



## Instituto de Previdência Municipal de Santo Antônio de Posse – IPREM POSSE

Rua: Aurélio Sia, 73, Jardim Luciana, Santo Antônio de Posse/SP

CNPJ: 10.625.602/0001-98 Telefone: 19-3896-4403 www.ipremposse.sp.gov.br

### ATA DE REUNIÃO Nº 11/2019 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANTO ANTONIO DE POSSE - IPREM-POSSE REALIZADA EM 27 DE BOVEMBRO DE 2019

Aos vinte e sete dias do mês de novembro de dois mil e dezenove de às 10:00 horas, na sede do Instituto de Previdência Municipal de Santo Antônio de Posse (IPREM-POSSE), situado à Rua Aurélio Sia nº 73, Jd Luciana em Santo Antônio de Posse/SP, inicia-se a reunião do Comitê de Investimentos. **Participantes: Sr. Ronaldo Carlos de Souza, Sra. Suzete Rose de Biagi, Sra. Marlene Maria Vieira Bassani e a Sra. Simone Lopes representante da consultoria. DELIBERAÇÕES: 1-) Extrato das Aplicações em outubro de 2019 e movimentações da carteira:** O saldo da carteira de investimentos do instituto é de R\$ 56.864.902,12 (Cinquenta e seis milhões oitocentos e sessenta e quatro mil novecentos e dois reais e doze centavos). Nota-se que entre rentabilidade e aportes, a carteira apresentou um superávit de R\$ 753.261,41 (Setecentos e cinquenta e três mil duzentos e sessenta e um reais e quarenta e um centavos) em relação ao mês anterior. A meta para o período foi de 0,63% enquanto a carteira atingiu 0,79% representando R\$ 445.328,52 (Quatrocentos e quarenta e cinco mil trezentos e vinte e oito reais e cinquenta e dois centavos) em retorno, portanto fechando 0,16% acima da meta. Os fundos que performaram negativamente foram **LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR** – R\$ -234,40 (Duzentos e trinta e quatro reais e quarenta centavos negativo) **INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL** – R\$ - 120,95 (Cento e vinte reais e noventa e cinco centavos negativo);; **LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP** – R\$ -3.794,41 (Três mil setecentos e noventa e quatro reais e quarenta e um centavos negativo) e **BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII-CARE11** – R\$ - 122.580,59 (Cento e vinte e dois mil quinhentos e oitenta reais e cinquenta e nove centavos). Sobre este fundo o diretor presidente informa que a gestora encaminhou convite para uma reunião marcada para o dia 12/12/2019 afim de realizar uma apresentação sobre o Fundo e esclarecer eventuais dúvidas. **OSASCO PROPERTIES FII** – R\$ - 2.029,29 (Dois mil vinte e nove reais e vinte e nove centavos negativo). Sobre este último, o diretor presidente informa aos membros que esteve presente na reunião que ocorreu na cidade de São Paulo as 14:00 na Av. Cardoso de Melo, 1308 onde estiveram presentes cotistas, administrador, gestor e membros da empresa Colliers, responsável pelo laudo de avaliação dos ativos do fundo em apreço. O diretor presidente informa que a reunião fora um tanto conturbada no momento em que após a explanação dos membros da empresa responsável pelo laudo de avaliação, o administrador informou que teria uma redução de 95% no valor da cota do fundo. A maioria dos cotistas se manifestaram contra a metodologia usada pelo administrador, tendo em vista o laudo da avaliação atual, ter sido elaborado com metodologia diferente do primeiro, vista que foi a mesma empresa que realizou avaliação em ambos. Portanto, após da discussão onde de um lado o administrador dizia ter aplicado a metodologia dentro do manual de precificação





## Instituto de Previdência Municipal de Santo Antônio de Posse – IPREM POSSE

Rua: Aurélio Sia, 73, Jardim Luciana, Santo Antônio de Posse/SP

CNPJ: 10.625.602/0001-98 Telefone: 19-3896-4403 www.ipremposse.sp.gov.br

e de outro lado, cotistas e gestora não concordando com o administrador, que teria que levar em consideração um projeto aprovado, conforme na primeira avaliação. Após isso o diretor informa que o administrador emitiu um comunicado aos cotistas em 14/11/2019(anexo) informando que em decorrência das diferenças apresentadas no laudo de avaliação do Fundo Elaborado pela Colliers International e apresentado na reunião informativa do fundo realizada em 01/11/2019, quando comparado com o último laudo de avaliação do fundo, também elaborado pela Colliers , a Administradora no melhor interesse e proteção dos cotistas, optou por contratar a elaboração de um Novo Laudo, a ser emitido por empresa de amplo conhecimento no mercado, o qual será utilizado para remarcação da cotas do Fundo e conseqüentemente a conclusão das demonstrações financeiras do Fundo. **1.1-) Restituição Banco Bradesco** – O diretor presidente apenas para dar ciência aos membros, assim também como fora informado na última reunião, que permanece ainda na conta corrente 318-2 do Banco Bradesco um valor disponível de R\$ 1.592,38 relativa a restituição de valores de benefício em favor da Sra. Luzia dos Santos Natalli. O diretor presidente informa ainda que o valor não será resgatado, tendo em vista ocorrer o débito dos empréstimos consignados no próximo dia 29/11/2019, qual valor será complementado para pagamento do débito no valor de R\$ 13.540,74 (Treze mil quinhentos e quarenta reais e setenta e quatro centavos). **2-) REPASSES:** A **Prefeitura Municipal** efetuou no dia 19/11/2019 o repasse no valor de R\$ 794.345,30 (Setecentos e noventa e quatro mil trezentos e quarenta e cinco reais e noventa e oito centavos) referente a contribuição previdenciária do mês de setembro. O diretor presidente informa também que o referido valor se encontra na conta 130113-6 conforme pode-se observar no extrato anexo, de onde também será resgatado os valores para débitos relacionados a folha de pagamento do mês vigente e a segunda parcela do 13º salário, no valor de R\$ 698.717,28 (Seiscentos e noventa e oito mil setecentos e dezessete reais e vinte e oito centavos, conforme relatório apresentado para apreciação dos membros, incluso o valor de R\$ 13.540,74 conforme explicitado na deliberação anterior(1.1) **2.1-) A Prefeitura Municipal de Jaguariúna** repassou no dia 14/11/2019 e liberado dia 18/11/2019 depósito no valor de R\$ 1.111,11 (Hum mil cento e onze reais e onze centavos) referente a contribuição de funcionário cedido pelo município. **2.2) A Câmara Municipal** repassou no dia 27/11/2019 o valor de R\$ 44.136,40 ( Quarenta e quatro mil cento e trinta e seis reais e quarenta centavos) relativa as contribuições previdenciárias do período. **3-ESTRATÉGIAS ALOCAÇÃO/REALOCAÇÃO-** O diretor presidente informa que não houve nenhuma estratégia adotada. **4-) POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA O EXERCÍCIO DE 2020 -** O Diretor-presidente informa que conforme deliberado na última reunião e tendo em vista a minuta da política de investimentos ter sido enviada por e-mail para uma análise mais minuciosa, fica aberto espaço para discussão dos membros em relação a Política de Investimentos para o exercício de 2020. Em análise da Portaria MF nº 464, de 19 de





## Instituto de Previdência Municipal de Santo Antônio de Posse – IPREM POSSE

Rua: Aurélio Sia, 73, Jardim Luciana, Santo Antônio de Posse/SP

CNPJ: 10.625.602/0001-98 Telefone: 19-3896-4403 www.ipremposse.sp.gov.br

novembro de 2018, que estabelece as Normas Aplicáveis às Avaliações Atuariais dos Regimes Próprio de Previdência Social, determina que a taxa atuarial de juros a ser utilizada nas Avaliações Atuariais seja o menor percentual dentre o valor esperado da rentabilidade futura dos investimentos dos ativos garantidores do RPPS e a taxa de juros parâmetro cujo ponto da Estrutura a Termo da Taxa de Juros Média seja o mais próximo à duração do passivo do RPPS. Após discussão com membros deste Comitê, chegou-se a conclusão que levando em consideração a metodologia utilizada pela consultoria de investimentos em análise atual da carteira que demonstrou que a rentabilidade futura esperada da taxa de juros será de 4,97%. Agora este mesmo cálculo da rentabilidade futura dos investimentos levando em consideração a estratégia sugerida de alocação dos investimentos para o exercício de 2020, chegou-se ao resultado de 6,57%. Então, comparada com a taxa de juros parâmetro de 5,86% demonstrada no anexo I da portaria de 17 de maio de 2019 e considerando demais recomendações da portaria 464/2018 somada a diversas outras variáveis e hipóteses atuarias, chega-se a conclusão que o EFA (Equilíbrio Financeiro e Atuarial) sofrerá impacto difícil de ser medido aplicando a maior ou menor taxa, já que se trata de uma das hipóteses que mais afetam os resultados. Considerando a extrema queda da taxa selic nos últimos meses, cenário econômico, qual o impacto positivo ou negativo no resultado aplicando a maior ou menor taxa de juros? Portanto diante do exposto e a fim de se cumprir o que determina a portaria 464/2018 em utilização do menor percentual, sugere-se com base na tabela que demonstra as possíveis estratégias para o ano de 2020 que a meta atuarial para o ano de 2020 do IPREM-POSSE será de IPCA+5,86%. 5-) **ENCERRAMENTO**: Finalizado todos os conteúdos pautados e mais havendo a tratar o Sr. Presidente deu por encerrado os trabalhos, lavrou-se a presente ata a que se refere esta reunião do Comitê de Investimentos, após lida e aprovada, foi assinada pela unanimidade dos membros presente.

Ronaldo Carlos de Souza

Marlene Maria Vieira Bassani

Simone Lopes

Suzete Rose de Biagi



Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2019)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip.	Qtde.	% S/ PL	RESOLUÇÃO
				S/ Total	Cotistas	Fundo	
AIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	4.704.700,72	8,27%	668	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
B IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.369.716,65	11,20%	1.208	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
B ALOCAÇÃO ATIVA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.138.079,68	3,76%	564	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
AIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	402.390,79	0,71%	1.372	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
B TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	393.207,35	0,69%	165	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
RADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	925.714,69	1,63%	264	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.317.583,68	14,63%	879	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
AIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.132.673,67	5,51%	943	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
AVU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	305.987,53	0,54%	66	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
AIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.949.093,33	10,46%	924	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	D+1	Não há	261.333,92	0,46%	243	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
B PERFIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.904.275,66	5,11%	679	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AIXA PRÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	2.468,43	0,00%	15.886	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
B FLUXO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	13.303,51	0,02%	733	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou D+731	90 dias	747.481,82	1,31%	19	0,52%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
WE REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.482.992,82	2,61%	28	2,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.694.823,06	6,50%	383	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AVU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+1	Não há	2.086.826,28	3,67%	287	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
RADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+4	Não há	2.698.310,38	4,75%	154	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	556.230,70	0,98%	66	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
DB - BANCO RENNER	S/Info		288.718,25	0,51%			Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "
R BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não possui	1008 dias úteis	1.263.447,22	2,22%	8	3,29%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "

carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2019)

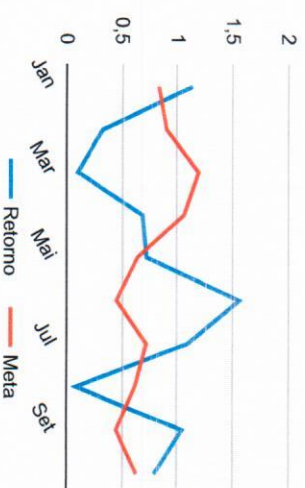
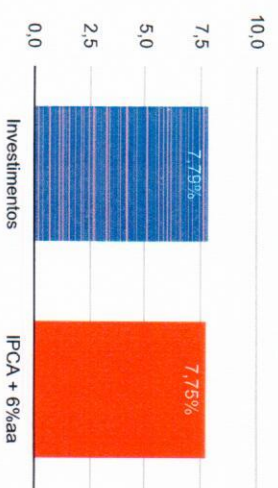
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
GR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	828.781,06	1,46%	33	0,41%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
WE REC-IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	102.201,87	0,18%	70	0,13%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ICENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL 1	Não se aplica	Não se aplica	13,43	0,00%	20	<b>134,300,00%</b>	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ETA VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	1.053.694,56	1,85%	120	0,58%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
B AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	500.082,81	0,88%	200	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.021.045,62	1,80%	16.354	0,03%	Artigo 8º, Inciso III
A SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.515.447,20	4,42%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
RAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE 11	Não se aplica	Não se aplica	864.515,74	1,52%		0,37%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
SASCO PROPERTIES FII	Não se aplica	Não se aplica	1.338.121,15	2,35%		0,32%	Desenquadrado - RV
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>56.863.263,58</b>				
ISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.638,54				Artigo 6º
<b>Total</b>			<b>56.864.902,12</b>				



torno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	49.404.976,76	2.321.626,59	1.287.509,47	51.010.926,78	571.832,90	1,13%	0,83%	136,32%	1,09%
Fevereiro	51.010.926,78	3.024.557,92	2.745.411,84	51.456.475,21	166.402,35	0,32%	0,90%	36,23%	1,36%
Março	51.456.475,21	1.266.051,05	975.173,01	51.798.466,05	51.112,80	0,10%	1,19%	8,28%	2,69%
Abril	51.798.466,05	1.254.883,88	1.507.441,89	51.900.737,40	354.829,36	0,69%	1,06%	64,65%	0,95%
Mai	51.900.737,40	3.515.018,90	2.677.551,85	53.119.604,49	381.400,04	0,72%	0,64%	112,88%	1,78%
Junho	53.119.604,49	3.687.801,74	3.603.040,43	54.033.701,18	829.335,38	1,56%	0,45%	346,13%	2,65%
Julho	54.033.701,18	1.207.642,86	859.756,64	54.978.909,09	597.321,69	1,10%	0,72%	151,66%	1,14%
Agosto	54.978.909,09	3.449.778,28	3.271.261,57	55.205.768,12	48.342,32	0,09%	0,62%	14,12%	1,98%
Setembro	55.205.768,12	2.046.585,06	1.732.432,74	56.099.214,66	579.294,22	1,04%	0,45%	233,65%	1,37%
Outubro	56.099.214,66	2.614.488,85	2.295.768,45	56.863.263,58	445.328,52	0,79%	0,63%	124,55%	1,11%
Acumulado no ano					4.025.199,58	7,79%	7,75%	100,53%	

Acumulado no Ano





## torno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de outubro / 2019

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var - Mês (%)	Instituição(%)
RADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.647.785,59	0,00	0,00	2.698.310,38	50.524,79	1,91%	0,98%	1,91%
B ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.100.296,98	0,00	0,00	2.138.079,68	37.782,70	1,80%	0,93%	1,80%
AIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.627.329,02	1.000.000,00	0,00	4.704.700,72	77.371,70	1,67%	1,12%	1,71%
AIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.853.148,16	0,00	0,00	5.949.093,33	95.945,17	1,64%	0,97%	1,64%
ECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	737.004,10	0,00	0,00	747.481,82	10.477,72	1,42%	0,21%	1,35%
ME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.463.227,80	0,00	0,00	1.482.992,82	19.765,02	1,35%	0,76%	1,35%
AIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.093.187,39	0,00	0,00	3.132.673,67	39.486,28	1,28%	0,76%	1,28%
B IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.215.809,80	0,00	0,00	8.317.583,68	101.773,88	1,24%	0,82%	1,24%
B TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	389.133,62	0,00	0,00	393.207,35	4.073,73	1,05%	0,58%	1,05%
DB - BANCO RENNER	286.142,00	0,00	0,00	288.718,25	2.576,25	0,90%	-	-
GR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	823.107,08	0,00	0,00	828.781,06	5.673,98	0,69%	0,36%	0,69%
R BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	1.254.886,56	0,00	0,00	1.263.447,22	8.560,66	0,68%	0,13%	0,57%
AVU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	303.988,24	0,00	0,00	305.987,53	1.999,29	0,66%	0,11%	0,66%
IGREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	259.667,37	0,00	0,00	261.333,92	1.666,55	0,64%	0,18%	0,64%
RADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	920.178,59	0,00	0,00	925.714,69	5.536,10	0,60%	0,15%	0,60%
B IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.331.807,28	0,00	0,00	6.369.716,65	37.909,37	0,60%	0,15%	0,60%
AIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	553.408,66	0,00	0,00	556.230,70	2.822,04	0,51%	0,06%	0,51%
AVU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.076.518,57	0,00	0,00	2.086.826,28	10.307,71	0,50%	0,05%	0,50%
AIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.676.580,74	0,00	0,00	3.694.823,06	18.242,32	0,50%	0,04%	0,50%
B PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.560.793,68	782.863,98	452.000,00	2.904.275,66	12.618,00	0,38%	0,01%	0,44%
AIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.398.957,67	0,00	1.000.000,00	402.390,79	3.433,12	0,25%	0,15%	0,61%
B FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.784,74	822.882,25	826.534,74	13.303,51	171,26	0,02%	0,00%	0,38%



## Torno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de outubro / 2019

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VAR - Mês (%)	Instituição(%)
AIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	10.957,07	8.742,62	17.233,71	2.468,43	2,45	0,01%	0,02%	0,06%
ME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	102.436,27	0,00	0,00	102.201,87	<b>-234,40</b>	<b>-0,23%</b>	-	-
ICENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL 1	134,38	0,00	0,00	13,43	<b>-120,95</b>	<b>-90,01%</b>	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>				<b>548.364,74</b>		<b>1,12%</b>	<b>0,58%</b>	



## Torno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de outubro / 2019

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VAR - Mês (%)	Instituição(%)
B AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	493.852,19	0,00	0,00	500.082,81	6.230,62	1,26%	8,07%	1,26%
ETA VALOR FIC AÇÕES	1.043.348,57	0,00	0,00	1.053.694,56	10.345,99	0,99%	8,81%	0,99%
AIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.012.254,16	0,00	0,00	1.021.045,62	8.791,46	0,87%	1,48%	0,87%
A SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	2.519.241,61	0,00	0,00	2.515.447,20	-3.794,41	-0,15%	-	-
SASCO PROPERTIES FII	1.340.150,44	0,00	0,00	1.338.121,15	-2.029,29	-0,15%	-	-0,15%
RAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	987.096,33	0,00	0,00	864.515,74	-122.580,59	-12,42%	17,73%	-12,42%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>-103.036,22</b>	<b>-1,39%</b>	<b>8,77%</b>	





Ronaldo Carlos de Souza &lt;ronaldo.ipremposse@gmail.com&gt;

**Fwd: FII OSASCO CNPJ 13.000.836/0001-38 - Comunicado aos Cotistas**

1 mensagem

iprem@pmsaposse.sp.gov.br <iprem@pmsaposse.sp.gov.br>  
Para: ronaldo.ipremposse@gmail.com

14 de novembro de 2019 08:27

----- Mensagem original -----

**Assunto:**FII OSASCO CNPJ 13.000.836/0001-38 - Comunicado aos Cotistas**Data:**2019-11-13 18:44**De:**Angelo Pinheiro de Castro <acastro@planner.com.br>**Para:**Artur Martins de Figueiredo <AFigueiredo@planner.com.br>, João Adamo <adamo@cadnc.com.br>, "Marcos Ikuno (marcos@cadnc.com.br)" <marcos@cadnc.com.br>, Precificacao <Precificacao@planner.com.br>**Cópia:**Angelo Pinheiro de Castro <acastro@planner.com.br>**OSASCO PROPERTIES FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII****CNPJ nº 13.000.836/0001-38****Comunicado aos Cotistas****Referência:** Reunião Informativa de 01/11/19, as 14horas.

A **PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.**, instituição financeira com sede na [Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, 10º andar, Itaim Bibi, cidade e estado de São Paulo](#), inscrita no CNPJ sob o nº 00.806.535/0001-54, na qualidade de instituição administradora do **OSASCO PROPERTIES FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII**, fundo de investimento constituído sob a forma de condomínio fechado, de acordo com a Lei nº 8.668, de 25 de junho de 1993, conforme alterada e a Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 472, de 31 de outubro de 2008, conforme alterada, inscrito no CNPJ sob o nº 13.000.836/0001-38 ("Administradora" e "Fundo", respectivamente), informa que, em decorrência das diferenças apresentadas no laudo de avaliação dos ativos do Fundo elaborado pela Colliers International ("Colliers") e apresentado na reunião informativa do Fundo realizada em 01/11/19 ("Reunião"), quando comparado com o último laudo de avaliação do Fundo, também elaborado pela Colliers, a Administradora, no melhor interesse e proteção dos cotistas, optou por contratar a elaboração de um Novo Laudo, a ser emitido por empresa de amplo reconhecimento no mercado, o qual será utilizado para a remarcação do preço das cotas do Fundo e consequentemente a conclusão das demonstrações financeiras do Fundo.

Tal remarcação do preço das cotas do Fundo será oportunamente objeto de comunicação aos cotistas.

Sendo o que nos cabia informar nesse momento, permanecemos à disposição para prestar quaisquer esclarecimentos adicionais que se façam necessários



São Paulo/SP, 13 de novembro de 2019

**PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.****Angelo P de Castro**

Fundos e Clubes

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.900 - 10º andar  
Itaim Bibi - São Paulo, SP - CEP: 04538-132  
hone: (55) 11 2172 – 2587

[www.planner.com.br](http://www.planner.com.br)

Este email pode conter informação confidencial, privilegiada ou protegida contra divulgação não autorizada. A informação contida nesta mensagem é de uso pessoal e confidencial dos destinatários designados. Caso não seja o destinatário designado deste email, por favor, avise imediatamente o remetente desta com relação ao engano no recebimento e apague-a junto com o anexo que contiver. Qualquer divulgação não autorizada, cópia, distribuição ou uso da informação contida neste email é estritamente proibido. Sistemas de mensagens por meio da internet não garantem a entrega em tempo determinado, segurança, inexistência de erros ou isenção de vírus. É responsabilidade do destinatário certificar que o email está livre de vírus, estando a Planner Corretora isenta de qualquer responsabilidade por perdas ou danos decorrentes do uso deste email.

This e-mail may contain information that is confidential, privileged, or otherwise protected from disclosure. The information contained in this message is intended for personal and confidential use of the designated recipient(s). If you are not the designated recipient of this e-mail, please immediately notify the sender that you have received it in error and delete it and any attachments it may contain. Any disclosure, copying, distribution or use of the information contained herein is strictly prohibited. Internet communications cannot be guaranteed to be timely, secure, error or virus-free. It is the responsibility of the recipient to ensure that it is virus free and no responsibility is accepted by Planner Corretora for any loss or damage arising in any way from its use.

**De:** Angelo Pinheiro de Castro

**Enviada em:** terça-feira, 29 de outubro de 2019 17:56

**Para:** Artur Martins de Figueiredo <[AFigueiredo@planner.com.br](mailto:AFigueiredo@planner.com.br)>; João Adamo <[adamo@cadnc.com.br](mailto:adamo@cadnc.com.br)>; 'Marcos Ikuno ([marcos@cadnc.com.br](mailto:marcos@cadnc.com.br))' <[marcos@cadnc.com.br](mailto:marcos@cadnc.com.br)>; Precificacao <[Precificacao@planner.com.br](mailto:Precificacao@planner.com.br)>

**Cc:** Angelo Pinheiro de Castro <[acastro@planner.com.br](mailto:acastro@planner.com.br)>

**Assunto:** RES: FII OSASCO CNPJ 13.000.836/0001-38 - Reunião Informativa - alteração de endereço

**OSASCO PROPERTIES FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO**

**CNPJ/MF Nº 13.000.836/0001-38**

**A/C COTISTAS;**

**REF: REUNIAO INFORMATIVA (REENVIANDO)**



A **PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.**, instituição financeira com sede na **Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, 10º andar, Itaim Bibi, cidade e estado de São Paulo**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.806.535/0001-54, na qualidade de instituição administradora do **OSASCO PROPERTIES FDO DE INVEST IMOBILIARIO**, fundo de investimento inscrito no CNPJ/MF sob o nº **13.000.836/0001-38** ("Administradora" e "Fundo", respectivamente), vem informa-los que houve **alteração do local da reunião**, a qual será, na mesma data, **01 de novembro de 2019, às 14 horas, porem, se realizará na Avenida Dr. Cardoso de Melo, 1308 - Cj 71, 04548-004 - Vila Olímpia - São Paulo - SP**

Att,

**Angelo P de Castro**  
Fundos e Clubes

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.900 - 10º andar  
Itaim Bibi - São Paulo, SP - CEP: 04538-132  
hone: (55) 11 2172 – 2587

[www.planner.com.br](http://www.planner.com.br)



Antes de imprimir pense na sua responsabilidade com o Meio Ambiente.

Este email pode conter informação confidencial, privilegiada ou protegida contra divulgação não autorizada. A informação contida nesta mensagem é de uso pessoal e confidencial dos destinatários designados. Caso não seja o destinatário designado deste email, por favor, avise imediatamente o remetente desta com relação ao engano no recebimento e apague-a junto com o anexo que contiver. Qualquer divulgação não autorizada, cópia, distribuição ou uso da informação contida neste email é estritamente proibido. Sistemas de mensagens por meio da internet não garantem a entrega em tempo determinado, segurança, inexistência de erros ou isenção de vírus. É responsabilidade do destinatário certificar que o email está livre de vírus, estando a Planner Corretora isenta de qualquer responsabilidade por perdas ou danos decorrentes do uso deste email.

This e-mail may contain information that is confidential, privileged, or otherwise protected from disclosure. The information contained in this message is intended for personal and confidential use of the designated recipient(s). If you are not the designated recipient of this e-mail, please immediately notify the sender that you have received it in error and delete it and any attachments it may contain. Any disclosure, copying, distribution or use of the information contained herein is strictly prohibited. Internet communications cannot be guaranteed to be timely, secure, error or virus-free. It is the responsibility of the recipient to ensure that it is virus free and no responsibility is accepted by Planner Corretora for any loss or damage arising in any way from its use.



**De:** Angelo Pinheiro de Castro

**Enviada em:** segunda-feira, 21 de outubro de 2019 17:40

**Para:** Angelo Pinheiro de Castro <[acastro@planner.com.br](mailto:acastro@planner.com.br)>; Artur Martins de Figueiredo <[AFigueiredo@planner.com.br](mailto:AFigueiredo@planner.com.br)>; João Adamo <[adamo@cadnc.com.br](mailto:adamo@cadnc.com.br)>; Marcos Ikuno ([marcos@cadnc.com.br](mailto:marcos@cadnc.com.br)) <[marcos@cadnc.com.br](mailto:marcos@cadnc.com.br)>; Precificacao <[Precificacao@planner.com.br](mailto:Precificacao@planner.com.br)>

**Assunto:** FII OSASCO CNPJ 13.000.836/0001-38 - Reunião Informativa (reenvio)

## OSASCO PROPERTIES FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO

CNPJ/MF Nº 13.000.836/0001-38

**A/C COTISTAS;**

**REF: REUNIAO INFORMATIVA (REENVIANDO)**

A **PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.**, instituição financeira com sede na **Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, 10º andar, Itaim Bibi, cidade e estado de São Paulo**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.806.535/0001-54, na qualidade de instituição administradora do **OSASCO PROPERTIES FDO DE INVEST IMOBILIARIO**, fundo de investimento inscrito no CNPJ/MF sob o nº **13.000.836/0001-38** ("Administradora" e "Fundo", respectivamente), vem convoca-los para uma reunião a ocorrer a ocorrer na sede da Administradora em **01 de novembro de 2019, às 14 horas, na sede da administradora, tendo por objetivo** atualiza-los sobre:

- 1) o andamento dos projetos (a ser explanado em conjunto com a gestora do Fundo);
- 2) valor dos ativos (a ser explanado pelo Administrador do Fundo).

**Imprescindível confirmar presença por este email até o dia 30 de outubro de 2019. O local esta sujeito a alteração conforme o numero de confirmações.**

Link para baixar o laudo de avaliação do Fundo emitido pela Colliers: [https://plannercorretora-my.sharepoint.com/:b:/g/personal/eleao\\_planner\\_com\\_br/ETthMZLyrSRDrryc6X5VN3oBOLeIFY4-THKqT9H5YuVPIw?e=GBbfsR](https://plannercorretora-my.sharepoint.com/:b:/g/personal/eleao_planner_com_br/ETthMZLyrSRDrryc6X5VN3oBOLeIFY4-THKqT9H5YuVPIw?e=GBbfsR)

Como os temas não são deliberativos, a reunião cumprirá com o objetivo de promover a divulgação de informação de forma mais direta e presencial, sem prejuízo das formalizações caso aplicáveis.

Att.

**Angelo P de Castro**

Fundos e Clubes

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.900 - 10º andar  
Itaim Bibi - São Paulo, SP - CEP: 04538-132  
hone: (55) 11 2172 – 2587

[www.planner.com.br](http://www.planner.com.br)





Prezado cotista,

A Zion Invest, na qualidade de Gestora do Fundo Brazilian Graveyard and Death Care Services FII ("CARE11"), vem convidá-lo para um almoço no dia 12 de dezembro de 2019, afim de realizar uma apresentação sobre o Fundo e esclarecer eventuais dúvidas.

Data: 12 de dezembro de 2019

Horário: 12:00

Local: NB Steak (Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 816 - Itaim – São Paulo)

**Favor confirmar presença até o dia 04/12/2019**

Contato: Marina Mello

marina.mello@zioninvest.com

(11) 3165-5500

São Paulo, 26 de novembro de 2019

**ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA.**



**Extrato (Últimos Lançamentos)**

IPREM POSSE | CNPJ: 010.625.602/0001-98  
 Nome do usuário: RONALDO CARLOS DE SOUZA  
 Data da operação: 27/11/2019 - 11h58

Agência   Conta	Total Disponível (R\$) (A)	Investimento sem Baixa automática (R\$) (B)	Total (R\$) (A+B)
01968   0000318-2	1.592,38	3.600.556,38	3.602.148,76

**Extrato de: Ag: 01968 | CC: 0000318-2**

Data	Lançamento	Dcto.	Crédito (R\$)	Débito (R\$)	Saldo (R\$)
08/10/2019	<b>SALDO ANTERIOR</b>				14.478,13
09/10/2019	DEP.DINHEIRO C/C-BDN AG01968MAQ009444SEQ04965	9444965	159,00		14.637,13
17/10/2019	ESTORNO DE LANÇAMENTO*	1968	166,58		14.803,71
29/10/2019	RECEBIMENTO TED D REMET.IPREM-POSSE	3677635	422.028,02		436.831,73
30/10/2019	PAGAMENTO FUNCIONARIOS	196831		-402.858,51	33.973,22
31/10/2019	PAGAMENTO FUNCIONARIOS	1968		-19.169,51	14.803,71
	REPASSE EMPREST CONSIG	96200		-13.211,33	1.592,38
<b>Total</b>			<b>422.353,60</b>	<b>-435.239,35</b>	<b>1.592,38</b>

Os dados acima têm como base 27/11/2019 às 11h58 e estão sujeitos a alterações.

**Últimos Lançamentos**

Não há lançamentos para este tipo de extrato. (SEC.WSE.0004)

**Lançamentos Futuros**

Próximo dia com lançamentos: **28/11/2019**

Data	Lançamento	Dcto.	Crédito (R\$)	Débito (R\$)
28/11/2019	PAGAMENTO FUNCIONARIOS	196828		-400.857,92
<b>Total do Dia</b>			<b>0,00</b>	<b>-400.857,92</b>
29/11/2019	PAGAMENTO FUNCIONARIOS	196829		-209.631,55
<b>Total do Dia</b>			<b>0,00</b>	<b>-209.631,55</b>

**Saldos Invest Fácil / Plus**

Não há lançamentos/operações para o período selecionado. (SEC.WSI.0666)

Os dados acima têm como base 27/11/2019 às 11h58 e estão sujeitos a alterações.





## Extrato conta corrente

G33727115445313310  
27/11/2019 12:01:26

### Cliente - Conta atual

Agência 4527-6  
Conta corrente 130113-6 IPREM-POSSE  
Período do extrato Mês atual

### Lançamentos

Dt. balancete	Dt. movimento	Ag. origem	Lote	Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo
31/10/2019		0000	00000	000 Saldo Anterior			0,00 C
05/11/2019		4527	99015	470 Transfer?ncia enviada 05/11 2427 580-0 RODRIGO TONELO	552.427.000.000.580	97,40 D	
05/11/2019		0000	13105	375 Impostos GPS - CODIGO DE BARRAS	110.501	3.582,67 D	
05/11/2019		0000	00000	855 BB Previden RF Fluxo	780	3.680,07 C	0,00 C
08/11/2019		0000	13013	362 Pagto Energia El?trica ELEKTRO ELETRICIDADE E SE	48.081	219,77 D	
08/11/2019		0000	00000	855 BB Previden RF Fluxo	780	219,77 C	0,00 C
11/11/2019		0000	13105	393 TED Transf.Eletr.Disponiv 077 0001 020939519000147 EDER DA SILVA	111.101	550,00 D	
11/11/2019		0000	13105	393 TED Transf.Eletr.Disponiv 237 1644 008690750000144 NORBELL ASSES	111.102	4.000,00 D	
11/11/2019		0000	13105	393 TED Transf.Eletr.Disponiv 237 1644 025118592000171 RONALDO PIRES	111.103	650,00 D	
11/11/2019		0000	13105	109 Pagamento de Boleto BANCO BRADESCO S.A.	111.104	3.940,00 D	
11/11/2019		0000	13113	310 Tar DOC/TED Eletr?nico Cobrança referente 11/11/2019	803.151.100.013.565	3,13 D	
11/11/2019		0000	13113	310 Tar DOC/TED Eletr?nico Cobrança referente 11/11/2019	803.151.100.013.566	3,13 D	
11/11/2019		0000	13113	310 Tar DOC/TED Eletr?nico Cobrança referente 11/11/2019	803.151.100.013.567	3,13 D	
11/11/2019		0000	00000	855 BB Previden RF Fluxo	780	9.149,39 C	0,00 C
12/11/2019		4527	99015	870 Transfer?ncia recebida 12/11 4527 106066-X MOV REPASSE DE	554.527.000.106.066	200,58 C	
12/11/2019		0000	00000	345 BB Previden RF Fluxo	780	200,58 D	0,00 C
14/11/2019		5126	15584	911 Dep?sito bloquead.1d ?til	51.261.558.400.179	776,78 *	
14/11/2019		5126	15584	911 Dep?sito bloquead.1d ?til	51.261.558.400.180	334,33 *	
14/11/2019		5126	17165	830 Dep?sito Online	51.261.716.500.144	0,10 C	
14/11/2019		5126	17165	830 Dep?sito Online	51.261.716.500.146	6,91 C	
14/11/2019		5126	17165	103 Cheque Pago Outra Ag?ncia	852.206	200,00 D	
14/11/2019		0000	00000	855 BB Previden RF Fluxo	780	192,99 C	0,00 C
18/11/2019		0000	14049	855 Previdenciario RF Perfil	1.200.781	4.000,00 C	
18/11/2019		0000	13105	109 Pagamento de Boleto BANCO BRADESCO S.A.	111.801	200,00 D	
18/11/2019		0000	13105	109 Pagamento de Boleto ITAU UNIBANCO S.A.	111.802	1.083,50 D	
18/11/2019		0000	13105	109 Pagamento de Boleto	111.803	2.167,00 D	



ITAU UNIBANCO S.A.

18/11/2019	0000	13105	361 Pgto conta ?gua	111.806	33,44 D	
			sto antonio posse - agua			
18/11/2019	0000	13105	144 Transfer?ncia Agendada	452.700.000.005.820	204,60 D	
			14/11 4527 5820-3 I M HORTIFRUTE			
18/11/2019	0000	13105	144 Transfer?ncia Agendada	452.700.000.106.589	109,50 D	
			07/11 4527 106589-0 PROVISAO 13 SA			
18/11/2019	0000	13013	363 Pagamento de Telefone	20.252	178,57 D	
			TELESP - TEL. SAO PAULO			
18/11/2019	0000	13013	363 Pagamento de Telefone	20.252	241,43 D	
			TELESP - TEL. SAO PAULO			
18/11/2019	0000	00000	345 BB Previden RF Fluxo	780	893,07 D	
18/11/2019	0000	10846	631 Desbloqueio de dep?sito	51.261.558.400.179	776,78 C	
18/11/2019	0000	10846	631 Desbloqueio de dep?sito	51.261.558.400.180	334,33 C	0,00 C
19/11/2019	4527	99015	870 Transfer?ncia recebida	554.527.000.150.100	794.345,30 C	
			19/11 4527 150100-3 P M S ANTONIO			
19/11/2019	4527	99015	870 Transfer?ncia recebida	554.527.000.150.100	144,01 C	
			19/11 4527 150100-3 P M S ANTONIO			
19/11/2019	0000	00000	345 BB Previden RF Fluxo	780	794.489,31 D	0,00 C
25/11/2019	0000	13105	109 Pagamento de Bolet	112.501	119,90 D	
			SA O ESTADO S PAULO			
25/11/2019	0000	00000	855 BB Previden RF Fluxo	780	119,90 C	0,00 C
27/11/2019	0000	11105	109 Pagamento de Bolet	112.701	151,30 D	
			BANCO DO BRASIL			
27/11/2019	4527	00002	976 TED Transf.Eletr.Dispon?v	181.518	44.136,40 C	
			104 4897 59025510000166 CAMARA MUN STO			
27/11/2019	0000	00000	999 S A L D O			43.985,10 C

**Lançamentos futuros**

Data	Lançamento	Documento	R\$	Valor
12/12/2019	E.ELETRICA	48.081	R\$	229,42 D
Invest.com Resgate Autom.				796.245,54 C
Saldo				840.230,64 C
Juros				0,00
Data de Debito de Juros				29/11/2019
IOF				0,00
Data de Debito de IOF				02/12/2019

**Saldo de fundos de investimento**

BB Previd RF IRF-M1	5.823.024,87
BB PREVID RF IDKA 2	8.340.745,72
BB Previd RF Fluxo	796.245,54
BB Previd RF Perfil	2.908.720,15
BB Prev TP VII	394.883,30
BB Prev RF Alloc	2.117.724,77
Ações Valor	507.953,41

-----  
 -----

Transação efetuada com sucesso por: JB579615 RONALDO CARLOS DE SOUZA.





Ronaldo Carlos de Souza &lt;ronaldo.ipremosse@gmail.com&gt;

## Metodologia adotada por análise de regressão - Política de Investimentos 2020

1 mensagem

Samanta Zaniquelli - Par Investimentos &lt;szaniquelli@parinvestimentos.com.br&gt;

27 de novembro de 2019 13:37

Para: "ronaldo.ipremosse@gmail.com" &lt;ronaldo.ipremosse@gmail.com&gt;

Cc: Simone Lopes &lt;slopes@parinvestimentos.com.br&gt;

Ronaldo, boa tarde. Tudo bem?

Segue metodologia adotada para apuração da Meta baseado no valor da rentabilidade futura dos ativos garantidores do RPPS.

Baseado no texto da portaria 464/18, que em seu artigo 26, inciso I, define:

*Art. 26. A taxa de juros real anual a ser utilizada como taxa de desconto para apuração do valor presente dos fluxos de benefícios e contribuições do RPPS deverá ter, como limite máximo, o menor percentual dentre os seguintes:*

*I - do valor esperado da rentabilidade futura dos investimentos dos ativos garantidores do RPPS, conforme meta prevista na política anual de investimentos aprovada pelo conselho deliberativo do regime; e*

Para estabelecermos a rentabilidade esperada da carteira de investimentos do RPPS no ano de 2020 utilizamos o modelo matemático denominado **REGRESSÃO LINEAR MÚLTIPLA (RLM)**.

Para tal modelo foi definido como variáveis explicadas (y) os principais benchmarks utilizados pelas carteiras de investimentos de um RPPS, e para as variáveis explicativas (x) era necessário utilizar variáveis cujas quais não precisássemos estimar a rentabilidade, sendo essa estimativa feita por algum relatório oficial.

Diante dessas definições, escolhemos como variáveis explicativas aquelas que são estimadas semanalmente pelo relatório FOCUS, emitido pelo Banco Central do Brasil, a saber: **IPCA, SELIC, CÂMBIO, PIB**

E as variáveis explicadas utilizadas como *proxy* em nosso modelo foram: **IMA-B 5+, IMA-B, IMA-B 5, IRF-M 1, CDI, IFMM, IBOV , SMLL, IFIX, BDRX**

Feitas as devidas **RLM** foi constatado que todas as regressões são estatisticamente aceitáveis, possuindo o  $R^2$  maior que 0,91 em 100% das regressões, além do valor-P ter resultado menor que 0,05 para todas as variáveis explicativas em todas as regressões.

Após todas essas verificações, consideramos a distribuição atual do RPPS (ou pelo menos a última informada em nosso sistema SIRU), aplicando as *proxys* definidas pelas variáveis explicadas nas fórmulas resultantes do cálculo