



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR PÚBLICO MUNICIPAL DE TAQUARITINGA – IPREMT

Rua General Glicério, nº 1.138 – Centro – Taquaritinga/SP – CEP 15900-000

Fone/Fax (16) 3253-2504 – Endereço Eletrônico: ipremt@ipremt.com.br

Ata 01/2020

Comitê de Investimento

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do IPREMT. Aos seis dias de março 2020, às 10 horas, no recinto do prédio localizado na General Glicério, 1138, na sede do IPREMT, reuniram-se os membros do Comitê Aristeu de Campos Silva, Luciana Mattosinho e Eleonora Maria Pagliuso Gerbasi, sob a presidência desta, afim de tratarem de assuntos relativos a gestão dos recursos financeiros do IPREMT e demais assuntos que serão discutidos na ordem do dia. Fizemos análise da Carteira de Investimentos, conforme relatório analítico dos investimentos de a fevereiro de 2020 (EM ANEXO), foi observado que não atingimos a meta atuarial devido ao cenário econômico global. O valor total aplicado é de R\$ 17.003.804,94 (dezessete milhões três mil oitocentos e quatro reais e noventa e quatro centavos), observou-se que o Fundo BB Ima B 5 FIC Renda Fixa Previdenciário LP está desenquadrada, portanto sugerimos o resgate desta aplicação no valor de R\$ 103.781,20 (Cento e três mil setecentos e oitenta e um reais e vinte centavos) e realocar em fundo enquadrado no artigo 7º Inciso IV alínea a. Quanto a distribuição dos ativos permanecemos com três instituições consolidadas e já autorizadas pela nova resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN n. 4695 de 27 de novembro de 2018, sendo as seguintes Instituições: Caixa Econômica Federal, Banco do Brasil e Banco Bradesco. Com relação aos enquadramentos, os investimentos estão de acordo com a resolução 3922 de 25 de novembro de 2010, bem como estão aderentes a Política de Investimentos de 2020 com exceção do fundo descrito acima. Foram analisadas todas as APRs autorizativas dos meses de janeiro e fevereiro para o resgate e aplicação. Nada mais a ser tratado, a Presidente encerrou a reunião às 10 horas e quarenta e oito minutos, para constar foi lavrada a presente ata que foi lida e aprovada nesta oportunidade, sendo devidamente assinada pelos presentes.

Membros:

Eleonora Maria Pagliuso Gerbasi (Presidente):

Aristeu de Campos Silva

Luciana Mattosinho

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2020

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

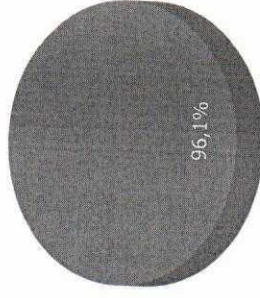
Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.858.035,96	22,69%	622	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.044.083,05	17,90%	968	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.017.110,47	17,74%	1.359	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.189.628,63	12,88%	922	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.654.431,03	15,61%	684	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.026,31	0,02%	740	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	334.093,16	1,96%	321	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.238.501,77	7,28%	291	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	664.894,56	3,91%	1.560	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
Total para cálculo dos limites da Resolução			17.003.804,94				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '	100,00%	12.108.858,11	71,21%	20,00%	30,00%	90,00%	3.194.566,34
Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	10.202.282,96
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea ' a '	40,00%	4.230.052,27	24,88%	10,00%	30,00%	40,00%	2.571.469,71
Artigo 7º, Inciso VI, Alinea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	2.550.570,74
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	850.190,25
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	850.190,25
Total Renda Fixa	100,00%	16.338.910,38	96,09%	30,00%	70,00%	215,00%	

Distribuição por Segmento



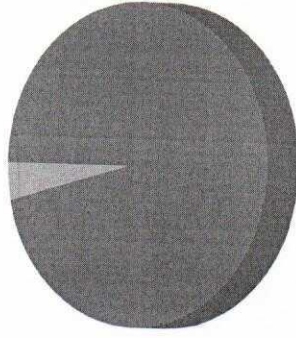
● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.700.380,49
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	664.894,56	3,91%	3,00%	13,00%	20,00%	2.735.866,43
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	1.700.380,49
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	850.190,25
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	850.190,25
Total Renda Variável	30,00%	664.894,56	3,91%	3,00%	30,00%	50,00%	

Distribuição por Artigos

- 7º I b
- 7º IV a
- 8º II a



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Fevereiro / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.239.346,34	66,10	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.525.956,83	26,62	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.238.501,77	7,28	0,00

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	12.108.858,11	71,21	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	4.230.052,27	24,88	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	0,10
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	664.894,56	3,91	3,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,69%	1,22%	2,44%	5,37%	11,19%	22,52%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,60%	1,06%	2,17%	4,96%	10,35%	20,98%	0,01%	0,02%

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,38%	0,82%	1,25%	2,87%	6,52%	13,85%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,36%	0,79%	1,19%	2,77%	6,31%	13,44%	0,00%	0,00%

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	0,64%	1,20%	2,45%	5,66%	12,17%	23,49%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	1,18%	2,40%	5,51%	11,87%	22,95%	0,01%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,65%	1,21%	2,42%	5,56%	11,96%	23,02%	0,01%	0,02%

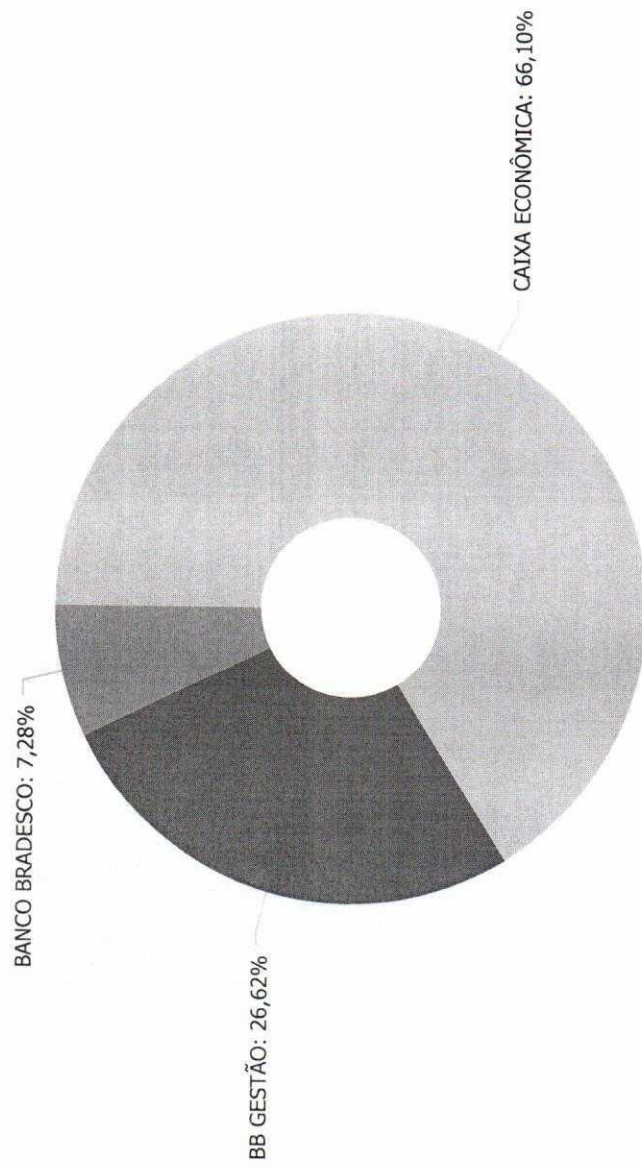
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
Selic (Benchmark)	0,29%	0,67%	1,05%	2,39%	5,57%	12,34%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,25%	0,62%	0,99%	2,26%	5,41%	12,03%	0,00%	0,00%

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,29%	0,67%	1,05%	2,39%	5,57%	12,34%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,27%	0,65%	1,00%	2,22%	5,33%	11,90%	0,00%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,22%	0,50%	0,79%	1,85%	4,45%	9,95%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,23%	0,53%	0,84%	1,97%	4,70%	10,48%	0,00%	0,00%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

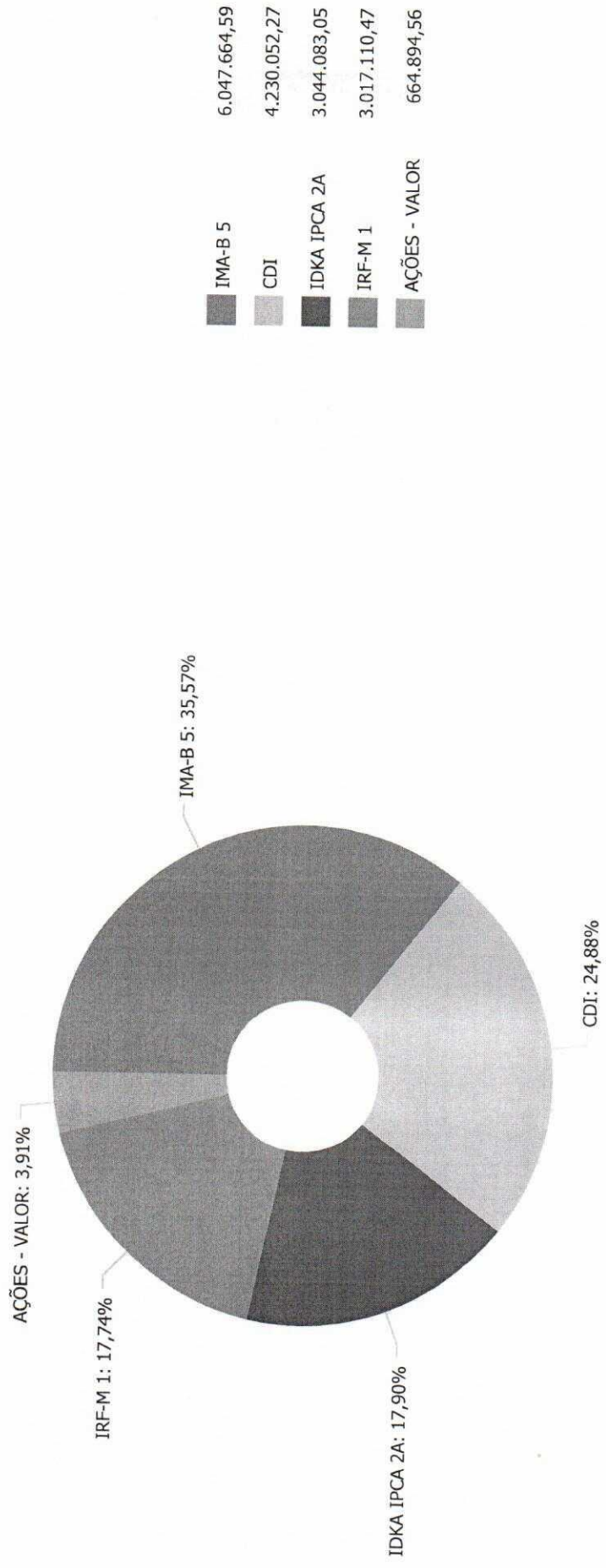
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-8,43%	-9,92%	-3,75%	3,00%	8,98%	22,05%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-8,96%	-10,27%	-2,37%	3,90%	13,67%	34,53%	0,15%	0,14%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2020)



Administrador	Valor
CAIXA ECONÔMICA	11.239.346,34
BB GESTÃO	4.525.956,83
BANCO BRADESCO	1.238.501,77

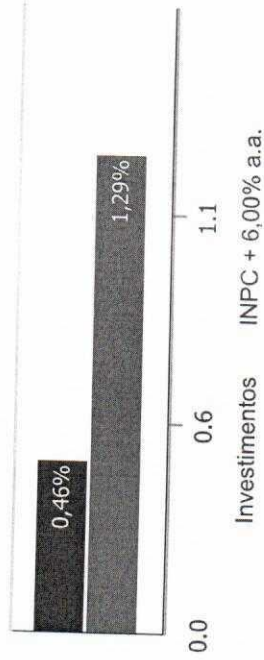
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020

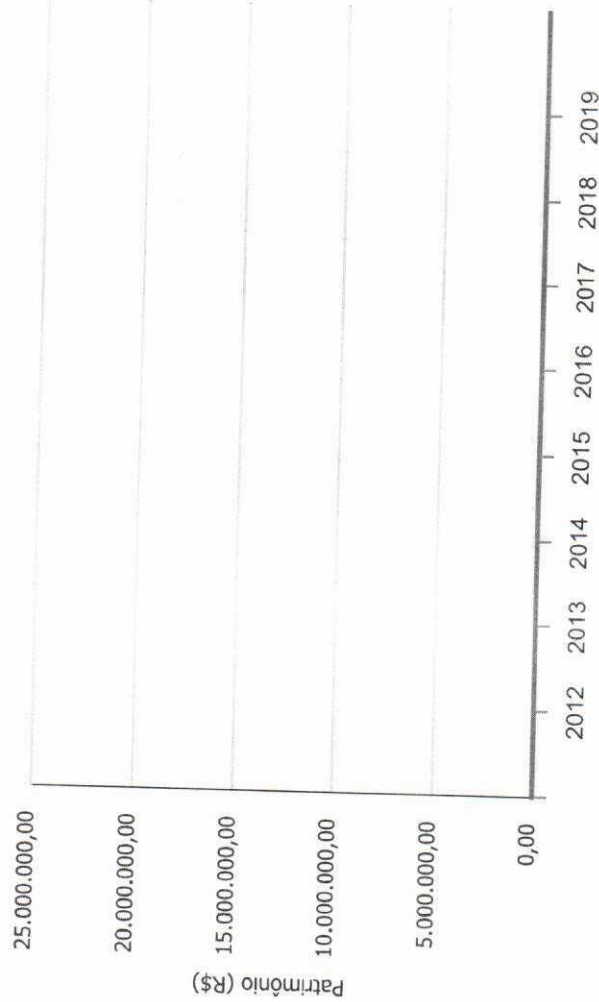
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	16.862.461,14	1.808.661,56	1.612.060,90	17.123.769,40	64.707,60	64.707,60	0,38%	0,38%	0,70%	0,70%	54,11%	0,74%
Fevereiro	17.123.769,40	1.738.947,23	1.872.870,74	17.003.804,94	13.959,05	78.666,65	0,08%	0,46%	0,59%	1,29%	35,67%	1,04%

Investimentos x Meta Atuarial

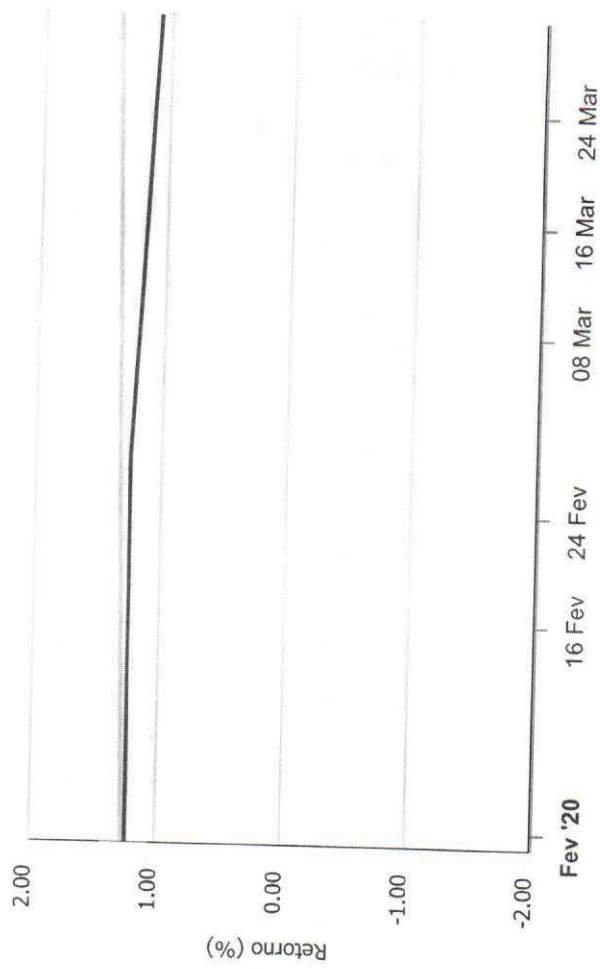


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



ANO

36M

- Investimentos
- IMA-B 5+
- Ibovespa
- Meta Atuarial
- IMA Geral
- IBX
- CDI
- IMA-B
- SMLL
- IMA-B 5
- IRF-M
- IRF-M 1
- IDIV
- IRF-M 1+

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.833.095,69	0,00	0,00	3.858.035,96	24.940,27	0,65%	0,65%	0,85%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.175.930,24	0,00	0,00	2.189.628,63	13.698,39	0,63%	0,63%	0,86%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.025.883,69	0,00	0,00	3.044.083,05	18.199,36	0,60%	0,60%	0,69%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.006.190,37	0,00	0,00	3.017.110,47	10.920,10	0,36%	0,36%	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.647.180,97	0,00	0,00	2.654.431,03	7.250,06	0,27%	0,27%	0,02%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.235.425,52	0,00	0,00	1.238.501,77	3.076,25	0,25%	0,25%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.019,77	0,00	0,00	3.026,31	6,54	0,22%	0,22%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	466.688,94	1.738.947,23	1.872.870,74	334.093,16	1.327,73	0,06%	0,23%	0,00%
Total Renda Fixa	16.393.415,19	1.738.947,23	1.872.870,74	16.338.910,38	79.418,70	0,44%		0,46%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	730.354,21	0,00	0,00	664.894,56	-65.459,65	-8,96%	-8,96%	15,23%
Total Renda Variável	730.354,21	0,00	0,00	664.894,56	-65.459,65	-8,96%		15,23%