



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 /01/2020

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

Horário- 16:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: conforme abaixo.

A convocação desta reunião ao início de mês e ano, explica –nos a diretora Coinvest, que se prestará para respaldar , na qualidade de membros do Coinvest responsáveis pelos investimentos, e principalmente como conhecedores da situação financeira que envolve o Patrimônio do Santa Rita Prev e tantos outros RPPSs, da necessidade da reforma previdenciária ocorrida recentemente a nível federal e que por ter sido fragmentada , deixou aos municípios a responsabilidade de cada ente fazer a sua.

A assessoria jurídica previdenciária nos orientou para que juntamente com o executivo, tomemos providências em replicar a legislação na esfera federal, lei 103/2019, a nível municipal.

Caso necessário esclarecimentos adicionais ao conselho administrativo e fiscal do Santa Rita Prev, nós do Comitê estaremos aptos a informar e esclarecer o projeto de lei que o executivo encaminhará à Câmara nos próximos dias.

Solange explanou que no projeto de Lei , o texto , além de alterar os direitos dos servidores no que tange ao tempo de contribuição e idades, a reforma atinge também a gestão financeira do Regime , já que não mais pagaremos benefícios temporários como auxílio doença e maternidade. Refletirá positivamente, haja vista que a contribuição dos servidores passará para 14%, aumentando a arrecadação do regime próprio.

Orientou-nos também em relação à informação correta junto aos servidores , já que terão descontos maiores em seus vencimentos, e ainda que as previsões para 2020, se levarmos em conta queda de taxa de juros Selic e os problemas políticos de governança , teremos sérios impactos nos investimentos.



**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.

Tudo isso foi tratado e não havendo mais nada encerramos a reunião.
Eu, Chaíene C. Paes Menon, anotei e redigi a presente ata.

Chaíene C. Paes Menon - CPF 312.467.908-31 - CPA.10 →
Isabel - CPF. 042040758-86 - CPA.10 - 04/09/2020
Alfania - CPF. 280.399.748-79

COMVEST



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 /01/2020

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

Horário- 16:30 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: conforme abaixo.

A reunião mensal tem como pauta os eventos do mês de janeiro que transcorreu de forma já esperada.

Mercado financeiro muito volátil, encerrando o mês com as incertezas internas e internacionais, onde a forte queda nas bolsas se dá pelo surto na China.

Os investidores acreditam que o impacto na economia chinesa será de grande monta, reduzindo a demanda por combustíveis e commodities, o que faz impactar nos países emergentes, como o Brasil piorando muito atividade econômica. Inflação segue baixa e a previsão de que Selic também terá novos cortes já nesse início de ano.

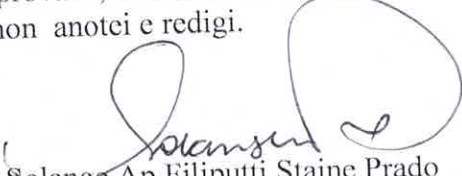
Uma prévia de nosso relatório de gestão aponta uma boa performance de rentabilidade no exercício de 2019, que será apresentado posteriormente ao conselho administrativo e fiscal, quando retornem, grande maioria de férias.

Nessa data 28/01, já estamos com a folha de aposentados e pensionistas fechada no valor de R\$706.942,65, foi resgatado o valor no banco Itaú, fundo **Itaú Soberano**.

O repasse mensal da prefeitura referente ao mês de dezembro e decimo terceiro foi aplicado no mesmo fundo, tendo em vista a quitação da folha de pagamento do mês de janeiro, já que os recursos serão resgatados desse mesmo fundo de investimentos.

Toda movimentação financeira foi aprovada, e não havendo nada mais a tratar encerramos a reunião, que eu, Chaiene C. Paes Menon anotei e redigi.


Chaiene Cristina Paes Menon
Secretária do Comitê/ membro


Solange Ap. Filiputti Staine Prado
Diretora Presidente Comitê


Renata de Cassia Canalli Faria
Membro Comitê



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.

[Handwritten signature]

CPA 20 - venc 04/09/2020.

[Handwritten signature]

CPA 10 - venc 22/07/2021

[Handwritten signature] - RG: 29.855.534-7

COINVEST



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 21 /02/2020

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

Horário- 16:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: INVESTIMENTOS E FECHAMENTO FINANCEIRO 01/2020

O balancete de janeiro apresentou **Patrimônio R\$144.576.145,28**, os rendimentos da carteira previdenciária (marcação a mercado) resultou em **R\$1.099.624,13**, com variação positiva , rendimento este que é resultado das aplicações em renda fixa, na sua maioria, já que a renda variável vem sofrendo muita volatilidade nesse início de ano.

O relatório de gestão trouxe meta atuarial para janeiro de 0,70%, enquanto que a rentabilidade da carteira ficou em 0,66% (abaixo da meta), isso devido à performance da renda variável existente na carteira.

A taxa Selic foi reduzida para 4,25%, indicando que a renda fixa, embora esteja nesse momento, nos dando bom retorno em rendimento, daqui para frente não nos trará meta atuarial, explica a diretora que para alcançar meta teremos que ampliar a margem de renda variável posteriormente, o que será discutido em próximas reuniões .

As movimentações ocorridas no mês de janeiro/2020, se resumiram em resgate da folha de pagamento e para quitação de despesas previdenciárias e foram registradas nas APRs.

Toda movimentação financeira foi aprovada, e não havendo nada mais a tratar encerramos a reunião, que eu, Chaiene C. Paes Menon anotei e redigi.

Chaiene Cristina Paes Menon
Secretária do Comitê/ membro

Solange Ap. Filiputti Staine Prado
Diretora Presidente Comitê

Renata de Cassia Canalli Faria
Membro Comitê

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA V	1.588.189,85	0,66%	0,70%	94,46%
BB IRF-M1	2.791.025,13	0,42%	0,70%	60,10%
BB IDKA 2	6.446.115,15	0,38%	0,70%	55,17%
BB Perfil	1.101.091,83	0,33%	0,70%	47,22%
BB IMA-B	4.868.925,07	0,26%	0,70%	37,71%
BB Alocacao Ativa	26.409.948,50	0,49%	0,70%	69,53%
BB IRF-M	4.127.195,94	0,85%	0,70%	122,43%
BB IMA-B 5+	4.729.765,45	0,05%	0,70%	6,75%
BB Fluxo	2.721,13	0,25%	0,70%	36,45%
Caixa IRF-M1	1.026.158,51	0,42%	0,70%	60,10%
Caixa IPCA XVI CP	1.581.117,30	0,81%	0,70%	116,13%
Caixa Ibovespa	2.071.201,52	-1,67%	0,70%	-238,97%
Caixa ETF Ibovespa	2.664.956,85	-1,71%	0,70%	-245,57%
Caixa Nível I	2.232.722,26	5,52%	0,70%	934,22%
Caixa Dividendos Ações	2.150.192,71	1,53%	0,70%	219,17%
CAIXA 2030 II	2.807.331,00	1,15%	0,70%	164,89%
Caixa Small Cap Ações	10.435.315,00	1,95%	0,70%	279,73%
Caixa 2024 IV	1.543.949,00	0,80%	0,70%	114,76%
Caixa Rio Bravo	1.166.052,20	-3,49%	0,70%	-500,10%
Caixa IDKA 2A	2.589.551,20	0,46%	0,70%	65,52%
Caixa IBX 50	648.036,96	-1,61%	0,70%	-230,85%
Caixa FIC Estrategica	19.083.919,12	0,82%	0,70%	117,42%
Caixa Novo Brasil IMA-B	7.706.192,16	0,23%	0,70%	32,89%
Caixa IMA-B 5	4.020.661,64	0,54%	0,70%	77,98%
Caixa IRF-M	8.574.590,92	0,84%	0,70%	120,04%
Caixa Capital BV	1.160.339,79	0,32%	0,70%	45,38%
Caixa Ações Livres	1.227.471,35	1,24%	0,70%	176,42%
Santander Selecao Top Acoes	1.601.155,95	-0,66%	0,70%	-94,56%
Santander Inst.RF.Ref DI	37.383,31	0,37%	0,70%	53,71%
Santander Ativo FIC FI	2.414.341,90	0,34%	0,70%	48,96%
Itau Alocacao Dinamica	518.217,66	0,34%	0,70%	49,84%
Itau Soberano Simples	506.115,72	0,17%	0,70%	24,36%
Bradesco Institucional IMA-B5	5.147.692,36	0,56%	0,70%	79,98%
AZ Quest Small	510.968,14	6,67%	0,70%	956,40%
NTN-B - 2024	6.094.209,70	0,82%	0,70%	117,51%
NTN-B - 2024	2.968.973,95	0,82%	0,70%	117,51%
TOTAL / MEDIA	144.553.797,25	0,66%	0,70%	95,10%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA V	1,10%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	1,93%	20%	Art. 7º, I, b
BB IDKA 2	4,46%	20%	Art. 7º, I, b
BB Perfil	0,76%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IMA-B	3,37%	20%	Art. 7º, IV, a
BB Alocacao Ativa	18,37%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M	2,86%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	3,27%	20%	Art. 7º, IV, a
BB Fluxo	0,00%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	0,71%	5%	Art. 7º, VII, b
Caixa IPCA XVI CP	1,09%	20%	Art. 8º, I, a
Caixa Ibovespa	1,43%	20%	Art. 8º, I, b
Caixa ETF Ibovespa	1,84%	20%	Art. 8º, I, a
Caixa Nível I	1,54%	20%	Art. 8º, II, a
Caixa Dividendos Ações	1,89%	20%	Art. 7º, I, b
CAIXA 2030 II	1,94%	20%	Art. 8º, II, a
Caixa Small Cap Ações	7,22%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa 2024 IV	1,07%	20%	Art. 8º, IV, b
Caixa Rio Bravo	0,51%	5%	Art. 8º, IV, b
Caixa IDKA 2A	1,79%	20%	Art. 8º, I, a
Caixa IBX 50	0,45%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa FIC Estrategica	13,20%	20%	Art. 7º, III, a
Caixa Novo Brasil IMA-B	5,33%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5	2,78%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M	5,93%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Capital BV	0,80%	10%	Art. 8º, III
Caixa Ações Livres	0,85%	20%	Art. 8º, II, a
Santander Selecao Top Acoes	1,11%	20%	Art. 7º, IV, a
Santander Inst.RF.Ref DI	0,03%	20%	Art. 7º, IV, a
Santander Ativo FIC FI	1,67%	20%	Art. 7º, IV, a
Itau Alocacao Dinamica	0,36%	20%	Art. 7º, IV, a
Itau Soberano Simples	0,35%	20%	Art. 7º, IV, a
Bradesco Institucional IMA-B5	3,56%	20%	Art. 7º, IV, a
AZ Quest Small	0,35%	20%	Art. 8º, II, a
NTN-B - 2024	4,22%	100%	Art. 7º, I, a
NTN-B - 2024	2,05%	100%	Art. 7º, I, a

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Jan/20	0,66%	0,70%	95,10%
Fev/20			
Mar/20			
Abr/20			
Mai/20			
Jun/20			
Jul/20			
Agos/20			
Set/20			
Out/20			
Nov/20			
Dez/20			
Acumulado	0,66%	0,70%	95,10%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 0,66% enquanto que a meta acumulada no período é de 0,7%, sendo assim o RPPS atingiu 95,1% da meta atuarial

4. GERENCIAMENTO DE RISCO

4.1 RISCO DE CRÉDITO

Caso o RPPS detenha 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	1.588.189,85	18.098,58	0,01%
BB IRF-M1	2.791.025,13	3.131,61	0,00%
BB IDKA 2	6.446.115,15	47.239,31	0,03%
BB Perfil	1.101.091,83	188,04	0,00%
BB IMA-B	4.868.925,07	106.386,50	0,07%
BB Alocacao Ativa	26.409.948,50	260.670,10	0,18%
BB IRF-M	4.127.195,94	35.553,71	0,02%
BB IMA-B 5+	4.729.765,45	154.488,69	0,11%
BB Fluxo	2.721,13	0,38	0,00%
Caixa IRF-M1	1.026.158,51	1.139,86	0,00%
Caixa IPCA XVI CP	1.581.117,30	21.863,70	0,02%
Caixa Ibovespa	2.071.201,52	148.884,71	0,10%
Caixa ETF Ibovespa	2.664.956,85	188.031,11	0,13%
Caixa Nível I	2.232.722,26	140.307,48	0,10%
Caixa Dividendos Ações	2.150.192,71	146.924,07	0,10%
CAIXA 2030 II	2.807.331,00	64.208,04	0,04%
Caixa Small Cap Ações	10.435.315,00	738.994,03	0,51%
Caixa 2024 IV	1.543.949,00	22.185,06	0,02%
Caixa Rio Bravo	1.166.052,20	179.758,89	0,12%
Caixa IDKA 2A	2.589.551,20	18.745,67	0,01%
Caixa IBX 50	648.036,96	47.604,86	0,03%
Caixa FIC Estrategica	19.083.919,12	193.249,23	0,13%
Caixa Novo Brasil IMA-B	7.706.192,16	169.636,43	0,12%
Caixa IMA-B 5	4.020.661,64	36.361,32	0,03%
Caixa IRF-M	8.574.590,92	74.145,55	0,05%
Caixa Capital BV	1.160.339,79	14.233,80	0,01%
Caixa Ações Livres	1.227.471,35	80.105,19	0,06%
Santander Selecao Top Acoes	1.601.155,95	112.934,08	0,08%
Santander Inst.RF.Ref DI	37.383,31	10,40	0,00%
Santander Ativo FIC FI	2.414.341,90	16.016,00	0,01%
Itau Alocacao Dinamica	518.217,66	649,25	0,00%
Itau Soberano Simples	506.115,72	69,50	0,00%
Bradesco Institucional IMA-B5	5.147.692,36	46.140,89	0,03%
AZ Quest Small	510.968,14	39.346,79	0,03%
NTN-B - 2024	6.094.209,70	84.268,34	0,06%
NTN-B - 2024	2.968.973,95	41.053,60	0,02%
Carteira	144.553.797,25	2.216.272,07	1,53%

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	0,02
BB IRF-M1	0,02
BB IDKA 2	0,00
BB Perfil	-
BB IMA-B	-
BB Alocacao Ativa	0,01
BB IRF-M	0,04
BB IMA-B 5+	-
BB Fluxo	-
Caixa IRF-M1	0,03
Caixa IPCA XVI CP	0,03
Caixa Ibovespa	-
Caixa ETF Ibovespa	-
Caixa Nível I	0,05
Caixa Dividendos Ações	0,06
CAIXA 2030 II	0,02
Caixa Small Cap Ações	0,08
Caixa 2024 IV	0,02
Caixa Rio Bravo	0,05
Caixa IDKA 2A	0,01
Caixa IBX 50	0,00
Caixa FIC Estrategica	0,04
Caixa Novo Brasil IMA-B	-
Caixa IMA-B 5	0,02
Caixa IRF-M	0,04
Caixa Capital BV	0,01
Caixa Ações Livres	0,03
Santander Selecao Top Acoes	0,04
Santander Inst.RF.Ref DI	-
Santander Ativo FIC FI	-
Itau Alocacao Dinamica	-
Itau Soberano Simples	-
Bradesco Institucional IMA-B5	0,02
AZ Quest Small	0,10
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 03/03/2020

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

Fechando o mês de fevereiro de 2020, temos pandemia e guerra do petróleo que avançam e impactam as finanças (economia global).

No fechamento mensal tivemos R\$ 583.181,75 de valorização de cotas na marcação a mercado. O fechamento patrimonial resultou em **R\$143.391.257,26**, a meta atuarial de 0,74% para o mês de fevereiro, não atingimos, ao contrário, obtivemos (0,74%).

Esse resultado negativo ilustra o cenário mundial, e nesta data pode se esperar uma piora diante dos atuais acontecimentos. Registramos nessa ata, para futuras fiscalizações que não se trata de risco diversificável, nem de gestão ineficiente, mas sim de risco sistemático.

Nesta data já se cogita quarentena a ser adotada no país, visando restringir a velocidade de propagação do vírus, que fatalmente impactará negativamente nos próximos meses os fechamentos mensais.

A renda fixa também sofre, tendo em vista a queda da taxa Selic que tem previsão de fechar o ano em 3,75%, impactando nos fundos atrelados aos títulos NTN.

Nesse cenário, cai por terra fazermos alterações na carteira previdenciária, ao menos nesse momento. Os resgates efetuados no mês constam das APRs, se destinaram a folha de pagamento de



**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.

aposentados e pensionistas e despesas administrativas. O Coinvest de acordo com as deliberações aqui descritas assina abaixo.

João Junior - CPA-20. 04/09/2020.

GERMENO - CPA 10 - 22/07/2021

Debora - CPF. 280.349.748.49

COINVEST



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 31 /03/2020

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

Horário- 16:00 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: PANDEMIA E INVESTIMENTOS

Iniciamos a reunião, muito embora exista um decreto de calamidade prevendo o distanciamento social, observando as recomendações e protocolos contidos no decreto municipal. Assim, diante da necessidade de tratativas sobre os investimentos que são afetados em decorrência da pandemia, foi convocada essa reunião.

A pandemia nesta data tem efeitos arrasadores na economia, bem como nos investimentos. Os rendimentos dos fundos de renda fixa e renda variável ainda não estão concluídos, mas nessa data já é possível prever o fechamento.

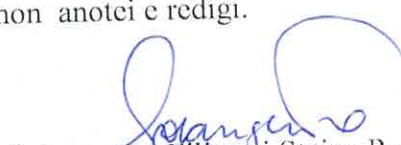
O momento é tão grave que o governo tem trabalhado para socorrer empresas de pequeno e médio porte, assim como medidas que garantam a liquidez do sistema e sobrevivência da população que tem nesse momento seus empregos e renda ameaçados, somado a essa turbulência nunca vista, cenário político e divergências entre os poderes gerando o cenário perfeito de caos.

A atitude do comitê nesse momento é de que não realizemos nenhuma operação de resgate na carteira previdenciária, estimulados pelos resultados negativos das bolsas e também renda fixa. O risco nesse momento é sistêmico não havendo alternativas para não sermos impactados pelos eventos negativos.

As movimentações ocorridas no mês de março de 2020, se resumiram em resgate da folha de pagamento que transcorreu na data de hoje e para quitação de despesas previdenciárias e foram registradas nas APrs.

Toda movimentação financeira foi aprovada, e não havendo nada mais a tratar encerramos a reunião, que eu, Chaiene C. Paes Menon anotei e redigi.


Chaiene Cristina Paes Menon
Secretária do Comitê/ membro


Solange Ap. Filiputti Staine Prado
Diretora Presidente Comitê


Renata de Cassia Canalli Faria
Membro Comitê

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Nome do Fundo	Março/2020			
	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA V	1.570.024,67	-1,89%	0,56%	-340,13%
BB IRF-M1	2.817.614,07	0,60%	0,56%	107,27%
BB IDKA 2	6.378.758,29	-1,66%	0,56%	-298,45%
BB Perfil	1.234.087,19	-0,03%	0,56%	-5,75%
BB IMA-B	4.540.657,32	-7,12%	0,56%	-1277,38%
BB Alocacao Ativa	25.972.906,05	-2,10%	0,56%	-377,18%
BB IRF-M	4.148.711,31	-0,11%	0,56%	-19,89%
BB IMA-B 5+	4.227.461,63	-10,59%	0,56%	-1954,16%
BB Fluxo	228.597,23	0,25%	0,56%	44,61%
Caixa Nivel 1	2.238.535,97	6,30%	0,56%	1131,56%
Caixa Dividendos Ações	1.461.610,63	-27,40%	0,56%	-4918,52%
CAIXA 2030 II	2.576.647,50	-6,82%	0,56%	-1223,48%
Caixa Small Cap Ações	6.700.859,00	-31,10%	0,56%	-5583,33%
Caixa 2024 IV	1.477.300,00	-2,69%	0,56%	-483,33%
Caixa Rio Bravo	971.811,98	-12,40%	0,56%	-2226,16%
Caixa IRF-M1	969.337,96	0,57%	0,56%	102,31%
Caixa IPCA XVI CP	1.546.416,00	-2,91%	0,56%	-522,25%
Caixa Ibovespa	1.334.944,73	-29,71%	0,56%	-5333,60%
Caixa ETF Ibovespa	1.723.547,70	-29,37%	0,56%	-5271,56%
Caixa IDKA 2A	2.567.255,71	-1,45%	0,56%	-260,94%
Caixa IBX 50	409.306,85	-30,83%	0,56%	-5534,33%
Caixa FIC Estrategica	19.176.593,59	-0,13%	0,56%	-23,46%
Caixa Novo Brasil IMA-B	7.197.975,97	-7,00%	0,56%	-1256,48%
Caixa IMA-B 5	3.973.262,19	-1,80%	0,56%	-322,59%
Caixa IRF-M	8.619.051,20	-0,11%	0,56%	-20,32%
Caixa Capital BV	1.170.094,11	0,57%	0,56%	102,73%
Caixa Ações Livre	803.965,93	-29,90%	0,56%	-5366,87%
Bradesco Institucional IMA-B	5.088.996,53	-1,78%	0,56%	-320,06%
Itaú Alocacao Dinamica	522.299,68	0,53%	0,56%	94,91%
Itaú Soberano Simples	372.760,64	0,43%	0,56%	77,19%
Santander Selecao Top Acoes	967.160,10	-33,48%	0,56%	-6009,18%
Santander Inst.RF.Ref DI	37.460,88	-0,07%	0,56%	-13,05%
Santander Ativo FIC FI	2.422.993,12	0,09%	0,56%	16,54%
AZ Quest Small	298.399,87	-37,75%	0,56%	-6775,47%
NTN-B - 2024	5.825.309,98	-2,68%	0,56%	-480,79%
NTN-B - 2024	2.837.971,53	-2,68%	0,56%	-480,79%
TOTAL / MEDIA	134.410.688,11	-6,19%	0,56%	-1111,52%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA V	1,17%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	2,10%	20%	Art. 7º, I, b
BB IDKA 2	4,75%	20%	Art. 7º, I, b
BB Perfil	0,92%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IMA-B	3,33%	20%	Art. 7º, IV, a
BB Alocacao Ativa	19,32%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M	3,09%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	3,15%	20%	Art. 7º, I, b
BB Fluxo	0,17%	20%	Art. 7º, IV, a
Caixa Nivel 1	1,87%	20%	Art. 8º, II, a
Caixa Dividendos Ações	1,08%	20%	Art. 8º, II, a
CAIXA 2030 II	1,92%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Small Cap Ações	4,99%	20%	Art. 8º, II, a
Caixa 2024 IV	1,10%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Rio Bravo	0,72%	5%	Art. 8º, IV, b
Caixa IRF-M1	0,72%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IPCA XVI CP	1,15%	5%	Art. 7º, VII, b
Caixa Ibovespa	0,99%	20%	Art. 8º, I, a
Caixa ETF Ibovespa	1,26%	20%	Art. 8º, I, a
Caixa IDKA 2A	1,91%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IBX 50	0,30%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa FIC Estrategica	14,27%	20%	Art. 7º, III, a
Caixa Novo Brasil IMA-B	5,36%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5	2,96%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M	6,41%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Capital BV	0,87%	10%	Art. 8º, III
Caixa Ações Livre	0,60%	20%	Art. 8º, II, a
Bradesco Institucional IMA-B	3,79%	20%	Art. 7º, IV, a
Itaú Alocacao Dinamica	0,39%	20%	Art. 7º, IV, a
Itaú Soberano Simples	0,20%	20%	Art. 8º, I, a
Santander Selecao Top Acoes	0,72%	20%	Art. 7º, IV, a
Santander Inst.RF.Ref DI	0,63%	20%	Art. 7º, IV, a
Santander Ativo FIC FI	1,80%	20%	Art. 7º, IV, a
AZ Quest Small	0,22%	20%	Art. 8º, II, a
NTN-B - 2024	4,33%	100%	Art. 7º, I, a
NTN-B - 2024	2,11%	100%	Art. 7º, I, a

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janerio	0,66%	0,70%	95,10%
Fevereiro	-0,74%	0,74%	-100,68%
Março	-6,19%	0,56%	*****
Abril			
Mai			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	-6,27%	2,01%	-312,63%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de -6,27%, enquanto que a meta acumulada no período é de 2,01%, sendo assim o RPPS atingiu -312,63% da meta atuarial

4. GERENCIAMENTO DE RISCO

4.1 RISCO DE CRÉDITO

Caso o RPPS detenha 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	1.570.024,67	60.455,67	0,04%
BB IRF-M1	2.817.614,07	8.295,38	0,01%
BB IDKA 2	6.378.758,29	171.718,86	0,13%
BB Perfil	1.234.087,19	1.233,48	0,00%
BB IMA-B	4.540.657,32	360.220,21	0,27%
BB Alocacao Ativa	25.972.906,05	990.576,64	0,74%
BB IRF-M	4.148.711,31	149.884,42	0,11%
BB IMA-B 5+	4.227.461,63	510.889,98	0,38%
BB Fluxo	228.597,23	24,77	0,00%
Caixa Nivel 1	2.238.535,97	345.670,13	0,26%
Caixa Dividendos Ações	1.461.610,63	367.356,54	0,27%
CAIXA 2030 II	2.576.647,50	220.326,44	0,16%
Caixa Small Cap Ações	6.700.859,00	1.791.172,62	1,33%
Caixa 2024 IV	1.477.300,00	86.949,60	0,06%
Caixa Rio Bravo	971.811,98	251.520,92	0,19%
Caixa IRF-M1	969.337,96	2.822,51	0,00%
Caixa IPCA XVI CP	1.546.416,00	80.862,23	0,06%
Caixa Ibovespa	1.334.944,73	382.212,40	0,28%
Caixa ETF Ibovespa	1.723.547,70	483.525,22	0,36%
Caixa IDKA 2A	2.567.255,71	66.647,85	0,05%
Caixa IBX 50	409.306,85	120.376,36	0,09%
Caixa FIC Estrategica	19.176.593,59	689.913,99	0,51%
Caixa Novo Brasil IMA-B	7.197.975,97	970.926,93	0,42%
Caixa IMA-B 5	3.973.262,19	128.631,75	0,10%
Caixa IRF-M	8.619.051,20	310.298,27	0,23%
Caixa Capital BV	1.170.094,11	4.936,38	0,00%
Caixa Ações Livre	803.965,93	208.646,13	0,16%
Bradesco Institucional IMA-B	5.088.996,53	176.773,61	0,13%
Itaú Alocacao Dinamica	522.299,68	880,82	0,00%
Itaú Soberano Simples	372.760,64	41,33	0,00%
Santander Selecao Top Acoes	967.160,10	270.065,32	0,20%
Santander Inst.RF.Ref DI	37.460,88	42,57	0,00%
Santander Ativo FIC FI	2.422.993,12	9.765,83	0,01%
AZ Quest Small	298.399,87	90.895,63	0,07%
NTN-B - 2024	5.825.309,98	355.311,61	0,26%
NTN-B - 2024	2.837.971,53	173.100,53	0,13%
Carteira	134.410.688,11	6.544.487,07	6,36%

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	0,02
BB IDKA 2	-
BB Perfil	-
BB IMA-B	-
BB Alocacao Ativa	-
BB IRF-M	-
BB IMA-B 5+	-
BB Fluxo	-
Caixa Nivel 1	0,04
Caixa Dividendos Ações	0,01
CAIXA 2030 II	-
Caixa Small Cap Ações	-
Caixa 2024 IV	-
Caixa Rio Bravo	0,01
Caixa IRF-M1	0,02
Caixa IPCA XVI CP	-
Caixa Ibovespa	0,01
Caixa ETF Ibovespa	0,00
Caixa IDKA 2A	-
Caixa IBX 50	-
Caixa FIC Estrategica	-
Caixa Novo Brasil IMA-B	-
Caixa IMA-B 5	-
Caixa IRF-M	0,03
Caixa Capital BV	-
Caixa Ações Livre	-
Bradesco Institucional IMA-B	0,03
Itaú Alocacao Dinamica	-
Itaú Soberano Simples	-
Santander Selecao Top Acoes	-
Santander Inst.RF.Ref DI	-
Santander Ativo FIC FI	-
AZ Quest Small	-
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 22/04/2020

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

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

**PAUTA: CENARIO INTERNO
FECHAMENTO FINANCEIRO
INVESTIMENTOS**

Aos 22 (vinte e dois) dias do mês de abril de 2020, às 10:00 horas, na sala de reuniões do Santa Rita Prev, os integrantes do Comitê de Investimentos, supra relacionados, reuniram se para ciência e análise do balancete de março.

O cenário de pandemia e crises políticas internas causaram um impacto brutal e gigantesco na bolsa, impactando de sobremaneira nos fundos de ações na carteira previdenciária. Para deixar registrado, ao final de 2019 tínhamos a bolsa a 120.000 pontos , nessa data encontra-se com 80.000(com tendência de queda).

O fechamento mensal conforme balancete de março **R\$ 134.410.757,25**, com redução da rentabilidade em (6,19%), evidente que não alcançamos a meta de 0,56%.

Com essas perspectivas que atinge a economia global e também aos RPPSs, nos resta manter a calma , manter nossa visão de longo prazo e sermos cautelosos, significa dizer que nesse momento não podemos realizar prejuízos resgatando os fundos em renda variável.

Ainda nesse cenário negativo e por justamente ser necessário, as políticas de socorro governamental às pessoas e empresas, vemos a taxa Selic se reduzir a níveis nunca vistos na história brasileira, fazendo com que a renda fixa também seja comprometida nesse momento de pandemia(tempestade perfeita). Nesse contexto a Caixa nos apresentou um fundo ativo cujo objetivo é superar o IPCA, com estratégias de renda fixa, onde o gestor terá autonomia e agilidade para montar e desmontar posições rapidamente conforme o mercado exigir .



**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.

Assim faremos remanejamento de recursos, resgatando do fundo Caixa Gestão Estratégica RF, CNPJ: 23.215.097/0001/55, o valor de R\$ 5.000.000,00 (Cinco milhões), vinculados a conta corrente 0006-30(CEF), aplicando no fundo CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA, LONGO PRAZO CNPJ: 35.536.532/0001-22, mesma conta e titularidade.

A documentação pertinente ao novo fundo encontra-se devidamente anexada ao termo de análise e credenciamento do fundo. Não encontrando nenhum óbice estando o fundo enquadrado de acordo com a resolução 3922/10 e alterações o Comitê de investimento delibera pela aplicação, aprova as movimentações e assina abaixo.

CRA 10. val. 04/09/2020.

GERMENO - CPF 312.467.908.34 - CPA 10. val. 22/07/2020

Debacia - CPF. 280.399.748.79



**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 29/04/2020

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

Horário- 10:45 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

**PAUTA: FUNDO DE INVESTIMENTO ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO
TOTAL**

Aos 29 (vinte e nove) dias do mês de abril de 2020, às 10:45 horas, na sala de reuniões do Santa Rita Prev, os integrantes do Comitê de Investimentos, supra relacionados, foram convocados verbalmente e por telefone para tratar da migração de recursos no Banco do Brasil.

O fundo em questão nos foi apresentado em início de abril, aberto para captação justamente nesse momento que se faz presente grande volatilidade, inclusive na renda fixa, como já foi tratado na reunião anterior.

A migração a ser feita deverá resgatar recursos do fundo BB IDKA 2, renda fixa que no cenário atual de baixas taxas (Selic 3,75%) tende a rentabilidades negativas. Até o momento o fundo IDKA 2 performou positivo , o que nos leva a decidir em resgatá-lo, na totalidade com os rendimentos decorrentes do investimento inicial, para adentrar no novo fundo , a registrar:

RESGATE- na totalidade (6.409.980,42) do fundo do fundo denominado BB PREVIDENCIÁRIO IDKA 2, CNPJ 13.322.205/0001-35.

APLICAÇÃO – R\$ 6.489.980,42 . fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL CNPJ 35.202.588/0001-89.

Todo material relativo ao fundo de investimento encontra-se disponibilizado no site do banco do Brasil , bem como no termo de análise.

Comitê de investimento delibera pela aplicação, aprova as movimentações e assina abaixo. Eu, Chaiene Cristina Paes Menon , secretariei, anotei , digitei a presente ata.

Chaiene Cristina Paes Menon RG 34.720.025-4 .

Solange Ap. Filiputti Staine Prado RG. 14583047-0.
Renata de Cassia Canalli Faria RG-29.855-534-7

⑥



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 04/05/2020

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

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: conforme abaixo

Aos quatro dias do mês de maio de 2020, às 10:00 horas, na sala de reuniões do Santa Rita Prev os integrantes do Comitê de Investimentos, supra relacionados, reuniram se para ficarem cientes dos assuntos pertinentes ao Comitê de Investimentos.

Foi realizado o investimento tratado na última reunião **BB PREV RF RETORNO TOTAL**, no dia 05/05/2020, com solicitação no dia 04/05/2020, em função de ser o resgate do BB PREV IDKA 2 em D1(solicito hoje e tenho o crédito amanhã).

A seguir a Presidente falou sobre o cenário do mês de abril, extremamente volátil, em decorrência da pandemia do vírus, bem como de cenário político interno que custa a se estabilizar. Explica que enquanto não consolidar todos esses eventos, o nível de incertezas permanecerá elevado.

Os rendimentos de abril apontaram variação positiva, graças a retomada da renda variável, (em relação a março)apresentando valorização de R\$ 2.799.458,94, o fechamento patrimonial em abril resultou em R\$ 137.094.919,22, conforme balancete.

Os relatório de gestão dos fundos trouxe rentabilidade de 2,07% e meta atuarial de 0,18%, rentabilidade positiva no mês , porém ainda negativa no ano.

As movimentações financeiras de resgate e aplicações ocorridas em abril estão registradas em APRs e foram aprovadas por todos.

Nada mais para tratar, , secretarici, anotei redigindo a ata, que abaixo todos assinamos.

Chaiene Cristina Paes Menon
Secretária do Comitê/ membro

Solange Ap. Filiputti Staine Prado
Diretora Presidente Comitê

Renata de Cassia Canalli Faria
Membro Comitê

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS
DE SANTA RITA DO PASSA QUATRO**

Informações referentes a Abril/2020

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Nome do Fundo	Abril/2020			
	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA V	1.592.026,13	0,82%	0,18%	465,27%
BB IRF-M1	2.829.231,35	0,41%	0,18%	235,27%
BB IDKA 2	6.399.406,56	0,32%	0,18%	184,71%
BB Perfil	1.302.020,66	0,25%	0,18%	139,91%
BB IMA-B	4.596.073,58	1,22%	0,18%	696,42%
BB Alotação Ativa	26.209.934,18	0,91%	0,18%	520,75%
BB IRF-M	4.193.186,84	1,07%	0,18%	611,73%
BB IMA-B 5+	4.308.585,71	1,92%	0,18%	1095,02%
BB Fluxo	228.379,17	0,20%	0,18%	113,30%
Caixa Nivel 1	2.595.913,80	15,96%	0,18%	9109,93%
Caixa Dividendos Ações	1.567.415,70	7,24%	0,18%	4130,73%
CAIXA 2030 II	2.615.192,50	1,49%	0,18%	852,73%
Caixa Small Cap Ações	7.354.666,00	9,76%	0,18%	5567,63%
Caixa 2024 IV	1.487.589,00	0,70%	0,18%	397,43%
Caixa Rio Bravo	1.006.777,20	4,47%	0,18%	2552,18%
Caixa IRF-M1	885.908,33	0,42%	0,18%	237,74%
Caixa IPCA XVI CP	1.559.888,10	0,87%	0,18%	497,12%
Caixa Ibovespa	1.470.291,15	10,14%	0,18%	5785,42%
Caixa ETF Ibovespa	1.896.077,47	10,01%	0,18%	5712,05%
Caixa IDKA 2A	2.578.187,39	0,43%	0,18%	242,95%
Caixa IBX 50	450.009,59	9,94%	0,18%	5674,48%
Caixa FIC Estrategica	14.406.272,23	1,20%	0,18%	663,44%
Caixa Novo Brasil IMA-B	7.287.796,26	1,25%	0,18%	712,06%
Caixa IMA-B 5	3.991.748,24	0,47%	0,18%	265,49%
Caixa IMA-B S	8.716.306,71	1,13%	0,18%	643,88%
Caixa IRF-M	1.173.005,82	0,25%	0,18%	142,00%
Caixa Capital BV	877.591,48	9,16%	0,18%	5225,60%
Caixa Ações Livre	4.977.376,28	-0,45%	0,18%	-258,19%
Caixa Ativa LP	5.116.868,79	0,55%	0,18%	312,53%
Bradesco Institucional IMA-B	523.048,02	0,14%	0,18%	81,76%
Itau Alotação Dinâmica	304.096,06	0,38%	0,18%	216,16%
Itau Soberano Simples	332.375,64	11,39%	0,18%	6497,14%
AZ Quest Small	1.073.555,40	11,00%	0,18%	6277,34%
Santander Selecao Top Acoes	37.484,08	0,06%	0,18%	35,34%
Santander Inst.RF.Ref DI	2.433.766,46	0,44%	0,18%	253,72%
Santander Ativo FIC FI	5.866.972,83	0,72%	0,18%	408,11%
NTN-B - 2024	2.858.268,81	0,72%	0,18%	408,11%
NTN-B - 2024	137.094.853,52	2,07%	0,18%	1182,48%
TOTAL - MEDIA				

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA V	1,15%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	2,06%	20%	Art. 7º, I, b
BB IDKA 2	4,67%	20%	Art. 7º, I, b
BB Perfil	0,95%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IMA-B	3,35%	20%	Art. 7º, IV, a
BB Alotação Ativa	18,12%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M	3,06%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	3,14%	20%	Art. 7º, I, b
BB Fluxo	0,17%	20%	Art. 7º, IV, a
Caixa Nivel 1	1,89%	20%	Art. 8º, II, a
Caixa Dividendos Ações	1,14%	20%	Art. 8º, II, a
CAIXA 2030 II	1,91%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Small Cap Ações	5,36%	20%	Art. 8º, II, a
Caixa 2024 IV	1,09%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Rio Bravo	0,73%	5%	Art. 8º, IV, b
Caixa IRF-M1	0,65%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IPCA XVI CP	1,14%	5%	Art. 7º, VII, b
Caixa Ibovespa	1,07%	20%	Art. 8º, I, a
Caixa ETF Ibovespa	1,38%	20%	Art. 8º, I, a
Caixa IDKA 2A	1,68%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IBX 50	0,33%	20%	Art. 8º, I, a
Caixa FIC Estrategica	10,51%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Novo Brasil IMA-B	5,32%	20%	Art. 7º, III, a
Caixa IMA-B 5	2,91%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M	6,36%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Capital BV	0,56%	10%	Art. 8º, III
Caixa Ações Livre	0,64%	20%	Art. 8º, II, a
Caixa Ativa LP	3,63%	20%	Art. 7º, IV, a
Bradesco Institucional IMA-B	3,73%	20%	Art. 7º, IV, a
Itau Alotação Dinâmica	0,38%	20%	Art. 7º, IV, a
Itau Soberano Simples	0,22%	20%	Art. 7º, IV, a
AZ Quest Small	0,24%	20%	Art. 8º, II, a
Santander Selecao Top Acoes	0,78%	20%	Art. 8º, II, a
Santander Inst.RF.Ref DI	0,03%	20%	Art. 7º, IV, a
Santander Ativo FIC FI	1,28%	20%	Art. 7º, IV, a
NTN-B - 2024	4,20%	100%	Art. 7º, I, a
NTN-B - 2024	2,08%	100%	Art. 7º, I, a

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janerio	0,66%	0,70%	95,10%
Fevereiro	-0,74%	0,74%	-100,68%
Março	-6,19%	0,56%	****
Abril	2,07%	0,18%	****
Mai			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	-4,33%	2,16%	-198,15%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de -4,33%, enquanto que a meta acumulada no período é de 2,16%, sendo assim o RPPS atingiu -198,15% da meta atuarial.

4. GERENCIAMENTO DE RISCO

4.1 RISCO DE CRÉDITO

Caso o RPPS detenha fundos com Crédito Privado, a análise do crédito será feita a parte através da 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	1.562.026,13	67.371,82	0,05%
BB IRF-M1	2.829.231,35	10.228,49	0,01%
BB IDKA 2	6.399.406,56	186.974,66	0,14%
BB Perfil	1.302.020,66	1.455,89	0,00%
BB IMA-B	4.596.073,58	406.026,84	0,30%
BB Alotação Ativa	26.209.934,18	1.137.135,28	0,83%
BB IRF-M	4.193.186,84	176.319,49	0,13%
BB IMA-B 5+	4.308.585,71	584.723,96	0,43%
BB Fluxo	228.379,17	27,30	0,00%
Caixa Nivel 1	2.595.913,80	437.007,45	0,32%
Caixa Dividendos Ações	1.567.415,70	418.500,40	0,31%
CAIXA 2030 II	2.615.192,50	250.912,16	0,18%
Caixa Small Cap Ações	7.354.666,00	2.080.969,54	1,52%
Caixa 2024 IV	1.487.589,00	95.113,44	0,07%
Caixa Rio Bravo	1.006.777,20	282.006,67	0,21%
Caixa IRF-M1	885.908,33	3.171,86	0,00%
Caixa IPCA XVI CP	1.559.888,10	90.035,15	0,07%
Caixa Ibovespa	1.470.291,15	444.204,54	0,32%
Caixa ETF Ibovespa	1.896.077,47	563.491,31	0,41%
Caixa IDKA 2A	2.578.187,39	73.417,23	0,05%
Caixa IBX 50	450.009,59	139.980,15	0,19%
Caixa FIC Estrategica	14.406.272,23	602.872,11	0,44%
Caixa Novo Brasil IMA-B	7.287.796,26	643.009,53	0,47%
Caixa IMA-B 5	3.991.748,24	140.394,64	0,10%
Caixa IMA-B S	8.716.306,71	364.995,67	0,27%
Caixa IRF-M	1.173.005,82	5.225,49	0,00%
Caixa Capital BV	877.591,48	246.908,61	0,18%
Caixa Ações Livre	4.977.376,28	0,00	0,00%
Caixa Ativa LP	5.116.868,79	194.064,57	0,14%
Bradesco Institucional IMA-B	523.048,02	5.380,04	0,00%
Itau Alotação Dinâmica	304.096,06	34,02	0,00%
Itau Soberano Simples	332.375,64	107.007,56	0,08%
AZ Quest Small	1.073.555,40	318.571,76	0,23%
Santander Selecao Top Acoes	37.484,08	96,23	0,00%
Santander Inst.RF.Ref DI	2.433.766,46	13.469,83	0,01%
Santander Ativo FIC FI	5.866.972,83	388.929,91	0,39%
NTN-B - 2024	2.858.268,81	189.478,68	0,14%
NTN-B - 2024	137.094.853,52	9.523.320,58	6,95%
Carteira			

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	0,04
BB IRF-M1	-
BB IDKA 2	0,06
BB Perfil	-
BB IMA-B	0,04
BB Alotação Ativa	0,03
BB IRF-M	0,00
BB IMA-B 5+	0,03
BB Fluxo	-
Caixa Nivel 1	0,01
Caixa Dividendos Ações	0,02
CAIXA 2030 II	0,03
Caixa Small Cap Ações	0,01
Caixa 2024 IV	0,03
Caixa Rio Bravo	-
Caixa IRF-M1	-
Caixa IPCA XVI CP	0,03
Caixa Ibovespa	-
Caixa ETF Ibovespa	-
Caixa IDKA 2A	0,05
Caixa IBX 50	-
Caixa FIC Estrategica	0,03
Caixa Novo Brasil IMA-B	0,04
Caixa IMA-B 5	0,05
Caixa IRF-M	0,00
Caixa Capital BV	-
Caixa Ações Livre	-
Caixa Ativa LP	-
Bradesco Institucional IMA-B	0,05
Itau Alotação Dinâmica	0,02
Itau Soberano Simples	-
AZ Quest Small	0,02
Santander Selecao Top Acoes	0,05
Santander Inst.RF.Ref DI	-
Santander Ativo FIC FI	0,03
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 28/05/2020

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

Horário- 16:30 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: conforme abaixo

Aos vinte e oito dias do mês de maio de 2020, às 16:30 horas, na sala de reuniões do Santa Rita Prev, os integrantes do Comitê de Investimentos, supra relacionados, reuniram-se para atualizarmos as informações financeiras em meio à pandemia, que segue ainda indefinidamente.

As instituições financeiras como Banco do Brasil, Caixa Federal, Banco Itaú e Bradesco disponibiliza e tem promovido “lives” e informativos para nos orientar sobre os investimentos dos RPPS, já que o momento atípico, onde temos visto o patrimônio sofrer negativamente o impacto da epidemia do vírus e estagnação da economia nunca visto antes.

Essa semana em especial, foi positiva no que se refere à renda variável, reforçando nossa decisão de manutenção dos recursos alocados neste segmento.

O Ibovespa alcançou 5,95%, melhorando otimismo por parte dos investidores. Começa também abertura de diversos países, assim como já noticiam a vacina para o vírus em fase de teste.

Os bancos centrais fazem uso de políticas estimulativas, com a liberação de créditos para socorrer as empresas e também a população, caso do Brasil com o auxílio emergencial. Essas providências fazem com que o investidor aumente o nível de confiança de que tudo vai dar certo!

Esclarece nos a presidente que embora esse otimismo ocorra nesse momento, não podemos esquecer que o Brasil detém nessa data, o segundo lugar em números de casos e tem-se uma previsão de que não chegamos ao pico de contaminação.

Nos informativos e lives que chegam até nós, há um incentivo para que aumentemos exposição em renda variável, por outro lado esse Comitê receia que esse socorro à economia e população ocorra mais demoradamente, causando impactos maiores e negativos nas empresas e consequentemente em renda variável.

Decidimos assim pela proteção do patrimônio previdenciário ao menos até o fechamento do primeiro semestre, que significa dizer que manteremos a posição em renda fixa, somente haveremos de realizar migração, caso achemos necessário resgate de fundos IMAS que já tiveram rendimentos positivos no exercício de 2019. Os fundos da Caixa Federal CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA e CAIXA BRASIL RENDA ATIVA e do Banco do



**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.

SANTA RITA PREV

Brasil BB PREV ALOCAÇÃO ATIVA e BB PREV RF RETORNO TOTAL, recém
alocados, têm essa função.

Nada mais para tratar, secretariei, anotei redigindo a ata, que abaixo todos assinamos.

Chaiene Cristina Paes Menon
Secretária do Comitê/ membro

Solange Ap. Filiputti Staine Prado
Diretora Presidente Comitê

Renata de Cassia Canali Faria
Membro Comitê

COMINVEST



**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 15/06/2020

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

Horário- 10:30 Horas

Presentes: Membros do COINVEST.

Solange Ap. Filiputti Staine Prado

Renata de Cassia Canalli Faria

Chaiene Cristina Paes Menon

PAUTA: FECHAMENTO FINANCEIRO MAIO DE 2020

Fechando o mês de maio de 2020, ainda em meio aos efeitos do corona vírus, e todos os eventos que lhes são relativos.

No fechamento mensal tivemos R\$ 2.959.636,21 de variação positiva patrimonial. O fechamento da carteira previdenciária resultou em **R\$139.985.725,81**(centro e trinta e nove milhões, novecentos e oitenta e cinco mil, setecentos e vinte cinco e vinte um centavos).

Esse resultado positivo reflete otimismo, tendo em vista reabertura das economias e avanço de pesquisas para vacina do covid. A renda variável na carteira previdenciária puxou os rendimentos no mês de maio.

A renda fixa trouxe valores positivos, porém em menor percentual se comparada com renda variável. Taxa selic em 3,00%, com tendência de queda ainda. As informações aqui são originárias de boletins e informes da Caixa Econômica Federal, Banco Itaú e Bradesco.

Os repasses mensais estão sendo realizados em dia, as aplicações dos mesmos estão ocorrendo no Banco Itaú e o parcelamento no Banco do Brasil.

Os resgates efetuados no mês constam das APRs, se destinaram a folha de pagamento e despesas administrativas de previdência.

O Coinvest de acordo com as deliberações aqui descritas assina abaixo.

Nada mais para tratar, secretariei, anotei redigindo a ata, que abaixo todos assinamos.

Chaiene Cristina Paes Menon
Secretária do Comitê/ membro

Solange Ap. Filiputti Staine Prado
Diretora Presidente Comitê

Renata de Cassia Canalli Faria
Membro Comitê