

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DA PREVIDÊNCIA DA FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA, REALIZADA EM DEZOITO DE NOVEMBRO DE DOIS MIL E VINTE.

Aos dezoito de novembro de dois mil e vinte às 11:10 horas da manhã, realizou-se reunião ordinária do Comitê de Investimento da Previdência da FUNSERV, por vídeo-conferência pelo aplicativo GoogleMeeting, considerando o Decreto nº 25.663, de 21 de março de 2020 e prorrogações, recomendando o distanciamento social, como medida necessária ao enfrentamento da pandemia do COVID-19 (Novo Coronavírus), no Município de Sorocaba. Participaram da vídeo-conferência os membros : Silvana Maria S. Duarte Chinelatto, José Antonio de Oliveira Junior, Ana Paula Fávero Sakano, Maria Winnifred Lee Ay Sie, Marise de Souza Simão, Carlos Eduardo Barbosa João e Edgar Aparecido Ferreira da Silva, como controlador interno da FUNSERV, sendo justificada a ausência da Sra. Maria do Socorro Souza Lima por estar afastada por motivos de saúde. Deu início aos trabalhos a Presidente da FUNSERV a Sra. Silvana Maria S. Chinelatto, que passou a palavra à Gestora dos Recursos do RPPS da FUNSERV, a Sra. Marise de Souza Simão. Esta agradeceu a presença dos membros acima em live realizada pela Caixa Econômica Federal sobre Investimentos no Exterior (segue convite da live em anexo 1), que muito esclareceu acerca deste assunto. Dando prosseguimento, colocou em pauta os assuntos que seguem: 1)Elaboração do Parecer do Comitê de Investimentos sobre os Investimentos dos Recursos da Previdência referente ao mês de Outubro/2020. 2)Deliberação quanto: a)Aplicação de recursos de novos aportes (contribuição patronal e dos servidores do fundo previdenciário de dezembro e do décimo terceiro salário, já deduzido o valor para pagamento de benefícios previdenciários e despesas administrativas), disponíveis a partir do dia 02 de dezembro, repasse do COMPREV, transferido à Funserv no 5º dia útil de dezembro e o valor de R\$ 3.097.441,51 (três milhões, noventa e sete mil, quatrocentos e quarenta e um reais e cinquenta e um centavos), referente à transferência do Fundo Financeiro ao Fundo de Reserva Previdenciária mês de referência outubro de 2020, pela aplicação do artigo 2º, inciso 3º da lei 8.336/2007 (anexo 2) no valor total aproximado de R\$ 23.000.000,00 (vinte e três milhões de reais). Antes da deliberação, foi sugerido pela Gestora de Recursos a Sra. Marise iniciarmos a diversificação em recursos no exterior através da aplicação no fundo: ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO, CNPJ: 26.269.692/0001-61. Após análise e discussões a cerca do mercado financeiro, o Controlador Interno, Sr. Edgar questionou a composição do fundo mencionado pela Gestora, constando em análise estar composto por Títulos Públicos Federais (98,81% do PL), Valores a pagar/receber (0,59% do PL), Operação compromissada (0,35% do PL) e Derivativos (0,25% do PL), informação esta que deverá ser esclarecida após a reunião pela empresa Crédito e Mercado. Dando prosseguimento às discussões a Conselheira Ana Paula informou que tem acompanhado o mercado de ações nas últimas semanas e entende que o mercado nacional tende a se valorizar, em comparação aos principais mercados de ações em países desenvolvidos, visto que nestes as bolsas já se recuperaram ao patamar pré-pandemia, enquanto no Brasil isso ainda não ocorreu. Aliado a isto, a moeda brasileira obteve uma desvalorização por volta de 30% em comparação ao dólar durante a pandemia de COVID-19, podendo se recuperar no médio à longo prazo, dependendo do avanço das reformas comprometidas com o ajuste fiscal no Congresso Nacional. Está sendo

anexado a esta Ata o Boletim Semanal do Banco Itaú (anexo 3), que reforça este entendimento. Diante do exposto, o Comitê de Investimentos entendeu por adiar a deliberação quanto à aplicação dos recursos, se comprometendo a Gestora em buscar materiais para embasamento da decisão do Investimento e ficou acordado entre os membros presentes dar continuidade na reunião no dia vinte e três de novembro de 2020 às 10:00 horas da manhã, tendo sido encerrada a reunião às 12:20 hs. Conforme acordado, no dia vinte e três de novembro de 2020, foi retomada a reunião do Comitê de Investimentos com os mesmos membros mencionados acima às 10:00 horas da manhã, que ocorreu novamente por vídeo-conferência pelo aplicativo GoogleMeeting. A Gestora de Recursos iniciou a reunião trazendo o parecer da empresa Crédito e Mercado sobre a composição do Fundo ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO, CNPJ: 26.269.692/0001-61. O fundo tem a prerrogativa de manter na carteira contratos de derivativos com opções compradas no índice S&P 500 (anexo 4). Dando prosseguimento trouxe matéria do Jornal Valor Invest do dia vinte de novembro de 2020 (anexo 5), que vem de encontro a sinalização da Conselheira Ana Paula, quanto aos novos aportes em renda variável para o mês de dezembro. Diante do exposto, Sra. Marise sugeriu que os aportes fossem realizados em fundos de ações de índice, pois as maiores empresas negociadas na bolsa, aquelas que compõe o índice proposto, o IBOVESPA, tendem a se valorizar por comercializarem commodities, beneficiadas por possível trégua da Guerra Comercial entre os USA e a China e pela vitória nas eleições americanas de um candidato democrata. Segue quadro comparativo de fundos de ações indexados (anexo 6). A Conselheira Sra. Silvana observou que entende ser importante destinar pequena parcela no fundo Multimercado S&P500, para já em dezembro iniciarmos a diversificação proposta. Após discussões, o Comitê decidiu pela maioria de seus membros, que os novos recursos de dezembro, no valor total aproximado de R\$ 23.000.000,00 (vinte e três milhões de reais) não devam ser investidos em Fundo de Ações no Exterior, mas sim investidos no fundo: CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES, CNPJ: 13.058.816/0001-18, fundo já credenciado, por seu desempenho estar em consonância com o que está proposto em seu regulamento; e que os recursos provenientes do rendimento do fundo imobiliário Rio Bravo, no montante aproximado de R\$ 21.000,00 (vinte e um mil reais) devem ser aplicados no fundo: CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA, C.N.P.J : 23.215.097/0001-55, pois este vem apresentando boa performance no ano. b) Os membros do Comitê de Investimento ratificam a decisão da última reunião quanto à realocação do fundo BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, migração que deverá ser realizada para o fundo: BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP, CNPJ: 03.543.447/0001-03, somente quando o fundo mencionado alcançar uma rentabilidade anual positiva. c) Quanto a posição atual da carteira, recurso hoje alocado em fundo com bechmark IMA-GERAL-EX C, o fundo BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, CNPJ: 25.078.994/0001-90 no valor de R\$ 235.840.897,19 (duzentos e trinta e cinco milhões, oitocentos e quarenta mil, oitocentos e noventa e sete reais e dezenove centavos), posição consolidada de trinta de outubro de dois mil e vinte, os membros do Comitê de Investimento consideraram importante o aumento da exposição em fundos de médio prazo, visando a diversificação da carteira de renda fixa e o possibilidade de capturar prêmio na parte intermediária da curva de juros, aliado a isto a inflação que segue pressionada pelo terceiro mês consecutivo, conforme consta do cenário exposto no Parecer do Comitê de Investimentos e analisando as opções de fundos atrelados ao



índice IMAB-5 (quadro comparativo anexo 7) o Comitê decidiu migrar R\$ 150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões) para o fundo: ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I, C.N.P.J. : 09.093.819/0001-15 e o restante do resgate total, no valor aproximado de R\$ 85.840.897,19 (Oitenta e cinco milhões, oitocentos e quarenta mil, oitocentos e noventa e sete reais e dezenove centavos) migrar para o Fundo: BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP, CNPJ: 03.543.447/0001-03, sendo que foram analisadas as documentações, o enquadramento, a performance e taxa de administração dos fundos. d) Considerando que os recursos utilizados para pagamento de benefícios previdenciários e despesas de administração do Fundo Financeiro, dos inativos de responsabilidades dos entes e do Fundo Previdenciário, são de curto prazo e devem ficar disponíveis para o fluxo de caixa, o Comitê decidiu que, continuarão sendo movimentados nos fundos conforme tabela abaixo:

Banco	Fundo
BANCO DO BRASIL	BB PERFIL FIC RF PREVIDENCIÁRIO, C.N.P.J. : 13.077.418/0001-49
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP, C.N.P.J. : 03.737.206/0001-97
SANTANDER	SANTANDER INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI, C.N.P.J. : 02.224.354/0001-45

4) Comitê de Investimentos após conferência das APR's de outubro de 2020, que estão em concordância com o que foi definido em reunião ordinária do dia vinte e um de setembro de 2020, deliberou pela conformidade das movimentações no mês de Outubro/2020. Nada mais havendo a ser tratado, a Presidente encerrou a reunião às 12:10 horas, e eu, Marise de Souza Simão, lavrei a presente ata que segue ao conhecimento e aprovação dos presentes por e-mail.-----

Contato - Funserv

De: GEICO01 - Cotas, Carteiras, Extratos e Informativos <geico01@caixa.gov.br>
Enviado em: terça-feira, 17 de novembro de 2020 12:09
Para: Undisclosed recipients:
Assunto: É amanhã, hein!!! LIVE CAIXA RPPS | Investimento no Exterior - Quarta-feira (18/11) - 10:00h - Inscreva-se já I Somente 500 acessos

E-mail classificado como #PUBLICO

Passando para lembrar que **amanhã tem LIVE CAIXA RPPS** com um tema bem bacana: **Investimento no Exterior**.

Ahhh, não esqueça de fazer a inscrição hein: https://bit.ly/inscricao_live_exterior.

Esperamos vocês amanhã às 10h.

A **CAIXA ASSET** tem o prazer de convidar você, gestor de RPPS para participar da **LIVE CAIXA RPPS – INVESTIMENTO NO EXTERIOR** que será realizada nesta **quarta-feira (18/11) às 10:00H**.

Contaremos com a participação do Gerente Executivo da GEICO, **Vinícius Borini** e do Gestor de *Fundo de Fundos*, **Álvaro Cunha** que vai trazer um panorama de investimento no exterior e a estrutura do recém lançado **FI MULTIGESTOR FUNDO DE FUNDOS GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR**.

Teremos apenas 500 acessos, então garanta já a sua inscrição clicando em https://bit.ly/inscricao_live_exterior ou na imagem abaixo:



VINÍCIUS BORINI
Gerente Executivo
CAIXA ASSET



ÁLVARO DE OLIVEIRA
Gestor de Fund of Funds
CAIXA ASSET



Quarta | 18/11 | 10h

INSCREVA-SE AQUI

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

FI CAIXA Multigestor Global Equities MM IE (lançamento)

FI CAIXA AÇÕES BDR

FI CAIXA BOLSA AMERICANA MM

Participação da equipe GEICO de Relacionamento



Ciro Miguel



Júlio Bittencourt



Gilmar Chapiewsky



Mário Erbolato

CAIXA



As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. As opiniões expressas, projeções e estimativas não devem ser interpretadas como garantia de performance futura. Este material é para uso exclusivo de seus receptores e seu conteúdo não pode ser reproduzido sem expressa autorização. A CAIXA não se responsabiliza por quaisquer decisões, de investimento ou de outra forma, que forem tomadas com base nos dados desse material. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos atuam e, conseqüentemente, possíveis variações no patrimônio investido. Os principais riscos estão detalhados no regulamento dos fundos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

PUBLICIDADE

www.LeisMunicipais.com.br

versão consolidada, com alterações até o dia 09/11/2009

LEI Nº 8336, DE 19 DE DEZEMBRO DE 2007.**DISPÕE SOBRE CRIAÇÃO DE FUNDOS DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL E DÁ OUTRAS PROVIDÊNCIAS.**

Projeto de Lei nº 335/2007 - autoria do EXECUTIVO.

A Câmara Municipal de Sorocaba decreta e eu promulgo a seguinte Lei:

Art. 1º Ficam criados, junto à Fundação de Seguridade dos Servidores Públicos Municipais de Sorocaba - FUNSERV, três Fundos de Previdência para a Administração dos seus recursos financeiros, a saber:

I - Fundo Financeiro;

II - Fundo de Reserva Previdenciária; e

III - Fundo Previdenciário.

Art. 2º O Fundo Financeiro será constituído por uma conta corrente para atender a despesas previdenciárias e administrativas dos atuais segurados previdenciários da FUNSERV, formada pelos servidores efetivos ativos, aposentados e pensionistas.

§ 1º A conta corrente de que trata o caput receberá as contribuições previdenciárias dos servidores ali mencionados e dos respectivos entes públicos.

§ 2º Ficam destinados 15% (quinze por cento) da atual reserva financeira da Previdência para composição inicial do fundo de que trata o caput, para fins de coberturas de contingência de todo o sistema previdenciário da FUNSERV, a título de investimentos ou despesas correntes.

§ 3º Havendo saldo positivo entre as contribuições previdenciárias recebidas e os valores gastos, na forma do caput, este será depositado, junto ao Fundo de Reserva Previdenciária, mantido no Fundo Financeiro 1,7 (um inteiro e sete décimos) do valor da Folha Previdenciária do mês anterior.

§ 4º Sempre que ocorrer diferença entre a arrecadação das contribuições previdenciárias e o valor gasto com os benefícios previdenciários e despesas de administração, a cobertura desta será de

responsabilidade dos entes públicos, através de repasse no mês subsequente, na mesma proporção.

Art. 3º O Fundo de Reserva Previdenciária será constituído por 85% (oitenta e cinco por cento) da atual reserva financeira da Previdência, seus rendimentos, receitas recebidas da Compensação Previdenciária, sobras dos recursos do Fundo Financeiro, quando houver e contribuições adicionais, não havendo nenhuma saída de recursos para pagamentos de benefícios previdenciários e despesas de administração, até que este alcance o equilíbrio financeiro- atuarial .

Parágrafo Único. Quando alcançado o equilíbrio financeiro-atuarial do fundo, este passará a cobrir as diferenças entre a arrecadação das contribuições previdenciárias e os valores gastos com os benefícios previdenciários e despesas de administração, na mesma proporção.

Art. 4º O Fundo Previdenciário será formado pelos servidores ativos de cargo efetivo que venham a ingressar no serviço público municipal, a partir da vigência desta lei, suas aposentadorias e pensões, constituído por suas contribuições previdenciárias, as dos respectivos entes públicos, sistema de compensação previdenciária e contribuições adicionais, se houver.

Art. 5º Os Fundos Previdenciários criados por esta lei terão seus recursos financeiros administrados separadamente pela FUNSERV.

~~Parágrafo Único. Ficam mantidas para fins das contribuições previstas nesta lei, as alíquotas instituídas pela Lei nº 4168/93 alterada pelas Leis nº s 7413/2005 e 7762/2006.~~

§ 1º Ficam mantidas para fins de contribuições previdenciárias dos servidores ativos, inativos e pensionistas, as alíquotas instituídas pela Lei nº 4.168/93, alterada pelas Leis nº s 7.413/2005 e 7.762/2006.

§ 2º As alíquotas de contribuição previdenciária a cargo do Poder Público, calculadas sobre a base de contribuição, ficam estabelecidas da seguinte forma:

I - Para recolhimento ao Fundo Financeiro:

- a) exercício 2009 - 19% (dezenove por cento);
- b) exercício 2010 - 19,5% (dezenove e meio por cento);
- c) exercício 2011 - 20% (vinte por cento);
- d) exercício 2012 - 21% (vinte e um por cento);
- e) exercício 2013 - 22% (vinte e dois por cento) e
- f) exercício 2014 - 22% (vinte e dois por cento).

II - Para recolhimento ao Fundo Previdenciário:

- a) exercício 2009 - 19% (dezenove por cento);
- b) exercício 2010 - 19% (dezenove por cento);
- c) exercício 2011 - 19,5% (dezenove e meio por cento);
- d) exercício 2012 - 20% (vinte por cento);
- e) exercício 2013 - 21% (vinte e um por cento) e
- f) exercício 2014 - 22% (vinte e dois por cento). (Redação dada pela Lei nº 8972/2009)

Art. 6º As despesas desta Lei correrão por conta de dotações orçamentárias próprias.

Art. 7º Esta Lei entra em vigor a partir de 1º de janeiro de 2008.

Palácio dos Tropeiros, em 19 de Dezembro de 2007, 353º da Fundação de Sorocaba.

VITOR LIPPI
Prefeito Municipal

MARCELO TADEU ATHAYDE
Secretário de Negócios Jurídicos

RODRIGO MORENO
Secretário de Recursos Humanos

MARIA APARECIDA RODRIGUES
Chefe da Divisão de Controle de Documentos e Atos Oficiais

Data de Inserção no Sistema LeisMunicipais: 16/11/2009

PUBLICIDADE

Sinais de desaceleração da pandemia na Europa

- ▶ Novos casos de Covid-19 mostram sinais de desaceleração na Europa
- ▶ Progresso com vacinas contra Covid-19 continua
- ▶ Prévia da confiança no Brasil aponta queda em alguns setores em novembro
- ▶ Fitch mantém rating do Brasil em “BB-”

Novos casos de Covid-19 mostram sinais de desaceleração na Europa

Nesta semana, observou-se melhora na evolução da pandemia em países importantes da Europa, como França e Espanha, após a adoção de medidas de isolamento social em diversas regiões (Gráfico 1). Do ponto de vista econômico, tais medidas de confinamento provavelmente provocarão recuo do PIB europeu no último trimestre do ano. Estimamos que o *lockdown* atual corresponda, em média, a cerca de um terço do choque enfrentado no 2T20 (queda de 11,8% do PIB). Além disso, acreditamos que o nível cairá menos desta vez devido a uma melhor convivência da sociedade com o vírus. Nos EUA, por outro lado, o surto segue ganhando força, mesmo em estados que já haviam passado anteriormente por um contágio mais intenso (Gráfico 2).

No Brasil, após uma interrupção de duas semanas, o Ministério da Saúde voltou a publicar os dados referentes à evolução da pandemia no país. Entretanto, por uma questão técnica, uma parte dos dados foi superestimada, devido ao efeito base da média móvel quando não se reportam todos os dias. Ainda assim, vale destacar a alta recente nos números, que acende alguns sinais de alerta e será um dos tópicos de monitoramento ao longo dos próximos dias. Segundo dados do Ministério, a média móvel de 7 dias para novos casos está em 28.211, enquanto a de óbitos está em 583.

Progresso com vacinas contra Covid-19 continua

Artigo publicado em revista científica aponta que a vacina da fabricante chinesa Sinovac é segura e tem capacidade de produzir resposta imune no organismo 28 dias após sua aplicação em 97% dos casos. Os resultados são fruto da análise dos ensaios clínicos das fases 1 e 2 conduzidos na China nos meses de abril e maio com 744 voluntários. Segundo o noticiário, a vacina segue na fase 3 de pesquisa, etapa em que aspectos como o tempo de duração da proteção contra o vírus, se o imunizante é capaz de impedir a infecção ou apenas proteger contra o quadro mais severo da doença, e se a vacina induz resposta imune das células T, devem ser endereçados. Países como Brasil, China e outros emergentes firmaram contratos com a Sinovac para ampla distribuição da vacina.

Outras candidatas a vacina bem sucedida seguem progredindo, como é o caso do laboratório Pfizer que afirmou que sua vacina possui 95% de eficácia, enquanto a Moderna apresenta eficácia de 94,5%, ambas significativamente acima das esperadas pela comunidade científica.

GRÁFICO 1 - Coronavírus na Europa

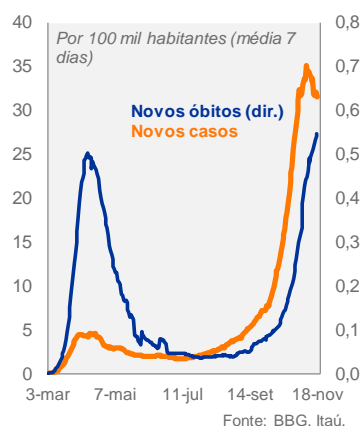
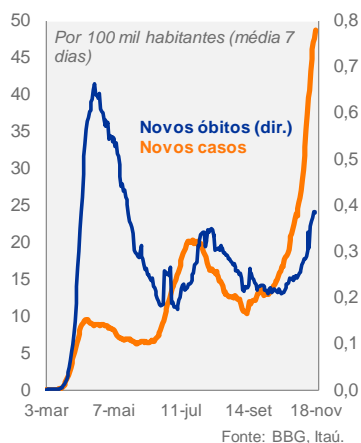


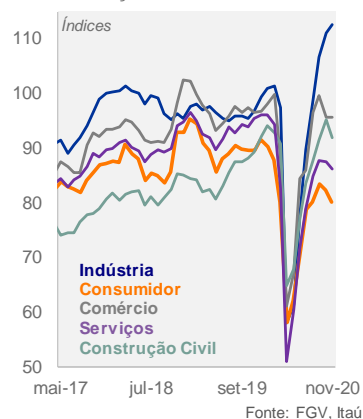
GRÁFICO 2 - Coronavírus nos EUA



Prévia da confiança aponta queda em alguns setores em novembro

Segundo a FGV, as prévias dos indicadores de confiança empresarial e do consumidor apontam recuo no mês de novembro (Gráfico 3). Em relação ao número final de outubro, a confiança empresarial recuou 0,9 ponto, pelo segundo mês consecutivo (para 96,2 pontos), enquanto o índice de confiança do consumidor caiu 2,2 pontos (para 80,4 pontos). Do ponto de vista setorial, houve alta de 1,5 ponto na confiança industrial (para 112,7) e estabilidade no componente de comércio, que se encontra em torno de 95,8. Segundo a instituição, apesar de a indústria ainda continuar com resultados favoráveis em relação ao momento presente, as expectativas do setor em relação aos próximos meses começam a ser revistas para baixo. Dentre as quedas no mês, a prévia da confiança na construção recuou 3,3 pontos (para 91,9) e a do setor de serviços 1,2 ponto (para 86,3). Apesar do desempenho mais fraco em novembro, vale notar que o nível da confiança empresarial (96,2) se encontra em patamar próximo àquele observado em fevereiro deste ano (96,0), resultado consistente, em nossa visão, com a continuidade do crescimento econômico na margem.

GRÁFICO 3 - BRASIL: Indicadores de confiança



Fitch mantém rating do Brasil em “BB-”

A agência de classificação de risco Fitch manteve o rating do Brasil em “BB-”, com perspectiva negativa. De acordo com a agência, a perspectiva reflete o aumento do déficit fiscal e da dívida pública este ano, assim como a incerteza persistente quanto às perspectivas de consolidação fiscal, incluindo a sustentabilidade do teto de gastos. A Fitch também mencionou que os crescentes vencimentos da dívida local no curto prazo, em um contexto de dívida pública elevada, aumentam a vulnerabilidade do país a choques. A agência ainda destacou o comprometimento da equipe econômica do governo com o retorno à agenda de reformas em 2021, mas notou que o cenário político segue instável. Olhando à frente, a Fitch espera que a recuperação econômica continue no próximo ano, mas a incerteza em torno dos desenvolvimentos políticos e a possível ressurgência de novos casos de coronavírus são riscos para esse cenário.

Eleições municipais terão segundo turno em 18 capitais

O último fim de semana foi marcado pela realização do primeiro turno das eleições municipais para prefeitos e vereadores. A eleição foi decidida em primeiro turno em sete capitais e haverá segundo turno, em 18 delas, no dia 29 de novembro. Já em Macapá, o primeiro turno da eleição foi adiado para 6 de dezembro por conta do apagão elétrico que atingiu o município. Na cidade de São Paulo, o segundo turno será disputado entre o atual prefeito Bruno Covas (PSDB) – que recebeu 33% dos votos no primeiro turno – e Guilherme Boulos (PSOL) – que teve 20% dos votos. Na cidade do Rio de Janeiro, o atual prefeito, Marcelo Crivella (Republicanos) – com 20% dos votos no primeiro turno – concorrerá com o ex-prefeito Eduardo Paes (DEM) – que recebeu 37% dos votos.

Destaques da próxima semana

No Brasil, o IBGE divulga o IPCA-15 de novembro na terça-feira. No dia seguinte, os dados de conta corrente e investimento direto no país para outubro serão conhecidos. Sobre o mercado de trabalho, a criação de empregos formais (Caged) para outubro deve ser publicada na quinta-feira, e a taxa de desemprego da PNAD Contínua de setembro, na sexta-feira. Ainda na sexta-feira, o resultado primário do governo central para outubro e a inflação do IGP-M de novembro serão divulgados. Na agenda legislativa, à medida que o segundo turno das eleições municipais se aproxima, avanços na pauta fiscal do Congresso Nacional devem continuar limitados.

Do lado internacional, o índice IFO de confiança da Alemanha para novembro será publicado na terça-feira. No dia seguinte, os dados de pedidos de bens duráveis para outubro da economia americana, e a ata da última reunião do Fed, serão conhecidos.

Pesquisa macroeconômica – Itaú

Mario Mesquita – Economista-Chefe

Para acessar nossas publicações e projeções visite nosso site:
<http://www.itaubba.com.br/itaubba-pt/analises-economicas/publicacoes>



Informações Relevantes

1. Este relatório foi desenvolvido e publicado pelo Departamento de Pesquisa Macroeconômica do Itaú Unibanco S.A. ("Itaú Unibanco"). Este relatório não é um produto do Departamento de Análise de Ações do Itaú Unibanco ou da Itaú Corretora de Valores S.A. e não deve ser considerado um relatório de análise para os fins do artigo 1º da Instrução CVM n.º 598, de 3 de maio de 2018.
2. Este relatório tem como objetivo único fornecer informações macroeconômicas e não constitui e nem deve ser interpretado como sendo uma oferta de compra e/ou venda ou como uma solicitação de uma oferta de compra e/ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. As informações contidas neste relatório foram consideradas razoáveis na data em que o relatório foi divulgado e foram obtidas de fontes públicas consideradas confiáveis. Entretanto, o Itaú Unibanco não dá nenhuma segurança ou garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, confiabilidade ou exatidão dessas informações. Este relatório também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida dos mercados ou desdobramentos nele abordados. O Itaú Unibanco não possui qualquer obrigação de atualizar, modificar ou alterar este relatório e informar o respectivo leitor.
3. As opiniões expressas neste relatório refletem única e exclusivamente as visões e opiniões pessoais do analista responsável pelo conteúdo deste material na data de sua divulgação e foram produzidas de forma independente e autônoma, inclusive em relação ao Itaú Unibanco, à Itaú Corretora de Valores S.A. e demais empresas do grupo econômico do Itaú Unibanco.
4. Este relatório não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer outra pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito do Itaú Unibanco. Informações adicionais sobre os instrumentos financeiros discutidos neste relatório encontram-se disponíveis mediante solicitação. O Itaú Unibanco e/ou qualquer outra empresa de seu grupo econômico não se responsabiliza e tampouco se responsabilizará por quaisquer decisões, de investimento ou de outra, que forem tomadas com base nos dados aqui divulgados.

Observação Adicional: Este material não leva em consideração os objetivos, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer cliente em particular. Os clientes precisam obter aconselhamento financeiro, legal, contábil, econômico, de crédito e de mercado individualmente, com base em seus objetivos e características pessoais antes de tomar qualquer decisão fundamentada na informação aqui contida. Ao acessar este material, você declara e confirma que compreende os riscos relativos aos mercados abordados neste relatório e às leis em sua jurisdição referentes a provisão e venda de produtos de serviço financeiro. Você reconhece que este material contém informações proprietárias e concorda em manter esta informação somente para seu uso exclusivo.

SAC Itaú: Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, fale com o SAC Itaú: 0800 728 0728. Ou entre em contato através do nosso portal <https://www.itaubba.com.br/atendimento-itaubba-para-voce/>. Caso não fique satisfeito com a solução apresentada, de posse do protocolo, contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67.600, São Paulo-SP, CEP 03162-971. Deficientes auditivos, todos os dias, 24h, 0800 722 1722.



PARECER TÉCNICO

FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS
SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE
SOROCABA

Em atendimento ao questionamento
relacionado a análise do fundo
“ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC
MULTIMERCADO”.

Santos/SP, 20 de novembro de 2020

RPPS: FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA

ASSUNTO: Parecer Técnico referente aos apontamentos sobre a análise do fundo “ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO”.

Prezados,

Em atendimento a solicitação da FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA.

Este parecer tem como objetivo detalhar e esclarecer a análise do fundo “ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO – CNPJ: 26.269.692/0001-61” para a FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA, recebida em 10 de novembro de 2020.

Um dos questionamentos foi em relação a carteira do fundo, que por ser um MULTIMERCADO com estratégia do exterior, surgiram-se dúvidas ao se analisar que a carteira consolidada do FUNDO e do MASTER apresentava maior concentração em títulos públicos do Brasil.

Porém o fundo realiza a sua estratégia no exterior através de posições em S&P no mercado futuro, como a lâmina “composição de carteira” na consulta realizada na CVM (comissão de valores mobiliários) indica, que por sua vez podem não ser encontradas na carteira consolidada do FUNDO.

A carteira consolidada é apenas uma foto do último dia do mês, em que reflete apenas o resultado mensal das operações, demonstrando em consolidado todos os ativos e passivos do FUNDO, ou seja, todas as operações compradas e vendidas no período.

Porém, o que não aparece na carteira consolidada, se dá ao fato, de que ao se trabalhar com futuros de índices, em alguns casos não há a necessidade de despendar quantias monetárias para aquisição do mesmo, existindo a possibilidade de se repor apenas a margem da operação, devido a isso, em muitas vezes não é possível se enxergar operação, que não aparece em um extrato simples de carteira.

Neste caso, o que deve ser considerado é a estratégia do fundo como um todo e não apenas a sua carteira.

Fonte: CVM - competência 09/11/2020 - ITAÚ MULTIMERCADO INDEX S&P500® FUNDO DE INVESTIMENTO

Disponibilidades Descrição: DISPONIBILIDADES
Mercado Futuro - Posições compradas Descrição: S&P 500 - FUT ISP
Títulos Públicos Cod. SELIC: 210100 Venc.: 01/09/2021
Títulos Públicos Cod. SELIC: 210100 Venc.: 01/03/2023
Títulos Públicos Cod. SELIC: 210100 Venc.: 01/03/2022
Títulos Públicos Cod. SELIC: 210100 Venc.: 01/03/2021
Títulos Públicos Cod. SELIC: 210100 Venc.: 01/09/2023
Títulos Públicos Cod. SELIC: 210100 Venc.: 01/09/2022
Valores a pagar Descrição: VALORES A PAGAR
Valores a receber Descrição: VALORES A RECEBER

Como parâmetro de rentabilidade, o FUNDO se encontra acima do S&P (moeda original) indicador americano sem a correção cambial, sobre a ótica de 24 e 36 meses.

Competência 30/09/2020

	Início▼	12 meses▼	24 meses▼	36 meses▼	Ano ▼
Fundo	66,41	10,41	16,91	42,34	1,41
% do S&P 500 (Moeda Original)	139,60	80,20	109,76	122,02	34,37
S&P 500 (Moeda Original)	47,57	12,98	15,41	34,70	4,09

Por fim, em seu regulamento o FUNDO permite a aquisição e uso de derivativos para Hedge (proteção de carteira) e posicionamento, limitado a uma vez o patrimônio.

Permanecemos à disposição para eventuais esclarecimentos.

Atenciosamente,

Luiz Felipe C. Affonso
MBA em Finanças
Certificação: CPA-20 Anbima
Consultor de Valores Mobiliários

(Gustavo Nazareth)
(Graduando em Ciências Econômicas)
Analista de Investimentos

CRÉDITO E MERCADO – CONSULTORIA EM INVESTIMENTOS
(C.N.P.J.: 11.340.009/0001-68)

DISCLAIMER

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Esta é apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis. A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas, e não devem ser consideradas como tais. As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos e prospectos de divulgação. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, ao risco e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários);

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM. A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Menu

Buscar

investe

SUA SEGUNDA CHANCE

Quer ganhar acesso GRÁTIS ao curso Desvende a Bolsa de Valores?

[Saiba mais →](#)

Entrada de estrangeiros na B3 em novembro é a maior da história, mas saída no ano também

Investidores pessoa física e institucionais, que vem sustentando alta de ações no Brasil em 2020, agora estão pulando fora

Por Gustavo Ferreira, Valor Investe

20/11/2020 15h21 · Atualizado há 3 dias

Nunca na história desse país a entrada de estrangeiros na bolsa brasileira foi tão grande. No mês de novembro é um **recorde mensal** absoluto, faltando ainda uma semana para o mês acabar. **Mas não é grande o suficiente para apagar o recorde anual de saída registrado em 2020.**

Ainda assim, tem bastado para segurar, e bem, as pontas do Ibovespa no mês. Até 15h06 desta sexta-feira (20), o Ibovespa acumulava alta em novembro de 12,76%, aos 105.926 pontos. No ano, a queda acumulada até o horário era de 8,39%.

De acordo com a B3, no mês até o dia 18, **o saldo dos gringos no segmento secundário da B3 (e os lucros e prejuízos de empresas ações já listadas) está positivo em R\$ 25,73 bilhões**, resultado de R\$ 226,69 bilhões em compras e R\$ 200,96 bilhões em vendas. **Já são doze pregões seguidos de mais dinheiro entrando do que saindo vindo do exterior.**

O **recorde mensal anterior é de janeiro de 2018**, e bem abaixo desse montante, com quantia de R\$ 9,549 bilhões. Essa marca foi superada no último dia 10, quando o saldo positivo de entrada estrangeira no mercado secundário alcançou a marca de R\$ 12,727 bilhões.

- **No ano, no entanto, a saída de estrangeiros soma R\$ 59,16 bilhões.** Esse recorde já havia superado a máxima anterior, do ano passado, de R\$ 44,5 bilhões, **mesmo antes de epidemia de covid-19 se tornar oficialmente pandemia.** Se entrar na conta também mercado primário, **o saldo estrangeiro está negativo em R\$ 39,55 bilhões.**

O investidor pessoa física brasileiro, que vinha sustentando a alta de ações no Brasil no ano, agora está pulando fora. Acumula em novembro saldo negativo de entradas R\$ 9,12 bilhões. **Em 2020, está positivo em R\$ 54,83 bilhões.**

O mesmo vale para investidores institucionais, como bancos, fundos e gestoras de investimentos. O saldo no mês está R\$ 11,97 bilhões no vermelho. **No ano, R\$ 9,19 bilhões no azul.**

Por que o jogo virou?

Entre os gatilhos que abriram espaço para esse retorno da atratividade internacional da bolsa brasileira são as últimas notícias promissoras sobre vacinas. E um risco importante que parou de pesar nas últimas semanas, embora o presidente americano Donald Trump insista que não, foi a vitória de Joe Biden nos Estados Unidos. Não tanto pelo placar final, mas pelo fim de incertezas sobre quem se sairia melhor na disputa.

- Pesa ainda para a bolsa brasileira ganhar atratividade o fato de **os principais índices de bolsa do mundo terem renovado recordes ou chegado perto disso em pleno caos**. E agora raspas e restos interessam os gringos. **A raspa e o resto, no caso, é a boa brasileira mesmo.**

Dezenas de trilhões foram injetados nos mercados pelos bancos centrais americano e europeu, **e escorreram para as bolsas dos países desenvolvidos**. Assim, por força mais de fluxo do que de expectativas positivas, **índices como os das bolsas de Nova York alcançaram patamares superiores ao pré-pandemia com certa rapidez.**

- "Estamos observando os estrangeiros, inclusive fundos de investimentos, aportando muito capital em economias emergentes, e **o Brasil está se beneficiando desse fluxo em busca de novas oportunidades de investimentos, uma vez que eles já obtiveram lucros extraordinários neste ano com papéis de empresas nas economias mais fortes**", **diz Paloma Brum, economista da Toro Investimentos.**

Investir em ações nos principais mercados, portanto, **está muito mais caro do que estava antes da covid-19**. É exatamente o caso oposto da bolsa brasileira. Isso abre a perspectiva de, assim como foi grande a queda por aqui, **ser maior que a dos mercados considerados mais seguros a arrancada da bolsa brasileira com dias menos turbulentos para a economia global.**

Menu Buscar **investe**

Lembrando, no entanto, que, para esse retorno se concretizar, dias menos turbulentos para a economia global precisam se concretizar. E para a nacional, idem.

Mais lidas do valor-investe

1

[Renda Variável](#)

[Reserva de ações da Rede D'Or, que pode fazer a 2ª maior oferta do país, começa hoje](#)

2

[Brasil e Política](#)

[Auxílio emergencial: Caixa paga hoje oitava parcela para 1,6 milhão do Bolsa Família](#)

3

[Bolsa - ao vivo](#)

[Ibovespa sobe e toca os 108 mil pontos com otimismo no exterior com vacinas e transição de governo Trump-Biden](#)

4

[Empresas](#)

[Totvs fará mais compras para ganhar velocidade após ter perdido disputa pela Linx](#)

5

[Brasil e Política](#)

[Inflação medida pelo IPCA-15 desacelera em novembro, mas fica acima do esperado](#)



Chuva de dólar — Foto: GettyImages

Menu

Buscar

investe

Mais do **Valor Investe**

Totvs fará mais compras para ganhar velocidade após ter perdido disputa pela Linx

Companhia pretende seguir em frente com seu plano de fusões e aquisições, sinalizando interesse em avanços no setor industrial, em logística e no agronegócio, além do varejo



Há 7 minutos — Em Empresas

Procura por imóveis para o réveillon no Rio de Janeiro cai 15%

Preços também caíram, chegando a uma redução de até 20% em média



Há 2 minutos — Em móveis

Previ defende adoção de métricas específicas para analisar investimentos ESG

José Maurício Coelho afirmou que critérios específicos permitem que agentes avaliem e tomem decisões mais assertivas



Há 22 minutos — Em De lho no Mercado

Menu

Buscar

investe

Ibovespa sobe e toca os 100 mil pontos com otimismo no exterior com vacinas e transição de governo Trump-Biden

Bolsas globais dão sequência a otimismo após Trump autorizar cooperação para transição de governo Biden. Os resultados positivos dos testes com vacinas e as perspectivas de que não será necessário adotar confinamentos totais para lidar com a segunda onda de covid também alimentam o apetite ao risco.



Há 2 minutos — Em bolsa ao vivo

Países europeus começam a suspender confinamentos, apesar de alto número de casos

Confinamentos serão substituídos por restrições regionais para conter a segunda onda. A estratégia visa preservar o varejo, um dos setores mais atingidos, na semana do Natal.



Há 2 minutos — Em Internacional e Commodities

Inflação medida pelo IPCA-15 desacelera em novembro, mas fica acima do esperado

PCIA subiu 0, % em novembro, depois de registrar alta de 0, % em outubro. Essa foi a maior variação do índice para um mês de novembro desde 20 , quando houve alta de 0, %.



Há minutos — Em Brasil e Política

Menu

Buscar

investe

Elon Musk ultrapassa Bill Gates e se torna segunda pessoa mais rica do mundo

Cofundador da Tesla atingiu um patrimônio de US\$ 27,1 bilhões



Há 10 minutos — Em Internacional e Commodities

Governo recorre da decisão do TCU e adia plano de vacinação contra covid-19

Decisão do Tribunal de Contas da União (TCU) obrigava o governo a entregar em 10 dias um plano detalhado de vacinação da população contra o coronavírus



Há minutos — Em Brasil e Política

Ações do Carrefour caem e jornais na França falam em ‘risco à reputação’

éículos usaram em seus títulos o termo indignação para descrever o sentimento que tomou conta do Brasil após o assassinato de João Alberto



Há minutos — Em Empresas

Menu **investe** | Buscar

Com Linx, Stone amplia alcance de serviços ao varejo

Credenciadora avança em direção a grandes players e passa a oferecer sistema de gestão



Há minutos — Em Empresas

VEJA MAIS

Globo Notícias

© 1996 - 2020. Todos direitos reservados a Editora Globo S/A. princípios editoriais | Este material não pode ser publicado, transmitido por broadcast, reescrito ou redistribuído sem autorização.

política de privacidade |

termos de uso



Busca...	RENTA VARIÁVEL	AÇÕES - INDEXADO	Base: 30/10/2020							
Fundos	Mês	Ano	6 Meses	12 Meses	24 Meses	Risco VaR-Mês	Qtde. Cotistas	Patrimônio Líquido	Resgate	Investidor Qualificado
ICATU VANGUARDA IBX FI AÇÕES	-0,65%	-17,12%	19,38%	-10,39%	13,53%	11,88%	69	119.241.979,82	D+3	Não
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-0,82%	-18,46%	16,42%	-11,42%	11,13%	11,99%	1.618	897.089.282,83	D+4	Sim
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	-0,80%	-18,74%	16,20%	-12,40%	6,68%	12,15%	63	109.890.635,80	D+4	Não
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	-0,74%	-18,75%	16,40%	-12,35%	7,01%	12,13%	121	629.629.945,87	D+4	Sim
ITAÚ PRIVATE INDEX IBOVESPA FI AÇÕES I	-0,70%	-18,87%	16,64%	-12,43%	7,51%	12,20%	542	451.282.244,95	D+3 du	Não
BRADESCO PLUS IBOVESPA FI AÇÕES	-0,73%	-18,99%	16,49%	-12,59%	7,00%	12,20%	53	302.445.334,13	D+3	Não
ITAÚ CONSUMO FI AÇÕES	-0,75%	-19,24%	16,32%	-12,92%	4,74%	12,20%	2.445	46.424.546,01	D+4	Não
BB INDEXADO IBRX FI AÇÕES	-0,68%	-19,51%	15,98%	-13,13%	5,69%	11,96%	0	188.625.574,70	D+4	Não
BB I INDEXADO IBOVESPA FI AÇÕES	-0,81%	-19,67%	15,64%	-13,60%	4,29%	12,22%	9.089	218.348.413,31	D+3 du	Não
BB INDEXADO IBOVESPA FI AÇÕES	-0,85%	-19,99%	15,36%	-14,02%	3,25%	12,22%	6.667	180.149.013,63	D+4	Não

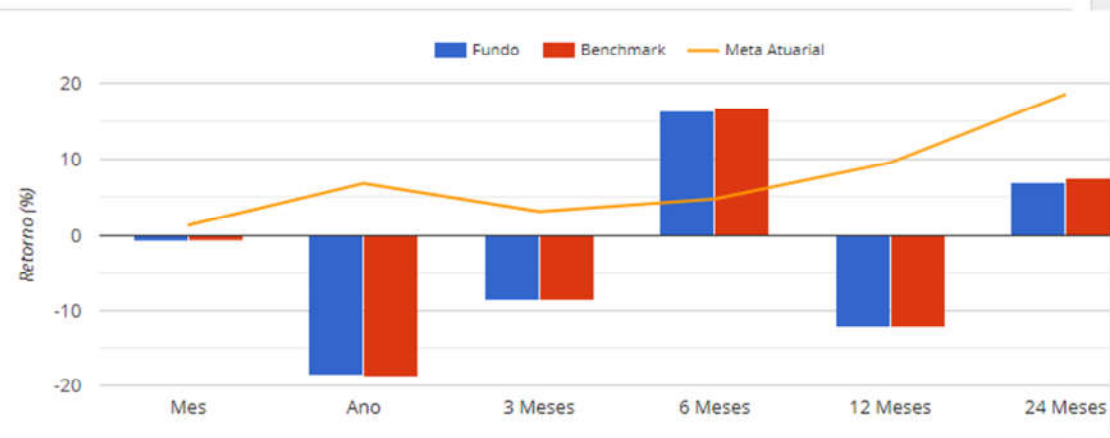
INFORMAÇÕES

CARTEIRA

COTA DIARIA

Administrador CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CNPJ Adm 00.360.305/0001-04
Gestão CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CNPJ Gestão 00.360.305/0001-04
Custodiante Caixa Econômica Federal
CNPJ Custodiante 00.360.305/0001-04
Resolucao Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"
Público Alvo Exclusivo previdenciário
Disp resgate D+4
Aplicação Inicial 1.000,00
Mov mínima 100,00
Taxa Admin 0,50%
PI (mil) 629.629,95
Inv. Qual. Sim
Data de inicio 29/07/2011
Benchmark Ibovespa
Taxa perf. Não possui

Data referência: 30/10/2020	Mês (%)	Ano (%)	3 Meses (%)	6 Meses (%)	12 Meses (%)	24 Meses (%)	VaR 24 Meses (%)
Ativo	-0,74	-18,75	-8,66	16,40	-12,35	7,01	60,93
Ibovespa (Benchmark)	-0,69	-18,76	-8,71	16,70	-12,37	7,47	61,49
IPCA + 5,50% a.a. (Meta Atuarial)	1,31	6,86	3,12	4,78	9,59	18,55	-



COMPARATIVO DE FUNDOS

DESCRIÇÃO DO FUNDO	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	Nov(até 16-11)	Rent. Anual
BB IDKA 2A	0,556	0,651	-1,791	0,487	2,108	1,076	0,967	0,367	-1,54	0,187	0,904	4,50%
BB IMA-B5	0,385	0,628	-1,663	0,324	2,001	1,213	0,807	0,686	0,114	0,329	0,997	4,89%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	0,486	0,456	-2,011	0,913	1,072	0,949	1,768	-0,889	-0,753	-0,07	0,617	1,78%

Plataform: x Semana: x IBOVESPA: x dolar hoje: x (1) Whats: x Caixa de: x 2020 | B3: x Program: x Investido: x Entrada: x

← → ↻ 🏠 siru.com.br/plataforma/Usuarios/zFundosPeriodo.aspx ☆ ⚙️ 🌐

Apps Gmail YouTube Maps Consulta IDkA - AN... IMA - Resultados D... Consultoria em Inv... Google

FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA - SP

CRÉDITO E MERCADO
Consultoria em Investimentos

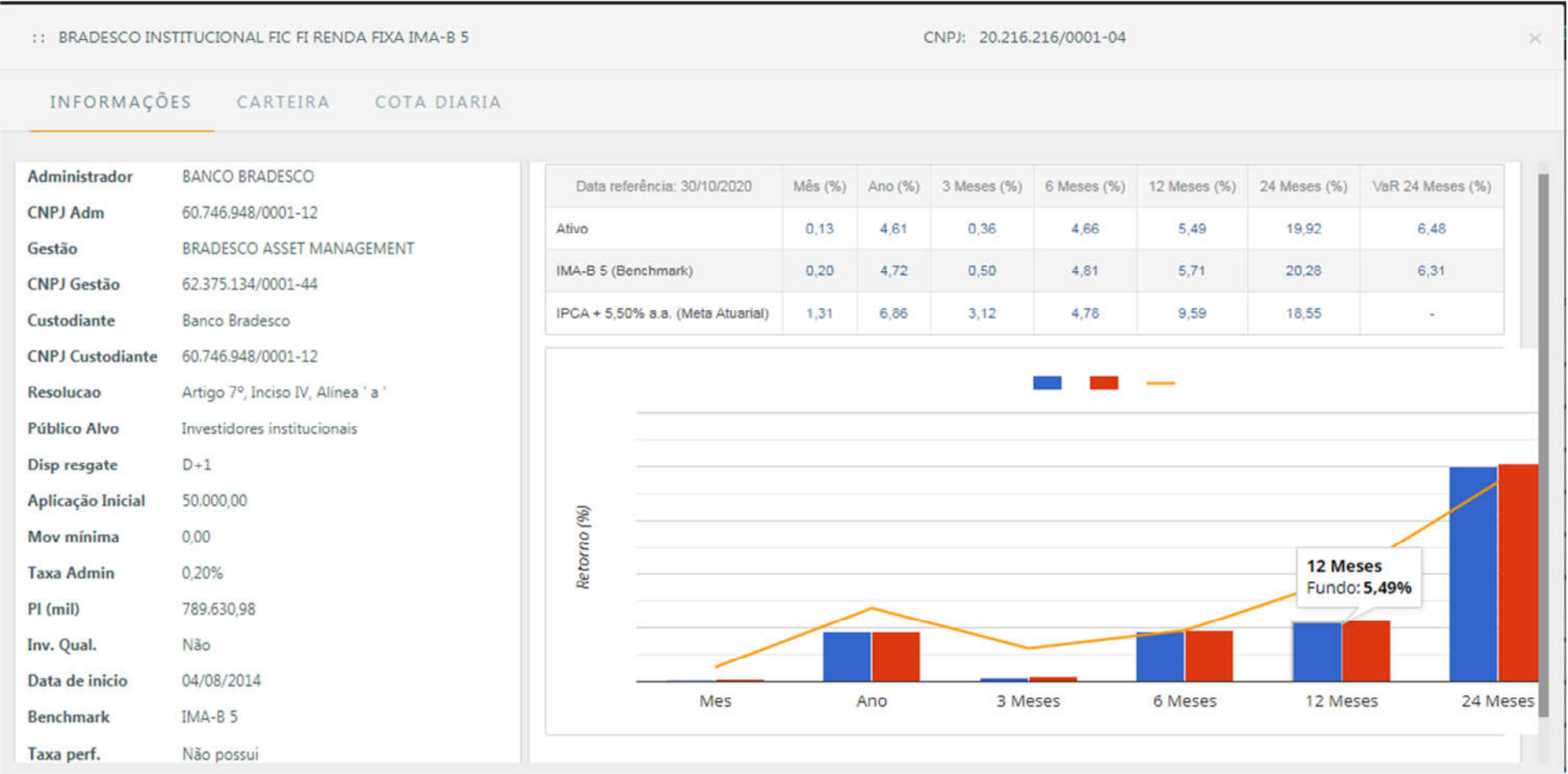
Comparativo

Busca... RENDA FIXA IMA-B 5 Base: 30/10/2020

Fundos	Mês	Ano	6 Meses	12 Meses	24 Meses	Risco VaR- Mês	Qtd. Cotistas	Patrimônio Líquido	Resgate	Investidor Qualificado
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-0,29%	5,20%	4,75%	5,61%	25,17%	2,07%	2.697	727.576.932,77	D+1	Não
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,13%	4,61%	4,66%	5,49%	19,92%	1,11%	129	789.630.975,77	D+1	Não
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,05%	4,59%	5,11%	5,32%	19,99%	1,35%	129	571.921.640,94	D+1	Não
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,18%	4,56%	4,68%	5,51%	19,78%	1,10%	157	1.143.247.863,59	D+1	Não
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,18%	4,56%	4,64%	5,52%	19,72%	1,10%	69	1.324.812.410,20	D+1	Não
BTG PACTUAL TESOURO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO	0,18%	4,50%	4,68%	5,45%	19,73%	1,10%	30.497	937.461.056,91	D+1	Não
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,19%	4,50%	4,62%	5,42%	19,71%	1,12%	653	4.413.688.996,03	D+1	Não
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,18%	4,48%	4,66%	5,38%	19,69%	1,10%	954	18.309.382.329,52	D+0	Não
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	0,15%	4,38%	4,56%	5,27%	19,66%	1,13%	23	607.030.998,53	D+1	Não
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	0,16%	4,37%	4,51%	5,20%	17,85%	1,08%	642	367.256.849,28	D+3	Não

PT 14:33 23/11/2020

Dentre as instituições credenciadas podemos observar que o fundo Bradesco Institucional Fic Fi Renda Fixa Ima-b 5 obteve melhor rentabilidade no comparativo dos últimos 24 meses de 19,92%, porém está enquadrado no artigo 7º, IV, “a”, que faz com que sua rentabilidade seja um pouco maior devido a um pequeno percentual de títulos privados que podem compor a carteira, segue abaixo quadro com enquadramento do fundo :



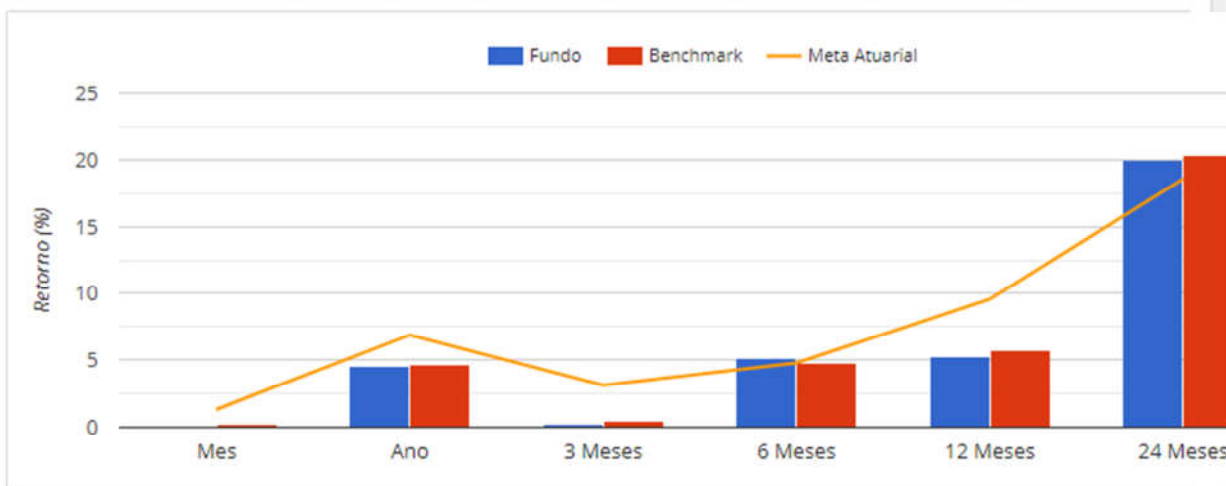
INFORMAÇÕES

CARTEIRA

COTA DIÁRIA

Administrador	BANCO SANTANDER
CNPJ Adm	90.400.888/0001-42
Gestão	SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT
CNPJ Gestão	10.231.177/0001-52
Custodiante	Santander Securities Services
CNPJ Custodiante	62.318.407/0001-19
Resolucao	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
Público Alvo	Investidores em geral
Disp resgate	D+1
Aplicação Inicial	100,00
Mov mínima	100,00
Taxa Admin	0,30%
PI (mil)	571.921,64
Inv. Qual.	Não
Data de início	18/11/2013
Benchmark	IMA-B 5
Taxa perf.	20,00%

Data referência: 30/10/2020	Mês (%)	Ano (%)	3 Meses (%)	6 Meses (%)	12 Meses (%)	24 Meses (%)	VaR 24 Meses (%)
Ativo	0,05	4,59	0,23	5,11	5,32	19,99	7,27
IMA-B 5 (Benchmark)	0,20	4,72	0,50	4,81	5,71	20,28	6,31
IPCA + 5,50% a.a. (Meta Atuarial)	1,31	6,86	3,12	4,78	9,59	18,55	-



Restando o fundo SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA em quarto lugar no comparativo de 24 meses, onde a Funserv já tem aplicado o valor de R\$ 152.971.873,96 (Cento e cinquenta e dois milhões, novecentos e setenta e um mil, oitocentos e setenta e três reais e noventa e seis centavos), o que corresponde a 13,38% do Patrimônio Líquido do fundo na data base de 31/10/2020, sendo o limite máximo por fundo pela resolução 3.922/2010 de 15% (quinze por cento). Assim o Comitê de Investimentos aprova o credenciamento e o aporte de R\$ 150.000.000,00 (Cento e Cinquenta milhões) no Fundo : ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I, C.N.P.J. : 09.093.819/0001-15 e o restante do resgate total do fundo BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, CNPJ: 25.078.994/0001-90, no valor aproximado de R\$ 85.840.897,19 (Oitenta e cinco milhões, oitocentos e quarenta mil, oitocentos e noventa e sete reais e dezenove centavos), migrar para o fundo: BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP, CNPJ: 03.543.447/0001-03.

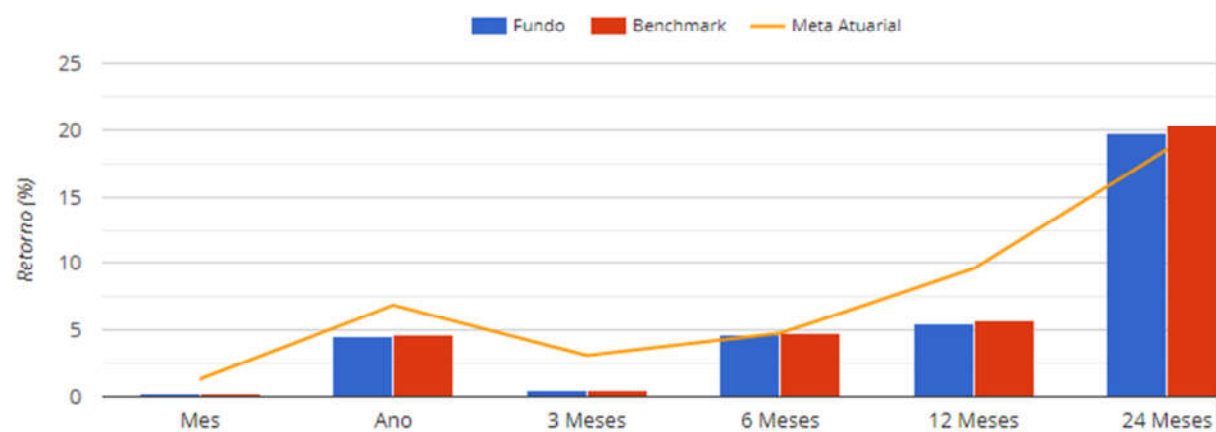
INFORMAÇÕES

CARTEIRA

COTA DIÁRIA

Administrador	ITAÚ UNIBANCO
CNPJ Adm	60.701.190/0001-04
Gestão	ITAÚ UNIBANCO
CNPJ Gestão	60.701.190/0001-04
Custodiante	Itaú Unibanco
CNPJ Custodiante	60.701.190/0001-04
Resolucao	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
Público Alvo	Exclusivo previdenciário
Disp resgate	D+1
Aplicação Inicial	5.000,00
Mov mínima	1.000,00
Taxa Admin	0,18%
PI (mil)	1.324.812,41
Inv. Qual.	Não
Data de início	03/09/2009
Benchmark	IMA-B 5
Taxa perf.	Não possui

Data referência: 30/10/2020	Mês (%)	Ano (%)	3 Meses (%)	6 Meses (%)	12 Meses (%)	24 Meses (%)	VaR 24 Meses (%)
Ativo	0,18	4,56	0,43	4,64	5,52	19,72	6,23
IMA-B 5 (Benchmark)	0,20	4,72	0,50	4,81	5,71	20,28	6,31
IPCA + 5,50% a.a. (Meta Atuarial)	1,31	6,86	3,12	4,76	9,59	18,55	-



INFORMAÇÕES

CARTEIRA

COTA DIÁRIA

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM**CNPJ Adm** 30.822.936/0001-69**Gestão** BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM**CNPJ Gestão** 30.822.936/0001-69**Custodiante** Banco do Brasil**CNPJ Custodiante** 00.000.000/0001-91**Resolucao** Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'**Público Alvo** Exclusivo previdenciário**Disp resgate** D+1**Aplicação Inicial** 1.000,00**Mov mínima** 0,00**Taxa Admin** 0,20%**PI (mil)** 4.413.689,00**Inv. Qual.** Não**Data de início** 17/12/1999**Benchmark** IMA-B 5**Taxa perf.** Não possui

Data referência: 30/10/2020

	Mês (%)	Ano (%)	3 Meses (%)	6 Meses (%)	12 Meses (%)	24 Meses (%)	VaR 24 Meses (%)
Ativo	0,19	4,50	0,40	4,62	5,42	19,71	6,34
IMA-B 5 (Benchmark)	0,20	4,72	0,50	4,81	5,71	20,28	6,31
IPCA + 5,50% a.a. (Meta Atuarial)	1,31	6,86	3,12	4,78	9,59	18,55	-

