



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA PREV

Data 14 /02/2020

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 09:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: INVESTIMENTOS E FECHAMENTO FINANCEIRO ANUAL META ATUARIAL

Uma breve apresentação do fechamento financeiro em 2018 para analisarmos o exercício de 2019.

Exercício de 2018, **Patrimônio R\$121.509.230,07**, em 21/12/2019 nosso patrimônio fechou com R\$ **143.121.438,94**, com expressiva valorização em relação ao ano anterior.

O relatório financeiro de dezembro de 2019 trouxe 17,84% de rentabilidade anual.

Enquanto que a meta atuarial estabelecida de IPCA + 6% alcançou 10,44%, onde a carteira RPPS- SANTA RITA PREV obteve 170,86% da meta atuarial, com retorno de **R\$ 21.757.977,85**, encerrando 2019 muito acima do esperado.

Na contramão desse cenário, iniciamos janeiro de 2020 percebendo internamente uma política monetária estimulativa (liberação de FGTS, queda da taxa Selic e crédito bancário em expansão), isso tudo num esforço do governo para reaquecer a economia ainda em fraca atividade e manter o investidor em solo nacional.

Nessa linha, já no fechamento de janeiro de 2020, observamos a queda dos juros na Renda fixa e incentivo para a ascensão da Renda Variável, já que os cortes de juros gradativos reduziram a Tx Selic a 4,50%, muito embora essa redução de juros **seja tendência mundial**, para nós RPPS, significa antecipar que não bateremos meta de IPCA + 6%.

O que fazer ? Esclarecendo que nossa carteira está diversificada em 82,09% renda fixa, 17,91% em renda variável, a legislação 3922/10, 4604/2017, permite margem máxima para a renda variável em 30%, num cenário estabilizado e de moderada expansão podemos realocar a carteira de investimentos em renda



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

variável até 25% já que é a nossa margem e desde que as instituições nos apresentem fundos ideais para essa alocação.

No momento o cenário, não é o mais oportuno tendo em vista o ataque e ameaça de guerra (Estados Unidos e Irã), abalando as bolsas mundiais, aguardemos então!

Por unanimidade , as transações de todo exercício de 2019 , bem como APRs, foram aprovadas pelo COINVEST.

Sem mais a tratar, assinam abaixo presidente e membros do COINVEST.

CPA-20 - venc 04/09/2020.

CPA-10 - venc 22/07/2021

CPA-10 - RG: 29.855.534-7



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25
Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

**ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA
PREV**

Data 09/12/2019

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 09:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: INVESTIMENTOS E FECHAMENTO FINANCEIRO

Fechando o mês de novembro, com a finalização do balancete mensal trouxe uma marcação a mercado rendimentos no montante de R\$782.982,92.

A renda variável foi responsável pela redução dos rendimentos, se comparados com o mês anterior (outubro) , assim como, por não termos atingido o percentual da meta no mês em referência que previa 1%, no qual conseguimos (0,40). Esse impacto na renda variável vem e justificado em função de cenário externo onde China e Estados Unidos, que vem impondo medidas restritivas e tarifas comerciais nesse primeiro, impactando no resto dos países.

A renda fixa também sofre, tendo em vista a queda da taxa Selic que tem previsão de fechar o ano em 4,25%, impactando nos fundos atrelados aos títulos NTN.

Nesse cenário de queda de taxa Selic, orienta-nos a investir em renda variável, porém aguardaremos , já que estamos acima da meta atuarial e com certeza atingiremos além do estabelecido no fechamento do exercício.

Apresentamos o fechamento patrimonial de novembro de 2019 em R\$ 139.943.518,65, as APRs que registraram as movimentações das despesas administrativas e folha de pagamento. Não houve migração de recursos na carteira previdenciária, e por ultimo aprovamos toda a documentação mensal.

Solange - CPA-10 - validade 04/09/2020.

Chaiene - CPA-10 validade 22/07/2021

Renata - RG: 29.855.534-7



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

**ATA DE REUNIÃO (extraordinária) DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS –
COINVEST SANTA RITA PREV**

Data 24/10/2019

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 10:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Chaiene Cristina Paes Menon

Renata de Cassia Canalli Faria

PAUTA: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2020

Objetivo da reunião é deliberar sobre a política de investimentos para o exercício de 2020, com prazo de postagem na secretaria de previdência até 31/10/2019.

A Política aprovada terá validade de 01/01/2020 a 31/12/2020, podendo desde que necessário, ser retificada a qualquer tempo.

Foi elaborada dentro dos percentuais permitido pela resolução 3922/10, alterada pela 4604/17.

A estrutura de meta atuarial foi mantida com IPCA + 6%, tendo em vista apuração da média que obtivemos nos últimos 03 anos, nos quais batemos e superamos a meta.

Para renda variável, reservamos um limite de 25% (permitido 30%), tendo em vista redução da taxa SELIC, que na data de hoje se encontra no patamar de 5,50%, com tendência à queda maior, causando impacto na renda fixa para o exercício de 2020.

A renda fixa não possui limites como é sabido, a resolução somente limita a renda variável para os RPPSs.

Assim aprovamos a POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2020, a qual será apresentada aos Conselhos Santa Rita Prev para aprovação e posterior publicação.

Nada mais a tratar encerramos a reunião e assinamos abaixo.

Johnsen - CPA-10 - validade 04/09/2020.

Chaiene - CPA-10 - validade 22/07/2021

Renata - RG-29.855.534-7



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

**ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA
PREV**

Data 24/09/2019

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 14:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: conforme abaixo

Conforme esperado, houve redução da taxa de juros Selic, de 6,00% para 5,50%. O Comitê já tratou dessa redução e seus efeitos em reuniões anteriores.

O objetivo da redução da Selic como instrumento de incentivar atividades econômicas nesse momento de moderada para fraca é oferecer financiamentos a baixo custo (5,50% Selic) e estimular o consumo, tendo em vista que a inflação se encontra abaixo da meta.

O texto acima explica o cenário atual, o governo precisa estimular a economia interna, por outro lado baixando a taxa impacta nos investimentos de renda fixa.

O impacto disso podemos verificar na valorização positiva, porém bem menor em relação aos meses que antecederam à queda Selic, balancete de agosto obtivemos o montante de 435.592,24.

Apresentação da posição patrimonial dos investimentos previdenciários no mês de agosto de 2019: **135.762.474,49** (cento e trinta e cinco milhões, setecentos e sessenta e dois mil, quatrocentos e setenta e quatro reais), **conforme balancete.**

No período em análise não fizemos nenhuma movimentação no sentido de migrar ou readequar a carteira previdenciária, por entendermos que existe pouca opção.

O relatório financeiro trouxe a meta atuarial em 0,60%, enquanto que a rentabilidade da carteira **obteve 0,20%**. No acumulado estamos acima da meta.

As movimentações realizadas no período se resumem em resgates para quitar despesas previdenciárias, folha de pagamento e aplicações dos repasses previdenciários, devidamente registrados nas APRs.

Sem mais a tratar, assinam abaixo presidente e membros do COINVEST, dando ciência da pauta aos conselhos sobre toda documentação e decisões aqui deliberadas.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado - CPA. 10. renata 04/09/2020.
Renata de Cassia Canalli Faria RG- 29.855.534-7

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Agosto/2019				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA V	1.541.971,52	-0,07%	0,60%	-10,95%
BB IRF-M1	3.119.500,76	0,52%	0,60%	86,55%
BB IDKA 2	6.170.379,23	0,05%	0,60%	8,75%
BB Perfil	127.589,91	0,26%	0,60%	42,77%
BB IMA-B TP	4.593.730,12	-0,43%	0,60%	-71,35%
BB Alocacao Ativa	25.433.542,75	0,09%	0,60%	14,77%
BB IRF-M	3.963.229,91	0,24%	0,60%	39,83%
BB IMA-B S+	4.421.412,53	-0,75%	0,60%	-132,14%
BB Fluxo	6.001,40	0,54%	0,60%	90,68%
Caixa Ref. DI LP	10.450,32	0,28%	0,60%	47,62%
Caixa IRF-M1	1.334.773,07	0,41%	0,60%	69,31%
Caixa IPCA XVI CP	1.494.198,90	-0,02%	0,60%	-2,61%
Caixa Ibovespa	1.843.832,74	-0,69%	0,60%	-116,21%
Caixa ETF Ibovespa	2.376.712,64	-0,77%	0,60%	-128,67%
Caixa Nivel I	1.934.640,94	0,02%	0,60%	1008,40%
Caixa Dividendos Ações	1.856.972,59	1,86%	0,60%	310,66%
CAIXA 2030 II	2.647.806,00	0,15%	0,60%	25,86%
Caixa Rio Bravo	1.089.665,56	-1,11%	0,60%	-185,66%
Caixa Small Cap Ações	8.539.525,50	1,62%	0,60%	271,34%
Caixa 2024 IV	1.456.676,00	0,05%	0,60%	7,74%
Caixa IDKA 2A	2.481.975,94	0,10%	0,60%	16,75%
Caixa IBX 50	576.364,14	-0,71%	0,60%	-118,33%
Caixa FIC Estrategica	18.208.944,45	-0,13%	0,60%	-22,11%
Caixa Novo Brasil IMA-B	7.276.599,30	-0,43%	0,60%	-71,50%
Caixa IMA-B 5	3.834.700,17	0,03%	0,60%	5,85%
Caixa IRF-M	8.244.070,97	0,20%	0,60%	32,93%
Caixa Capital BV	1.129.623,74	0,36%	0,60%	59,96%
Caixa Ações Livre	1.032.829,34	3,28%	0,60%	549,64%
Santander Selecao Top Acoes	1.417.905,98	1,24%	0,60%	206,86%
Santander Inst.RF.Ref DI	36.668,00	0,50%	0,60%	83,12%
Santander Ativo FIC FI	2.309.659,34	-0,37%	0,60%	-62,63%
Itau Soberano Simples	808.602,69	0,54%	0,60%	90,29%
Itau Alocacao Dinamica	506.402,80	0,32%	0,60%	53,05%
Bradesco Institucional IMA-B	4.906.196,87	0,01%	0,60%	1,67%
AZ Quest Small	397.475,32	1,93%	0,60%	322,47%
NTN-B - 2024	5.744.240,36	0,06%	0,60%	10,58%
NTN-B - 2024	2.798.476,07	0,06%	0,60%	10,58%
TOTAL / MEDIA	135.673.347,87	0,20%	0,60%	33,72%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA V	1,14%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	2,30%	20%	Art. 7º, I, b
BB IDKA 2	4,55%	20%	Art. 7º, I, b
BB Perfil	0,09%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IMA-B TP	3,99%	20%	Art. 7º, I, b
BB Alocacao Ativa	18,75%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M	2,92%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B S+	3,26%	20%	Art. 7º, I, b
BB Fluxo	0,00%	20%	Art. 7º, IV, a
Caixa Ref. DI LP	0,01%	20%	Art. 7º, IV, a
Caixa IRF-M1	0,98%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IPCA XVI CP	1,10%	5%	Art. 7º, VII, b
Caixa Ibovespa	1,36%	20%	Art. 8º, I, a
Caixa ETF Ibovespa	1,75%	20%	Art. 8º, I, a
Caixa Nivel I	1,43%	20%	Art. 8º, II, a
Caixa Dividendos Ações	1,37%	20%	Art. 8º, II, a
CAIXA 2030 II	1,95%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Rio Bravo	0,80%	5%	Art. 8º, IV, b
Caixa Small Cap Ações	6,29%	20%	Art. 8º, II, a
Caixa 2024 IV	1,07%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IDKA 2A	1,83%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IBX 50	0,42%	20%	Art. 8º, I, a
Caixa FIC Estrategica	13,42%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Novo Brasil IMA-B	5,36%	20%	Art. 7º, III, a
Caixa IMA-B 5	2,83%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M	6,08%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Capital BV	0,83%	10%	Art. 8º, III
Caixa Ações Livre	0,76%	20%	Art. 8º, II, a
Santander Selecao Top Acoes	1,05%	20%	Art. 8º, II, a
Santander Inst.RF.Ref DI	0,03%	20%	Art. 7º, IV, a
Santander Ativo FIC FI	1,70%	20%	Art. 7º, IV, a
Itau Soberano Simples	0,60%	20%	Art. 7º, IV, a
Itau Alocacao Dinamica	0,37%	20%	Art. 7º, IV, a
Bradesco Institucional IMA-B	3,62%	20%	Art. 7º, IV, a
AZ Quest Small	0,29%	20%	Art. 8º, II, a
NTN-B - 2024	4,23%	100%	Art. 7º, I, a
NTN-B - 2024	2,06%	100%	Art. 7º, I, a

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	3,17%	0,81%	392,50%
Fevereiro	0,24%	0,81%	29,58%
Março	0,46%	1,24%	37,25%
Abril	1,05%	1,06%	99,57%
Mai	1,81%	0,62%	293,45%
Junho	2,57%	0,50%	518,17%
Julho	1,17%	0,68%	172,68%
Agosto	0,20%	0,60%	33,72%
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	11,15%	6,48%	172,12%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 11,15%, enquanto que a meta acumulada no período é de 6,48%, sendo assim o RPPS atingiu 172,12% da meta atuarial.

4. GERENCIAMENTO DE RISCO

4.1 RISCO DE CRÉDITO

Caso o RPPS defenha fundos com Crédito Privado, a análise do crédito será feita a parte através da análise de avaliação de risco cedida por empresas com sede no país e fornecidas pelo RPPS para a Kansai

4.2 RISCO DE MERCADO

4.2.1 VaR - VALUE AT RISK

O VaR representa o valor monetário das perdas no valor presente a que uma carteira está sujeita, a um determinado nível de confiança e dentro de um horizonte de tempo.

Fundo	Aplicação	VaR	VaR %
BB IPCA V	1.541.971,52	20.524,41	0,02%
BB IRF-M1	3.119.500,76	4.309,99	0,00%
BB IDKA 2	6.170.379,23	42.699,89	0,03%
BB Perfil	127.589,91	10,32	0,00%
BB IMA-B TP	4.593.730,12	94.458,39	0,07%
BB Alocacao Ativa	25.433.542,75	264.146,58	0,19%
BB IRF-M	3.963.229,91	38.559,21	0,03%
BB IMA-B S+	4.421.412,53	128.517,73	0,09%
BB Fluxo	6.001,40	0,41	0,00%
Caixa Ref. DI LP	10.450,32	0,88	0,00%
Caixa IRF-M1	1.334.773,07	1.770,81	0,00%
Caixa IPCA XVI CP	1.494.198,90	22.985,82	0,02%
Caixa Ibovespa	1.843.832,74	159.622,17	0,12%
Caixa ETF Ibovespa	2.376.712,64	198.036,35	0,15%
Caixa Nivel I	1.934.640,94	148.491,17	0,11%
Caixa Dividendos Ações	1.856.972,59	149.810,66	0,11%
CAIXA 2030 II	2.647.806,00	68.572,96	0,05%
Caixa Rio Bravo	1.089.665,56	57.501,92	0,04%
Caixa Small Cap Ações	8.539.525,50	718.296,46	0,53%
Caixa 2024 IV	1.456.676,00	37.373,50	0,03%
Caixa IDKA 2A	2.481.975,94	17.763,48	0,01%
Caixa IBX 50	576.364,14	50.430,01	0,04%
Caixa FIC Estrategica	18.208.944,45	267.827,41	0,20%
Caixa Novo Brasil IMA-B	7.276.599,30	148.160,04	0,11%
Caixa IMA-B 5	3.834.700,17	37.041,00	0,03%
Caixa IRF-M	8.244.070,97	81.298,20	0,06%
Caixa Capital BV	1.129.623,74	5.514,47	0,00%
Caixa Ações Livre	1.032.829,34	0,00	0,00%
Santander Selecao Top Acoes	1.417.905,98	120.854,94	0,09%
Santander Inst.RF.Ref DI	36.668,00	2,51	0,00%
Santander Ativo FIC FI	2.309.659,34	30.599,97	0,02%
Itau Soberano Simples	808.602,69	46,05	0,00%
Itau Alocacao Dinamica	506.402,80	4.715,28	0,00%
Bradesco Institucional IMA-B	4.906.196,87	48.589,05	0,04%
AZ Quest Small	397.475,32	34.280,76	0,03%
NTN-B - 2024	5.744.240,36	807.431,64	0,60%
NTN-B - 2024	2.798.476,07	393.364,13	0,29%
Carteira	135.673.347,87	2.711.686,15	2,00%

4.2.2 ÍNDICE SHARPE

O Índice Sharpe é um indicador de performance que ajusta o retorno ao risco, ou seja, ele avalia se um determinado fundo de investimento apresenta uma rentabilidade ponderada ao risco que o investidor está exposto.

Fundo	Sharpe
BB IPCA V	-
BB IRF-M1	-
BB IDKA 2	-
BB Perfil	-
BB IMA-B TP	-
BB Alocacao Ativa	-
BB IRF-M	-
BB IMA-B S+	-
BB Fluxo	-
Caixa Ref. DI LP	-
Caixa IRF-M1	-
Caixa IPCA XVI CP	-
Caixa Ibovespa	-
Caixa ETF Ibovespa	-
Caixa Nivel I	0,04
Caixa Dividendos Ações	0,04
CAIXA 2030 II	-
Caixa Rio Bravo	0,02
Caixa Small Cap Ações	0,04
Caixa 2024 IV	-
Caixa IDKA 2A	-
Caixa IBX 50	-
Caixa FIC Estrategica	-
Caixa Novo Brasil IMA-B	-
Caixa IMA-B 5	-
Caixa IRF-M	-
Caixa Capital BV	0,01
Caixa Ações Livre	-
Santander Selecao Top Acoes	0,08
Santander Inst.RF.Ref DI	-
Santander Ativo FIC FI	-
Itau Soberano Simples	-
Itau Alocacao Dinamica	-
Bradesco Institucional IMA-B	-
AZ Quest Small	0,04
NTN-B - 2024	-
NTN-B - 2024	-



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

**ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA
PREV**

Data 06/08/2019

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 15:40 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: DIVERSIFICAÇÃO RENDA VARIÁVEL:

A presente reunião foi convocada para deliberação de investimento no fundo recém lançado pela Caixa federal, como opção de diversificação da carteira previdenciária no segmento de renda variável.

Em recente reunião com o Conselho Administrativo e Fiscal foi tratado da necessidade de aumentar gradativamente e com cautela o percentual no segmento RV, já que renda fixa trará muito pouca oportunidade de meta.

Assim o fundo apresentado pela Caixa: **FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE**, vem de encontro à política de investimentos do SANTA RITA PREV, tendo em vista que o fundo, muito embora seja renda variável, seu benchmarck é independente, dando ao gestor do fundo, dinamismo para estratégias ativas na gestão.

Deliberamos nessa ocasião, por resgatar do Fundo IRFM 1 o valor de **R\$ 1.000.000,00** inicialmente, e fazer a migração para o fundo acima. A escolha do fundo para resgate deve se ao fato de que Selic em queda, significa rendimento fundo de renda fixa curto prazo (títulos com vencimentos 01 ano) também em queda.

Assim, o Coinvest, decide nessa reunião, pela realocação no montante de R\$1.000.000,00

(Hum milhão de reais) migrar para o fundo **FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE**, cujo valor será resgatado do Caixa Brasil IRFM1, com objetivo de diversificar e agregar maior rentabilidade à carteira previdenciária.

Sem mais a tratar, assinam abaixo presidente e membros do COINVEST, dando ciência da pauta aos conselhos sobre toda documentação e decisões aqui deliberadas.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado - CPA-10 - validade 04/09/20.

Chaiene Cristina Paes Menon - CPA-10 - validade 27/07/2021

Renata de Cassia Canalli Faria - RG. 29.855.534-7

Solange

De: Julio Alves Bitencourt <julio.bitencourt@caixa.gov.br>
Enviado em: sexta-feira, 23 de agosto de 2019 17:07
Para: 'prevsrpq@linkway.com.br'
Cc: geico@caixa.gov.br
Assunto: Comprovante aplicação - FIC FIA AÇÕES LIVRE

Prezada Solange, boa tarde.

Conforme conversado, segue abaixo a posição da aplicação realizada no dia 14/08/2019 e cotizada dia 15/08/2019 no CAIXA FIC FIA AÇÕES LIVRE:

14/08

CP, CONTRA	NOME DO COTISTA	SALDO	VALOR	VALOR	VALOR	REEMB.				
CPF/CNPJ	CARTeira									
	CERTIFICADO	ORIG.	DT. APPLIC	DT. LTB	COTAS	INICIAL	BRUTO	LIQUIDO	CPMF	IRF
F 6445	20190814057118	APV	14082019	15082019		0,000000	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	0,00 15,0
776315					0,000000	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	0,00	

15/08

CP, CONTRA	NOME DO COTISTA	SALDO	VALOR	VALOR	VALOR	REEMB.				
CPF/CNPJ	CARTERA									
	CERTIFICADO	ORIG.	DT. APPLIC	DT. LTB	COTAS	INICIAL	BRUTO	LIQUIDO	CPMF	IRF
F 6445	20190814057118		14082019	15082019		1,000,000,00	1,000,000,00	1.000.000,00	0,00 15,0	
776315					1,000,000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	

A seguir, encaminho tela com a posição de ontem no fundo:

Dados do Cliente

Agência: 1104
 Tipo: 006 - DEPOSITOS EM TIPO DE BANCOS
 Conta DV: 0000000000
 Nome: JPMIRROQ SANTA RITA PREV
 CPF/CNPJ: 07.152.687/0001-25
 Perfil do Cliente: ☒ Moderado - 20/12/2018
 Processo Adm: Obrigatório

Fundo de Investimento:

6425 - BR ACOES LIVRE

Data de Referência:

22/08/2019

Número Certificado	Data Aplic. Data Venc.	Quantidade de Cotas	Valor Líquido Valor Inicial	IRRF Prov. IOF Prov. Tx. Saída	Reemb. CPMF Prov.	Tipo Aplic. Tipo Bloq.	Aliq. IR %
20190814057118	14/08/2019 15/08/2019	1039.659.906451	1.020.489.62 1.000.000.00	0.00 0.00	----- -----	----- -----	15.00
	TOTAL	1039.659.906451	1.020.489.62 1.000.000.00	0.00 0.00	----- -----	----- -----	

Qualquer dúvida, estou à disposição.

Atenciosamente,

Júlio Alves Bittencourt, CFP®
 Gerente Executivo S.E.
 GN Investidores Corporativos
 (11) 3572-4615

A CAIXA, e a gestão do "Fundo das Regras e do Pacto Global da Organização das Nações Unidas" (denominado aqui como "Fundo") com a prevenção e o combate à corrupção e com a promoção de um ambiente corporativo íntegro e transparente, a Vice-Presidente da Administração e a Gestão de Ativos de Terceiros (VIART) da CAIXA, ressalta que a transparência e a comunicação são essenciais para a gestão dos ativos e a promoção de um ambiente corporativo íntegro e transparente. A CAIXA, e a gestão do "Fundo" com a prevenção e o combate à corrupção e com a promoção de um ambiente corporativo íntegro e transparente, a Vice-Presidente da Administração e a Gestão de Ativos de Terceiros (VIART) da CAIXA, ressalta que a transparência e a comunicação são essenciais para a gestão dos ativos e a promoção de um ambiente corporativo íntegro e transparente. A CAIXA, e a gestão do "Fundo" com a prevenção e o combate à corrupção e com a promoção de um ambiente corporativo íntegro e transparente, a Vice-Presidente da Administração e a Gestão de Ativos de Terceiros (VIART) da CAIXA, ressalta que a transparência e a comunicação são essenciais para a gestão dos ativos e a promoção de um ambiente corporativo íntegro e transparente.



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

**ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA
PREV**

Data 30/07/2019

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 13:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: conforme abaixo

Apresentação da posição patrimonial dos investimentos previdenciários no mês de junho de 2019: **133.745.618,58** (cento e trinta e três milhões, setecentos e quarenta e cinco mil, seiscentos e dezoito reais), **conforme balancete.**

A valorização positiva de acordo com os registros contábeis, foi no montante de **1.558.677,18**

O relatório financeiro trouxe a meta atuarial em 0,68%, enquanto que a rentabilidade da carteira **obteve 1,16%**. Obtivemos rendimento muito além da meta atuarial, e no acumulado permanecemos acima de IPCA + 6, %.

Previsto para meados do mês de agosto os rendimentos dos cupons de NTN (Banco do Brasil), valores que serão aplicados no fundo Alocação Ativa, por definição e deliberação do Coinvest.

Para o segundo semestre, já é previsto que a taxa SELIC seja ainda mais reduzida , fazendo com que os fundos de Renda Fixa, IMAS B e IRFMs apresentem cotas negativas, em função desse cenário a Caixa nos apresentou um fundo em Renda variável , atrativo para os RPPS, o que vamos analisar em reunião próxima.

As movimentações realizadas no período se resumem em resgates para quitar despesas previdenciárias, folha de pagamento e aplicações dos repasses previdenciários, devidamente registrados nas APRs.

Sem mais a tratar, assinam abaixo presidente e membros do COINVEST, dando ciência da pauta aos conselhos sobre toda documentação e decisões aqui deliberadas.

Solange Prado - CPA 10. validade 04/09/2029

Chaiene Menon - CPA 10. validade 22/07/2021

Renata Faria - RG. 29.855.534-7



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA PREV

Data 17/07/2019

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 13:40 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: REALOCAÇÃO DE RECURSOS:

Dando continuidade ao processo de realocação aos recursos previdenciários com objetivo de rentabilidade e obtenção de meta atuarial definida na política de Investimento, passamos hoje a tratar da realocação do fundo BB IRFM 1, fundo com títulos públicos de **curto prazo** que justamente pelo curto prazo, não tem alcançado rendimentos compatíveis com a política de meta atuarial.

Por um lapso não mencionamos na reunião passada a intenção de realocar parte dos recursos tendo em vista que na ocasião as cotas se apresentavam negativas naquele momento, não sendo oportuno o resgate.

Passado o momento de volatilidade, as cotas estão positivas, porém sem perspectiva de meta atuarial. Pelos mesmos motivos já mencionados, curto prazo, investidor aguardando as reformas prometidas pelo governo, e fraca atividade de todos os setores. Resumindo a expectativa está focada no longo prazo.

Assim, o Coinvest, decide nessa reunião, pela realocação no montante de R\$10.000.000,00 (Dez milhões de reais) migrar para o fundo BB Alocação Ativa, cujo valor será resgatado do BB IRFM1, com objetivo de maior rentabilidade, sem expor contudo o patrimônio previdenciário tendo em vista que o fundo a ser aplicado o recurso é **Renda Fixa**.

Os demais resgates e aplicações estão constantes e elencados nas APRs e foram documentados e aprovados.

Sem mais a tratar, assinam abaixo presidente e membros do COINVEST, dando ciência da pauta aos conselhos sobre toda documentação e decisões aqui deliberadas.

Solange CPA. 10 - val. 09/04/2020

Chaiene CPA. 12 - validade 22/07/2021

Renata RG: 29.855.534-7

BB Prev TP IPCA V FI - CNPJBB PREV TP IPCA V FI

Data	Histórico	Valor	Valor IRPrej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
28/06/2019	SALDO ANTERIOR	1.526.607,84			733.452,874340		
17/07/2019	SALDO ATUAL	1.544.257,32			733.452,874340		733.452,874340

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	1.526.607,84
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	17.649,48
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	17.649,48
SALDO ATUAL =	1.544.257,32
Disponível p/ Resg =	1.544.257,32
Carência p/ Resg =	0,00
IR Estimado =	0,00
IR complementar =	0,00
IOF estimado =	0,00

Aplicações em ser

Data	Documento	Valor aplicado	Quantidade cotas	Saldo cotas
25/02/2014	716.142.041	1.000.000,00	1.000.000,000000	733.452,874340

Valor da Cota

28/06/2019	2,081398676
17/07/2019	2,105462222

Rentabilidade

No mês	1,1561
No ano	10,4695
Últimos 12 meses	19,3044

VALORES LÍQUIDOS PARA RESGATE

Projeção para 17/07/2019 - Cota: 2,105462222

BB Previd RF IRF-M1 - CNPJBB PREVID RF IRF-M1

Data	Histórico	Valor	Valor IRPrej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
28/06/2019	SALDO ANTERIOR	13.035.013,15			5.106.494,263723		
17/07/2019	SALDO ATUAL	13.090.692,51			5.106.494,263723		5.106.494,263723

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	13.035.013,15
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	55.679,36
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	55.679,36
SALDO ATUAL =	13.090.692,51
Disponível p/ Resg =	13.090.692,51
Carência p/ Resg =	0,00
IR Estimado =	0,00
IR complementar =	0,00
IOF estimado =	0,00

Resgate 10.000.000,00
aplicar abate

Aplicações em ser

Data	Documento	Valor aplicado	Quantidade cotas	Saldo cotas
24/11/2016	727.081.633	10.018.069,16	4.859.858,706875	4.809.260,061747
25/11/2016	727.101.732	307.985,30	149.334,210591	149.334,210591
31/01/2017	727.083.322	257.772,64	121.818,660890	121.818,660890
20/02/2018	727.101.111	9.041,39	3.865,313957	3.865,313957
03/07/2018	727.102.021	53.000,00	22.216,016538	22.216,016538

Valor da Cota

28/06/2019	2,552634444
17/07/2019	2,563538081

Rentabilidade

No mês	0,4271
No ano	3,6520
Últimos 12 meses	7,0968

VALORES LÍQUIDOS PARA RESGATE

Projeção para 17/07/2019 - Cota: 2,563538081

BB Previd RF IMAB 5+ - CNPJBB PREVID RF IMAB 5+

Data	Histórico	Valor	Valor IRPrej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
28/06/2019	SALDO ANTERIOR	4.391.087,99			1.391.062,772236		
17/07/2019	SALDO ATUAL	4.419.629,28			1.391.062,772236		1.391.062,772236

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA

FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMATIVO MENSAL

Junho 2019

MERCADOS

O mês de junho mostrou-se favorável no âmbito dos mercados financeiros globais, após um fraco mês de maio. Entre os fatores de maior importância a impulsionar o movimento, pode-se destacar as sinalizações dovish (flexíveis) por parte dos principais bancos centrais globais, capitaneados pelo FED (o banco central dos EUA) e pelo Banco Central Europeu (BCE), além da retomada das negociações comerciais entre americanos e chineses. No mesmo sentido, o acordo obtido entre os EUA e México e o anúncio de novas medidas de flexibilização na China também colaboraram. Esse ambiente favoreceu a queda na aversão ao risco, beneficiando bolsistas e fazendo com que o dólar recuasse globalmente.

No ambiente doméstico, mais uma vez os dados mostraram fraqueza da atividade: as vendas ao varejo de abril abriram o trimestre em queda de 0,6% ante março. No campo da inflação, o IPCA-15 de junho saiu de 0,35% para 0,06%, com o acumulado em 12 meses recuando para 3,84%, ante 4,93%. No campo das finanças públicas, o governo central registrou déficit primário de R\$14,7bi em maio, pior desempenho para o mês desde 2017. No mercado de trabalho, os dados ainda revelam fragilidade: o Caged mostrou criação de 32,1 mil novos postos de trabalho em maio (13,5 mil com ajuste sazonal), com a média móvel de três meses voltando para patamar negativo. Já a taxa de desemprego do IBGE (PNAD Contínua) mostrou recuo de 12,5% para 12,3% em maio, e 11,9% com ajuste sazonal (estável). Em relação aos dados de confiança da FGV, todas as sondagens exibiram alta, com exceção da indústria. Por fim, o BCB manteve a Selic em 6,5% e, através de seus documentos (Ata e RTI) sugeriu que a melhora no balanço de riscos abre espaço para a adoção de uma moderada carga de estímulos adicionais à frente.

A Bolsa de Valores de São Paulo encerrou o mês de junho com alta de 4,06%, aos 100.957 pontos, no maior nível histórico do índice. No ano, o índice Ibovespa acumula ganhos de 14,88%. Já em 12 meses, a alta é de 38,76%. O desempenho da Bolsa doméstica foi no mesmo sentido das demais bolsas de países emergentes. O Real encerrou o mês de junho com valorização de 2,75% ante o Dólar, a R\$3,83. No ano, a moeda doméstica exibe ligeira apreciação de 1,10%. Já em 12 meses, a valorização é de 0,61%. As taxas de juros domésticas encerraram o mês de junho com expressiva queda, tanto no segmento longo quanto no segmento curto da estrutura a termo. Em relação à parte curta da curva, o recuo reflete a continuidade da agenda fraca de atividade econômica e a sensação, cada vez mais presente entre analistas, de que o Banco Central retomará o ciclo de cortes da Selic tão logo vislumbre "avanços concretos" na agenda de reformas. Já no segmento longo, o fechamento da curva de juros global foi determinante para o movimento, sendo que a melhora do ambiente doméstico possivelmente trouxe alguma contribuição, ainda que de forma secundária.

RENTABILIDADE

A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS

Ano	Taxa Nominal	IMA GERAL EX-C	Acumulada	
			Início do fundo a dez/18	Fundo
2014	-	-	28,58%	29,63%
2015	-	-	-	-
2016*	4,22%	4,83%	-	-
2017	12,26%	12,89%	-	-
2018	9,90%	9,80%	-	-

Mês	Fundo	IMA GERAL EX-C
jun/19	2,17%	1,95%
mai/19	2,02%	1,83%
abr/19	0,87%	0,84%
mar/19	0,52%	0,54%
fev/19	0,39%	0,44%
jan/19	2,01%	1,91%
dez/18	1,17%	1,18%
nov/18	0,76%	0,78%
out/18	3,50%	3,43%
set/18	0,60%	0,61%
ago/18	-0,39%	-0,24%
jul/18	1,37%	1,39%
últimos 12 meses	15,96%	15,64%

Taxa Nominal e IMA GERAL EX-C desde o início do fundo.

CENARIOS & PROJEÇÕES

A UTILIZAÇÃO DAS INFORMAÇÕES AQUI FORNECIDAS É DE EXCLUSIVA RESPONSABILIDADE DOS USUÁRIOS

RESUMO	2018	2019	2020
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	6,45%	6,30%	5,72%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	6,46%	6,27%	5,55%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	7,55%	7,19%	4,96%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	3,75%	4,00%	4,02%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	-1,02%	-0,83%	0,73%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	2,61%	2,21%	1,64%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	17,23%	0,75%	2,62%

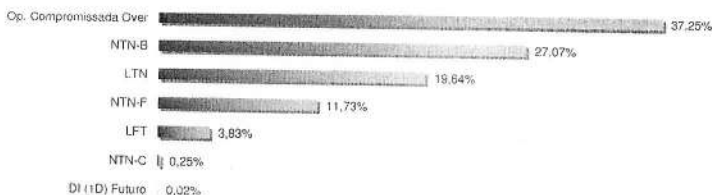
DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS

Cota Fech.	Qtd. Cotas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
1,391559501	5034867565,42	R\$ 4.730.178.767,29	R\$ 7.006.317.796,94
V@R (95% de confiança)(1)		0,2160%	5
Volatilidade no ano(2)		2,78%	4
Volatilidade nos últimos 12 m(2)			3
% de retornos positivos no ano		66,67%	2
% de retornos positivos nos últimos 12 m		3,22	1
Índice de Sharpe nos últimos 12 m(2)			

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POSIÇÃO EM 28.06.2019

39,6% BB TOP RF AGRSSIVO PRÉ FI RENDA FIXA LONGO PRAZO
24,3% BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LONGO PRAZO
28,1% BB TOP RENDA FIXA IRR-M 1 FI



INFORMAÇÕES GERAIS

Cotista: Regimes Próprios de Previdência Social e EFPCs

Objetivos do Fundo: Proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira composta por ativos financeiros de renda fixa, indexados a taxas prefixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços (IPCA).

Despesas: A taxa de administração cobrada é de 0,30% a.a. Não há cobrança de taxas de performance, de ingresso ou de saída.

Enquadramento Legal: Resolução CMN 3.922/10 Art. 7º, inciso I, alínea B / Res. 3.792/09 (Até 100%)

Código Mnemônico: 2410416F368

Horário Movimentação: 14:00h

Administração e Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.

Distribuição: Banco do Brasil S.A.

Custódia, Controladoria e Reg.: Banco do Brasil S.A.

BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Praça XV de Novembro, 20 - 3º andar - Centro - Rio de Janeiro (RJ) 20010-010
Tel: (21) 3806-7500 Fax: (21) 3808-7600
e-mail: bdtvm@bb.com.br
Central de Atendimento BB
Capitais e Regiões Metropolitanas: 4004 0001
Demais localidades: 0800 729 0001
Deficientes auditivos ou de fala: 0800 729 0088

Avenida Paulista, 1230 - 10º andar - São Paulo (SP) - 01310-901
Tel: (11) 2149-4300
e-mail: bdtvm@bb.com.br
Internet: www.bb.com.br
Central de Atendimento ao Cotista: 0800 729 3686
Ouvidoria: 0800 729 5675
SAC: 0800 729 0722

CNPJ: 25.078.994/0001-90

Início do Fundo: 30/08/2016

Classe / Sub Classe CVM: Renda Fixa

Código/Tipo ANBIMA: 423041 Renda Fixa Duração Livre Soberana

Tributação: Curto Prazo

Cota de Aplicação: D+0

Cota de Resgate: D+3

Crédito do Resgate: D+3

Tipo de Cota: Fechamento

Gestor Responsável: Marise Freitas

Auditoria Externa: KPMG Auditores Independentes





Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA PREV

Data 25/06/2019

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 13:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: realocação de recursos:

Em análise aos investimentos (no trimestre) em especial ao fundo BB Perfil , no Banco do Brasil, vimos observando a rentabilidade mensal e trimestral que , muito embora nos dê conforto no que se refere à volatilidade (não existe), também não é satisfatória na questão de cumprimento de meta.

Em contra partida, num comparativo de percentuais de rendimento desde o início do exercício de 2019, vem se destacando na instituição BB o fundo **Alocação Ativa**, fundo no qual já possuímos recursos, fundo devidamente credenciado e portanto apto para receber mais recursos advindos de realocação ou recursos novos.

Assim sendo, o Coinvest, decide nessa reunião, pela realocação no montante de R\$ 7.222.000,00(sete milhões , duzentos e vinte dois mil) migrar para o fundo em referencia acima, cujo valor será resgatado do BB Perfil, com objetivo de maior rentabilidade, sem expor contudo o patrimônio previdenciário tendo em vista que o fundo a ser aplicado o recurso é Renda Fixa.

Demais resgates e aplicações estão constantes e elencados nas APRs e foram documentados e aprovados.

Sem mais a tratar, assinam abaixo presidente e membros do COINVEST, dando ciência da pauta aos conselhos sobre toda documentação e decisões aqui deliberadas.

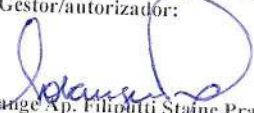
Solange Ap. Filiputti Staine Prado - CPA 10 - validade - 04/09/2020

Chaiene Cristina Paes Menon - CPA 10 - validade 22/09/21

Renata de Cassia Canalli Faria - RG: 29.855.534-7



INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS
DE SANTA RITA DO PASSA QUATRO-SANTA RITA PREV
Rua Inácio Ribeiro, 696-Centro-Fone 19-35823744 35845044

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE SANTA RITA DO PASSA QUATRO CNPJ 07 182 887/0001-25	Nº. /2019	
VALOR R\$7.722.000,00 (SETE MILHÕES , SETECENTOS E VINTE DOIS MIL REAIS)	Data: 27/06/2019 Dispositivo da Resolução do CMN:3922/10 Renda fixa 100% titulo publico N T N Art. 7º,I , B.	
O valor acima tem como origem o resgate do fundo BB Previdenciário Perfil , cujo valor acima deverá ser investido no fundo denominado BB Prev RF Alocação Ativa. Justificativa: Rendimento maior, já que a proposta do fundo é entregar meta atuarial.		
COINVEST SANTA RITA PREV  SECRETÁRIA COINVEST  SUPERINTENDENTE SANTA RITA PREV	Gestor/autorizador:  CPF: 012.345.678-90 CNPJ: 07.182.887/0001-25 CPA-10 Solange Ap. Filiputti Staine Prado certificação-validade ANBIMA 17/08/2017	Responsável pela liquidação da operação:

Q

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA

FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMATIVO MENSAL

MERCADOS

O mês maio revelou-se bastante negativo no âmbito dos mercados globais, após meses de ambiente satisfatório. A aversão ao risco mostrou importante avanço ao longo do mês, refletindo o aumento das tensões comerciais dos EUA com a China – que resultou em uma nova rodada de aumento de tarifas de importações – e com o México. Além disso, no campo da política monetária, a reunião do FED frustrou investidores que esperavam sinais de corte dos juros no curto prazo. Na Europa, o aparente aumento da fragmentação política – ilustrado pelo avanço dos partidos populistas no Parlamento Europeu – também colaborou para a maior aversão. Pelo lado da atividade, a agenda dos principais países desenvolvidos foi neutra, não colaborando para contrabalançar o ambiente de risco. Nesse cenário, a maior parte das bolsas encerraram o mês com fortes perdas e o Dólar valorizou-se globalmente.

No ambiente doméstico, mais uma vez os dados mostraram fraqueza da atividade. O principal dado, o PIB do 1º tri/19, caiu 0,2% na série com ajuste sazonal e 0,9% frente ao 1º tri/18. No mercado de trabalho, foram gerados cerca de 129 mil novos postos de trabalho no Caged de abril. Pelo lado das finanças, a maior parte delas apresentou recuo em maio. No campo da inflação, o IPCA-15 de maio desacelerou de 0,72% para 0,35%, subindo no acumulado em doze meses para 4,93%. No setor externo, o déficit em transações correntes de abril foi de US\$62 milhões, US\$13,7 bilhões (0,7% do PIB) no acumulado em doze meses. Por fim, após um comunicado considerado dovish (flexível), a Ata do BCB reconheceu a fraqueza da economia nesse início de ano, ao mesmo tempo em que o balanço de riscos seguiu equilibrado, sugerindo que a estabilidade da taxa Selic no curto prazo segue sendo o cenário mais provável.

A Bolsa de Valores de São Paulo encerrou o mês de maio com leve alta de 0,70%, aos 97.030 pontos. No ano, o índice Ibovespa acumula ganhos de 10,40%. Já em 12 meses, a alta é de 26,42%. O Real encerrou o mês de maio com ligeira valorização de 0,12% ante o Dólar, a R\$3,94. No ano, a moeda doméstica exibe depreciação de 1,70%. Já em 12 meses, a depreciação é de 5,45%. Já as taxas de juros domésticas encerraram o mês de maio com expressiva queda, tanto no segmento longo quanto no segmento curto da estrutura a termo. Em relação à parte curta da curva, a fraca agenda de atividade econômica, o comportamento benigno da inflação subjacente (patamar favorável dos núcleos do IPCA), aliados ao comunicado da decisão do Copom – que destacou que o risco de a fraca atividade econômica gerar uma inflação abaixo da meta aumentou na margem – contribuíram para o fechamento das taxas dos contratos de juros futuros.

CENARIOS & PROJEÇÕES

A UTILIZAÇÃO DAS INFORMAÇÕES AQUI FORNECIDAS É DE EXCLUSIVA RESPONSABILIDADE DOS USUÁRIOS

RESUMO	2018	2019	2020
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	6,45%	6,33%	5,79%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	6,46%	6,30%	5,62%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	7,55%	5,66%	4,65%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	3,75%	4,04%	4,02%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	-1,02%	0,63%	1,10%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	2,61%	2,20%	1,70%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	17,23%	4,59%	2,49%

DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS

Cota Fech.	Qtd. Cotas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
1.362001333	4832789206,55	R\$ 4.382.084.912,23	R\$ 6.582.265.341,43
V@R (95% de confiança)(1)		0,1830%	
Volatilidade no ano(2)			5
Volatilidade nos últimos 12 m(2)		2,94%	4
% de retornos positivos no ano			3
% de retornos positivos nos últimos 12 m		64,68%	2
Índice de Sharpe nos últimos 12 m(3)		2,31	1

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POSICIONAMENTO EM 31.05.2019

- 35,2% BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RENDA FIXA LONGO PRAZO
- 30,3% BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LONGO PRAZO
- 31,0% BB TOP RENDA FIXA RF-M 1 FI
- 2,0% BB TOP RENDA FIXA IMA B 5+ FI
- 1,3% BB TOP RENDA FIXA IMA B 5 ALOCAÇÃO FI
- 0,1% BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI

Op. Compromissada Over	38,05%
NTN-B	28,09%
LTN	18,98%
NTN-F	10,79%
LFT	3,78%
NTN-C	0,31%

INFORMAÇÕES GERAIS

Cotista: Regimes Próprios de Previdência Social e EFPCs

Objetivos do Fundo: Proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira composta por ativos financeiros de renda fixa, indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços (IPCA).

Despesas: A taxa de administração cobrada é de 0,30% a.a. Não há cobrança de taxas de performance, de ingresso ou de saída.

Enquadramento Legal: Resolução CMN 3.922/10 Art. 7º, inciso I, alínea B / Res. 3.792/09 (Até 100%)

Código Mnemônico: 2410416F368

Horário Movimentação: 14:00h

Administração e Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.

Distribuição: Banco do Brasil S.A.

Custódia, Controladoria e Reg.: Banco do Brasil S.A.

BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Praça XV de Novembro, 20 - 3º andar - Centro - Rio de Janeiro (RJ) 20010-010
Tel: (21) 3808-7500 Fax (21) 3808-7600
e-mail: bbdvmsp@bb.com.br

Central de Atendimento BB
Capitais e Regiões Metropolitanas: 4004 0001
Demais localidades: 0800 729 0001
Deficientes auditivos ou de fala: 0800 729 0088

Avenida Paulista, 1230 - 10º andar - São Paulo (SP) - 01310-901
Tel: (11) 2149-4300
e-mail: bbdvmsp@bb.com.br
Internet: www.bb.com.br

Central de Atendimento ao Cotista: 0800 729 3886
Ouvidoria: 0800 729 5678
SAC: 0800 729 0722

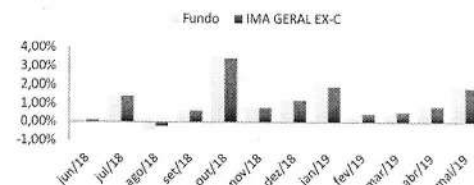
RENTABILIDADE

A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS

Ano	Taxa Nominal	IMA GERAL EX-C	Acumulada
			Início do fundo a dez/18
2014	-	-	Fundo
2015	-	-	28,58%
2016*	4,22%	4,63%	29,69%
2017	12,26%	12,89%	2019
2018	9,90%	9,80%	Fundo
			5,93%
			5,68%

Mês	Fundo	IMA GERAL EX-C
mai/19	2,02%	1,83%
abr/19	0,87%	0,84%
mar/19	0,52%	0,54%
fev/19	0,39%	0,44%
jan/19	2,01%	1,91%
dez/18	1,17%	1,18%
nov/18	0,76%	0,78%
out/18	3,50%	3,43%
set/18	0,60%	0,61%
ago/18	-0,39%	-0,24%
jul/18	1,37%	1,39%
jun/18	0,19%	0,10%
últimos 12 meses	13,73%	13,55%

*Taxa Nominal e IMA GERAL EX-C desde o início do fundo.



O INDICADOR IMA GERAL EX-C É MERA REFERÊNCIA ECONÔMICA E NÃO PARÂMETRO DO FUNDO.

(1) V@R (VALUE AT RISK) SINTETIZA A MAIOR PERDA ESPERADA DENTRO DE UM PERÍODO DE TEMPO E INTERVALO DE CONFIANÇA, A METODOLOGIA UTILIZADA É A DE SIMULAÇÃO HISTÓRICA PARA INTERVALO DE 1 DIA E NÍVEL DE CONFIANÇA DE 95%.

(2) GRAU MÉDIO DE VARIAÇÃO DA COTA DO FUNDO.

(3) ÍNDICE QUE TEM POR OBJETIVO AJUSTAR O RETORNO DO FUNDO PELO SEU RISCO, OU SEJA, QUANTO MAIOR O RETORNO E MENOR O RISCO DO INVESTIMENTO, MELHOR SERÁ SEU ÍNDICE DE SHARPE. ÍNDICES COM VALORES MENORES QUE ZERO NÃO TÊM SIGNIFICADO INTERPRETATIVO, POR ISSO NÃO SÃO ENVIADOS.

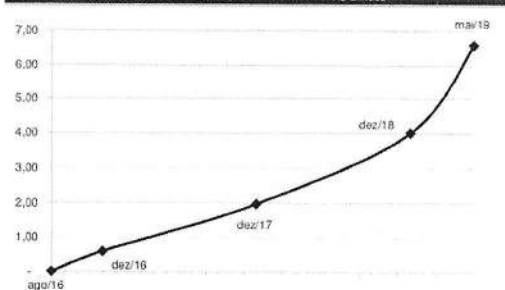
A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. O INVESTIMENTO EM FUNDO NÃO É GARANTIDO PELO FUNDO GARANTIDOR DE CREDITO. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LAMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR.

AS DESPESAS DOS FATORES DE RISCO DO FUNDO ESTÃO DISPONÍVEIS NO REGULAMENTO E PODE SER CONSULTADO EM WWW.BB.COM.BR

FONTES: BACEN, ANBIMA, CETIP, DRIVEAM, QUANTUMAXIS E BLOOMBERG

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

DESDE O INÍCIO DO FUNDO



CNPJ: 25.078.994/0001-90

Início do Fundo: 30/08/2016

Classe / Sub Classe CVM: Renda Fixa -

Código/Tipo ANBIMA: 423041 Renda Fixa Duração Livre Soberar

Tributação: Curto Prazo

Cota de Aplicação: D+0

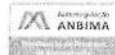
Cota de Resgate: D+3

Crédito do Resgate: D+3

Tipo de Cota: Fechamento

Gestor Responsável: Marise Freitas

Auditoria Externa: KPMG Auditores Independentes



AGENCIA: 2589 Conta: 00000130133 De: 15/06/2019 a 25/06/2019 Pag: 00002 / 00002

----- INSTITUTO P S M SRPQUATRO -----

-- Para uso interno do BANCO, SEM VALOR LEGAL - dados sujeitos a confirmacao --

BB PREVID RF IDKA 2	6.104.034,60
---------------------	--------------

BB Previd RF Perfil	7.720.263,42
---------------------	--------------

BB Prev RF Alloc	7.035.096,28
------------------	--------------

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA2 TÍTULOS PÚBLICOS

FUNDO DE INVESTIMENTO

INFORMATIVO MENSAL

Maio 2019

MERCADOS

O mês maio revelou-se bastante negativo no âmbito dos mercados globais, após meses de ambiente satisfatório. A aversão ao risco mostrou importante avanço ao longo do mês, refletindo o aumento das tensões comerciais dos EUA com a China – que resultou em uma nova rodada de aumento de tarifas de importações – e com o México. Além disso, no campo da política monetária, a reunião do FED frustrou investidores que esperavam sinais de corte dos juros no curto prazo. Na Europa, o aparente aumento da fragmentação política – ilustrado pelo avanço dos partidos populistas no Parlamento Europeu – também colaborou para a maior aversão. Pelo lado da atividade, a agenda dos principais países desenvolvidos foi neutra, não colaborando para contrabalançar o ambiente de risco. Nesse cenário, a maior parte das bolsas encerraram o mês com fortes perdas e o Dólar valorizou-se globalmente. No ambiente doméstico, mais uma vez os dados mostraram fraqueza da atividade. O principal dado, o PIB do 1º tri/19, caiu 0,2% na série com ajuste sazonal e 0,9% frente ao 1º tri/18. No mercado de trabalho, foram gerados cerca de 129 mil novos postos de trabalho no Caged de abril. Pelo lado das finanças, a maior parte delas apresentou recuo em maio. No campo da inflação, o IPCA-15 de maio desacelerou de 0,72% para 0,35%, subindo no acumulado em doze meses para 4,93%. No setor externo, o déficit em transações correntes de abril foi de US\$62 milhões, US\$13,7 bilhões (0,7% do PIB) no acumulado em doze meses. Por fim, após um comunicado considerado dovish (flexível), a Ata do BCB reconheceu a fraqueza da economia nesse início de ano, ao mesmo tempo em que o balanço de riscos seguiu equilibrado, sugerindo que a estabilidade da taxa Selic no curto prazo segue sendo o cenário mais provável.

A Bolsa de Valores de São Paulo encerrou o mês de maio com leve alta de 0,70%, aos 97.030 pontos. No ano, o índice Ibovespa acumula ganhos de 10,40%. Já em 12 meses, a alta é de 26,42%. O Real encerrou o mês de maio com ligeira valorização de 0,12% ante o Dólar, a R\$3,94. No ano, a moeda doméstica exibe depreciação de 1,70%. Já em 12 meses, a depreciação é de 5,45%. Já as taxas de juros domésticas encerraram o mês de maio com expressiva queda, tanto no segmento longo quanto no segmento curto da estrutura a termo. Em relação à parte curta da curva, a fraca agenda de atividade econômica, o comportamento benigno da inflação subjacente (patamar favorável dos núcleos do IPCA), aliados ao comunicado da decisão do Copom – que destacou que o risco de a fraca atividade econômica gerar uma inflação abaixo da meta aumentou na margem – contribuíram para o fechamento das taxas dos contratos de juros futuros.

CENARIOS & PROJEÇÕES

A UTILIZAÇÃO DAS INFORMAÇÕES AQUI FORNECIDAS É DE EXCLUSIVA RESPONSABILIDADE DOS USUÁRIOS

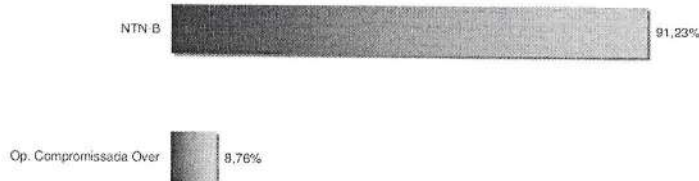
RESUMO	2018	2019	2020
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	6,45%	6,33%	5,79%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	6,46%	6,30%	5,62%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	7,55%	5,66%	4,65%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	3,75%	4,04%	4,02%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	-1,02%	0,63%	1,10%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	2,61%	2,20%	1,70%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	17,23%	4,59%	2,49%

DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS

Cota Fech.	Qtd. Cotas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
2.520.236.590	30.394.497.326,69	R\$ 6.784.493.408,79	R\$ 7.660.132.429,79
V@R (95% de confiança)(1)		0,1232%	5
Volatilidade no ano(2)		1,38%	4
Volatilidade nos últimos 12 m(2)		2,28%	3
% de retornos positivos no ano		72,12%	2
% de retornos positivos nos últimos 12 m		72,22%	2
Índice de Sharpe nos últimos 12 m(3)		1,95	1

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POSIÇÃO EM 31.05.2019



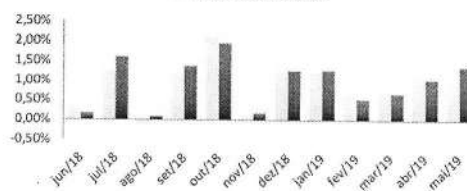
RENTABILIDADE

A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS

Ano	Taxa Nominal	IDKA IPCA 2A	Acumulada	
			5 anos	
2014	11,23%	11,47%	Fundo	IDKA IPCA 2A
2015	15,38%	16,38%	81,02%	86,38%
2016	14,89%	15,21%		
2017	12,40%	13,61%	Fundo	IDKA IPCA 2A
2018	9,22%	9,75%	4,60%	4,95%

Mês	Fundo	IDKA IPCA 2A	%IDKA IPCA 2A
mai/19	0,95%	1,37%	69,13%
abr/19	1,10%	1,03%	107,11%
mar/19	0,65%	0,67%	97,07%
fev/19	0,61%	0,53%	114,75%
jan/19	1,22%	1,26%	96,29%
dez/18	1,22%	1,25%	97,52%
nov/18	0,11%	0,17%	62,40%
out/18	2,09%	1,95%	107,43%
set/18	1,17%	1,36%	86,18%
ago/18	-0,08%	0,10%	-
jul/18	1,23%	1,59%	77,44%
jun/18	0,29%	0,17%	170,25%
últimos 12 meses	11,06%		12,05%

Fundo ■ IDKA IPCA 2A



O INDICADOR IDKA IPCA 2A É MERA REFERÊNCIA ECONÔMICA E NÃO PARÂMETRO DO FUNDO.

(1) V@R (VALUE AT RISK) SINTETIZA A MAIOR PERDA ESPERADA DENTRO DE UM PERÍODO DE TEMPO E INTERVALO DE CONFIANÇA. A METODOLOGIA UTILIZADA É A DE SIMULAÇÃO HISTÓRICA PARA INTERVALO DE 1 DIA E NÍVEL DE CONFIANÇA DE 95%.

(2) ÍNDICE QUE TEM POR OBJETIVO AJUSTAR O RETORNO DO FUNDO PELO SEU RISCO, OU SEJA, QUANTO MAIOR O RETORNO E MENOR O RISCO DO INVESTIMENTO, MELHOR SERÁ SEU ÍNDICE DE SHARPE. ÍNDICES COM VALORES MENORES QUE ZERO NÃO TÊM SIGNIFICADO INTERPRETATIVO, POR ISSO NÃO SÃO DIVULGADOS.

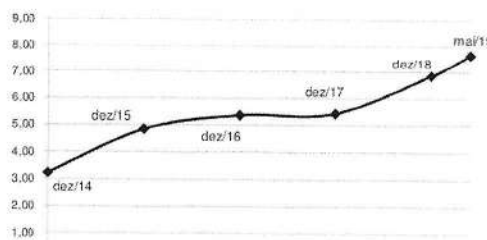
A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. O INVESTIMENTO EM FUNDO NÃO É GARANTIDO PELO FUNDO GARANTIDOR DE CREDITO. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR.

AS DESCRIÇÕES DOS FATORES DE RISCO DO FUNDO ESTÃO DISPONÍVEIS NO REGULAMENTO E PODE SER CONSULTADO EM WWW.BB.COM.BR.

FONTE: BACEN, ANBIMA, CETIP, DRIVEAM, QUANTUMAXIS E BLOOMBERG.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

ÚLTIMOS 5 ANOS R\$ Bilhões



INFORMAÇÕES GERAIS

Cotista:

Objetivos do Fundo:

Despesas:

Enquadramento Legal:

Código Mnemônico:

Horário Movimentação:

Administração e Gestão:

Distribuição:

Custódia, Controladoria e Reg.: Banco do Brasil S.A.

BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Praça XV de Novembro, 20 - 3º andar - Centro - Rio de Janeiro (RJ) 20010-010

Tel: (21) 3806-7500 Fax: (21) 3808-7600

e-mail: bbotvm@bb.com.br

Central de Atendimento BB

Capitais e Regiões Metropolitanas: 4004 0001

Demais localidades: 0800 729 0001

Deficientes auditivos ou de fala: 0800 729 0098

RPPS, EFPCs, FI e FICFI exclusivos das EFPCs e da BBOTVM

Buscará o retorno dos investimentos através do sub-índice IDKA 2A - Índice de Duração Constante ANBIMA segmento 2A.

A taxa de administração cobrada é de 0,20% a.a. Não há cobrança de taxas de performance, de ingresso ou de saída.

Resolução CMN 3.922/10 Art. 7º, inciso I, alínea b / Resolução 3.792/09

1278311F183

15:00h

BB Gestão de Recursos DTM S.A. CNPJ: 30.822.936/0001-69

BB Gestão de Recursos DTM S.A. CNPJ: 30.822.936/0001-69

Banco do Brasil S.A.

Av. Paulista, 1230 - 10º andar - Bela Vista - São Paulo (SP) 01310-901

Tel: (11) 4298-7550

e-mail: bbotvm@bb.com.br

Internet: www.bb.com.br

Central de Atendimento ao Cotista: 0800 729 3886

Ouvintoria: 0800 729 5678

SAC: 0800 729 0722

CNPJ:

Início do Fundo:

Classe / Sub Classe CVM:

Código/Tipo ANBIMA:

Tributação:

Cota de Aplicação:

Cota de Resgate:

Crédito do Resgate

Tipo de Cota:

Gestor Responsável:

Auditoria Externa:

13.322.205/0001-35

28/04/2011

Renda Fixa

272612 Renda Fixa Indexados

Conforme Legislação Fiscal Vigente

D+0

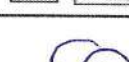
D+1

D+1

Fechamento

Manoel Aparecido Rodrigues

KPMG Auditores Independentes





**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

**ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA
PREV**

Data 28/05/2019

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 14:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaíene Cristina Paes Menon

PAUTA: conforme abaixo

Apresentação da posição patrimonial dos investimentos previdenciários no mês de abril de 2019: **128.044.329,41** (cento e vinte e oito milhões quarenta e quatro mil, trezentos e vinte e nove reais), **conforme balancete.**

Os rendimentos da carteira, marcação a mercado, tiveram significativa recuperação em relação aos meses anteriores, isso porque começam se firmar os números de crescimento em relação a emprego, segue lento a recuperação da economia, mas o esforço do governo em dialogar com opositores sobre as reformas foi reconhecido pelo mercado financeiro, refletindo positivamente nos investimentos nesse mês.

A valorização positiva de acordo com os registros contábeis, foi no montante de **1.340.074,41**

O relatório financeiro trouxe a meta atuarial em 1,06%, enquanto que a rentabilidade da carteira obteve 1,05%. Ficamos próximos, mas abaixo da meta, porém no acumulado ainda permanecemos acima de IPCA + 6, %.

O Coinvest delibera por aguardar o segundo semestre para realizar qualquer movimentação, haja vista que a economia se encontra com risco de recessão. Começam aparecer algumas opções em bolsa, tendo em vista que poderá ser beneficiada com a queda da taxa Selic (6,25%), mas também pode sofrer por causa da queda de atividade e cenário de estagnação, então melhor aguardar e proteger o capital.

Os movimentos de alta e baixa são característicos desse início de governo e vão permanecer com a volatilidade já verificada até que a nova política se estabeleça e as reformas tomem consistência e os investidores adquiram confiança na economia.

As movimentações previstas no decorrer do período mensal, inclusive folha de pagamento já em fase final de elaboração que será resgatada dos recursos do Banco Itaú, os recursos serão resgatados do fundo Soberano, fundo no qual aplicamos o recurso de repasse da prefeitura municipal.

Demais resgates e aplicações estão constantes e elencados nas APRs e foram documentados e aprovados.

Sem mais a tratar, assinam abaixo presidente e membros do COINVEST, dando ciência da pauta aos conselhos sobre toda documentação e decisões aqui deliberadas.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado - CPA-10 - venc. 04/09/2020

Chaíene Cristina Paes Menon - CPA-10 - venc. 22/07/2021

Renata de Cassia Canalli Faria - 29.855.534-7



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 - Centro - CNPJ: 07.182.887/0001-25
Fone/Fax.: (19) 3584 - 5044 ou 3582-3744.

**ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS - COINVEST SANTA RITA
PREV**

Data 29/04/2019

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 14:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: conforme abaixo

Apresentação da posição patrimonial dos investimentos previdenciários no mês de março de 2019: 126.743.406,97 (cento e vinte e seis milhões setecentos e quarenta e tres mil quatrocentos e seis reais), **conforme balancete.**

Os rendimentos da carteira, marcação a mercado, em sua maioria foram novamente impactados negativamente por questões políticas, expectativas das reformas que caminham lentamente. A valorização positiva de acordo com os registros contábeis, em um montante de 746.103,05.

O relatório financeiro trouxe a meta atuarial em 1,24%, enquanto que a rentabilidade da carteira obteve apenas 0,46%.

Não tenhamos batemos meta, mas no acumulado ainda permanecemos acima de IPCA + 6,%. De bom senso não mexer na carteira nem alterar posições no momento.

As movimentações previstas no decorrer do período mensal, inclusive folha de pagamento já em fase final de elaboração que será resgatada dos recursos do Banco Itaú, os recursos serão resgatados do fundo Soberano, fundo no qual aplicamos o recurso de repasse da prefeitura municipal.

Demais resgates e aplicações estão constantes e elencados nas APRs e foram documentados e aprovados.

Sem mais a tratar, assinam abaixo presidente e membros do COINVEST, dando ciência da pauta aos conselhos sobre toda documentação e decisões aqui deliberadas.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado - CPA. 10 - 04/09/2020
Chaiene Cristina Paes Menon - CPA 10 - 22/07/2021
Renata de Cassia Canalli Faria - RG: 29.855.534-7



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 - Centro - CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax: (19) 3584 - 5044 ou 3582-3744.

**ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA
PREV**

Data 26/03/2019

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 14:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: conforme abaixo

Apresentação da posição patrimonial dos investimentos previdenciários no mês de FEVEREIRO DE 2019: **126.163.464,04** (cento e vinte e seis milhões ,cento e sessenta e três mil quatrocentos e sessenta e quatro reais), **conforme balancete.**

Os rendimentos da carteira, marcação a mercado, em sua maioria foram essencialmente impactados negativamente por questões políticas , expectativas das reformas que caminham lentamente . A valorização positiva de acordo com os registros contábeis, em um montante de 560.835,75 , reduzidas em relação ao mês anterior.

O relatório financeiro trouxe a meta atuarial em 0,81%, enquanto que nossa rentabilidade da carteira obteve apenas 0,24%.

Muito embora não tenhamos batido meta ainda assim o Coinvest mantém a carteira de forma como o início do ano. Esse cenário já era previsto, não é o que queremos, mas “é o que temos”.

Nenhuma movimentação prevista no decorrer do período mensal, com exceção da folha de pagamento já em fase final de elaboração que será resgatada dos recursos do Banco Itaú, porém para fazer frente aos vencimentos teremos que resgatar de outro fundo DI, haja vista que no Soberano Itaú, os recursos existentes não serão suficientes.O Coinvest delibera que seja feito resgate do Banco Santander

Demais resgates e aplicações estão constantes e elencados nas APRs e foram documentados e aprovados.

Sem mais a tratar, assinam abaixo presidente e membros do COINVEST, dando ciência da pauta aos conselheiros sobre toda documentação e decisões aqui deliberadas.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado - CPA - 10 - 04/09/2020.

Chaiene Cristina Paes Menon - CPA 10 - 22/07/2021.

Renata de Cassia Canalli Faria - PG: 29.855.534-7



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 278 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

**ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA
PREV**

Data 19/02/2019

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário-15 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

- 1- Apresentação do fechamento financeiro do mês de janeiro: R\$125.880.944,00
Na marcação a mercado obtivemos rendimento mensal de R\$ 3.861.163,63.
A rentabilidade da carteira também referente a janeiro de 2019, alcançou 3,17%, quando a meta oficial era de 0,81%.
- 2- Até o momento sem alterações para o os recursos dos RPPS, levando –se em conta o momento de transição e expectativas do novo governo.
- 3- Observada essa expectativa vemos favorecido os investimentos nos Imas de longo prazo nesse início de ano, o que favorece a posição alocada em Fundos IMA B 5 e IRF –M, bem como os fundos Gestão e Alocação.
- 4- Assim por unanime decisão do Coinvest, iremos manter a posição dos investimentos. Os regates efetuados no mês a que se refere esta ata constam das APRs e destinam –se ao pagamento de despesas previdenciárias e folha de pagamento dos aposentados e pensionistas efetuados no banco Itau desde janeiro de 2019.
- 5- Sem mais a tratar, assinam abaixo presidente e membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado - CPA-10 - venc. 04/09/2020

Chaiene Cristina Paes Menon - CPA-10 - venc. 22/07/2021

Renata de Cassia Canalli Faria - RG: 29.855.534-7



**Instituto de Previdência dos Servidores Municipais
de Santa Rita do Passa Quatro**

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

**ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COINVEST SANTA RITA
PREV**

Data 15/01/2019

Local- sala de reuniões, sede do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro.

Horário- 09:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

**PAUTA: INVESTIMENTOS E FECHAMENTO FINANCEIRO ANUAL
META ATUARIAL**

Apresentação do fechamento financeiro de dezembro de 2018, (**Patrimônio 121.509.230,07**), com valorização das cotas em relação ao mês anterior (rendimentos em **1.668.943,51**).

Apresentações do cenário econômico, que estabilizado até o momento, já que mercado financeiro aguarda as medidas de reformas estruturais anunciadas pelo novo governo. Nessa expectativa otimista, os investimentos refletem positivamente, já que o investidor visualiza cenário confortável e principalmente seguro, para seus investimentos.

Isso é tão verdadeiro que ao final do terceiro trimestre (anterior às eleições) , conforme consta nas atas, o cenário era pessimista em relação ao cumprimento de meta atuarial, tendo em vista volatilidade negativa dos investimentos. E então no ultimo trimestre, contrariando todas as previsões, eis que cumprimos nossa meta em 101,28% !

Claro que não por acaso, a estratégia de proteção ao capital previdenciário foi decisiva.

Manter um maior percentual em IRFMs curtos, foi essencial, bem como na renda variável que alcançamos boa gordura com fundos atrelados ao IBOVESPA. Assim as decisões desse Comitê com as aprovações dos Conselhos Administrativo e Fiscal foram acertadas no exercício de 2018, cabendo deixar registrado para posteriores fiscalizações.

Agora em meados de janeiro passamos a analisar o alongamento da carteira previdenciária, já que se espera bons resultados num prazo maior (por isso

[Handwritten signatures]



SANTA RITA PREV

Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Santa Rita do Passa Quatro

Estado de São Paulo

Rua Inácio Ribeiro, 698 – Centro – CNPJ: 07.182.887/0001-25

Fone/Fax.: (19) 3584 – 5044 ou 3582-3744.

alongar) e credibilidade por parte dos investidores, considerando que serão promovidas as reformas previdenciária e fiscal. Dessa forma o Comitê decide que alongaremos a carteira, com moderação em IMA B, principalmente para os recursos novos.

Por unanimidade, as transações de todo exercício de 2018, bem como APRs, foram aprovadas pelo COINVEST.

Sem mais a tratar, assinam abaixo presidente e membros do COINVEST.

João Carlos - Certificado Autêntico - CPA - 10
Edson - CPA - 10 - 22/07/2022
Deiana - RG: 29.855.534-7