

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata de Reunião Ordinária nº 13

Em 13/12/2019, na sala de reunião da Chácara Hibisco, deu-se início a 13ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do Ipresb, composto por:

Membros:

Eliezer Antonio da Silva – presente
Francisco A. A. Gonçalves Jr. - presente
Robson Eduardo de Oliv. Salles - presente
Sandra Ap. Carrara de Oliveira - presente
Weber Seragini - presente

Pauta da Reunião:

- 1) Apresentação dos Resultados Parciais dos Investimentos do IPRESB em 2019;

O Presidente deste Comitê de Investimentos inicia agradecendo a oportunidade de exposição dos resultados de trabalho deste colendo neste evento que congrega servidores, membros do Conselho Fiscal e Administrativo além de toda Diretoria Executiva do Ipresb que também irão abordar as ações ocorridas em suas áreas no ano corrente.

1 – Neste início de ano nossa meta atuarial estava traçada a 10,03%, esta se decompõe em 6% ao ano como taxa de juros a ser perseguida, acrescida do IPCA estimado para o período que em dezembro de 2018 ficou como 4,03% para o ano de 2019; até novembro estamos com 9,12% como meta, sendo o IPCA acumulado em 3,12%.

Iniciamos o mês de janeiro/2019 com recursos garantidores sob gestão na ordem de R\$ 1.803.186.674,91 alocados em 44 (quarenta e quatro) Fundos de Investimentos.

Tivemos um ano dentro das perspectivas pós eleitorais; além da reforma da Previdência prevista e já aprovada o governo trouxe outros pontos para uma agenda positiva que pode impulsionar os ativos brasileiros. Com destaque dentre os fatores estão a autonomia do Banco Central, o ensaio da reforma tributária e as privatizações.

Suscintamente, os investimentos que mais se valorizaram no ano foram justamente aqueles que se beneficiam da expectativa de queda para os juros. As taxas de juros futuros negociadas na bolsa, tanto de longo quanto de curto prazo, caíram bastante estando próximo a uma estabilização.

Ao longo do ano em âmbito externo além do Brexit, agora em dezembro foi eleito no Reino Unido o premiê britânico Boris Johnson. Uma vitória esmagadora dos "conservadores" sobre os "trabalhistas", o premiê garantiu que a saída do Reino Unido da União Europeia será concretizada até a data prevista, 31 de janeiro.


Por outro lado, ainda no cenário internacional a guerra comercial entre os Estados Unidos e a China trás um impacto negativo dada as indefinições, pois a falta de um acordo efetivo gera muitas dúvidas em relação ao posicionamento de cada país só piorou, nestes últimos dias parecem estar próximos de um acordo. Tal questão pesa sobre o avanço econômico de ambos e conseqüentemente, no crescimento mundial também.

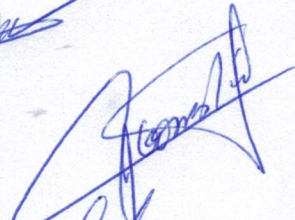
Aferindo a rentabilidade de nossa carteira de Investimentos, verificamos que esta performou com 11,736% no segmento de renda fixa e em 25,881% no de renda variável, finalizando o período analisado atingindo em 157,46% da meta atuarial.

O IPRESB possui ao fim do mês de novembro o montante de R\$ 2.155.963.023,94 alocados em 35 (trinta e cinco) Fundos de Investimentos, como recursos garantidores de obrigações previdenciárias futuras.

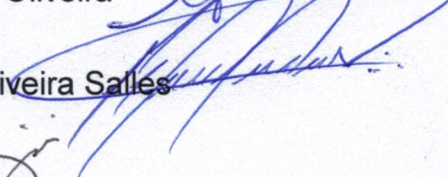
Sem mais temas no momento, esta reunião deu-se por encerrada.

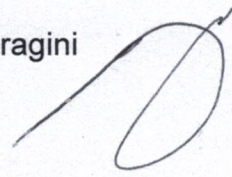
Membros:

Eliezer Antonio da Silva 

Francisco A. A. Gonçalves Jr. 

Sandra Ap. Carrara de Oliveira 

Robson Eduardo de Oliveira Salles 

Weber Seragini 

RENDA FIXA

| Ativo | | | Rentabilidade | | | Enquadramento |
|-------------------------|--|-------------------------|---------------|------------------------|-------------------------|-----------------|
| CNPJ | FUNDO | Valor Anterior (R\$) | Mês | Rentabilidade (R\$) | Valor do Mês (R\$) | |
| 10.740.670/0001-06 | 21 - CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (ADM) | 17.984.749,28 | 0,63% | 55.480,20 | 18.264.933,99 | Art. 7º, I, b |
| 10.740.670/0001-06 | 22 - CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (BENEF) | 44.799.017,25 | 0,63% | 160.153,72 | 21.567.885,16 | |
| 21.919.953/0001-28 | 96 - CAIXA TITULOS PUBLICOS 2020 | 23.241.323,65 | 0,87% | 201.571,68 | 23.442.895,33 | |
| 13.327.340/0001-73 | 100 - BB PREVID RF IMA-B 5+ | 403.025.976,55 | -4,10% | (16.534.097,18) | 386.491.879,37 | |
| 10.577.503/0001-88 | 122 - CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ TP RF LP | 441.329.827,91 | -4,16% | (18.367.239,25) | 422.962.588,66 | |
| 10.922.432/0001-03 | 135 - ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF | 46.356.659,37 | -0,37% | (171.647,80) | 46.185.011,57 | |
| 10.756.541/0001-06 | 144 - ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF | 87.852.168,08 | -4,14% | (3.640.722,18) | 91.211.445,90 | |
| 19.418.031/0001-95 | 134 - ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RF LP | 30.502.846,26 | -1,30% | (396.059,08) | 30.106.787,18 | |
| SUBTOTAL | | 1.095.092.568,35 | | (38.692.559,89) | 1.040.233.427,16 | |
| 13.594.673/0001-69 | 94 - TMJ IMA-B FI RF | 13.421.286,90 | -1,36% | (182.359,89) | 13.238.927,01 | Art. 7º IV, a |
| 21.838.150/0001-49 | 103 - ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RF FIC FI | 334.961.526,19 | 0,34% | 1.140.133,33 | 316.101.659,52 | |
| 26.507.132/0001-06 | 147 - SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI | - | 0,02% | 5.018,32 | 30.005.018,32 | |
| SUBTOTAL | | 348.382.813,09 | | 962.791,76 | 359.345.604,85 | |
| 13.344.834/0001-66 | 62 - INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II | 6.717.913,34 | -0,18% | (12.156,15) | 6.705.757,19 | Art. 7º, VII, a |
| 17.013.985/0001-92 | 106 - FIDC GGR Prime I | 32.408.433,87 | -0,33% | (107.626,60) | 32.300.807,27 | |
| SUBTOTAL | | 39.126.347,21 | | (119.782,75) | 39.006.564,46 | |
| TOTAL RENDA FIXA | | 1.482.601.728,65 | | 37.849.550,88 | 1.438.585.596,47 | |

RENDA VARIÁVEL

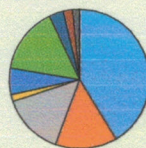
| Ativo | | | Rentabilidade | | | Enquadramento |
|-----------------------------|---|-----------------------|---------------|---------------------|-----------------------|----------------|
| CNPJ | FUNDO | Valor Anterior (R\$) | Mês | Rentabilidade (R\$) | Valor do Mês (R\$) | |
| 01.699.688/0001-02 | 129 - SANTANDER FI IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL AÇÕES | 97.315.771,03 | 1,50% | 1.455.380,54 | 98.771.151,57 | Art. 8º, I, a |
| 03.394.711/0001-86 | 132 - BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS | 30.961.893,43 | 0,93% | 286.398,20 | 31.248.291,63 | |
| 06.224.719/0001-92 | 146 - ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FUNDO DE INVESTIMENTO | 25.301.663,02 | #DIV/0! | 199.503,43 | 25.501.166,45 | |
| SUBTOTAL | | 153.579.327,48 | | 1.941.282,17 | 155.520.609,65 | |
| 11.392.165/0001-72 | 123 - AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA | 82.032.831,29 | 4,14% | 3.398.072,68 | 85.430.903,97 | Art. 8º, II, a |
| 02.436.763/0001-05 | 130 - SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES | 12.804.278,30 | 1,38% | 176.247,54 | - | |
| 23.731.629/0001-07 | 133 - ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC DE FI | 88.806.962,28 | 3,00% | 2.663.349,42 | 91.470.311,70 | |
| 11.628.883/0001-03 | 138 - OCCAM FIC FIA | 40.024.240,52 | -1,16% | (464.008,83) | 46.560.231,69 | |
| 08.279.304/0001-41 | 145 - ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA | 159.767.036,15 | 0,46% | 732.039,16 | 160.499.075,31 | |
| SUBTOTAL | | 383.435.348,54 | | 6.505.699,97 | 383.960.522,67 | |
| 03.737.188/0001-43 | 137 - CAIXA FI MULTIMERCADO RV30 L P | 38.688.715,68 | 1,10% | 425.742,93 | 39.114.458,61 | Art. 8º, III |
| 10.418.362/0001-50 | 139 - BB PREV MULTIMERCADO FDO DE INVEST LONGO PRAZO | 16.587.501,79 | 0,80% | 132.080,32 | 16.719.582,11 | |
| 15.578.417/0001-03 | 142 - OCCAM INSTITUCIONAL FIM II | 5.429.010,74 | -0,03% | (1.428,56) | 5.427.582,18 | |
| 26.269.692/0001-61 | 143 - ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500 | 21.905.978,94 | 3,85% | 842.357,16 | 22.748.336,10 | |
| SUBTOTAL | | 82.611.207,15 | | 1.398.751,85 | 84.009.959,00 | |
| 12.312.767/0001-35 | 63 - BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIP | 7.102.431,81 | 11,72% | 832.184,67 | 7.934.616,48 | Art. 8º, IV, a |
| 16.676.620/0001-85 | 66 - FIP CAIXA CYRELA | 3.757.254,56 | -0,09% | (3.489,93) | 3.819.336,95 | |
| 14.584.094/0001-06 | 67 - BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC FIP | 6.839.749,31 | -0,18% | (12.084,43) | 6.827.664,88 | |
| 15.711.367/0001-90 | 88 - W7 FIP | 15.419.717,93 | -0,16% | (24.217,09) | 15.395.500,84 | |
| 14.721.044/0001-15 | 121 - INFRA SETORIAL FUNDO DE INVESTIMENTOS EM PARTICIP | 15.307.438,74 | -0,16% | (24.570,67) | 15.282.868,07 | |
| 27.782.774/0001-78 | 136 - KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MU | 3.313.669,92 | 15,68% | 519.713,72 | 4.885.551,64 | |
| SUBTOTAL | | 51.740.262,27 | | - | 54.145.538,86 | |
| 12.887.506/0001-43 | 37 - CAIXA FII CX TRX | 381.930,00 | 2,11% | 8.070,00 | 390.000,00 | Art. 8º, IV, b |
| 14.423.780/0001-97 | 44 - ITAÚ - FII KII REAL | 2.355.451,36 | 6,19% | 145.777,12 | 2.501.228,48 | |
| 18.369.510/0001-04 | 80 - FII INFRA REAL ESTATE FII - | 20.388.380,47 | 0,07% | 14.568,31 | 20.402.948,78 | |
| 15.461.076/0001-91 | 105 - FII BR HOTEIS | 16.408.881,76 | -0,11% | (17.901,78) | 16.390.979,98 | |
| SUBTOTAL | | 39.534.643,59 | | 150.513,65 | 39.685.157,24 | |
| TOTAL RENDA VARIÁVEL | | 710.900.789,03 | | 9.996.247,64 | 717.321.787,42 | |

CONTA CORRENTE

| Número | Descrição | Saldo Anterior (R\$) | Saldo Atual (R\$) |
|---|--|-------------------------|--|
| 16-9 | Caixa Econômica Federal - 00.360.305/0001-04 | 10.000,00 | 10.347,50 |
| 15-0 | Caixa Econômica Federal - 00.360.305/0001-04 | 117.131,73 | 100,00 |
| 33888-1 | Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-03 | - | - |
| 79680-7 | Itaú Unibanco - 60.701.190/0001-04 | 26.580,98 | 44.992,54 |
| 40104-8 | Banco do Brasil - 00.000.000/0001-91 | - | - |
| 98300-4 | Banco Bradesco - 60.746.948/0001-12 | 100,00 | 100,00 |
| 130003250-0 | Banco Santander - 90.400.888/0001-42 | 100,01 | 100,01 |
| | | 153.912,72 | 55.640,05 |
| Total de Recursos (Mês Anterior) | | 2.193.656.430,40 | CRESCIMENTO DA CARTEIRA NO MÊS DE NOVEMBRO/2019 -1,72% |
| Total de Recursos (Mês Atual) | | 2.155.963.023,94 | |

| Enquadramento da Resolução CMN nº 3.922 | Enquadramento | % da Carteira |
|---|---------------------|---------------|
| Fundo RF - 100% Títulos do Tesouro Nacional | Artigo 7º, I, "b" | 48,25% |
| Fundo RF - Referenciado | Artigo 7º, III, "a" | 16,67% |
| Fundo RF - Geral | Artigo 7º, IV, "a" | 16,67% |
| Fundo RF - FIDC - Direitos Creditórios | Artigo 7º, VII, "a" | 1,81% |
| Fundo RV - Ações 50+ Ativos | Artigo 8º, I, "a" | 7,21% |
| Fundo RV - Ações Geral | Artigo 8º, II, "a" | 17,81% |
| Fundo RV - Multimercado | Artigo 8º, III | 3,90% |
| Fundo RV - FIP - Participações | Artigo 8º, IV, "a" | 2,51% |
| Fundo RV - FII - Imobiliário | Artigo 8º, IV, "b" | 1,84% |

% da Carteira



- Fundo RF - 100% Títulos do Tesouro Nacional
- Fundo RF - Referenciado
- Fundo RF - Geral
- Fundo RF - FIDC - Direitos Creditórios
- Fundo RV - Ações 50+ Ativos
- Fundo RV - Ações Geral
- Fundo RV - Multimercado
- Fundo RV - FIP - Participações
- Fundo RV - FII - Imobiliário

ACOMPANHAMENTO DE RECURSOS NO ANO DE 2018

| Período | Recursos (R\$) | Contribuição (R\$) | Rentabilidade no Mês | Crescimento do P.L. - (acum) | Rendimento Mensal | Rend Médio Trimestral | Rendim. Semestral |
|-----------|------------------|--------------------|----------------------|------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Janeiro | 1.865.673.156,61 | 14.586.779,72 | 56.363.969,32 | 3,47% | 3,13% | 0,99% | 1,60% |
| Fevereiro | 1.870.833.243,59 | 14.560.576,42 | 1.925.662,96 | 3,75% | -0,10% | | |
| Março | 1.876.630.206,72 | 14.996.241,05 | 1.183.900,79 | 4,07% | -0,06% | | |
| Abril | 1.904.814.970,16 | 15.452.821,80 | 21.635.411,76 | 5,64% | 1,15% | 2,22% | |
| Mai | 1.965.750.596,06 | 15.767.068,09 | 44.754.306,35 | 9,02% | 2,35% | | |
| Junho | 2.029.694.551,94 | 15.806.546,61 | 62.274.572,36 | 12,56% | 3,17% | 1,25% | |
| Julho | 2.070.186.683,91 | 15.910.891,98 | 33.889.194,86 | 14,81% | 1,67% | | |
| Agosto | 2.079.225.858,94 | 15.896.865,51 | 1.867.461,61 | 15,31% | 0,09% | | |
| Setembro | 2.128.068.297,84 | 15.915.968,29 | 41.331.079,73 | 18,02% | 1,99% | - | |
| Outubro | 2.193.656.430,40 | 15.940.172,02 | 58.867.242,27 | 21,65% | 2,77% | | |
| Novembro | 2.155.963.023,94 | 31.194.744,48 | 27.853.303,24 | 19,56% | -1,27% | | |
| Dezembro | | | | | | | |

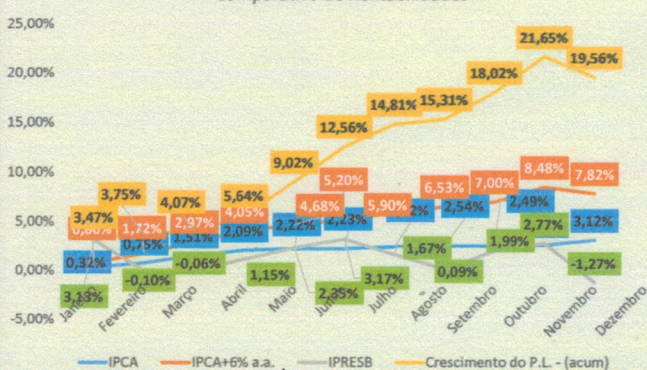
DESEMPENHO E INDICADORES

| MÊS | IPCA | | IPCA+6% a.a. | | IPRESB | | |
|-----------|--------|-----------|--------------|-----------|--------|-----------|---------------|
| | MENSAL | ACUMULADO | MENSAL | ACUMULADO | MENSAL | ACUMULADO | RENTAB. MÉDIA |
| Janeiro | 0,32% | 0,32% | 0,80% | 0,80% | 3,13% | 3,13% | 3,13% |
| Fevereiro | 0,43% | 0,75% | 0,91% | 1,72% | -0,10% | 3,02% | 1,51% |
| Março | 0,75% | 1,51% | 1,23% | 2,97% | -0,06% | 2,95% | 0,99% |
| Abril | 0,57% | 2,09% | 1,05% | 4,05% | 1,15% | 4,14% | 1,03% |
| Mai | 0,13% | 2,22% | 0,61% | 4,68% | 2,35% | 6,59% | 1,29% |
| Junho | 0,01% | 2,23% | 0,49% | 5,20% | 3,17% | 9,96% | 1,60% |
| Julho | 0,19% | 2,42% | 0,67% | 5,90% | 1,67% | 11,80% | 1,61% |
| Agosto | 0,11% | 2,54% | 0,59% | 6,53% | 0,09% | 11,90% | 1,42% |
| Setembro | -0,04% | 2,49% | 0,44% | 7,00% | 1,99% | 14,13% | 1,49% |
| Outubro | 0,10% | 2,60% | 0,58% | 8,48% | 2,77% | 17,28% | 1,61% |
| Novembro | 0,51% | 3,12% | 0,99% | 7,82% | -1,27% | 15,79% | 1,35% |
| Dezembro | | | | | | | |

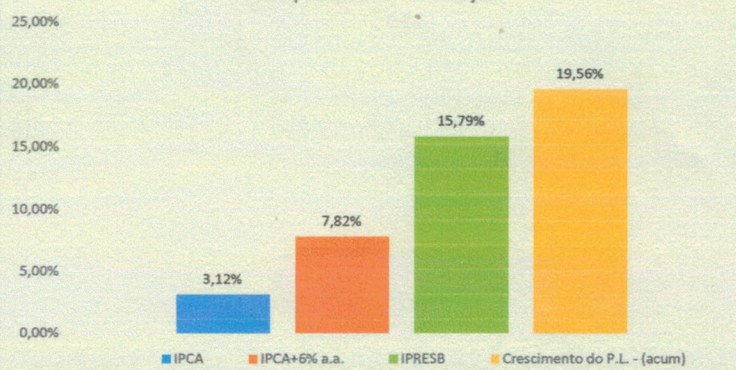
INDICADORES DE REFERÊNCIA

| INDICADOR | MÊS | ACUMULADO | ANO (Previsto) |
|--------------|-------|-----------|----------------|
| IBOVESPA | 0,95% | 23,15% | - |
| CDI | 0,38% | 5,57% | - |
| IPCA+6% a.a. | 0,99% | 7,82% | 10,03% |

Comparativo de Rentabilidades



Acompanhamento de Variação



RESUMO DAS INFORMAÇÕES

| | |
|---|----------------------|
| RECURSO INICIAL EM JANEIRO 2019 | R\$ 1.803.186.674,91 |
| TOTAL DE RECURSOS INVESTIDOS | R\$ 2.155.963.023,94 |
| TOTAL DAS CONTRIBUIÇÕES 2019 | R\$ 186.028.675,97 |
| TOTAL DE RENDIMENTOS 2019 | R\$ 290.020.371,27 |
| VARIACÃO AUMENTATIVA DO P.L. | 19,56% |
| META ATUARIAL IPCA+6% a.a. | 10,03% |
| RENDIMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM % 2019 | 15,79% |
| CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL EM 2019 | 157,46% |

Obs: Este relatório visa dar publicidade a Carteira de Investimentos do IPRESB, contendo as informações referentes ao mês de Novembro/2019.

O Fundo 63 - BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, foi efetuado uma reavaliação do investimento no Mês de Novembro/19, o fundo no Mês de Novembro apresentou um rendimento negativo de R\$ 7.797,97. e teve uma reavaliação que gerou uma receita de R\$ 839.982,64, Conforme informativo da Administradora.