



Fundo Financeiro Especial de Custeio
da Previdência Municipal
CNPJ: 07810523/0001-42



Ata nº 005/2020/CARMOPREV

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ao vigésimo quinto dia do mês de Maio de 2020, atendendo a convocação formalizada via calendário, na sede do Carmoprev, a reunião iniciou-se às dezesseis horas com a presença da diretora executiva Maria do Carmo Ramos Gomes, o senhor Rafael Horácio Macharete da Silva, Gerente de Finanças e o senhor Alcides de Jesus Gonçalves Neto, membro do comitê de investimento. A diretora executiva, iniciou a reunião, lendo a ata anterior, falando sobre o Fundo Security pois este fundo continua na mesma situação sem disponibilização de resgate. Conforme orientação da empresa de assessoria Credito e mercado. Mostrou o relatório de Análises, rentabilidades e risco do mês de Abril de 2020. Enviada pela empresa que presta Assessoria Financeira ao Carmoprev, a empresa Credito & Mercado. Comentou sobre as aplicações, Com o surto do covid 19, as aplicações dos títulos públicos teve uma grande queda. De acordo com o relatório em anexo uma meta 2,09% um investimento de - 5,85%.

Assim eu Maria do Carmo Ramos Gomes, diretora executiva, membro deste conselho, lavrei a presente ata que segue assinada por mim e demais membros deste comitê.

cmrgomes

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.029.198,19	3,78%	883	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.134.163,64	7,83%	670	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.633.596,14	13,33%	1.251	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.994.564,68	10,99%	958	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	4.701.691,86	17,25%	743	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	202.765,14	0,74%	307	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.058.621,41	14,89%	172	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.647.131,84	6,04%	631	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	2.828,85	0,01%	41	0,29%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVA...	D+1 ou ...	Não há	626.656,69	2,30%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	294.948,75	1,08%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	871.508,43	3,20%	1.360	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.121.994,38	4,12%	206	0,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.408.531,02	5,17%	2.563	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.531.435,58	9,29%	18.875	0,06%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			27.259.636,60				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	14.493.214,51	53,17%	20,00%	30,00%	90,00%	10.040.458,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	202.765,14	0,74%	0,00%	10,00%	60,00%	16.153.016,82
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	5.705.753,25	20,93%	10,00%	30,00%	40,00%	5.198.101,39
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	4.088.945,49
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	2.828,85	0,01%	0,00%	0,00%	3,00%	814.960,25
Artigo 7º, Inciso VIII, Alínea 'b'	5,00%	921.605,44	3,38%	0,00%	0,00%	5,00%	441.376,39
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.362.981,83
Total Renda Fixa	100,00%	21.326.167,19	78,23%	30,00%	70,00%	218,00%	

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	3.402.033,83	12,48%	3,00%	15,00%	20,00%	2.049.893,49
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.531.435,58	9,29%	7,00%	10,00%	10,00%	194.528,08
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.362.981,83
Total Renda Variável	30,00%	5.933.469,41	21,77%	10,00%	30,00%	35,00%	

CRÉDITO E MERCADO

Conselho de Investimentos

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.838.988,28	43,43	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTM	9.315.598,24	34,17	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	5.180.615,79	19,00	0,00
BRASIL PLURAL	629.485,54	2,31	0,01
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	294.948,75	1,08	3,11

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

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	14.493.214,51	53,17	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	202.765,14	0,74	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	5.705.753,25	20,93	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	2.828,85	0,01	0,00	3,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	921.605,44	3,38	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	3.402.033,83	12,48	3,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	2.531.435,58	9,29	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	0,56%	2,44%	1,75%	3,79%	8,89%	19,82%	-	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-2,14%	-37,14%	0,05%	-1,48%	158,17%	-56,24%	0,09%	6,41%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,57%	0,57%	0,03%	1,79%	8,62%	18,84%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,32%	-0,34%	-0,73%	1,02%	6,95%	16,67%	0,03%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43%	0,02%	-0,44%	1,13%	7,34%	17,02%	0,03%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,45%	1,88%	1,44%	2,65%	6,60%	13,72%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	1,79%	1,37%	2,51%	6,31%	13,19%	0,00%	0,00%
IMA-B (Benchmark)	1,31%	-5,08%	-5,33%	-5,55%	8,94%	25,91%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,30%	-5,12%	-5,36%	-5,65%	8,71%	25,32%	0,09%	0,11%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,25%	-5,21%	-5,43%	-5,77%	8,45%	25,19%	0,09%	0,11%
CDI (Benchmark)	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,26%	0,85%	0,50%	1,55%	4,55%	11,05%	0,00%	0,01%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-0,07%	-6,35%	-1,27%	-2,77%	-2,20%	-4,02%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,20%	0,53%	0,31%	1,01%	2,96%	-16,14%	-	-
IPCA (Benchmark)	-0,31%	0,22%	0,01%	1,89%	2,40%	7,46%	-	-

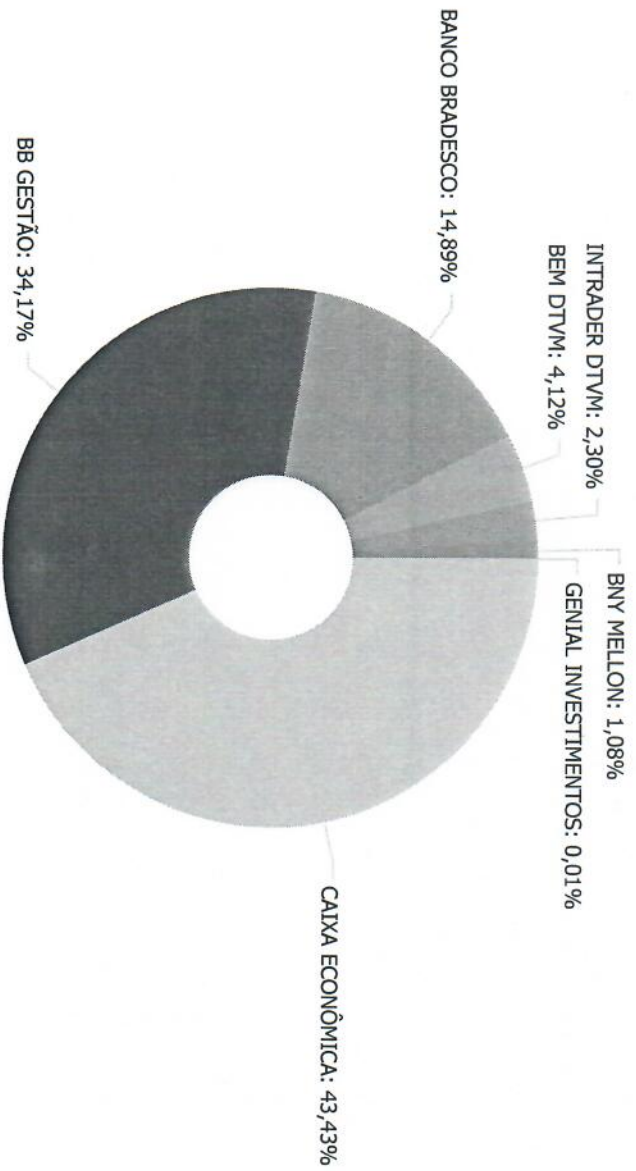
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,11%	2,44%	1,60%	2,52%	13,47%	24,61%	0,05%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,02%	-0,30%	-0,73%	-0,40%	8,12%	18,37%	0,05%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var. Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	10,25%	-30,39%	-29,23%	-24,92%	-16,45%	-6,51%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	8,39%	-29,05%	-28,01%	-20,57%	-13,78%	5,57%	0,23%	0,33%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	6,84%	-35,78%	-34,94%	-32,16%	-22,88%	-12,15%	0,22%	0,37%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	12,64%	-27,85%	-30,07%	-19,61%	-	-	0,24%	-
CDI (Benchmark)	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2,63%	-3,64%	-4,29%	-0,87%	7,95%	19,59%	0,05%	0,08%

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

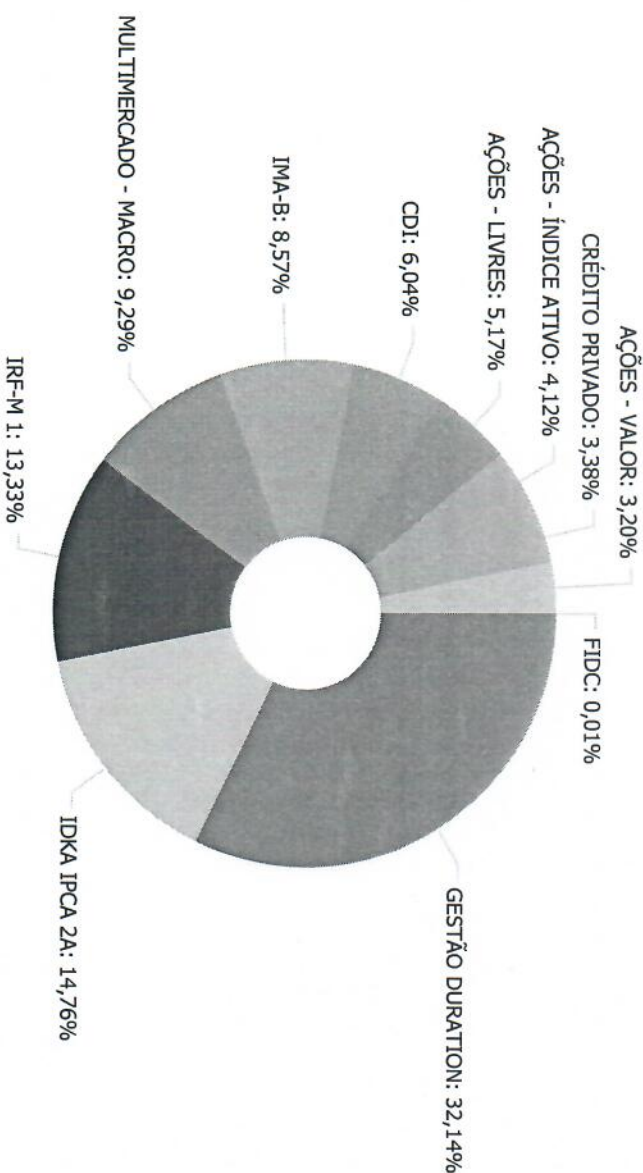


CAIXA ECONÔMICA	11.838.988,28
BB GESTÃO	9.315.598,24
BANCO BRADESCO	4.058.621,41
BEM DTVM	1.121.994,38
INTRADER DTVM	626.656,69
BNY MELLON	294.948,75
GENIAL INVESTIMENTOS	2.828,85

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

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

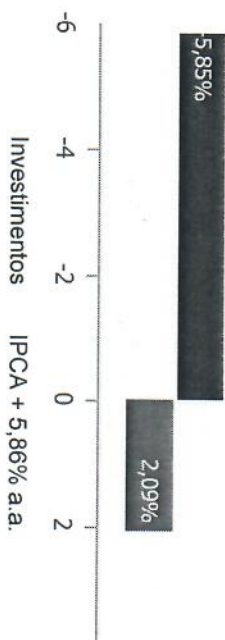


■	GESTÃO DURATION	8.760.313,27
■	IDKA IPCA 2A	4.023.762,87
■	IRF-M 1	3.633.596,14
■	MULTIMERCADO - MACRO	2.531.435,58
■	IMB-B	2.336.928,78
■	CDI	1.647.131,84
■	AÇÕES - LIVRES	1.408.531,02
■	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.121.994,38
■	CRÉDITO PRIVADO	921.605,44
■	AÇÕES - VALOR	871.508,43
■	FIDC	2.828,85

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

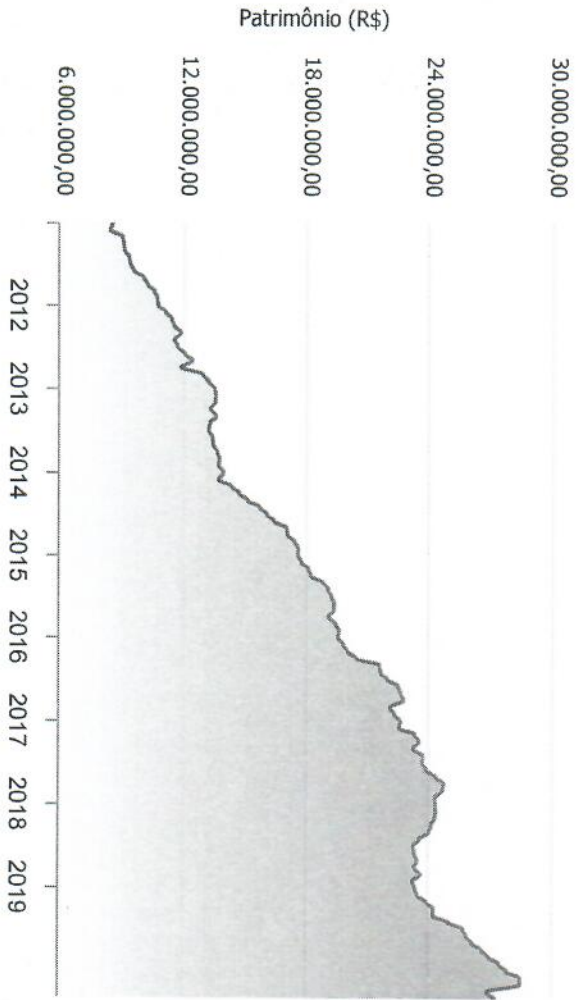
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	26.468.693,82	569.791,48	30.463,24	27.133.195,59	125.173,53	125.173,53	0,46%	0,46%	0,71%	0,71%	65,33%	2,42%
Fevereiro	27.133.195,59	404.098,35	4.174,81	27.108.315,05	-424.804,08	-299.630,55	-1,54%	-1,09%	0,66%	1,37%	-79,15%	3,44%
Março	27.108.315,05	319.053,22	144.431,68	25.452.169,08	-1.830.767,51	-2.130.398,06	-6,71%	-7,72%	0,57%	1,95%	-396,25%	12,28%
Abril	25.452.169,08	85.023,06	220.000,00	25.833.802,04	516.609,90	-1.613.788,16	2,03%	-5,85%	0,14%	2,09%	-279,47%	6,40%

Investimentos x Meta Atuarial

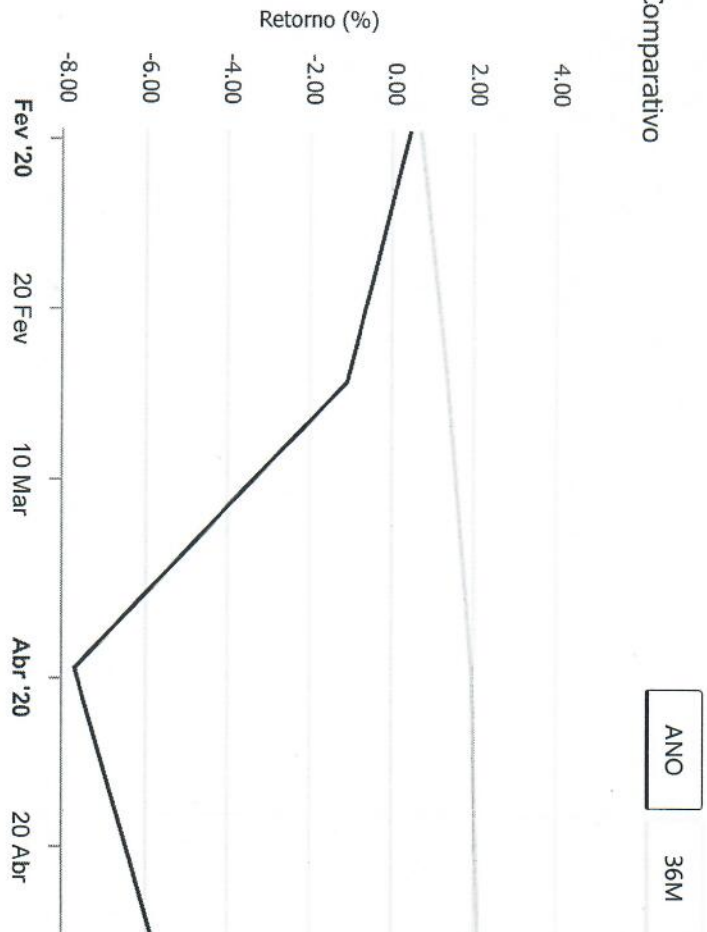


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	303.588,48	43.799,35	150.000,00	202.765,14	5.377,31	1,55%	1,25%	9,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.066.117,51	41.223,71	0,00	2.134.163,64	26.822,42	1,27%	1,30%	8,99%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	4.650.016,75	0,00	0,00	4.701.691,86	51.675,11	1,11%	1,11%	4,96%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.017.521,30	0,00	0,00	4.058.621,41	41.100,11	1,02%	1,02%	5,14%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.981.867,55	0,00	0,00	2.994.564,68	12.697,13	0,43%	0,43%	2,75%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.688.535,48	0,00	70.000,00	3.633.596,14	15.060,66	0,41%	0,41%	0,49%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.025.877,39	0,00	0,00	1.029.198,19	3.320,80	0,32%	0,32%	2,68%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.642.889,78	0,00	0,00	1.647.131,84	4.242,06	0,26%	0,26%	0,12%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	294.354,99	0,00	0,00	294.948,75	593,76	0,20%	0,20%	-
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	627.237,58	0,00	0,00	626.656,69	-580,89	-0,09%	-	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.890,83	0,00	0,00	2.828,85	-61,98	-2,14%	-2,14%	9,03%
Total Renda Fixa	21.300.897,64	85.023,06	220.000,00	21.326.167,19	160.246,49	0,75%		3,83%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.250.485,75	0,00	0,00	1.408.531,02	158.045,27	12,64%	12,64%	24,36%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	804.052,04	0,00	0,00	871.508,43	67.456,39	8,39%	8,39%	22,73%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.050.132,79	0,00	0,00	1.121.994,38	71.861,59	6,84%	6,84%	21,82%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.466.580,71	0,00	0,00	2.531.435,58	64.854,87	2,63%	2,63%	4,66%
Total Renda Variável	5.571.251,29	0,00	0,00	5.933.469,41	362.218,12	6,50%		15,24%