



FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS  
MUNICIPAIS EFETIVOS DE BAURU – FUNPREV

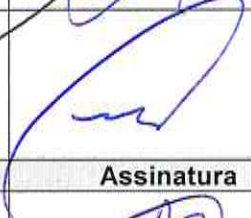
CNPJ 46.139.960/0001-38

Rua Rio Branco nº 19-31 – CEP 17014-037 – Bauru – SP

Fone: (14) 3009-5500



ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA N.º 22/2018  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS – BIÊNIO 2017/2018 – FUNPREV

|                            |                       |                                |                                                                                       |          |
|----------------------------|-----------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Data                       | 25 de junho de 2018   |                                | Horário (Início - Término)                                                            | 9h – 12h |
| Membros                    | Função no Comitê      | Origem                         | Assinatura                                                                            |          |
| Sérgio Ricardo C. Alberto  | Presidente            | Servidor Ativo - Finanças      |    |          |
| Diogo Nunes Pereira        | Secretário            | Economista - FUNPREV           |    |          |
| David José Françoso        | Membro                | Servidor Ativo - Administração |    |          |
| Marcos Rios da Silva       | Membro                | Procurador Jurídico - FUNPREV  |   |          |
| Antônio Carlos B. Martinez | Membro                | Servidor Inativo - PMB         |  |          |
| Participantes              | Cargo                 |                                | Assinatura                                                                            |          |
| Luiz Gustavo P. Macedo     | Economista da FUNPREV |                                |  |          |

| Pendências da Reunião Anterior |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| Assunto                        | Não há pendências |

| Assuntos discutidos na reunião ordinária presidida pelo sr. Sérgio Ricardo Correa Alberto e secretariada pelo Sr. Diogo Nunes Pereira. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 01)                                                                                                                                    | Iniciada a reunião, o secretário procedeu a leitura da Ata Nº 21 de 18/06/2018.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 02)                                                                                                                                    | O Comitê toma ciência dos resultados dos indicadores, referente ao mês de junho, até o dia 22, verificando performance negativa tanto no segmento de renda fixa quanto no segmento de renda variável com exceção do CDI e do IRF-M1, cuja rentabilidade está positiva no mês. O Comitê mantém o monitoramento do mercado.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 03)                                                                                                                                    | <p><b>Processo 1895/2018 – Análise do fundo de investimento Bradesco H FIC Ações Ibovespa Regimes de Previdência</b>, o Comitê tomou conhecimento da ata nº 12 do Conselho Curador, datado de 20/06/2018 e do parecer do economista Luiz Gustavo nas fls. 59/61. Registra-se que não foi juntado o parecer do economista Diogo tendo em vista que o servidor esteve em falta justificada não descontável nos dias 21 e 22 deste mês, não havendo tempo hábil para elaboração de parecer. No entanto, servidor manifestou seu posicionamento durante a reunião e todos os presentes acompanham o parecer do economista Luiz Gustavo. Diante das discussões, verificou-se que após a inclusão, a pedido do Conselho Curador:</p> <p><b>A) Com a inclusão do critério “Liquidez” aos anteriormente apresentados:</b></p> <p><b>1º Caixa FIA BDR Nível 1.</b> Em relação a este fundo, o Comitê observa que a empresa de consultoria Crédito &amp; Mercado não recomendou aplicação em seu parecer (fl. 62). O Comitê observa também que a Caixa Econômica Federal apresenta mais de 25% da carteira de</p> |



FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS  
MUNICIPAIS EFETIVOS DE BAURU – FUNPREV

CNPJ 46.139.960/0001-38

Rua Rio Branco nº 19-31 – CEP 17014-037 – Bauru – SP

Fone: (14) 3009-5500



|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | <p>investimentos da Fundação com data base em 31/05/2018, estando portanto com nível de concentração próximo ao estabelecido pela Política de Investimentos.</p> <p><b>2º Bradesco FIA Selection.</b> Em relação a este fundo o Comitê observa que o Patrimônio Líquido está em torno de 80 milhões de reais, abaixo do perfil de investimentos da Fundação, conforme informação disponibilizada na plataforma da empresa de consultoria com data base em 30/05/2018.</p> <p><b>3º Santander FIC FIA Top.</b> Não havendo observações a serem feitas no critério de liquidez.</p> <p><b>4º Vinci Selection Equities FIA.</b> Neste caso, observa-se que o nível de liquidez do fundo é de D+63 dias.</p> <p><b>B) Do critério “Rentabilidade em 6 meses” (mantendo as observações contidas na letra “A”):</b></p> <p><b>1º Caixa FIA BDR Nível 1.</b></p> <p><b>2º Bradesco FIA Selection.</b></p> <p><b>3º Vinci Selection Equities FIA.</b></p> <p><b>4º Santander FIC FIA Top.</b></p> <p>O Comitê observa que a análise de rentabilidade de 6 meses não estava disponível nos dias 21 e 22, somente nesta data. Diante disso, o Comitê reitera a recomendação à Presidência da FUNPREV para que convoque em caráter de urgência uma reunião extraordinária do Conselho Curador <b>para definir o destino dos recursos que entrarão em conta-corrente no dia 26/06/2018.</b></p> |
| 04) | O Comitê deliberou em solicitar à Presidência da FUNPREV que seja convocado o Sr. Luiz Gustavo Peres Macedo (Economista) para que o mesmo possa estar presente nas reuniões deste Comitê.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 05) | Os demais processos que estavam na pauta ficam sobrestados diante do horário estendido.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 06) | Após as discussões a reunião foi encerrada às 12h.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 07) | O Comitê delibera que a data da próxima reunião ordinária fica agendada para o dia 02/07/2018 a partir das 09h.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

p

VÉRIOS

b

64

## Comparação de fundos

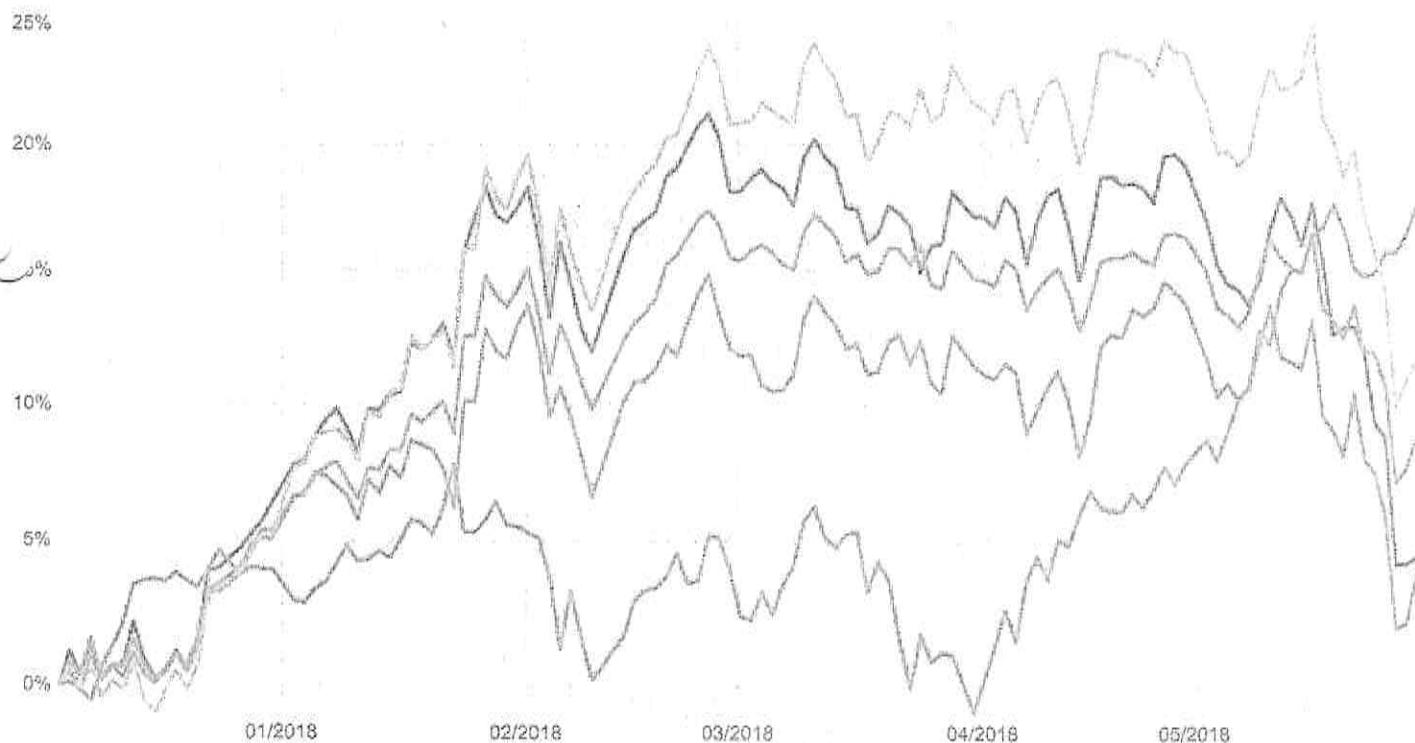
Busque por nome ou CNPJ de fundos para incluir na comparação

Rentabilidade Underwater Volatilidade Correlação

CDI

Ibovespa

Período: de 01/12/2017 a 30/05/2018



## IBOVESPA

Rentab. absoluta: 4,50%

Rentab. relativa: 0,00 p.p.

Consistência: N/A

Sharpe (risco/retorno): N/A

Risco: 19,10%

## SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES

Rentab. absoluta: 3,91%

Rentab. relativa: -0,59 p.p.

Consistência: N/A

Sharpe (risco/retorno): -0,07

Risco: 18,34%

## VINCI SELECTION EQUITIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Rentab. absoluta: 8,80%

Rentab. relativa: 4,30 p.p.

Consistência: N/A

Sharpe (risco/retorno): 0,62

Risco: 14,85%

## FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA BDR NÍVEL I

Rentab. absoluta: 17,54%

Rentab. relativa: 13,05 p.p.

Consistência: N/A

Sharpe (risco/retorno): 1,97

Risco: 14,79%

## BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION

Rentab. absoluta: 11,76%

Rentab. relativa: 7,26 p.p.

Consistência: N/A

Sharpe (risco/retorno): 0,81

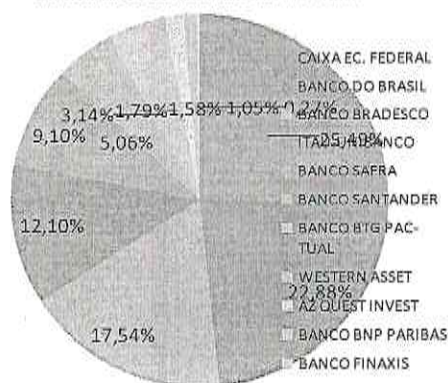
Risco: 18,61%

Comparação de Fundos é uma ferramenta gratuita criada pela Vérios Investimentos para ajudar pessoas a obter informações sobre mais de 15 mil fundos de investimento de forma simples e prática, contribuindo para aumentar a transparência no mercado financeiro brasileiro. Os dados apresentados são fornecidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Veja o conteúdo completo sobre fundos de investimento.

RESUMO DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS COM BASE NO FECHAMENTO DO MÊS DE MAIO/2018

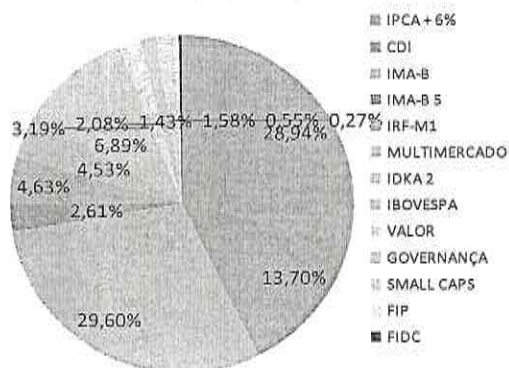
| INSTITUIÇÃO         | SALDO APLICADO            | % DA CARTEIRA  |
|---------------------|---------------------------|----------------|
| CAIXA EC. FEDERAL   | R\$ 138.330.029,63        | 25,49%         |
| BANCO DO BRASIL     | R\$ 124.154.743,30        | 22,88%         |
| BANCO BRADESCO      | R\$ 95.173.077,02         | 17,54%         |
| ITAU-UNIBANCO       | R\$ 65.675.624,92         | 12,10%         |
| BANCO SAFRA         | R\$ 49.389.401,35         | 9,10%          |
| BANCO SANTANDER     | R\$ 27.444.555,41         | 5,06%          |
| BANCO BTG PACTUAL   | R\$ 17.066.473,02         | 3,14%          |
| WESTERN ASSET       | R\$ 9.718.959,04          | 1,79%          |
| AZ QUEST INVEST     | R\$ 8.552.428,55          | 1,58%          |
| BANCO BNP PARIBAS   | R\$ 5.676.560,07          | 1,05%          |
| BANCO FINAXIS       | R\$ 1.488.179,69          | 0,27%          |
| <b>TOTAL .....:</b> | <b>R\$ 542.670.032,00</b> | <b>100,00%</b> |

Diversificação por Instituições Financeiras



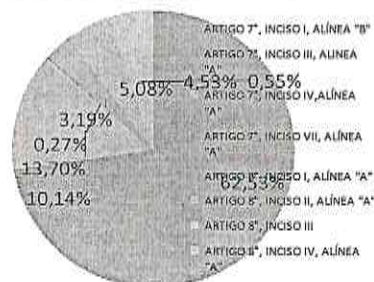
| CATEGORIA           | SALDO APLICADO            | % DA CARTEIRA  |
|---------------------|---------------------------|----------------|
| IPCA + 6%           | R\$ 157.072.476,84        | 28,94%         |
| CDI                 | R\$ 74.369.273,04         | 13,70%         |
| IMA-B               | R\$ 160.610.604,00        | 29,60%         |
| IMA-B 5             | R\$ 14.165.446,13         | 2,61%          |
| IRF-M1              | R\$ 25.100.581,92         | 4,63%          |
| MULTIMERCADO        | R\$ 24.570.284,86         | 4,53%          |
| IDKA 2              | R\$ 37.404.131,84         | 6,89%          |
| IBOVESPA            | R\$ 17.306.914,88         | 3,19%          |
| VALOR               | R\$ 11.276.885,49         | 2,08%          |
| GOVERNANÇA          | R\$ 7.759.241,01          | 1,43%          |
| SMALL CAPS          | R\$ 8.552.428,55          | 1,58%          |
| FIP                 | R\$ 2.993.583,75          | 0,55%          |
| FIDC                | R\$ 1.488.179,69          | 0,27%          |
| <b>TOTAL .....:</b> | <b>R\$ 542.670.032,00</b> | <b>100,00%</b> |

Diversificação por Categoria de Ativos



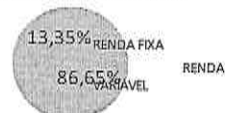
| ENQUADRAMENTO LEGAL               | SALDO APLICADO            | % DA CARTEIRA  |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------|
| ARTIGO 7º, INCISO I, ALÍNEA "B"   | R\$ 339.348.046,55        | 62,53%         |
| ARTIGO 7º, INCISO III, ALÍNEA "A" | R\$ 55.005.194,18         | 10,14%         |
| ARTIGO 7º, INCISO IV, ALÍNEA "A"  | R\$ 74.369.273,04         | 13,70%         |
| ARTIGO 7º, INCISO VII, ALÍNEA "A" | R\$ 1.488.179,69          | 0,27%          |
| ARTIGO 8º, INCISO I, ALÍNEA "A"   | R\$ 17.306.914,88         | 3,19%          |
| ARTIGO 8º, INCISO II, ALÍNEA "A"  | R\$ 27.588.555,05         | 5,08%          |
| ARTIGO 8º, INCISO III             | R\$ 24.570.284,86         | 4,53%          |
| ARTIGO 8º, INCISO IV, ALÍNEA "A"  | R\$ 2.993.583,75          | 0,55%          |
| <b>TOTAL .....:</b>               | <b>R\$ 542.670.032,00</b> | <b>100,00%</b> |

Diversificação por Enquadramento Legal



| SEGMENTO            | SALDO APLICADO            | % DA CARTEIRA  |
|---------------------|---------------------------|----------------|
| RENDA FIXA          | R\$ 470.210.693,46        | 86,65%         |
| RENDA VARIÁVEL      | R\$ 72.459.338,54         | 13,35%         |
| <b>TOTAL .....:</b> | <b>R\$ 542.670.032,00</b> | <b>100,00%</b> |

Diversificação por Segmento



| RESULTADO ACUMULADO NO ANO | % DA CARTEIRA |
|----------------------------|---------------|
| SOMENTE RENDIMENTOS        | 1,84%         |
| PATRIMONIO FUNPREV         | 0,91%         |
| META GERENCIAL             | 2,45%         |
| META ATUARIAL              | 3,88%         |



Diogo Nunes Pereira  
Diretor da Divisão Financeira  
Economista – FUNPREV  
CORECON SP 33492  
Certificação CPA-20

Donizete do Carmo dos Santos  
Presidente da FUNPREV  
Certificação CPA-10





Busca...



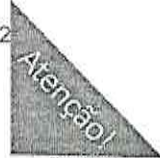
RENDIA VARIÁVEL

AÇÕES - LIVRES

Base: 30/05/2018

| Fundos                                                                   | Mês     | Ano    | 6<br>Meses | 12<br>Meses | 24<br>Meses | Risco<br>VaR-<br>Mês | Qtde.<br>Cotistas | Patrimônio<br>Líquido | Resgate        |
|--------------------------------------------------------------------------|---------|--------|------------|-------------|-------------|----------------------|-------------------|-----------------------|----------------|
| KONDOR EQUITIES<br>INSTITUCIONAL FI AÇÕES<br>(idFundo=1851&idCliente=18) | -6,31%  | 13,96% | 18,30%     | 41,07%      | 97,90%      | 9,92%                | 1.187             | 368.572.906,10        | D+33           |
| AZ QUEST AÇÕES FIC<br>AÇÕES<br>(idFundo=1311&idCliente=18)               | -8,62%  | 9,47%  | 16,32%     | 35,77%      | 66,72%      | 12,04%               | 2.353             | 396.266.741,02        | D+4            |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI<br>AÇÕES<br>(idFundo=1290&idCliente=18)           | -6,70%  | 8,52%  | 15,86%     | 31,05%      | 66,27%      | 11,23%               | 1.382             | 163.706.514,15        | D+4            |
| ARX INCOME FI AÇÕES<br>(idFundo=991&idCliente=18)                        | -10,34% | 8,07%  | 14,83%     | 29,10%      | 69,95%      | 13,28%               | 1.805             | 204.206.328,05        | D+4            |
| XP INVESTOR 30 FIC<br>AÇÕES<br>(idFundo=1905&idCliente=18)               | -8,81%  | 7,30%  | 14,45%     | 27,89%      |             | 11,50%               | 2.368             | 323.262.555,67        | D+33           |
| XP INVESTOR FI AÇÕES<br>(idFundo=999&idCliente=18)                       | -9,48%  | 7,17%  | 14,58%     | 30,06%      | 68,65%      | 11,93%               | 4.651             | 383.454.473,96        | D+4            |
| APEX AÇÕES 30 FIC<br>AÇÕES<br>(idFundo=1836&idCliente=18)                | -8,54%  | 7,08%  | 13,48%     | 35,47%      | 57,86%      | 10,77%               | 1.351             | 262.544.393,78        | D+4 ou<br>D+33 |
| BAHIA AM VALUATION FIC<br>AÇÕES<br>(idFundo=1826&idCliente=18)           | -9,22%  | 6,72%  | 12,95%     | 28,74%      | 68,42%      | 10,82%               | 487               | 545.825.163,24        | D+4 ou<br>D+10 |
| BRANDESCO SELECTION FI<br>AÇÕES<br>(idFundo=2032&idCliente=18)           | -9,67%  | 6,19%  | 12,35%     | 36,84%      | 71,88%      | 11,34%               | 117               | 77.640.799,18         | D+4            |
| ITAÚ INSTITUCIONAL<br>PHOENIX FIC AÇÕES<br>(idFundo=1781&idCliente=18)   | -7,92%  | 5,67%  | 11,70%     | 28,65%      | 70,75%      | 9,42%                | 100               | 684.551.887,01        | D+24           |

&lt; Anterior 1 2 3 4 5 Próxima &gt;

| Indicadores                    | Mês     | Ano    | 6 Meses | 12 Meses | 2                                                                                             |
|--------------------------------|---------|--------|---------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| IBOVESPA                       | -10,87% | 0,46%  | 6,65%   | 22,39%   | <br>57,65% |
| IBX-50                         | -10,88% | 0,68%  | 6,92%   | 22,66%   |                                                                                               |
| IBX                            | -10,91% | -0,04% | 6,31%   | 21,31%   |                                                                                               |
| IPCA + 6% A.A. (META ATUARIAL) | 0,89%   | 3,77%  | 4,71%   | 8,95%    |                                                                                               |
| INPC + 6% A.A. (META ATUARIAL) | 0,92%   | 3,55%  | 4,31%   | 7,79%    |                                                                                               |

## Importante !!!

- ✓ O Comparativo de Fundos Investimentos apresenta informações dos fundos constantes na base dos nossos clientes, sendo separado pelos segmentos de atuação com classificação por ordem de retorno.
- ✓ As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida por nós.
- ✓ Os fundos apresentados não devem ser considerados como sugestão de colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento, ou, qualquer outro valor mobiliário, sendo de extrema importância a análise dos fatores de riscos constantes em cada produto, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento, sendo que o consultor de investimento coloca-se a disposição para auxiliar no processo de análise.
- ✓ Destacamos que rentabilidade observada no passado não representa garantia de rentabilidade futura.
- ✓ As informações aqui apresentadas são fornecidas exclusivamente para:  
**FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS EFETIVOS DE BAURU - FUNPREV**

Advertimos que a divulgação, distribuição ou cópia deste relatório é proibida, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial.

- ✓ Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.