

RELATÓRIO ANUAL DE INVESTIMENTOS 2019

Trata-se de relatório apresentando os resultados obtidos no exercício de 2019 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 2019, correlacionando a meta atuarial, para obter-se o atingimento da meta atuarial de rentabilidade.

- ANÁLISE DA CONJUNTURA ECONÔMICA DO EXERCÍCIO

O ano de 2019 foi marcado por acontecimentos que trarão lembranças históricas:

- A taxa de juros oficial do Brasil, atingiu a mínima histórica (4,5%);
- Aprovação da Reforma da Previdenciária no primeiro semestre, porém, promulgada em novembro de 2019;
- Mudanças na legislação trabalhista, conhecida como MP da Liberdade Econômica;
- Dólar alcançou no ano de 2019 a casa dos R\$ 4,26;
- Bolsa brasileira, medido pelo seu principal índice – IBOVESPA – alcançou os inéditos 117 mil pontos.
- Globalmente, tensões entre China e Estados Unidos continuaram dando o tom aos mercados, com influência direta no mercado local.

Ainda com a previsão para 2020 de continuidade da 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 2019

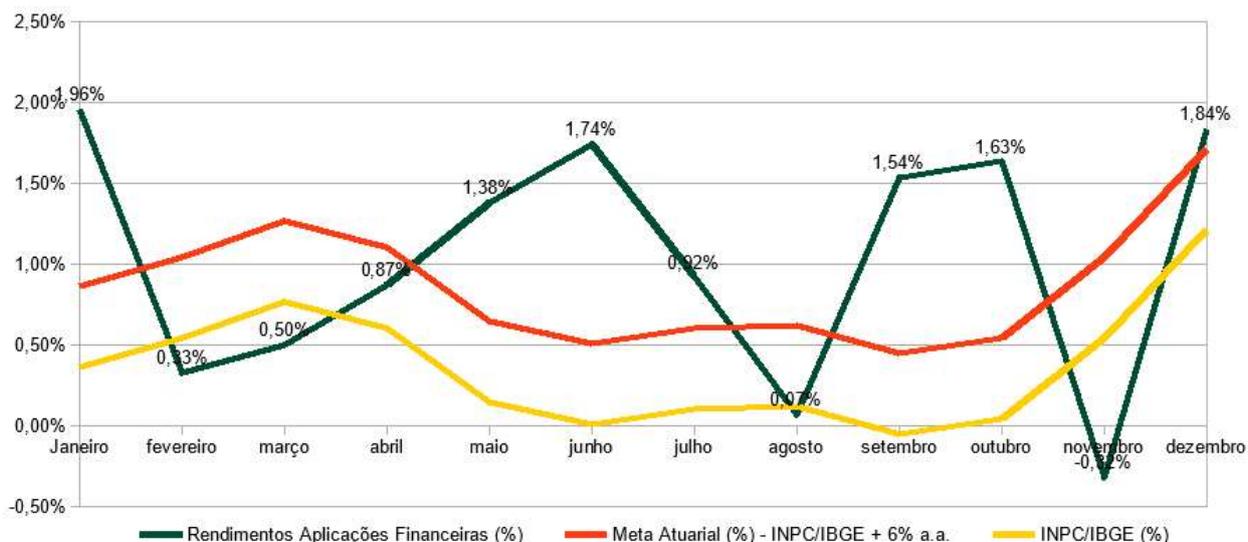
Diante de toda conjuntura a qual os investimentos estiveram sujeitos no ano de 2019 passamos a apresentar os resultados obtidos:

a) Rentabilidade acumulada da carteira de investimentos no total de R\$ 15.567.791,16 que representa 13,05%aa. Ainda que a exposição ao segmento de Renda Fixa ficou em 86,30% e na Renda Variável em 13,70% e que o patrimônio do Instituto acumulou até 31/12/2019 o valor de R\$ 144.111.892,76

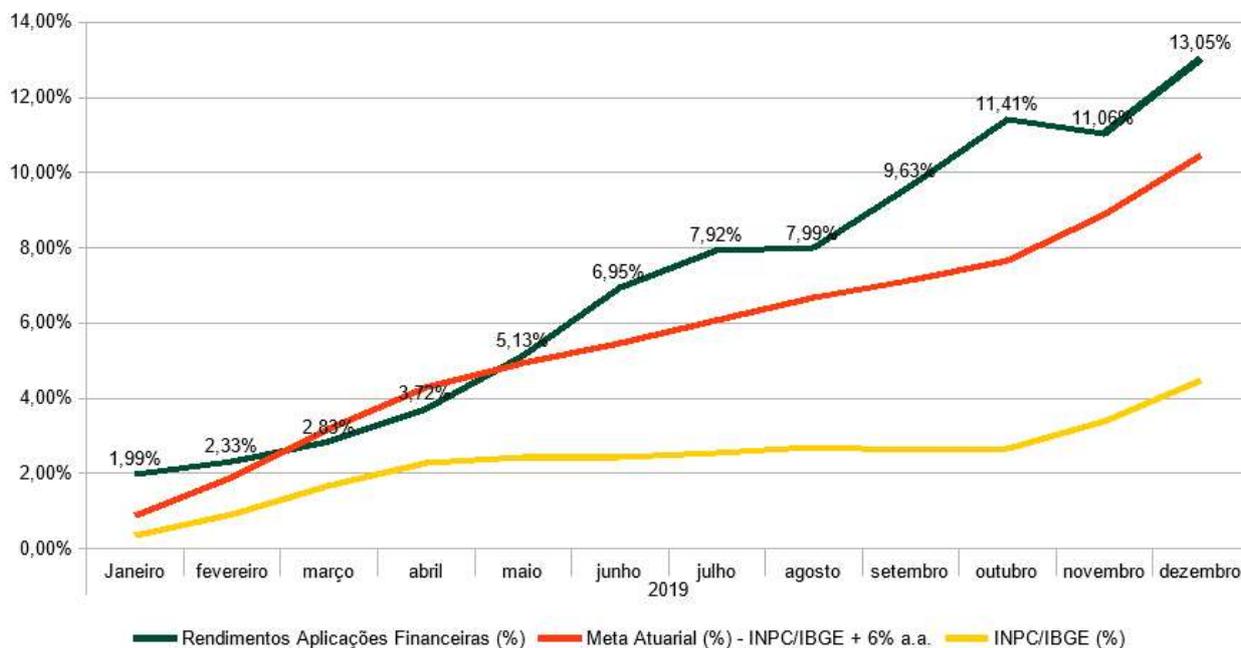
	DEZEMBRO		2019 acumulado	saldo investimentos		
	\$	%		\$	%	Participação
Rendimentos Aplicações Financeiras:	2.530.815,54	1,79%	15.567.791,16	143.973.353,30	13,05%	100,00%
Fundos de Investimentos – Renda Fixa	1.325.511,51	1,08%	12.078.075,13	124.248.876,29	11,14%	86,30%
Remuneração Investimentos RPPS	1.325.511,51		13.030.457,30			
(-) Deduções Investimentos RPPS	-		(952.382,17)			
Aplicação / Resgate	(1.389.201,56)		11.108.103,46			
Fundos de Investimentos – Renda Variável	1.205.304,03	6,50%	3.463.389,84	19.724.477,01	31,86%	13,70%
Remuneração Investimentos RPPS	1.205.304,03		4.000.926,18			
(-) Deduções Investimentos RPPS	-		(537.536,34)			
Aplicação / Resgate	5.000.000,00		6.731.753,72			
Disponibilidade Financeira				138.539,46		
Saldo Financeiro				144.111.892,76		

Os gráficos a seguir representam a evolução da carteira de investimento referente ao ano de 2019:

Evolução dos Investimentos X Meta Atuarial



Evolução dos Investimentos X Meta Atuarial
ACUMULADO - ANO



b) Quanto a meta atuarial proposta à rentabilidade do ano de 2019 é formada pela Taxa de 6% aa + INPC, que em 2019 acumulou 4,48%aa, restando a meta a ser atingida em 10,438aa., assim com o resultado obtido de 13,05%aa observamos o atingimento da meta, que foi superada em 2,57%aa.

Evolução da Meta Atuarial	ACUMULADO ANO – 2019				
	INPC	TAXA	META	REAL	VARIAÇÃO
Rendimentos Aplicações Financeiras (%) - RENDA FIXA	4,48%	6,00%	10,48%	11,14%	0,66%
Rendimentos Aplicações Financeiras (%) - RENDA VARIÁVEL	4,48%	6,00%	10,48%	31,86%	21,38%
Rendimentos Aplicações Financeiras (%) TOTAL	4,48%	6,00%	10,48%	13,05%	2,57%

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 fixada para o ano de 2019 é de R\$ 28.991.900,00 sendo realizada R\$ 24.794.641,92.



INSTITUTO BRUSQUENSE DE PREVIDENCIA
Gestão Patrimonial e Contábil
Comparativo da Fonte de Recursos Orçamentária e Financeira
Exercício: 2019 Exercício: 2019 Período: Dezembro
Tipo de Despesa: Liquidada
Apenas Conta Bancária: Não

Pág 1 / 1

Código	Descrição da Fonte de Recurso	ORÇAMENTÁRIO				FINANCEIRO		
		Receita Arrecadada	Despesa Liquidada	Transf. Financeira	Diferença	Ativo Financeiro	Passivo Financeiro	Diferença
01000000	Recursos Ordinários	136.372,40	9.338.116,46	9.336.048,42	134.304,36	145.020,55	4.087,38	140.933,17
02030000	Contribuição para RPPS	34.606.020,32	14.181.926,97	0,00	20.424.093,35	20.442.553,92	0,00	20.442.553,92
02037500	Aporte ao RPPS - Alíquota Suplementar	9.777.318,82	0,00	0,00	9.777.318,82	9.777.318,82	0,00	9.777.318,82
02750000	Taxa Administrativa - RPPS	3.081.224,88	1.048.884,80	0,00	2.032.340,08	2.032.340,08	300,00	2.032.040,08
03000000	Recursos Ordinários	0,00	0,00	0,00	0,00	150.946,33	0,00	150.946,33
06030000	Contribuição para RPPS	0,00	0,00	0,00	0,00	78.392.102,87	0,00	78.392.102,87
06037500	Aporte ao RPPS - Alíquota Suplementar	0,00	0,00	0,00	0,00	24.209.988,95	0,00	24.209.988,95
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
06750000	Taxa Administrativa - RPPS	0,00	225.713,69	0,00	(225.713,69)	4.751.857,09	10.714,33	4.741.142,76
Total		47.600.936,42	24.794.641,92	9.336.048,42	32.142.342,92	144.111.892,76	15.101,71	144.096.791,05



MUNICIPIO DE BRUSQUE
Planejamento e Orçamento
LOA - Demonstrativo da Despesa
Entidade(s): 15029 - INSTITUTO BRUSQUENSE DE PREVIDENCIA
LOA: 2019

Pág 1 / 1

Dotação	Valor Orçado Atualizado
Elemento: 319000000000000000 - Aplicações diretas	
70.001.0009.0272.0205.2312.319000000000000000.02750000	740.000,00
70.001.0009.0272.0205.2312.319000000000000000.06750000	70.000,00
70.001.0009.0272.0205.2315.319000000000000000.01000000	9.510.000,00
70.001.0009.0272.0205.2315.319000000000000000.02030000	18.000.000,00
Total Elemento	28.320.000,00
Elemento: 332000000000000000 - Transferências a união	
70.001.0009.0272.0205.2314.332000000000000000.02030000	73.000,00
Total Elemento	73.000,00
Elemento: 339000000000000000 - Aplicações diretas	
70.001.0009.0272.0205.2312.339000000000000000.01000000	12.400,00
70.001.0009.0272.0205.2312.339000000000000000.02750000	305.000,00
70.001.0009.0272.0205.2312.339000000000000000.06750000	191.500,00
Total Elemento	508.900,00
Elemento: 449000000000000000 - Aplicacoes diretas	
70.001.0009.0272.0205.2312.449000000000000000.02750000	90.000,00
Total Elemento	90.000,00
Elemento: 779000000000000000 - Reserva do RPPS	
70.001.0009.0997.0205.2316.779000000000000000.02037500	9.777.318,78
Total Elemento	9.777.318,78
Elemento: 779900000000000000 - Reserva do RPPS	
70.001.0009.0272.0205.2317.779900000000000000.02750000	765.000,00
70.001.0009.0997.0205.2316.779900000000000000.02030000	18.379.550,36
Total Elemento	19.144.550,36
Total Geral	57.913.769,14

- COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM 31/12/2019

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 Ima-b Tp Fi	957.434,48	7, I, b	6.490.168.573,84	0,67%	0,01%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
07.111.384/0001-69 - Cadprev - Bb Prev Rf Irf-m Tp Fi	5.678.404,42	7, I, b	5.286.422.243,27	3,94%	0,11%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
13.327.340/0001-73 - Cadprev - Bb Prev Rf Ima-b5+ Tp Fi	2.460.676,98	7, I, b	2.584.536.131,14	1,71%	0,10%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
13.322.205/0001-35 - Cadprev - Bb Prev Rf Idka2 Tp Fi	5.983.417,15	7, I, b	7.688.780.054,14	4,16%	0,08%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
14.964.240/0001-10 - Cadprev - Bb Prev Rf Ima Geral Ex-c Tp Fi	1.229.546,24	7, I, b	698.029.262,51	0,85%	0,18%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
11.060.913/0001-10 - Cadprev - Caixa Br Ima-b5 Tp Rf Lp Fi	22.105.742,51	7, I, b	9.819.854.122,58	15,35%	0,23%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
10.740.658/0001-93 - Cadprev - Caixa Br Ima-b Tp Rf Lp Fi	9.770.037,59	7, I, b	6.698.026.543,95	6,79%	0,15%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
10.740.670/0001-06 - Cadprev - Caixa Br Irf-m1 Tp Rf Fi	25.852.769,40	7, I, b	10.910.469.036,62	17,96%	0,24%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
14.386.926/0001-71 - Cadprev - Caixa Br Idka Ipc2 Rf Lp Fi	21.468.353,06	7, I, b	8.750.821.084,96	14,91%	0,25%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
25.078.994/0001-90 - Cadprev - Bb Prev Rf Alocação Ativa	6.870.892,32	7, I, b	9.800.245.404,11	4,77%	0,07%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
23.215.097/0001-55 - Cadprev - Caixa Fic Brasil Gestão Estratégica	20.110.089,91	7, I, b	9.818.666.120,10	13,97%	0,20%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
08.960.975/0001-73 - Cadprev - Banrisul Prev M Fi Rf Lp	17.022,13	7, IV, a	233.788.081,55	0,01%	0,01%	92.702.067/0001-96	92.702.067/0001-96	OK
07.861.554/0001-22 - Cadprev - Bb Prev Rf Ima-b Fi	1.056.892,40	7, IV, a	1.647.184.690,31	0,73%	0,06%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
13.077.415/0001-05 - Cadprev - Bb Prev Rf Fluxo Fic Fi	70.634,04	7, IV, a	1.433.610.134,03	0,05%	0,00%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
03.737.206/0001-97 - Cadprev - Caixa Br Ref DI Lp Fi	618.983,62	7, IV, a	4.527.790.510,67	0,43%	0,01%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
RENDA VARIÁVEL								
03.737.217/0001-77 - Cadprev - Caixa Fic Brasil Ibx-50	2.314.942,12	8, I, a	1.154.965.783,83	1,61%	0,20%	21.813.291/0001-07	62.375.134/0001-44	OK
04.362.333/0001-11 - Cadprev - Bnp Paribas Ace Ibrx Fic Fia	217.355,05	8, I, a	84.009.284,14	0,15%	0,26%	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	OK
05.100.221/0001-55 - Cadprev - Bb Ações Smallcap Fic Fia	253.258,64	8, II, a	375.261.366,57	0,18%	0,07%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
11.328.904/0001-67 - Cadprev - Bb Ações Infraestrutura Fic Fia	188.938,93	8, II, a	87.095.185,18	0,13%	0,22%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
15.154.441/0001-15 - Cadprev - Caixa Valor Dividendos RPPS Fic Fia	212.865,20	8, II, a	842.981.450,04	0,15%	0,03%	10.917.835/0001-64	00.360.305/0001-04	OK
09.134.614/0001-30 - Cadprev - Bb Fia Bb	953.132,90	8, II, a	448.626.807,82	0,66%	0,21%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
08.973.948/0001-35 - Cadprev - Bb Fia Setor Financeiro	294.761,82	8, II, a	296.547.874,08	0,20%	0,10%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
01.578.474/0001-88 - Cadprev - Bb Fia Tecnologia	210.988,02	8, II, a	419.577.666,08	0,15%	0,05%	06.088.907/0001-30	02.201.501/0001-61	OK
07.899.238/0001-40 - Cadprev - Meta Valor Fia	580.843,47	8, II, a	212.895.145,66	0,40%	0,27%	04.506.394/0001-05	62.375.134/0001-44	OK
11.458.144/0001-02 - Cadprev - Sulamerica Total Return Fia	163.198,51	8, II, a	1.053.803.430,75	0,11%	0,02%	08.204.817/0001-93	02.201.501/0001-61	OK
11.392.165/0001-72 - Cadprev - Quest Smallcaps Fic Fia	559.595,70	8, II, a	1.491.876.431,54	0,39%	0,04%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
15.569.128/0001-48 - Cadprev - Equitas Selection Institucional Fic Fia	284.534,74	8, II, a	320.768.645,66	0,20%	0,09%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
05.900.798/0001-41 - Cadprev - Caixa Fia Dividendos	154.059,17	8, II, a	263.014.736,57	0,11%	0,06%	62.375.134/0001-44	62.375.134/0001-44	OK
10.551.382/0001-03 - Cadprev - Caixa Fia Infraestrutura	190.325,36	8, II, a	484.754.191,32	0,13%	0,04%	29.650.082/0001-00	59.281.253/0001-23	OK
03.473.193/0001-96 - Cadprev - Bradesco Institucional Ibrx Ativo Fi Ações	248.517,22	8, II, a	15.979.915,21	0,17%	1,56%	09.326.542/0001-23	02.201.501/0001-61	OK
11.977.794/0001-64 - Cadprev - Bg Pactual Absoluto Institucional Fic Fia	300.746,88	8, II, a	1.723.423.208,96	0,21%	0,02%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
10.309.539/0001-80 - Cadprev - Oceana Valor Fia	429.598,57	8, II, a	487.942.023,81	0,30%	0,09%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
29.258.294/0001-38 - Cadprev - Bb Prev Ações Valor Fic FIA	4.386.476,31	8, II, a	759.876.805,12	3,05%	0,58%	03.384.738/0001-98	03.384.738/0001-98	OK
30.068.224/0001-04 - Cadprev - Caixa Fic Ações Multigestor	5.177.565,00	8, II, a	518.790.442,59	3,60%	1,00%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
21.595.829/0001-54 - Cadprev - Safra S&P Reais PB Fi Multimercado	1.144.807,67	8, III	402.673.499,26	0,80%	0,28%	06.947.853/0001-11	06.947.853/0001-11	OK
10.418.362/0001-50 - Cadprev - Bb Prev Multimercado Fi	639.191,28	8, III	512.189.717,65	0,44%	0,12%	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	OK
00.973.117/0001-51 - Cadprev - Itau Institucional Juros e Moedas Fi Multimercado	369.888,66	8, III	83.586.914,67	0,26%	0,44%	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	OK
14.491.564/0001-89 - Cadprev - Vam Atuarial Multimercado Crédito Privado	213.694,04	8, III	210.621.590,18	0,15%	0,10%	02.562.663/0001-25	01.522.368/0001-82	OK
FUNDO IMOBILIÁRIO								
15.570.431/0001-60 - Cadprev - Banrisul Novas Fronteiras Fii - Administradora Oliveir	235.191,60	8, IV, b	66.833.239,94	0,16%	0,35%	92.702.067/0001-96	36.113.876/0001-91	OK
PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PL CARTEIRA	143.973.353,11	-	-	-	-	-	-	-

Quanto aos limites da Política de Investimento de 2019, a aderência é apresentada pela tabela seguinte:

Artigo	Carteira	Limite da Resolução CMN Nº 3.922/2010 e alterações	Limite Política de Investimentos 2019	Status
Renda Fixa				
Artigo 7, I, b	85,08%	100,00%	100,00%	OK
Artigo 7, IV, a	1,22%	40,00%	40,00%	OK
Total Artigo 7º	86,30%			OK
Renda Variável				
Artigo 8, I, a	1,76%	30,00%	30,00%	OK
Artigo 8, II, a	10,14%	20,00%	20,00%	OK
Artigo 8, III	1,64%	10,00%	10,00%	OK
Artigo 8, IV, b	0,16%	5,00%	5,00%	OK
Total Artigo 8º	13,70%			OK

Diante todo exposto, consideramos como positivo os resultados apresentado no ano de 2019 pela carteira de investimentos, no passo que a meta foi superada em 24,5%, considerando ainda todo cenário de instabilidade gerado pela nova política econômica do Brasil, principalmente tratando-se das reformas.

Este é o relatório.

Brusque/SC, 19 de fevereiro de 2020.

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