



ATA SUMÁRIA DA 51ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SÃO GONÇALO DO AMARANTE/RN – IPREV

I. DATA, LOCAL E HORA:

Em 19 de junho de 2019, às 10h00min, no auditório da sede do IPREV situada na Rua Cícero Hipólito da Rocha, 23, Santa Terezinha, São Gonçalo do Amarante/RN.

II. MEMBROS PARTICIPANTES:

- 1 – Elaine Cristina de Souza Araújo – Presidente do IPREV;
- 2 – Haroldo Helinski Holanda – Assessor Contábil do IPREV;
- 3 – José Batista Rangel – Servidor da Secretaria Municipal de Finanças (contador);
- 4 – Maria Dilma De Medeiros – Servidor da Secretaria Municipal de Finanças (contadora);
- 5 – Eduardo Xavier da Silva – Assessor Jurídico do IPREV.

III. PAUTA:

1º PONTO: Avaliação do desempenho das aplicações componentes do ativo do Instituto;

2º PONTO: Análise da compatibilidade das aplicações de investimento com as obrigações presentes e futuras;

3º PONTO: Deliberação do comitê quanto a aplicação dos recursos referentes ao corrente mês.

IV. ASSUNTOS TRATADOS:

A reunião foi presidida pela Sra. Presidente do IPREV, a qual iniciou os trabalhos esclarecendo a pauta para a reunião e, em ato contínuo, concedeu a palavra aos integrantes do comitê para, conjuntamente, realizar análise da carteira de investimentos.

Inicialmente, observou-se que as aplicações feitas no mês de maio de 2019, a partir da análise deste comitê, obtiveram uma rentabilidade de 1,57% (um vírgula cinquenta e sete por cento) frente a uma meta atuarial para o mesmo período de 0,64% (zero vírgula sessenta e quatro por cento), logo, ainda que em momento de grande instabilidade do mercado em decorrência de crises no governo federal e impasse envolvendo Estados Unidos da América e China foi positivo o esforço dos integrantes do comitê. Destaque-se que os remanejamentos



autorizados pelo Comitê de Investimento, após análise do mercado, possibilitaram atingir um retorno de rentabilidade de um total de R\$ 1.583.851,11 (um milhão quinhentos e oitenta e três mil oitocentos e cinquenta e um reais e onze centavos), sendo este retorno o segundo maior da história do IPREV/SGA, ficando atrás apenas daquele obtido no mês de janeiro de 2019.

Em seguida, o membro José Batista Rangel pediu a palavra e consignou a sugestão de que, na próxima reunião deste comitê, realize-se a análise do rendimento mensal do fundo IRF-M1+ para seja avaliada a possibilidade de remanejamento do valor investido, o que foi acatado pelos demais integrantes presentes nesta 51ª reunião.

Antes da decisão de investimentos para o mês de junho de 2019 foi lido o relatório da LEMA Economia e Finanças, tendo a consultoria sugerido aplicação nos fundos IRF-M1 +; IMA-B e IMA-B5+.

Quanto aos investimentos mensais, o comitê, a unanimidade, decidiu que os valores do Superávit Financeiro mensal serão destinados ao fundo no IMA-B (CNPJ nº 10.740.658/0001-93) e os valores oriundos do COMPREV disponíveis neste mês de junho de 2019 serão aplicados no fundo GESTÃO ESTRATÉGICA (CNPJ nº 23.215.097/0001-55) aberto por decisão do comitê na reunião de maio de 2019.

No que concerne as **realocações**, por oportuno, os membros do comitê, igualmente a unanimidade, decidiram, pela retirada integral dos valores aplicados no fundo “CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP” (CNPJ nº 03.737.206/0001-97), hoje sendo R\$ 1.564.352,26 (um milhão quinhentos e sessenta e quatro mil trezentos e cinquenta e dois reais e vinte e seis centavos), e realocados no fundo “**IMA-B5+**”.

Por fim, não havendo mais assuntos pendentes na pauta, foi declarada encerrada a 51ª reunião ordinária deste comitê.


ELAINE CRISTINA SOUZA DE ARAUJO
Presidente do IPREV


HAROLDO HELINSKI HOLANDA
Assessor Contábil do IPREV


MARIA DILMA DE MEDEIROS
Servidora da Secretaria Municipal de
Finanças (contadora)


JOSÉ BATISTA RANGEL
Contador


EDUARDO XAVIER DA SILVA
Assessor Jurídico do IPREV

Re: Sugestão Junho/2019

De: Matheus Crisóstomo (matheus@lemaef.com.br)

Para: financeiro.iprev@yahoo.com

Cc: vitor@lemaef.com.br; gregorio@lemaef.com.br

Data: quarta-feira, 19 de junho de 2019 09:19 BRT

* PARA A ATA DO COMITÊ DE REUNIÃO DE JUNHO

Bom dia prezados,

O resultado do primeiro trimestre da atividade econômico brasileira mostra quadro continuado de estagnação. Produção industrial cresceu em abril, mas ainda acumula queda no ano. Ibovespa tem leve alta frente ao mês anterior, indo na contramão dos mercados internacionais. Guerra comercial entre EUA e China, que perdura, e renúncia da primeira-ministra britânica trazem incertezas aos mercados externos.

No mês de maio o IPREV conseguiu 1,57% de rentabilidade, contra uma meta atuarial de 0,64%. Os IMA-B em carteira foram os ativos que obtiveram maior rentabilidade, destaque para o BNB RPPS REFERENCIADO IMA-B e o CAIXA IMA-B que obtiveram respectivamente, 3,30% e 3,63% de rentabilidade no mês de maio. Além do bom comportamento de alguns fundos de investimentos de renda variável nacionais. O ponto negativo ficou com a queda do CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I que teve queda de -6,70% mas ainda apresenta valorização de 9,39% nos cinco primeiros meses de 2019.

Acreditamos que a posição do IPREV em renda variável é suficientemente boa para poder obter bons rendimentos a medida que os avanços das reformas estruturais aconteçam e a economia retome o bom crescimento. Com base no atual cenário para juros e inflação, vemos como boa possibilidade investimentos nos títulos públicos federais de vencimentos mais longos, como IRF-M1 +, IMA-B e IMA-B5+.

Estamos disponíveis para esclarecimentos em caso de dúvidas.

Att,

Em qua, 19 de jun de 2019 às 09:12, financeiro.iprev@yahoo.com <financeiro.iprev@yahoo.com> escreveu:

Caro Vitor, bom dia!

Por favor, quando possível, enviar a sugestão de remanejamento e aplicação.

O comitê irá se reunir hoje às 10:00.

Atenciosamente,
M. EV.

Alocação do mês:

IMA-B

Comprov:

IBOVESPA
M1
SMALL CAPS
GESTÃO Estratégica

Remanejamento:

CAIXA BRASIL DI LP → IMA-B5+

Heroldo H. Holanda

Relatório Analítico dos Investimentos
em maio de 2019

LEMA
ECONOMIA & FINANÇAS

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2019)

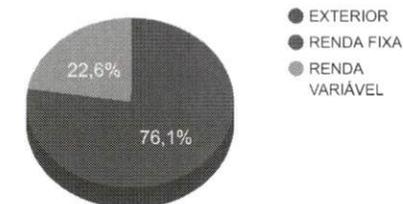
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			88.125,39	0,09%			Artigo 20
BNB RPPS PREVIDÊNCIA FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B	D+1	Não há	3.881.958,35	3,78%	66	2,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	17.857.678,83	17,39%	488	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.631.199,22	3,54%	259	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.023.379,51	5,86%	854	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	878.270,13	0,86%	1.253	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	16.114.195,74	15,69%	1.439	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.223.489,68	3,14%	385	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.865.264,43	7,66%	897	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.564.352,26	1,52%	830	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	16.993.506,24	16,54%	513	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA IBOVESPA FIC AÇÕES	D+4	Não há	562.733,71	0,55%	3.750	0,39%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	4.137.464,22	4,03%	86	1,10%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	4.891.317,18	4,76%	2.513	1,51%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.640.505,05	4,52%	1.627	6,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+4 du	Não há	588.979,22	0,57%	2.404	0,90%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	D+2	02/01/2020	2.200.425,58	2,14%	729	0,80%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	D+2	01/10/2020	6.144.862,24	5,98%	955	1,29%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	1.429.820,02	1,39%	70	0,28%	Artigo 9º - A, Inciso III
TOTAL -			102.717.527,00				

Inquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (maio / 2019)

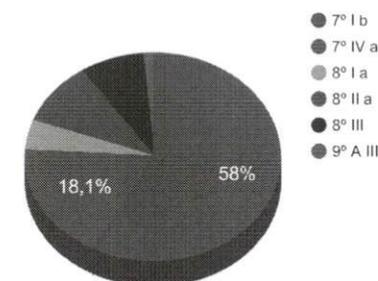
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	59.475.435,89	57,90%	40,00%	55,00%	100,00%	43.242.091,11
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	61.630.516,20
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	18.557.858,50	18,07%	0,00%	10,00%	40,00%	22.529.152,30
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	15.407.629,05
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	5.135.876,35
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.135.876,35
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	4.700.197,93	4,58%	0,00%	3,00%	30,00%	26.115.060,17
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	10.120.801,45	9,85%	0,00%	7,00%	20,00%	10.422.703,95
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	8.345.287,82	8,12%	0,00%	5,00%	10,00%	1.926.464,88
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.135.876,35
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	1.429.820,02	1,39%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.429.820,02
Total Carteira		102.629.401,61					

EXTERIOR	1.429.820,02	1,39%
RENDA FIXA	78.121.419,78	76,12%
RENDA VARIÁVEL	23.166.287,20	22,57%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: maio / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	59.475.435,89	57,90%	40,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	18.557.858,50	18,07%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	4.700.197,93	4,58%	0,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	10.120.801,45	9,85%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	8.345.287,82	8,12%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 9º - A, Inciso III	1.429.820,02	1,39%	0,00%	0,00%

Inquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (maio / 2019)

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)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	80.011.494,30	77,89%	0,02%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.735.948,96	18,24%	0,00%
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	3.881.958,35	3,78%	0,04%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (maio / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	3,66%	11,06%	5,83%	12,89%	23,73%	34,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,63%	10,98%	5,77%	12,79%	23,51%	33,98%	0,20%	2,128%	5,83%
BNB RPPS PREVIDÊNCIA FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B	3,33%	9,83%	5,38%	11,46%	20,74%	30,42%	0,20%	1,979%	5,09%
IRF-M 1+	2,17%	5,48%	3,48%	7,51%	15,86%	28,71%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,12%	5,27%	3,33%	7,22%	15,73%	28,07%	0,20%	1,358%	4,66%
IMA Geral ex-C	1,83%	5,68%	3,24%	6,93%	13,55%	23,86%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,02%	5,93%	3,44%	7,17%	13,73%	24,05%	0,30%	1,099%	2,94%
IRF-M	1,77%	4,72%	2,99%	6,33%	13,33%	25,08%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,73%	4,54%	2,86%	6,08%	13,17%	24,52%	0,20%	1,018%	3,47%
IDKA IPCA 2 Anos	1,37%	4,95%	3,10%	6,27%	12,05%	24,00%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,06%	4,70%	2,82%	5,91%	11,05%	22,36%	0,20%	0,634%	2,29%
IRF-M 1	0,68%	2,72%	1,66%	3,30%	7,19%	15,95%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,65%	2,64%	1,61%	3,20%	7,01%	15,56%	0,20%	0,098%	0,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	2,62%	1,59%	3,17%	6,96%	15,46%	0,10%	0,099%	0,52%
CDI	0,54%	2,59%	1,54%	3,10%	6,37%	14,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,54%	2,55%	1,52%	3,04%	6,22%	14,24%	0,20%	0,011%	0,02%
IPCA	0,13%	2,22%	1,46%	2,37%	4,66%	7,65%	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (maio / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2,72%	7,97%	4,42%	9,40%	14,14%	23,38%	0,002	1,513%	3,44%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (maio / 2019)

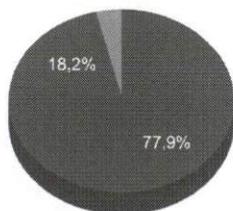
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	3,14%	15,08%	4,43%	15,83%	37,08%	54,07%	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,21%	9,82%	0,01%	11,59%	28,27%	41,61%	1,50%	8,236%	16,25%
SMLL	1,97%	11,47%	3,77%	13,81%	27,61%	51,54%	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1,76%	10,29%	2,74%	11,78%	23,31%	46,43%	1,50%	9,360%	19,40%
Ibovespa	0,70%	10,40%	1,51%	8,41%	26,42%	54,73%	-	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	1,17%	3,26%	2,04%	4,69%	-	-	1,60%	0,542%	-
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	0,72%	10,19%	1,46%	8,26%	25,82%	52,88%	0,50%	9,458%	21,78%
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	0,64%	7,83%	-0,15%	5,33%	17,88%	41,26%	3,00%	9,471%	21,91%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	0,53%	2,11%	1,26%	2,96%	6,91%	-	1,60%	0,111%	2,10%
CAIXA IBOVESPA FIC AÇÕES	0,42%	8,59%	0,59%	6,37%	21,59%	42,77%	4,00%	9,419%	21,74%

Retorno dos investimentos no Exterior e Benchmark's - base (maio / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Global BDRX	-6,59%	11,89%	4,84%	3,25%	9,45%	45,22%	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	-6,70%	11,25%	4,46%	2,56%	8,05%	40,41%	0,70%	9,326%	18,59%

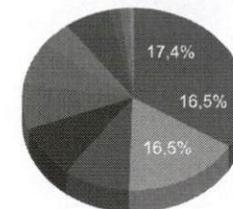
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (maio / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	80.011.494,30	77,89%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.735.948,96	18,24%
Santander Securities Services	3.881.958,35	3,78%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	88.125,39	0,09%



- CAIXA ECONÔMI...
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- Santander Securities Services
- Outro

Sub-segmento	Valor	%
IMA-GERAL EX-C	17.857.678,83	17,39%
GESTÃO DURATION	16.993.506,24	16,54%
IRF-M 1	16.992.465,87	16,54%
IMA-B	9.905.337,86	9,64%
AÇÕES - SETORIAIS	9.531.822,23	9,28%
MULTIMERCADO	8.345.287,82	8,12%
IDKA IPCA 2A	7.865.264,43	7,66%
AÇÕES - INDEXADO	4.700.197,93	4,58%
IRF-M 1+	3.631.199,22	3,54%
IRF-M	3.223.489,68	3,14%
CDI	1.564.352,26	1,52%
BDR NÍVEL I	1.429.820,02	1,39%
AÇÕES - LIVRES	588.979,22	0,57%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	88.125,39	0,09%

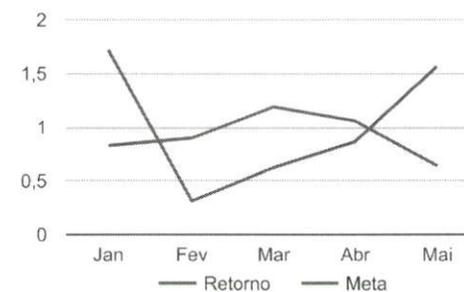
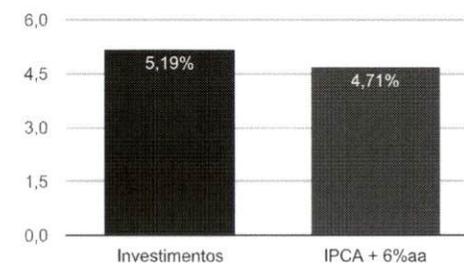


- IMA-GERAL EX-C
- GESTÃO DURATION
- IRF-M 1
- IMA-B
- AÇÕES - SETORIAIS
- MULTIME...
- IDKA IPCA 2A
- AÇÕES - INDEXADO
- IRF-M 1+
- IRF-M
- CDI
- BDR NÍVEL I
- AÇÕES - LIVRES
- Outro

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	94.068.096,09	3.999.840,37	3.523.385,24	96.173.379,33	1.628.828,11	1,72%	0,83%	207,16%	1,15%
Fevereiro	96.173.379,33	19.021.010,82	19.088.614,69	96.405.274,98	299.499,52	0,31%	0,90%	34,78%	1,43%
Março	96.405.274,98	10.421.973,44	9.036.000,00	98.401.298,73	610.050,31	0,62%	1,19%	52,26%	2,75%
Abril	98.401.298,73	1.808.180,95	1.100.100,00	99.967.714,51	858.334,83	0,87%	1,06%	81,74%	1,53%
Mai	99.967.714,51	14.221.435,99	13.143.600,00	102.629.401,61	1.583.851,11	1,57%	0,64%	244,67%	2,26%
Acumulado no ano					4.980.563,88	5,19%	4,71%	110,25%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de maio / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BNB RPPS PREVIDÊNCIA FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B	3.756.872,68	0,00	0,00	3.881.958,35	125.085,67	3,33%	1,98%	3,33%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	860.216,32	5.000.000,00	0,00	6.023.379,51	163.163,19	2,78%	2,13%	3,63%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	9.081.838,88	7.518.972,37	0,00	16.993.506,24	392.694,99	2,37%	1,51%	2,72%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.555.840,28	0,00	0,00	3.631.199,22	75.358,94	2,12%	1,36%	2,12%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.504.492,46	0,00	0,00	17.857.678,83	353.186,37	2,02%	1,10%	2,02%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.168.785,65	0,00	0,00	3.223.489,68	54.704,03	1,73%	1,02%	1,73%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.782.478,04	0,00	0,00	7.865.264,43	82.786,39	1,06%	0,63%	1,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.556.013,24	0,00	0,00	1.564.352,26	8.339,02	0,54%	0,01%	0,54%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	27.972.826,42	0,00	12.000.000,00	16.114.195,74	141.369,32	0,51%	0,10%	0,65%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	805.339,68	1.208.234,01	1.143.600,00	878.270,13	8.296,44	0,41%	0,10%	0,65%
				Total Renda Fixa	1.404.984,36	1,83%	1,03%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de maio / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	4.806.808,91	0,00	0,00	4.891.317,18	84.508,27	1,76%	9,36%	1,76%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	3.590.528,80	494.229,61	0,00	4.137.464,22	52.705,81	1,29%	9,46%	0,72%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.585.200,08	0,00	0,00	4.640.505,05	55.304,97	1,21%	8,24%	1,21%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	6.073.541,18	0,00	0,00	6.144.862,24	71.321,06	1,17%	0,54%	1,17%
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	585.239,91	0,00	0,00	588.979,22	3.739,31	0,64%	9,47%	0,64%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	2.188.767,12	0,00	0,00	2.200.425,58	11.658,46	0,53%	0,11%	0,53%
CAIXA IBOVESPA FIC AÇÕES	560.393,89	0,00	0,00	562.733,71	2.339,82	0,42%	9,42%	0,42%
Total Renda Variável					281.577,70	1,23%	5,94%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de maio / 2019

Ativos de Investimentos no Exterior	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	1.532.530,97	0,00	0,00	1.429.820,02	-102.710,95	-6,70%	9,33%	-6,70%
				Total Exterior	-102.710,95	-6,70%	9,33%	

ANEXO NA ATA DE JUNHO

REUNIÃO OCORRIDA EM 19 DE JUNHO DE 2019 ÀS 10H

INTEGRANTES PRESENTES: Elaine, Haroldo, Rangel, Dilma e Eduardo.

As aplicações feitas no mês de maio de 2019, a partir da análise deste comitê, obtiveram uma rentabilidade de 1,57% (um vírgula cinquenta e sete por cento) frente a uma meta atuarial para o mesmo período de 0,64% (zero vírgula sessenta e quatro por cento). Destaque-se que os remanejamentos autorizados pelo Comitê de Investimento, após análise do mercado, possibilitaram atingir um retorno de rentabilidade de um total de R\$ 1.583.851,11 (um milhão quinhentos e oitenta e três mil oitocentos e cinquenta e um reais e onze centavos), sendo este retorno o segundo maior da história do IPREV/SGA, ficando atrás apenas daquele obtido no mês de janeiro de 2019.

O membro Rangel consignou a sugestão de que, na próxima reunião deste comitê, seja realizada a análise do rendimento mensal do fundo IRF-M1+ para seja avaliada a possibilidade de remanejamento do valor investido.

-- SUGESTÃO DA LEMA PARA JUNHO: IRF-M1 +; IMA-B e IMA-B5+.

- SUPERÁVIT FINANCEIRO MENSAL: O superávit mensal será investido no IMA-B (CNPJ nº 10.740.658/0001-93)
- COMPREV – Os valores do comprev disponíveis neste mês de junho de 2019 serão aplicados no fundo GESTÃO ESTRATÉGICA (CNPJ nº 23.215.097/0001-55) aberto por decisão do comitê na reunião de maio de 2019.
- REALOCAÇÃO: retirada integral dos valores aplicados no fundo "CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP" (CNPJ nº 03.737.206/0001-97), hoje sendo R\$ 1.564.352,26 (um milhão quinhentos e sessenta e quatro mil trezentos e cinquenta e dois reais e vinte e seis centavos), e realocados no fundo "IMA-B5+" ~~de~~ 12 (doze) milhões retirados do IRF-M1 e vão ser realocados da seguinte forma: 7 (sete) milhões no Gestão Estratégica e; 5 (cinco) milhões para o IMA-B.

Material de Divulgação

10.577.503/0001-88

Informações referentes a mai/19

Data de vigência 07/06/2019

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

Público Alvo:

Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pelos Estados, Municípios e Distrito Federal do Brasil, das Entidades Públicas da Administração Direta, Autarquias, Fundações Públicas, Entidades Fechadas de Previdência Complementar e/ou Fundos de Investimento e Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento destinados às Entidades Fechadas de Previdência Complementar, previamente cadastrados perante ADMINISTRADORA

Objetivo e Política de Investimento:

O objetivo do CAIXA FI Brasil IMA-B 5+ Tit Publ RF LP é proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira composta por títulos públicos federais, indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços

Demais Observações:

O Fundo tem como seu parâmetro de rentabilidade o Índice Mercado da ANBIMA B 5+ (IMA B 5+), um dos subíndices do Índice de Mercado ANBIMA (IMA), não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da Administradora.

Tipo ANBIMA: RENDA FIXA INDEXADOS - Fundos que têm como objetivo acompanhar as variações de indicadores de referência do mercado de Renda Fixa, não admitindo alavancagem.

PARÂMETROS DO FUNDO

Taxa de Administração	0,20%	Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados****
Aplicação Inicial	1.000,00	Data Início	18/04/12
Aplicações Adicionais	Não há	Aplicação (déb./conv.)	D0 / D0
Resgate Mínimo	Não há	Resgate (conv./créd.)	D0 / D0
Saldo Mínimo	Não há	Cota Utilizada	Fechamento
Liquidez	Diária	Classificação de Risco	Moderado
Horário Permitido	16:00 *	Enquadramento	CMN 3.922/10 Art. 7º, Inciso I, "b"

* Horário de Brasília

****Descrição do tipo Anbima disponível no Formulário de Informações Complementares

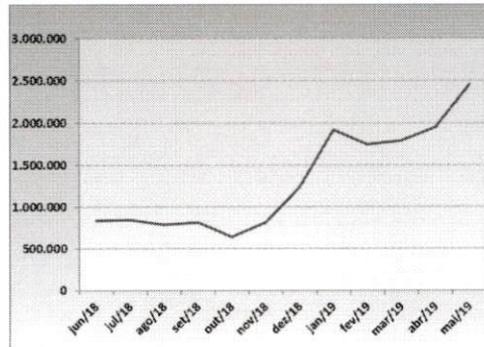
INFORMAÇÕES DE RISCO

Volatilidade no ano ⁽¹⁾	7,9862%	Volatilidade nos últimos 12 m ⁽¹⁾	7,4614%
Tracking error no ano ⁽²⁾	0,4068	Tracking error nos 12 m ⁽²⁾	0,3753
% retornos positivos no ano	64,42%	% retornos positivos últimos 12 m	64,52%
Índice de Sharpe no ano ⁽³⁾		Índice de Sharpe nos 12 m ⁽³⁾	

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

	96,85%
Operações Compromissadas	3,15%

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL (R\$ mil)



Patrimônio Líquido em 31/05/19

2.455.566.753,69

PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO - 12 MESES

1.318.219.511,22

Regulamentação:

Instrução CVM 555/14 e alterações posteriores
Regulamento, Formulário de Inf. Complementares e Lâmina de Informações Essenciais disponíveis em www.caixa.gov.br
Portal de educação financeira da ANBIMA - Como investir: www.comoinvestir.com.br

Administrador:

Gestor:

Distribuidor:

Custodiante:

Auditor:

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

CPMG Auditores Independentes

Atendimento ao Cotista:

As informações sobre o Fundo poderão ser consultadas:

I - Diretamente nas Agências e/ou PABs

II - Pela "internet" nos endereços eletrônicos:

a) www.caixa.gov.br

III - SAC: 0800 726 0101

IV - Ouvidoria Caixa: 0800 725 7474

V - Atendimento a pessoas com deficiência auditiva: 0800 882 2492

Supervisão e Fiscalização

Comissão de Valores Mobiliários - CVM

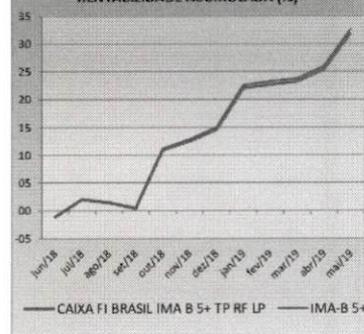
Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.

RENTABILIDADE

Ano	Fundo	IMA-B 5+	% Bench
2014	16,286%	16,604%	98,08%
2015	5,050%	5,707%	88,49%
2016	30,556%	31,039%	98,44%
2017	12,438%	12,750%	97,55%
2018	14,977%	15,405%	97,22%
Mês	Fundo	IMA-B 5+	% Bench
jun/18	-1,095%	-1,078%	-
jul/18	3,081%	3,146%	97,92%
ago/18	-0,536%	-0,521%	-
set/18	-1,035%	-1,034%	-
out/18	10,505%	10,664%	98,51%
nov/18	1,486%	1,523%	97,59%
dez/18	1,801%	1,878%	95,87%
jan/19	6,527%	6,611%	98,73%
fev/19	0,519%	0,550%	94,37%
mar/19	0,433%	0,432%	100,24%
abr/19	1,764%	1,792%	98,41%
mai/19	5,108%	5,199%	98,26%
Ano	15,031%	15,287%	98,32%
12 Meses	31,793%	32,555%	97,66%

Para o cálculo da rentabilidade é utilizado a cota do último dia útil do mês.
*A utilização do IMA-B 5+ para comparativo da rentabilidade é mera referência econômica e não parâmetro de objetivo do Fundo.

RENTABILIDADE ACUMULADA [%]



(1) Grau médio de variação da cota do fundo

(2) Grau médio de variação da cota do fundo em relação ao Benchmark

(3) Índice que tem por objetivo ajustar o retorno do fundo pelo seu risco, ou seja, quanto maior o retorno e menor o risco do fundo, melhor será seu índice de Sharpe. Índices com valores menores que zero não têm significado interpretativo, por isso não serão divulgados.

Fonte: SISFIN, ANBIMA, ECONOMÁTICA, BACEN, BM&FBOVESPA.

TRIBUTAÇÃO

IR:

15% sobre o rendimento semestral. No resgate, será aplicada alíquota complementar de acordo com o prazo da aplicação, conforme tabela abaixo:

Até 180 dias: 22,5%

De 181 a 360 dias: 20,0%

De 361 a 720 dias: 17,5%

Acima de 720 dias: 15,0%

IOF: 1% ao dia, limitado ao rendimento do Fundo, de acordo com tabela decrescente em função do prazo de aplicação.

As cotistas isentas ou imunes não incidirá tributação, mediante apresentação de documento que comprove asituação

