

RELATÓRIO ANUAL DE INVESTIMENTOS 2018

Trata-se de relatório apresentando os resultados obtidos no exercício de 2018 da Carteira de Investimentos do Instituto Brusquense de Previdência – IBPREV, realizado pelo Comitê de Investimento, após análise e aprovação de contas pelo Conselho de Administração.

- METODOLOGIA

Por meio da análise dos relatórios de acompanhamento dos resultados mensais, relatório Focus do Banco Central do Brasil, cenário macroeconômico interno e externo e do relatório da avaliação atuarial.

Verificado o histórico de rentabilidade da Carteira frente a Política de Investimentos 2018, correlacionando a meta atuarial, para obter-se o atingimento da meta atuarial de rentabilidade.

- ANÁLISE DA CONJUNTURA ECONÔMICA DO EXERCÍCIO

O ano de 2018 foi marcado por acontecimentos que trarão lembranças históricas:

- A taxa de juros oficial do Brasil, atingiu a menor marca histórica (6,5%), menor inflação desde 2006;

- A eleição presidencial foi conturbada e inovadora, ao ponto que tivemos pela primeira vez a influência decisiva das redes sociais, que culminaram na eleição do candidato mais populista. Ainda marca a eleição o atentado ao candidato líder nas pesquisas e eleito no segundo turno, mesmo hospitalizado;

- No cenário internacional vemos uma guerra comercial entre Estados Unidos da América e a China, que pela magnitude de suas economias, trazem reflexos globais. Não podendo deixar de destacar as ações Norte Coreanas na área nuclear;

Com isso notamos grande volatilidade no exercício, porém após outubro nota-se um grande otimismo para a área da produção nacional, bem como aos mercados na visão de atingirmos 140 mil pontos no principal indicador da bolsa brasileira, o IBOVESPA.

Ainda com a previsão para 2019 de redução da taxa de juros pelo Copom, apontando

a uma rentabilidade reduzida aos fundos de Renda Fixa, resultando em uma migração de recursos à Renda Variável para o alcance da Meta Atuarial de Rentabilidade.

- RESULTADOS EM 2018

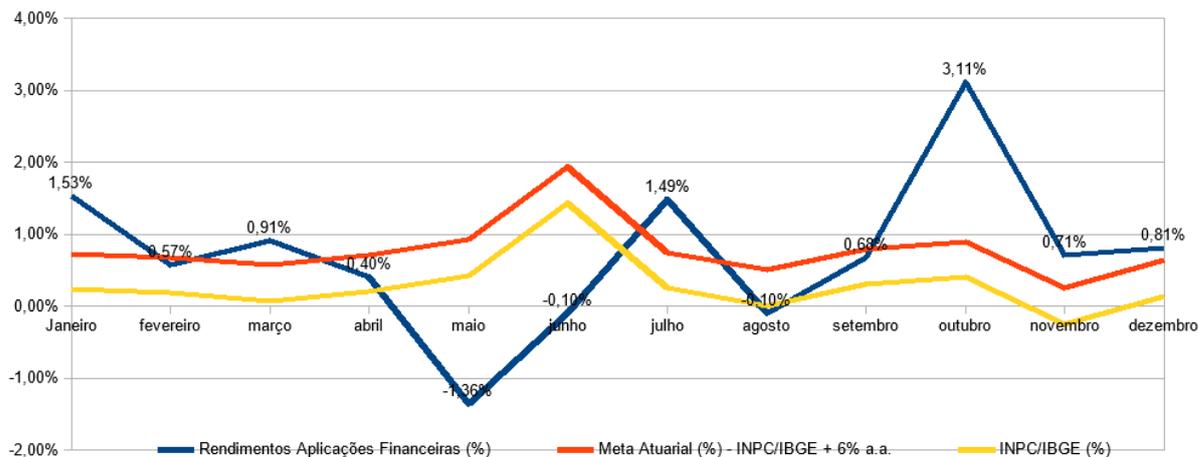
Diante de toda conjuntura a qual os investimentos estiveram sujeitos no ano de 2018 passamos a apresentar os resultados obtidos:

a) Rentabilidade acumulada da carteira de investimentos no total de R\$ 8.096.267,91 que representa 9,58%aa. Ainda que a exposição ao segmento de Renda Fixa ficou em 91,37% e na Renda Variável em 8,64% e que o patrimônio do Instituto acumulou até 31/12/2018 o valor de R\$111.972.415,77.

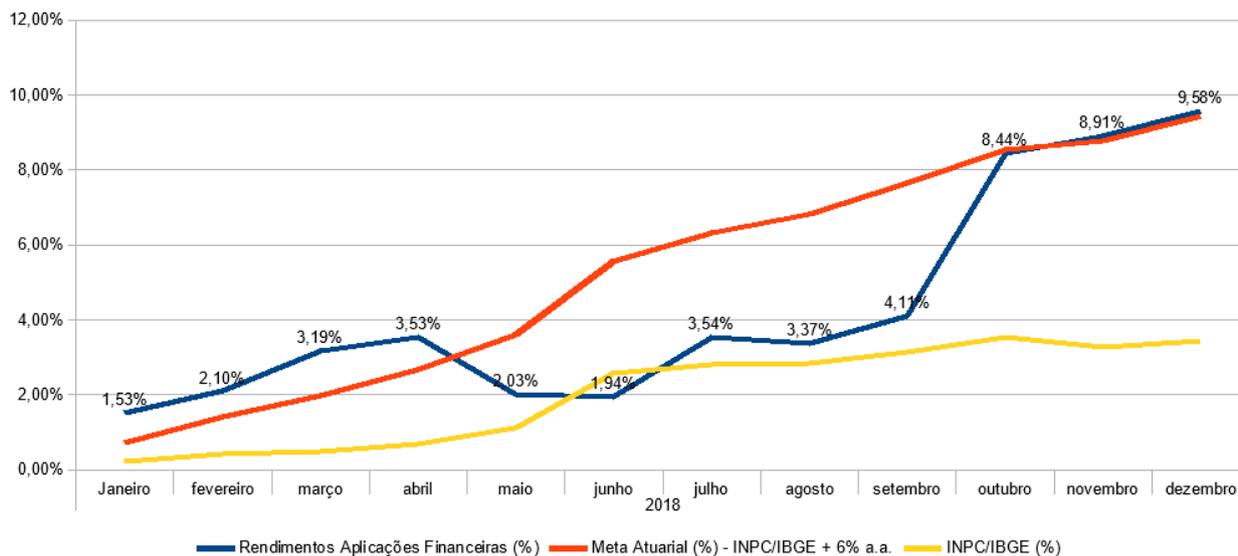
	2018	saldo investimentos		
	acumulado	\$	%	Participação
Rendimentos Aplicações Financeiras:	8.096.267,91	110.606.598,25	9,58%	100,00%
Fundos de Investimentos – Renda Fixa	7.197.332,42	101.058.172,45	8,39%	91,37%
Remuneração Investimentos RPPS	8.159.990,19			
(-) Deduções Investimentos RPPS	(962.657,77)			
Aplicação / Resgate	13.656.445,72			
Fundos de Investimentos – Renda Variável	873.308,55	9.320.468,04	14,26%	8,43%
Remuneração Investimentos RPPS	2.412.943,62			
(-) Deduções Investimentos RPPS	(1.539.635,07)			
Aplicação / Resgate	4.331.403,36			
Fundos de Investimentos – Imobiliários	25.626,94	227.957,76	16,41%	0,21%
Remuneração Investimentos RPPS	54.415,42			
(-) Deduções Investimentos RPPS	(28.788,48)			
Aplicação / Resgate	-			
Disponibilidade Financeira		1.365.817,52		
Saldo Financeiro		111.972.415,77		

Os gráficos a seguir representam a evolução da carteira de investimento referente ao ano de 2018:

Evolução dos Investimentos X Meta Atuarial
sub-título



Evolução dos Investimentos X Meta Atuarial
ACUMULADO - ANO



b) Quanto a meta atuarial proposta à rentabilidade do ano de 2018 é formada pela Taxa de 6% aa + INPC, que em 2018 acumulou 3,43%aa, restando a meta a ser atingida em 9,43%aa., assim com o resultado obtido de 9,58%aa observamos o atingimento da meta, que foi superada em 0,15%aa.

Evolução da Meta Atuarial	ACUMULADO ANO – 2018				
	INPC	TAXA	META	REAL	VARIAÇÃO
Rendimentos Aplicações Financeiras (%) - RENDA FIXA	3,43%	6,00%	9,43%	8,39%	-1,04%
Rendimentos Aplicações Financeiras (%) - RENDA VARIÁVEL	3,43%	6,00%	9,43%	14,26%	4,83%
Rendimentos Aplicações Financeiras (%) TOTAL	3,43%	6,00%	9,43%	9,58%	0,15%

c) O fluxo de caixa demonstrou uma evolução positiva, uma vez que houve a superação da meta de investimento, bem como as despesas foram inferiores as orçadas para o exercício. A despesa prevista para o ano de 2018 é de R\$ 25.022.000,00 sendo realizada R\$ 21.603.677,41.



INSTITUTO BRUSQUENSE DE PREVIDENCIA
 Gestão Patrimonial e Contábil
 Comparativo da Fonte de Recursos Orçamentária e Financeira
 Exercício: 2018 Exercício: 2018 Período: Dezembro
 Tipo de Despesa: Empenhada
 Apenas Conta Bancária: Não

Pág 1 / 1

Código	Descrição da Fonte de Recurso	ORÇAMENTÁRIO				FINANCEIRO		
		Receita Arrecadada	Despesa Empenhada	Transf. Financeira	Diferença	Ativo Financeiro	Passivo Financeiro	Diferença
01000000	Recursos Ordinários	179.044,63	9.266.246,06	9.181.550,96	94.349,53	107.931,65	13.582,12	94.349,53
02030000	Contribuição para RPPS	31.482.581,16	12.337.431,35	0,00	19.145.149,81	19.163.610,38	18.460,57	19.145.149,81
02037500	Aporte ao RPPS - Alíquota Suplementar	8.155.932,88	0,00	0,00	8.155.932,88	8.155.932,88	0,00	8.155.932,88
03000000	Recursos Ordinários	0,00	0,00	0,00	0,00	56.881,90	0,00	56.881,90
06030000	Contribuição para RPPS	0,00	0,00	0,00	0,00	64.224.238,74	0,00	64.224.238,74
06037500	Aporte ao RPPS - Alíquota Suplementar	0,00	0,00	0,00	0,00	16.054.056,07	0,00	16.054.056,07
06050000	Aporte para Cobertura de Déficit Atuarial ao RPPS	0,00	0,00	0,00	0,00	4.209.764,15	0,00	4.209.764,15
Total		39.817.558,67	21.603.677,41	9.181.550,96	27.395.432,22	111.972.415,77	32.042,69	111.940.373,08



MUNICÍPIO DE BRUSQUE
Planejamento e Orçamento
LOA - Demonstrativo da Despesa
Entidade(s): 15029 - INSTITUTO BRUSQUENSE DE PREVIDENCIA
LOA: 2018

Pág 1 / 1

Dotação	Valor Orçado
Órgão: 70 - Instituto Brusquense de Previdência	
Ação: 2312 - Manutenção das Atividades - Ibprev	
Elemento: 319000000000000000 - Aplicações diretas	
70.001.0009.0272.0205.2312.319000000000000000.02030000	700.000,00
Total Elemento	700.000,00
Elemento: 339000000000000000 - Aplicações diretas	
70.001.0009.0272.0205.2312.339000000000000000.01000000	60.000,00
70.001.0009.0272.0205.2312.339000000000000000.02030000	300.000,00
Total Elemento	360.000,00
Elemento: 449000000000000000 - Aplicacoes diretas	
70.001.0009.0272.0205.2312.449000000000000000.02030000	92.000,00
Total Elemento	92.000,00
Total Ação	1.152.000,00
Ação: 2314 - Compensação Previdenciaria	
Elemento: 332000000000000000 - Tranferências a união	
70.001.0009.0272.0205.2314.332000000000000000.02030000	70.000,00
Total Elemento	70.000,00
Total Ação	70.000,00
Ação: 2315 - Concessão de Benefícios Previdenciarios	
Elemento: 319000000000000000 - Aplicações diretas	
70.001.0009.0272.0205.2315.319000000000000000.01000000	8.800.000,00
70.001.0009.0272.0205.2315.319000000000000000.02030000	15.000.000,00
Total Elemento	23.800.000,00
Total Ação	23.800.000,00
Ação: 2316 - Reserva do RPPS	
Elemento: 779000000000000000 - Reserva do RPPS	
70.001.0009.0997.0205.2316.779000000000000000.02037500	5.700.000,00
Total Elemento	5.700.000,00
Elemento: 779000000000000000 - Reserva do RPPS	
70.001.0009.0997.0205.2316.779000000000000000.02030000	14.762.667,55
Total Elemento	14.762.667,55
Total Ação	20.462.667,55
Ação: 2317 - Reserva Administrativa	
Elemento: 779000000000000000 - Reserva do RPPS	
70.001.0009.0272.0205.2317.779000000000000000.02030000	736.000,00
Total Elemento	736.000,00
Total Ação	736.000,00
Total Órgão	46.220.667,55
Total Geral	46.220.667,55

- COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM 31/12/2018

A carteira do IBPREV é composta dos seguintes ativos:

FUNDO CNPJ / NOME	SALDO	Classificação Resolução CMN nº 3922/2010	PL do Fundo	Limite Resolução CMN nº 3922/2010		CNPJ		Status
				Artigo 13 (20% Carteira)	Artigo 14 (15% Fundo)	Gestor	Administrador	
RENDA FIXA								
07.442.078/0001-05 - Cadprev - Bb Prev Rf lma-b Tp Fi	780.685,44	7, I, b	3.870.963.791,51	0,71%	0,02%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
07.111.384/0001-69 - Cadprev - Bb Prev Rf lrf-m Tp Fi	5.079.639,71	7, I, b	5.181.846.911,71	4,59%	0,10%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
13.327.340/0001-73 - Cadprev - Bb Prev Rf lma-b5+ Tp Fi	1.892.076,93	7, I, b	946.928.584,30	1,71%	0,20%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
13.322.205/0001-35 - Cadprev - Bb Prev Rf ldkca2 Tp Fi	5.380.638,76	7, I, b	6.854.500.353,12	4,86%	0,08%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
11.328.882/0001-35 - Cadprev - Bb Prev Rf lrf-m1 Tp Fic Fi	4.688.439,80	7, I, b	12.032.640.161,24	4,24%	0,04%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
14.964.240/0001-10 - Cadprev - Bb Prev Rf lma Geral Ex-c Tp Fi	1.094.212,24	7, I, b	477.280.931,24	0,99%	0,23%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
11.060.913/0001-10 - Cadprev - Caixa Br lma-b5 Tp Rf Lp Fi	7.254.344,09	7, I, b	11.498.930.142,73	6,56%	0,06%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
10.740.658/0001-93 - Cadprev - Caixa Br lma-b Tp Rf Lp Fi	7.007.440,38	7, I, b	3.494.713.719,64	6,34%	0,20%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
10.740.670/0001-06 - Cadprev - Caixa Br lrf-m1 Tp Rf Fi	31.535.150,29	7, I, b	18.338.157.565,12	28,51%	0,17%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
14.386.926/0001-71 - Cadprev - Caixa Br ldkca lpa2 Rf Lp Fi	19.035.316,60	7, I, b	7.593.758.539,71	17,21%	0,25%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
07.861.554/0001-22 - Cadprev - Bb Prev Rf lma-b Fi	862.316,78	7, IV, a	941.547.891,34	0,78%	0,09%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
13.077.415/0001-05 - Cadprev - Bb Prev Rf Fluxo Fic Fi	2.020.070,40	7, IV, a	1.157.483.382,72	1,83%	0,17%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
13.077.418/0001-49 - Cadprev - Bb Prev Rf Perfil Fic Fi	1.605.683,94	7, I, b	4.810.359.689,92	1,45%	0,03%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
03.737.206/0001-97 - Cadprev - Caixa Br Ref Di Lp Fi	12.806.962,67	7, IV, a	6.777.682.965,68	11,58%	0,19%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
08.960.975/0001-73 - Cadprev - Banisul Prev M Fi Rf Lp	15.193,70	7, III, a	132.976.548,61	0,01%	0,01%	92.702.067/0001-96	92.702.067/0001-96	OK
RENDA VARIÁVEL								
09.134.614/0001-30 - Cadprev - Bb Fia Bb	810.476,95	8, I, a	355.256.377,91	0,73%	0,23%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
01.525.057/0001-77 - Cadprev - Caixa Fia Ibovespa	1.009.518,01	8, I, a	115.501.182,00	0,91%	0,87%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
03.737.217/0001-77 - Cadprev - Caixa Fia Brasil lbx-50	869.070,13	8, I, a	210.937.763,28	0,79%	0,41%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
04.362.333/0001-11 - Cadprev - Bnp Paribas Ace lbrx Fic Fia	166.720,62	8, I, a	69.307.427,97	0,15%	0,24%	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	OK
05.100.221/0001-55 - Cadprev - Bb Ações Smallcap Fic Fia	166.094,52	8, II, a	81.780.758,62	0,15%	0,20%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
11.328.904/0001-67 - Cadprev - Bb Ações Infraestrutura Fic Fia	134.297,94	8, II, a	36.426.423,93	0,12%	0,37%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
15.154.441/0001-15 - Cadprev - Caixa Valor Dividendos RPPS Fic Fia	149.831,60	8, II, a	449.315.909,25	0,14%	0,03%	10.917.835/0001-64	00.360.305/0001-04	OK
08.973.948/0001-35 - Cadprev - Bb Fia Setor Financeiro	229.444,27	8, II, a	188.251.510,21	0,21%	0,12%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
01.578.474/0001-88 - Cadprev - Bb Fia Tecnologia	128.388,03	8, II, a	34.963.196,37	0,12%	0,37%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
07.899.238/0001-40 - Cadprev - Meta Valor Fia	432.554,56	8, II, a	189.315.167,08	0,39%	0,23%	06.088.907/0001-30	02.201.501/0001-61	OK
11.458.144/0001-02 - Cadprev - Sulamerica Total Return Fia	110.400,91	8, II, a	270.194.158,78	0,10%	0,04%	21.813.291/0001-07	62.375.134/0001-44	OK
11.392.165/0001-72 - Cadprev - Quest Smallcaps Fic Fia	373.876,06	8, II, a	767.259.119,02	0,34%	0,05%	04.506.394/0001-05	62.375.134/0001-44	OK
15.569.128/0001-48 - Cadprev - Equitas Selection Institucional Fic Fia	177.031,78	8, II, a	114.937.280,84	0,16%	0,15%	08.204.817/0001-93	02.201.501/0001-61	OK
05.900.798/0001-41 - Cadprev - Caixa Fia Dividendos	108.680,52	8, II, a	66.224.504,94	0,10%	0,16%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
10.551.382/0001-03 - Cadprev - Caixa Fia Infraestrutura	123.333,01	8, II, a	41.506.217,25	0,11%	0,30%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
03.473.193/0001-96 - Cadprev - Bradesco Institucional lbrx Ativo Fi Ações	185.530,40	8, II, a	17.185.210,79	0,17%	1,08%	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	OK
11.977.794/0001-64 - Cadprev - Blg Pactual Absoluto Institucional Fic Fia	216.002,82	8, II, a	878.200.709,46	0,20%	0,02%	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	OK
10.309.539/0001-80 - Cadprev - Oceana Valor Fia	317.709,09	8, II, a	397.459.595,98	0,29%	0,08%	09.326.542/0001-23	02.201.501/0001-61	OK
29.258.294/0001-38 - Cadprev - Bb Prev Ações Valor FIC FIA	1.447.344,89	8, II, a	41.879.549,73	1,31%	3,46%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
10.418.362/0001-50 - Cadprev - Bb Prev Multimercado Fi	586.263,85	8, III	544.211.344,86	0,53%	0,11%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
00.973.117/0001-51 - Cadprev - Itau Institucional Juros e Moedas Fi Multimercado	345.705,84	8, III	77.546.106,81	0,31%	0,45%	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	OK
14.491.564/0001-89 - Cadprev - Vam Atuarial Multimercado Crédito Privado	191.031,22	8, III	169.112.911,48	0,17%	0,11%	03.384.738/0001-98	03.384.738/0001-98	OK
00.15.796.357/0001-03 - Cadprev - Gf Fic Fi Multimercado	173.818,41	8, III	52.305.222,06	0,16%	0,33%	27.652.684/0001-62	02.201.501/0001-61	OK
21.595.829/0001-54 - Cadprev - Safra S&P Reais PB Fi Multimercado	867.342,52	8, III	367.342.065,53	0,78%	0,24%	06.947.853/0001-11	06.947.853/0001-11	OK
FUNDO IMOBILIÁRIO								
15.570.431/0001-60 - Cadprev - Banisul Novas Fronteiras Fii - Administradora Oliveir	227.957,76	8, IV, b	65.316.778,34	0,21%	0,35%	92.702.067/0001-96	36.113.876/0001-91	OK
PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PL CARTEIRA	110.606.598,25	-	-	-	-	-	-	-

Quanto aos limites da Política de Investimento de 2018, a aderência é apresentada pela tabela seguinte:

Artigo	Carteira 2018	Limite da Resolução CMN N° 3.922/2010	Limite Política de Investimentos 2018	Status
Renda Fixa				
Artigo 7, I, b	77,18%	100,00%	100,00%	OK
Artigo 7, III, a	0,01%	60,00%	60,00%	OK
Artigo 7, IV, a	14,18%	40,00%	40,00%	OK
Total Artigo 7º	91,37%			
Renda Variável				
Artigo 8, I, a	2,58%	30,00%	30,00%	OK
Artigo 8, II, a	3,88%	20,00%	20,00%	OK
Artigo 8, III	1,96%	10,00%	10,00%	OK
Artigo 8, IV, b	0,21%	5,00%	5,00%	OK
Total Artigo 8º	8,63%			OK

Diante todo exposto, consideramos como positivo os resultados apresentado no ano de 2018 pela carteira de investimentos, no passo que a meta foi atingida, mesmos que no limite, frente ao cenário de instabilidade política extremo enfrentado no ano de 2018.

Este é o relatório.

Brusque/SC, 28 de fevereiro de 2019.

Comitê de Investimentos do IBPREV
Instituído pela Portaria nº 04/2019
publicada no DOM em 29/01/2019