do comitê de investimentos. Os repasses previdenciários deverão ser aplicados no fundo BB Previdenciário IMA-B. Mantém-se ainda o 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

No presente mês não foram realizadas reuniões e/ou Conference Calls.



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

14. Resgates e Aplicações

Deliberou-se pelo investimento de R\$ 10.000.000,00 no fundo BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações (CNPJ:11.997.794/0001-64). Opta-se por não realizar nenhum movimento nos investimentos em renda fixa conforme orientação da consultoria Crédito e Mercado e anuência do comitê de investimentos. 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, com a ressalva de que deve ser melhor descrito os investimentos em BDR por sua classificação junto à resolução CMN-BC nº3.922, bem como na legislação vigente.

Este relatório é entregue para apreciação dos membros do comitê de investimentos em 03 de setembro 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