

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

ATA DA REUNIÃO ORDINARIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS (por Vídeo Conferência)

ATA N.º	06/2020	DATA:	18/06/2020
---------	---------	-------	------------

Participantes: Claudir Balestreiro - Presidente, Admildo José F. dos Santos, Luiz Antonio Abra, Rosana Moraes Pivoto, Jorge Paulo Guzzo – Secretário e responsável técnico pelos investimentos e a convite a Sra. Barbara Gomes e o Sr. Gustavo Gustavo Veleza Nazareth, ambos analistas de mercado da empresa de assessoria creditoemercado.

Às Dezessete horas e doze minutos do dia dezoito de junho do ano Dois Mil e Vinte, atendendo convocação formalizada pelo Superintendente deste Instituto e previamente comunicados aos membros, sobre a manutenção das reuniões de forma online, através de videoconferência, que após todos estarem devidamente conectados o presidente Sr. Claudir Balestreiro abriu-se a reunião com a participação dos membros do comitê abaixo assinados, e também os convidados Sra. Barbara Gomes e Gustavo Veleza Nazareth representantes da empresa creditoemercado, e dando início aos procedimentos o presidente agradeceu a presença de todos e solicitou do Sr. Jorge Paulo Guzzo – secretário e responsável técnico deste comitê que apresentasse a pauta da reunião, que tomando a palavra disse que os relatórios para análise dos membros já foram enviados por e-mail, ou seja, relatório visão da empresa creditoemercado, relatório analítico de investimentos referente ao mês de maio, relatório de fluxo de caixa e relatórios de riscos apresentando a seguinte pauta: **01)) Retrospectiva e perspectivas do mercado financeiro; 02) analise do Relatório de Riscos da Carteira de Investimentos; 3) Avaliação dos Investimentos de Maio/2020; 04) Análise do fluxo de caixa; 05) Proposição de Investimentos; 06) Processo de Credenciamento de Instituições Financeiras 2020 e 07) Assuntos Gerais. 1)) Retrospectiva e perspectivas do mercado financeiro:** Ato continuo disse que sobre o mercado financeiro segue no radar os temores como uma segunda onda de infecções pelo coronavirus mantendo os mercados de risco em alerta, o que gerou nas últimas semanas no mercado de risco significativas quedas, por exemplos, a bolsa alemã recuou -7%, a inglesa desvalorizou

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

-5,9%, a norte-americana caiu - 4.8%, a japonesa perdeu - 2.4%, o que foi acompanhado também pela bolsa brasileira onde o Ibovespa encerrou a semana com queda de -1.9%. Que outro destaque sobre a economia brasileira foi a divulgação do IPCA do mês de maio que registrou deflação de -0.38%. Que o relatório Focus também destaca os efeitos da pandemia do coronavírus sobre a economia brasileira, projetando novamente cortes para o PIB em 2020, de acordo com o mesmo relatório a expectativa para economia para este ano passou de retratação de -6,48% para -6,51%, demonstrando também que a projeção para o câmbio ao final de 2020 foi alterada de R\$ 5,40 na semana passada para R\$ 5,20, que sobre as perspectivas no mercado financeiro de acordo com o mesmo relatório, continua no radar a evolução de número de óbitos pelo coronavirus no Brasil, e que outro destaque é a previsão de reunião do COPOM programada para os dias 16 e 17 de junho onde as apostas majoritárias estão para um corte de 0.75 pontos percentuais na taxa SELIC e manutenção da taxa até o final do ano. O presidente então abre a palavra para manifestações sobre o mercado financeiro não havendo, passou para o próximo item da pauta.**02) análise do Relatório de Riscos da Carteira de Investimentos:** O presidente agradece a presença e a disponibilidade dos funcionários da empresa creditoemercado, Srs. Gustavo Veleda Nazareth e Barbara Gomes, na qual passa palavra para que apresente suas considerações. Tomando a palavra a Sra. Barbara disse que está sempre disponível deste comitê, que não irá apresentar o cenário pois já foi muito bem demonstrado pelo sr. Jorge no início desta reunião, e que no início do ano já tínhamos efetuado outra reunião com nossa equipe apresentando o cenário, que daquele momento até hoje, além da pandemia, houve vários fatores que geraram estresses no mercado, como exemplos os conflitos políticos e crises administrativas do governo federal, os desacordo político entre esferas de governo e a queda do valor do petróleo. Que sobre o relatório de risco que desenvolveram é um instrumento de fundamental importância para os RPPS, onde são analisados analiticamente cada fundo de investimentos, as composições de suas cotas e principalmente e seus níveis de riscos, e também proteger a carteira de certos viés econômico. Tomando a palavra o presidente disse que no mês de março tivemos forte viés gerando significativa queda nos investimentos, devido principalmente a questão da pandemia, mas que nos meses posteriores está havendo certa recuperação, por exemplo no mês de abril tivemos retorno na carteira de 1.6% e em Maio de 2.17%, mas que no acumulado abaixo da meta em 3%. Passando a palavra para o Sr. Gustavo o mesmo disse que sobre as quedas no mercado no mês de março, foram sentidas por todo mercado financeiro, e que através deste relatório podemos verificar que as perdas ocorridas no referido mês não foram provenientes de falhas dos fundos mas sim sem problemas e riscos do mercado financeiro e devido principalmente pela questão da pandemia de coronavírus. Tomando a palavra o presidente disse que este relatório fornecido pela creditoemercado é de fundamental importância para os gestores e

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07. n° 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

membros do comitê de Investimentos, onde apresenta de forma analítica, expandida e mais clara os riscos de cada fundo de investimentos, principalmente, quais são as cotas que o administrador do fundo está adquirindo, que é do nosso conhecimento que vários regimes próprios de Previdência Social, tiveram problemas com fundos de investimento onde suas cotas eram consideradas podres. O Sr. Gustavo tomando a palavra disse que este relatório de risco é muito importante para análise dos gestores e do comitê de Investimentos e que é realizado trimestralmente pela empresa, porém devido a questão da pandemia do coronavírus e de grandes perdas em incertezas pelos seus clientes, empresa resolveu apresentar este relatório para cada seus clientes, com intuito principal de apresentar de forma clara a existência ou não de algum riscos dentro da carteira. Que fizeram a divisão da carteira em tipos de ativo, sendo vossa carteira está dividida em: 89,43% em títulos federais, 7,06% em ações, 2,02% em debêntures, 1,16% em títulos privados e 0,27% em fundo de Investimentos. Informa que o Segundo relatório a carteira de ativos foi dividida s em três grupos, sendo: dívida pública, Equity e Rede Vida Privada. Que sobre o relatório de dívida pública que tem a finalidade analisar a duração da carteira de vosso instituto, ou seja, de quando os valores serão realmente pagos pelos fundos, concluindo que a carteira possui atualmente 89,43% em ativos de dívida pública, possuindo uma Duration de Macaulay calculada em 3,3388 e que dado o cenário atual sugere uma Duration de aproximadamente 3,9032, sendo que a Duration ideal para uma gestão de longo prazo deve ser definida através de estudos de casamento de Ativo e Passivo (ALM), que com estes dados, podemos analisar e sugerir que a carteira de vosso instituto, necessita de ser alongada. Que sobre o percentual da composição em ativos privados (equity) representa 7,2% da carteira, sendo que 7,2% são ativos de Alta liquidez (Ações e ativos negociados em Bolsa), sendo recomendamos que o instituto aproveite o momento econômico atual e amplie a sua exposição nesses ativos para o limite máximo aprovado na política de investimentos, visando diminuir o preço médio de aquisição. Que por fim, concluíram que carteira de investimentos de vosso instituto, neste segmento está muito bem protegida pelo risco de liquidez pois seus fundos são de alta liquidez. Que ao restante dos ativos que compõem a carteira, recomendamos o acompanhamento junto ao gestor do fundo responsável. A próxima apresentação listou os fundos que possuem cada ativos da carteira, demonstrando se o grau de risco de crédito da carteira, e sendo que o portfólio do RPPS possui 3,46% em ativos de dívida privada, sendo que 3,46% encontra-se diluídos em ativos considerados de baixo risco de crédito. Que ao restante recomenda-se o acompanhamento cauteloso junto com o gestor responsável, concluindo que a carteira de investimentos de vosso instituto, está muito bem protegida pelos riscos tanto de crédito como de liquidez, devido a diversificação da carteira a ótima gestão realizada por este comitê. Que o segundo relatório vem apresentar abertura de cada fundo verificando de quais ativos, onde são comprados e sua composição, e através deste relatório podemos vislumbrar a duration

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07. n° 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

de cada fundo, que serve de embasamento em vossas tomadas de decisões, principalmente nas migrações de fundos e como resultado final verificou-se que não há nenhum fundo com expressivo risco de liquidez ou de credito em vossa carteira de investimentos. Tomando a palavra o Sr. Claudir disse que este ano está sendo totalmente atípico, primeiramente pela questão da pandemia e agora como a edição da lei complementar 173/2020, que autoriza os municípios a suspender os repasses previdenciários patronais para seus regimes de previdência municipais, que estes repasses para o nosso Instituto correspondem a aproximadamente 70% do total de nossa receita, e que em sua ausência deveremos efetuar resgates de nossas aplicações para cobrir nossos compromissos financeiros, onde calculamos que até o final do ano, haverá necessidade de efetuar resgates de aproximadamente R\$ 14.000.000,00 (quatorze milhões de reais). Que entendemos a recomendação e sugestão da empresa de assessoria, ou seja, que seria o momento de aumento disposição em renda variável, porém no momento e considerando esta provável queda de receita, a nossa preocupação se volta para saber de onde iremos efetuar os resgates para cumprir os nossos compromissos, e como não ser de nossa intenção efetuar resgates no segmento de renda variável, nos resta somente os fundos de renda fixa, que com este abatimento na carteira o percentual de renda variável deverá subir. Tomando a palavra, o Sr. Gustavo disse que poderá fazer um relatório e análise sobre a carteira, apresentando como sugestão os segmentos nas quais, se necessário efetuarem os devidos resgates, e a Sra. Barbara conclui dizendo que a carteira de investimentos de vosso Instituto está bem enquadrada de acordo com as recomendações da empresa de assessoria, e sugere a realização de estudos, mais de antemão sugere e os resgates sejam direcionados para os fundos de curto e médio prazo. O presidente abre a palavra pra manifestações, não havendo passou para o próximo item da pauta. **3) Análise de portfólio da Carteira de Investimentos referente ao mês de maio/2020:** Tomando a palavra o Sr. Jorge disse foi enviado por e-mail a todos membros, o relatório analítico de investimentos referente ao mês de maio e resumindo disse que o mês de maio foi altamente positivo para nossa carteira de Investimentos, tendo retorno no mês de 2, 17%, ficando acima da meta atuarial prevista de 0,07%, que no acumulado do ano estamos ainda abaixo da meta, ou seja, retorno de - 0.86% enquanto a meta foi de 2.16%, o que gerou no mês retorno financeiro de R\$ 1.014.669,72 (um milhão, quatorze mil, seiscentos e sessenta e nove reais e setenta e dois centavos), que o destaque positivo dos ativos de renda fixa foram os Fundos: Caixa Brasil IMA-B 5 com retorno de 2.11%; Fundo Caixa Patrimônio Índice De Preços com retorno de 2,03%; Fundo BB Idka2 com retorno de 2% e os Títulos Públicos com retorno de 1,91%, sobre os ativos de renda variável os destaques foram: Fundo Caixa Petrobras De Ações com retorno de 11,53%; Fundo Caixa Brasil Ações livres com retorno de 9,69% e Fundo Bradesco Selection Ações com retorno de 7,86%. Que conforme tabela de enquadramentos, podemos notar que estamos devidamente

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

enquadrados dentro dos limites de acordo com as resoluções federais bem como de nossa política de investimentos, porém o Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica está acima do limite máximo permitido por fundo de investimento, devendo ser adequado o que será posteriormente discutido na pauta sobre proposituras de investimentos. Tomando a palavra a Sra. Barbara disse que a carteira do nosso Instituto está muito bem distribuída e protegida conforme relatórios de riscos apresentados e de acordo com as recomendações da própria empresa. Não havendo novas manifestações, passou para o próximo item da pauta. **04) Análise do fluxo de caixa.** Tomando a palavra o senhor Jorge Paulo Guzzo disse que sobre o fluxo de caixa, conforme deliberações deste comitê em reuniões anteriores foram efetuados as seguintes movimentações na cano valor de R\$ 25.000,00 (vinte e cinco mil reais) no Fundo Caixa Brasil IRF-M; b) Para pagamento da folha salarial houveram os seguintes resgates: Conforme APR 107/2020 resgate no Fundo Caixa Brasil IRF-M1 no valor de R\$ 700.000,00 (setecentos mil reais) e conforme APR 106/2020 no Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP RF foram resgatados R\$ 680.000,00 (seiscentos e oitenta mil reais); c) As receitas provenientes a repasses de contribuições previdenciárias foram aplicadas, conforme APR 108/2020, no Fundo Caixa Brasil IRF-M1 no valor de R\$ 354.610,81 (trezentos e cinquenta e quatro mil, seiscentos e dez reais e oitenta e um centavos). Que no mês de maio foi utilizado o fundo Caixa Brasil disponibilidade, fundo este vinculado a conta corrente de nosso instituto, efetuando aplicações e resgastes automáticos, de acordo com a disponibilidade ou necessidade da referida conta, gerando ao final do mês total de aplicação (APR 105/2020) de R\$ 2.038.736,56 e resgate (APR 104/2020) de R\$ 2.048.76,12 (duzentos e quatro mil, oitocentos e setenta e seis reais e doze centavos). **05) Proposição de Investimentos:** Tomando a palavra o presidente do comitê senhor Claudir Balestreiro, disse que outro assunto importante a ser tratado pelo comitê se trata de que conforme relatório de Investimentos do mês de maio, o Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica está com total investido acima limite permitido de alocação em um mesmo fundo, ou seja, 20.19%, que sendo devemos efetuar os devidos ajustes nesse fundo, apesar de que este fundo dentro do segmento de renda fixa é o que vem apresentando melhor performance, para tanto solicita o responsável técnico dos investimentos senhor Jorge, para que apresentasse sua propositura. Tomando a palavra Sr. Jorge disse que realmente o segmento de gestão duration vem apresentando ótima performance, sugere então, que mesmo que seja adequado o fundo gestão estratégica, que seja realizado aumento na exposição nesse segmento mas em outro fundo ou instituição, que considerando a necessidade de efetuar resgate de aproximadamente R\$ 1.450.000,00 (um milhão, quatrocentos e cinquenta mil reais) para pagamento da próxima folha salarial, sugere então que seja efetuado o resgate neste valor do Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica e que seja provisoriamente aplicado no fundo caixa Brasil IRF-M1, para posterior pagamento da folha salarial, com isto regularizariamos o fundo na questão do limite

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

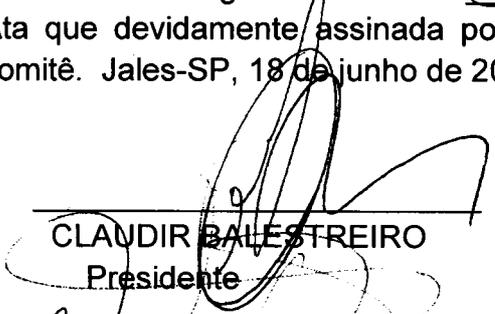
Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

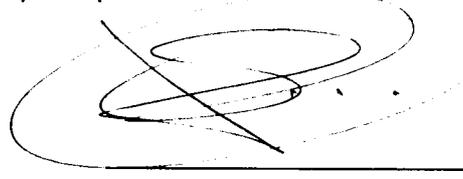
superior, dizendo também que conforme sugestão a própria empresa de assessoria, que os resgates deveriam ser efetuados dos fundos de curto e médio prazo, sendo sugere que seja realizada a migração dos Fundos do segmento IDKA2 para Fundos do segmento gestão duration, para tanto, solicitou análises para a empresa de assessoria de 04(quatro) fundos de investimentos de instituições cadastradas neste instituto, ou seja, Fundo Alocação Dinâmica Do Bradesco, Fundo Bb Alocação Retorno Total, Fundo Caixa Brasil Gestão Ativa, Fundo Itaú Inst. Alocação, que em resposta a empresa de assessoria emitiu relatórios individuais de cada fundo, na qual passo apresentá-lo, onde podemos notar que em todos os relatórios houve a sugestão de aporte pela empresa, recomendando que os recursos sejam resgatados do segmento de Médio prazo. Tomando a palavra Sra. Barbara, disse que comparando os Fundos analisados, os mesmos apresentam somente riscos de mercado, apresentando o mesmo Benchmark, ou seja, IPCA, que o Fundos BB Alocação Retorno total é o que apresenta menor taxa de administração, e vem apresentando, juntamente com o fundo Bradesco Alocação Ativa melhores performances, que sendo e considerando que em vossa carteira, a Instituição Banco do Brasil possuem fundos do segmento IDKA2, sugere então que seja migradas o valor total deste fundo para o Fundo BB Alocação Retorno Total, fundo este do segmento gestão duration, o que atenderia a recomendação de nossa empresa de aumentar a exposição neste segmento e compensaria o resgate efetuado do Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica. Tomando a palavra o senhor Jorge disse que concorda com a sugestão a senhora Bárbara, e passa a ler o regulamento, a lâmina e o prospecto do referido fundo, que é o seu final, disse e conforme podemos notar, não há nada que desabone o referido fundo e a instituição e concorda com a migração sugerida, que outro fundo que vem trazendo problemas para o nosso instituto, refere-se o fundo caixa Brasil disponibilidades, fundo este que é vinculado à conta corrente do Instituto, que efetua aplicações e resgates automáticos de acordo com a necessidade ou a disponibilidade da referida conta que, se para um lado pode trazer facilidades do controle da tesouraria para o outro lado vem gerando apontamentos pelo Tribunal de Contas do Estado de São Paulo, e também pela quantidade de movimentação dificulta lançamentos no DAIR - Demonstrativo de Aplicações e Investimentos de Recursos na Secretaria de Previdência Social, pois cada movimentação deste fundo é necessário efetuar um lançamento, sendo sugiro então devido a estas problemáticas da manutenção deste fundo, que seja extinguido este fundo da carteira. O membro Luiz Antônio Abra tomando a palavra, questiona de qual seria o retorno financeiro deste fundo neste ano, e respondendo o senhor Jorge informa que, conforme relatório de retornos podemos verificar que neste ano este fundo apresentou somente R\$ 3.650,21 (três mil, seiscentos e cinquenta reais e vinte e um centavos) de retorno, ou seja, em sua opinião, o valor é irrisório perto dos problemas contábeis que este fundo vem apresentando, e em resposta o Sr. Luiz disse que concorda uma extinção deste fundo da carteira. Não havendo novas

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

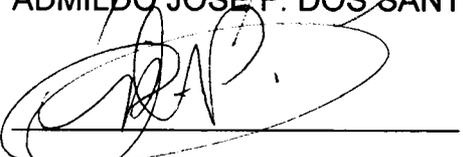
proposituras ou sugestões o presidente do comitê de investimentos coloca em votação as proposituras apresentadas sendo: a) resgate no fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica no valor de R\$ 1.450.000,00 (um milhão e quatrocentos e cinquenta mil reais) e aplicação no fundo caixa Brasil IRFM-1, para posterior resgate para pagamento da folha salarial; b) Resgate no valor total aplicado, ou seja aproximadamente R\$ 2.848.000,00 (dois milhões, oitocentos e quarenta e oito mil reais) do fundo BB IDKA-2 Títulos Públicos e aplicação deste mesmo valor do Fundo BB Alocação Retorno Total; c) A partir do próximo mês extinção na carteira do Fundo Caixa Brasil Disponibilidades; d) Que as transferências financeiras recebidas referente as contribuições e parcelamentos previdenciários sejam direcionados para o fundo Caixa Brasil E IRFM-1 para posterior resgate neste mesmo fundo para pagamento de folha salarial, sendo colocou-se em discussão, e não havendo manifestações contrárias as movimentações acima foram aprovadas por unanimidade pelos membros presentes. **06) Processo de Credenciamento de Instituições Financeiras 2020:** Sobre o processo de credenciamento de instituições financeiras, o presidente informa que efetuou a devida publicação do chamamento público, sendo em vários âmbitos, ou seja, municipal, regional e estadual, que chegando os requerimentos de interesse e documentação, que passará para análise dos membros deste comitê. **07) Assuntos Gerais.** Não havendo mais matéria a ser analisada, o presidente a palavra para manifestações, e não havendo, coloca em votação as alterações e proposituras constantes nesta ata, sendo aprovados por unanimidade, agradeceu participação da equipe da creditomercado e finalizou a reunião e eu Jorge Paulo Guzzo , Secretário deste comitê, lavrei a presente Ata que devidamente assinada por mim, pelo presidente e demais membros deste comitê. Jales-SP, 18 de junho de 2020.


CLANDIR BALESTREIRO
Presidente


JORGE PAULO GUZZO
Responsável Técnico - Gestão Investimentos


ADMILDO JOSÉ F. DOS SANTOS


LUIZ ANTONIO ABRA


ROSANA MORAES PIVOTO

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Parecer do Comitê de Investimentos – Julho/2020

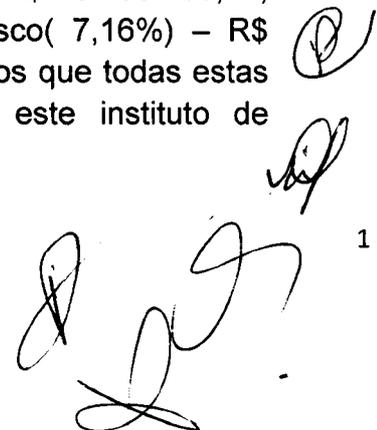
Este parecer tem por finalidade a análise do comportamento da carteira de investimento do IMPSJALES na competência 07/2020.

Relatório Analítico dos Investimentos

No mês de julho/2020 tivemos total consolidado na carteira de investimentos de R\$ 46.780.780,85 (quarenta e seis milhões, setecentos e oitenta mil, setecentos e oitenta reais e oitenta e cinco centavos), com retorno positivo nas aplicações financeiras de 2,16% acima da meta atuarial fixado para o mês em 0,88%, sendo que no acumulado- ano obtivemos retorno de 3,00% abaixo da meta acumulada que é de 3.82%. Que os destaques positivos no mês foram os fundos de longo prazo, de gestão duration e de ações, que na renda variável tivemos retorno de 3,12% com destaque para os fundos: Fundo Bradesco Selection FI de Ações com retorno de 10,05%; Caixa Brasil Ações livres FIC de Ações – retorno de 6,18%; Caixa Petrobras FI de Ações – 2.53% e Multimercado Previdenciário LP de 0,37%. Na renda Fixa tivemos retorno dos fundos de 1,88%, com destaque para os Títulos Públicos com retorno de 4,76%; Fundo Bradesco IMAB Inst. FIC RF com retorno de 4,47%; Fundo BB Alocação Ativa retorno total FIC Renda Fixa de 1.92% e o Fundo BB Alocação Ativa FIC RF Previdenciário com retorno de 1,77%. Este retorno positivo no mês nas aplicações geraram retorno financeiro de R\$ 995.798,35 (novecentos e noventa e cinco mil, setecentos e noventa e oito reais e trinta e cinco centavos), com destaque para os seguintes fundos de investimentos.

Sobre a distribuição dos fundos de investimentos:

Que a carteira está distribuída em: Títulos públicos - 12,73%; 23,59% em gestão duration; 14,69% em fundos classificados como longo prazo; 26,90% de médio prazo e 3,29% de curto prazo totalizando 81,20% na renda fixa e na renda variável temos total de 18,80% sendo 9,62% de ações e 9,18% em multimercados. Sobre Distribuição dos Ativos da Carteira: Sobre as instituições financeiras que temos investimentos, os ativos estão assim distribuídos: Caixa Econômica Federal (56,21%) – R\$ 26.295.605,24; BB Gestão de Recursos DTVM(22,99%) – R\$ 10.753.159,41; Tesouro Nacional(12,73%) – R\$ 5.954.918,18; Banco Bradesco(7,16%) – R\$ 3.348.460,33 e BEM DTVM(0,92%) – R\$ 428.637,69. Informamos que todas estas instituição financeiras, foram devidamente credenciadas por este instituto de previdência.



1

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

Sobre enquadramentos legais:

Sobre a participação sobre o total da carteira todos os fundos estão devidamente enquadrados dentro do limite legal (20%), bem como nos enquadramentos da resolução 3922/2020 e da Política de Investimentos.

Movimentações na carteira.

Conforme deliberação deste comitê de investimentos, foram efetuados as seguintes movimentações dos ativos da carteira: Fundo Caixa Brasil IRF-M1: em 01/07 foram resgatados R\$ 1.485.000,00 (um milhão, quatrocentos e oitenta e cinco mil reais) para efetuar o pagamento da folha salarial deste instituto, e as receitas ou transferências foram aplicados neste mesmo fundo, sendo: em 13/07 de R\$ 584.396,89; em 16/07 de R\$ 366.631,60 e em 30/07 de R\$ 241.860,93 totalizando em aplicações no mês de R\$ 1.192.889,42 (um milhão, cento e noventa e dois mil, oitocentos e oitenta e nove reais e quarenta e dois centavos).

Parecer Técnico da Empresa de Assessoria:

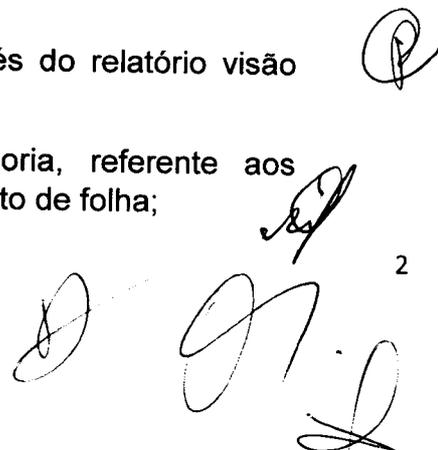
Conforme solicitado por este comitê, a empresa de Assessoria CreditoeMercado Ltda elaborou o parecer técnico (em anexo), apresentando quadro sugestivo sobre possíveis resgates para pagamento da folha salarial deste instituto, na qual concluíram que os mais adequados são ativos de curto prazo, com a justificativa de que os mesmos possuem menor duration e que apresentam menor volatilidade, aconselhando efetuar resgates dos seguintes segmentos: IRF-M1; IDKA 2 IPCA TP e IMA-B5.

Considerações Finais:

Todos os ativos deste instituto, estão em conformidade com os critérios estabelecidos na Resolução CMN 3.922/2010, da Política Anual de Investimento e demais exigências legais.

Segue em anexo:

1. Relatório Analítico dos Investimentos em Julho/2020;
3. Panorama Econômico da competência 07/2020, através do relatório visão fornecido pela empresa de Assessoria;
4. Parecer Técnico emitido pela empresa de assessoria, referente aos questionamentos sobre os possíveis resgates para pagamento de folha;



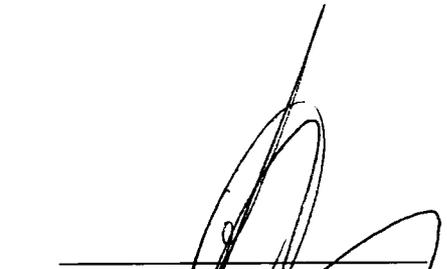
Handwritten signatures and initials, including a large 'P' in a circle and several other scribbles, located at the bottom right of the page.

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

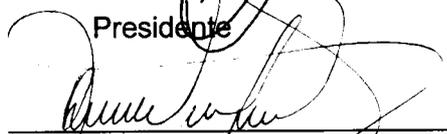
5. Relatório de Análise e Controle de Risco de Mercado.

Jales-SP, 1º de Setembro de 2020.



CLAUDIR BALESTREIRO

Presidente



ADMILDO JOSÉ F. DOS SANTOS



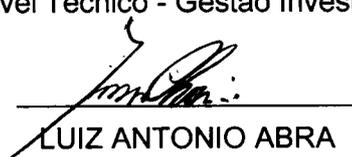
ROSANA MORAES PIVOTO

MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS



JORGE PAULO GUZZO

Responsável Técnico - Gestão Investimentos



LUIZ ANTONIO ABRA