

# CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA – IPERON  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

## Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Estado de Rondônia – CIPERON

ATA Nº. 005/CIPERON - REUNIÃO ORDINÁRIA/2020

Data: 04 de Maio de 2020

Horário: 09:00 horas

Local: Sede do IPERON – Sala de Reuniões

Membros Comitê:

Roney da Silva Costa - Membro - Presidente-Coordenador Executivo dos Fundos-CPA-20

Maria Rejane Sampaio dos Santos Vieira - Presidente IPERON – CPA - 20

Emílio Marcio de Albuquerque-Membro- Representante Conselho Administração – CPA - 20

Raíclin Lima da Silva – Membro - Representante Conselho Administração – CPA – 20

Angelo Florindo da Silva- Membro – Representante Conselho Fiscal-

Maria Conceição Mascarenhas - Secretária

Ordem do Dia:

1. Resultado das Carteiras de Investimentos – MARÇO/2020
2. Movimentações na Carteira de Investimentos/2020
3. Aprovação do Parecer Relatório de Investimentos mês de Março/2020

Encaminhamentos:

Declarada aberta 5ª (quinta) reunião ordinária do Comitê de Investimentos, o Coordenador do Fundo e membro Presidente do CIPERON, Roney da Silva Costa, deu boas vindas aos membros, e agradeceu a todos pela seriedade que os membros do Comitê vêm conduzindo os trabalhos, sabemos que o momento em que mundo vem buscando meios para combate ao corona vírus, sendo um dos fatores que vem afetando diretamente a economia mundial, mais diante dos fatos procuramos dentro da legislação a busca das melhores oportunidades de investimentos em prol dos nossos beneficiários.

Em seguida fez a leitura da pauta do dia, que passou a ser apresentada na seguinte ordem:

1. Resultado das Carteiras de Investimentos –MARÇO/2020
2. Movimentações na Carteira de Investimentos/2020
3. Aprovação do Parecer Relatório de Investimentos mês de MARÇO/2020

Item 01– Resultado das Carteiras de Investimentos –MARÇO/2020

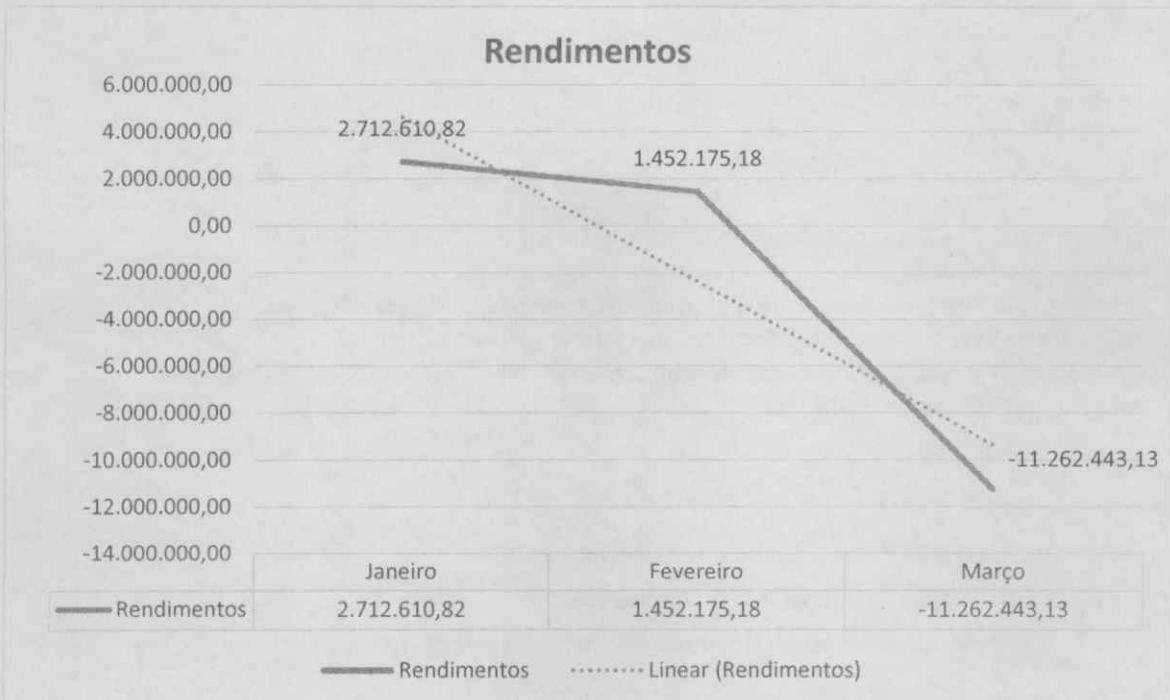
Handwritten signatures and a stamp at the bottom of the page. The signatures are in blue ink and appear to be 'Roney da Silva Costa', 'Maria Rejane Sampaio dos Santos Vieira', and 'Angelo Florindo da Silva'. There is a circular stamp to the right of the signatures, and a small number '1' at the bottom right corner.



# CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA - IPERON  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

## FUNDO PREVIDENCIÁRIO FINANCEIRO



Rentabilidade Acumulada	R\$ (7.097.657,13)
Saldo da Carteira até março 2020	R\$ 654.767.155,27

*Handwritten signatures and marks at the bottom of the page.*

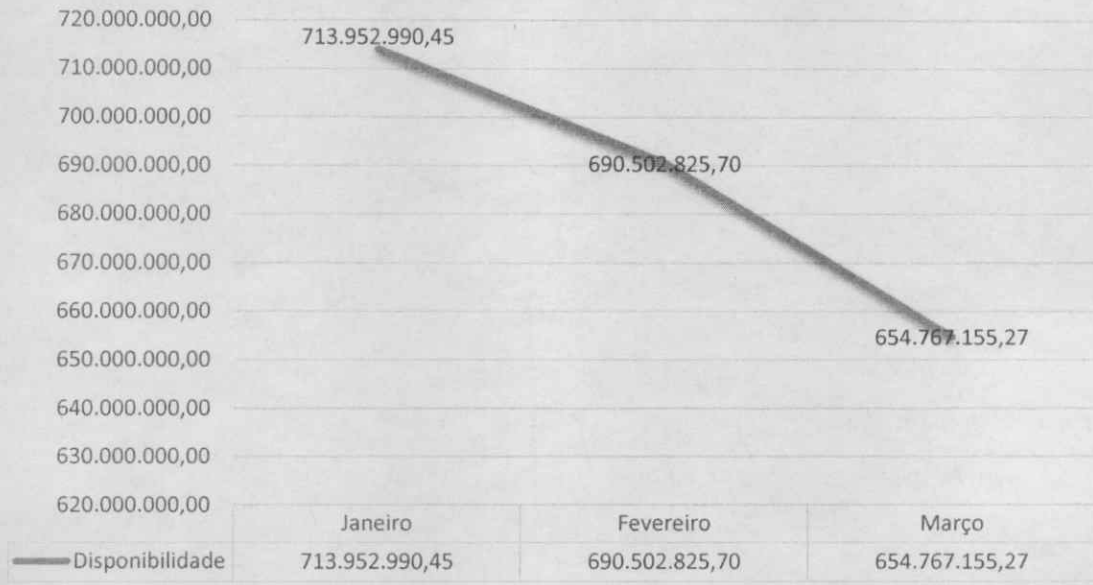


# CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA - IPERON  
 COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
 ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

## FUNDO PREVIDENCIÁRIO FINANCEIRO

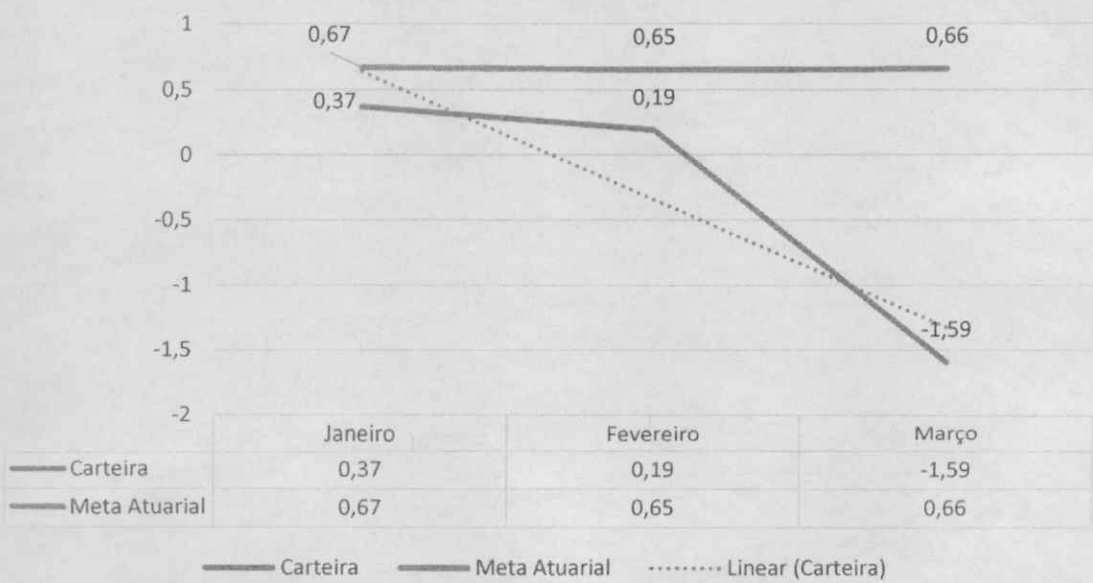
### Evolução Carteira - jan-fev-mar



## FUNDO PREVIDENCIÁRIO FINANCEIRO

RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 5,89 % A.A.)

### Rentabilidade Carteira X Meta



	Meta	CDI	IMA-G	% Meta	% CDI	% IMA-G
Carteira (1.04)	1,99	1,02	(0,99)	(52)	(102)	105

Carteira comparando com a meta atuarial ficando (52)% da Meta.

*Handwritten signatures and marks:*  
 - A large signature at the bottom center.  
 - A signature on the right side.  
 - The number '3' written at the bottom right.  
 - A large handwritten '9' at the very bottom right.

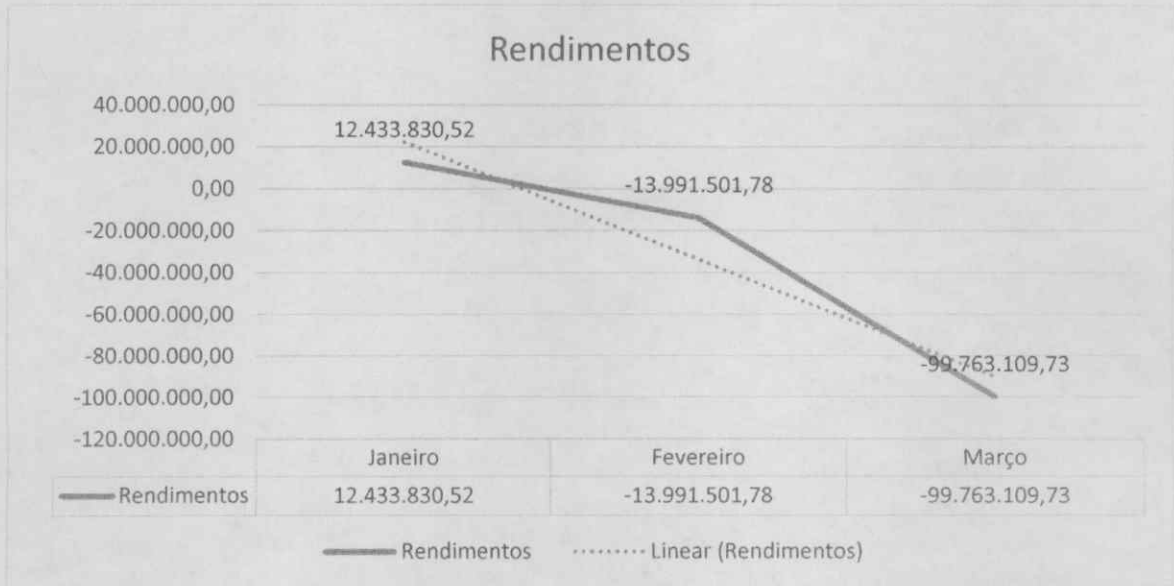


# CIPERON

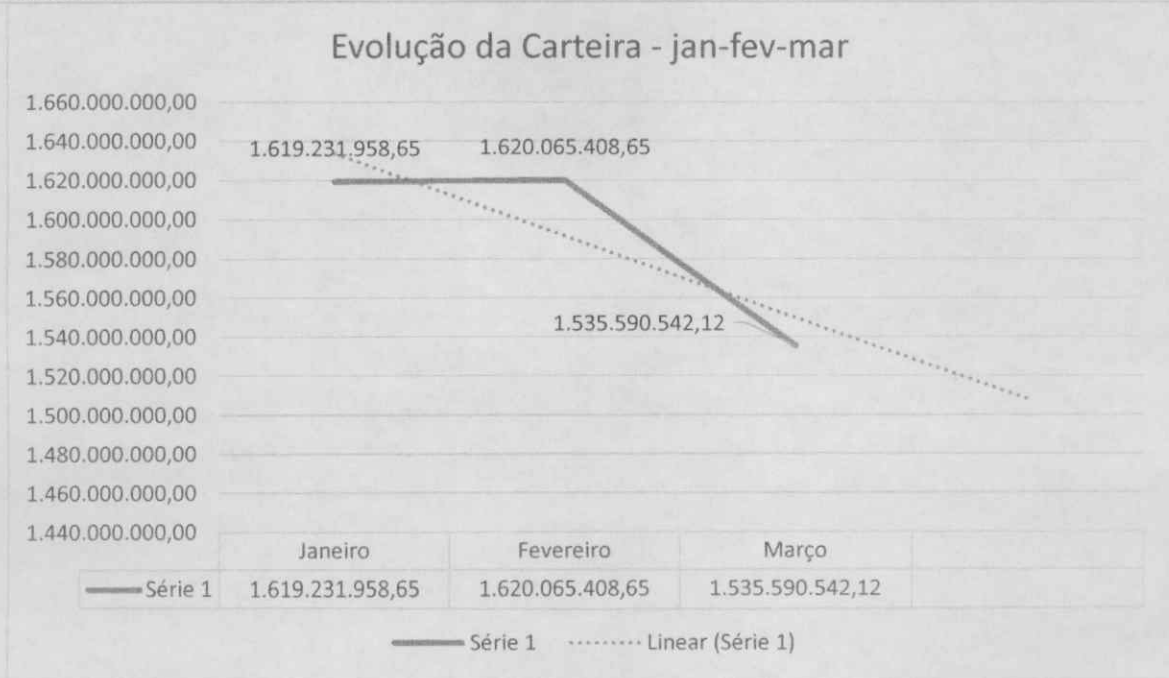
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA - IPERON  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

Fonte: SMI Consultoria

## FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO



Rentabilidade Acumulada	R\$ (101.320.781,00)
Saldo da Carteira até março 2020	R\$ 1.535.590.542,12

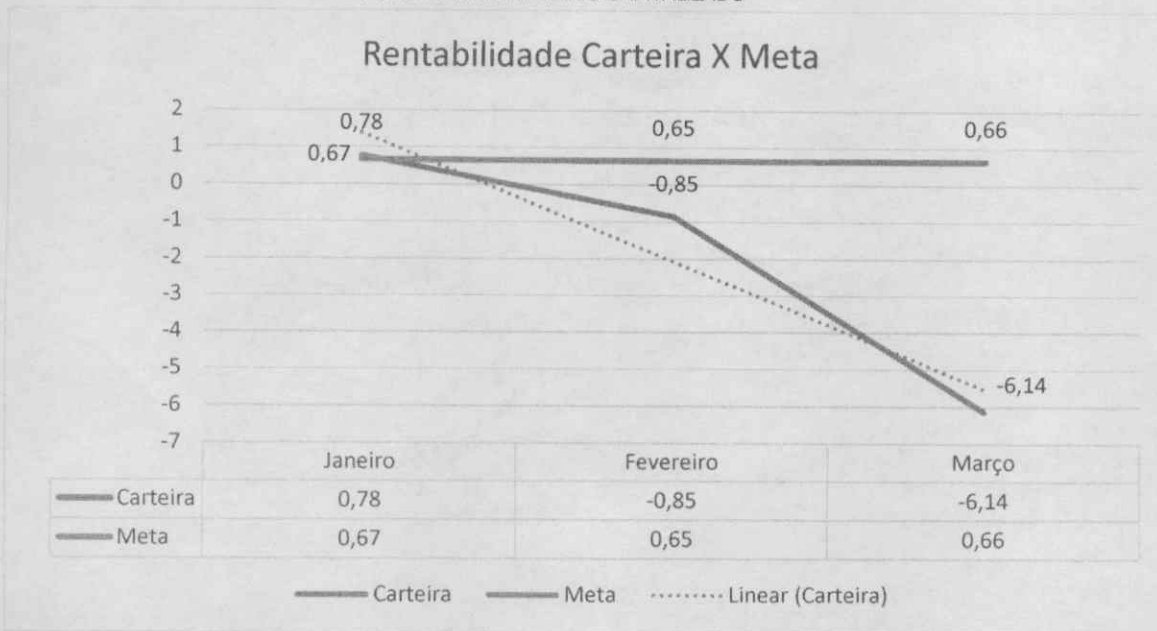




# CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA - IPERON  
 COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
 ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

## FUNDO PREVIDENCIÁRIO CAPITALIZADO



Carteira	Meta	CDI	IMA-G	% Meta	% CDI	% IMA-G
(6,22)	1,99	1,02	(0,99)	(313)	(612)	628

Carteira comparando com a meta atuarial ficando (313)% da Meta.

Fonte: SMI Consultoria

*Umm aut*

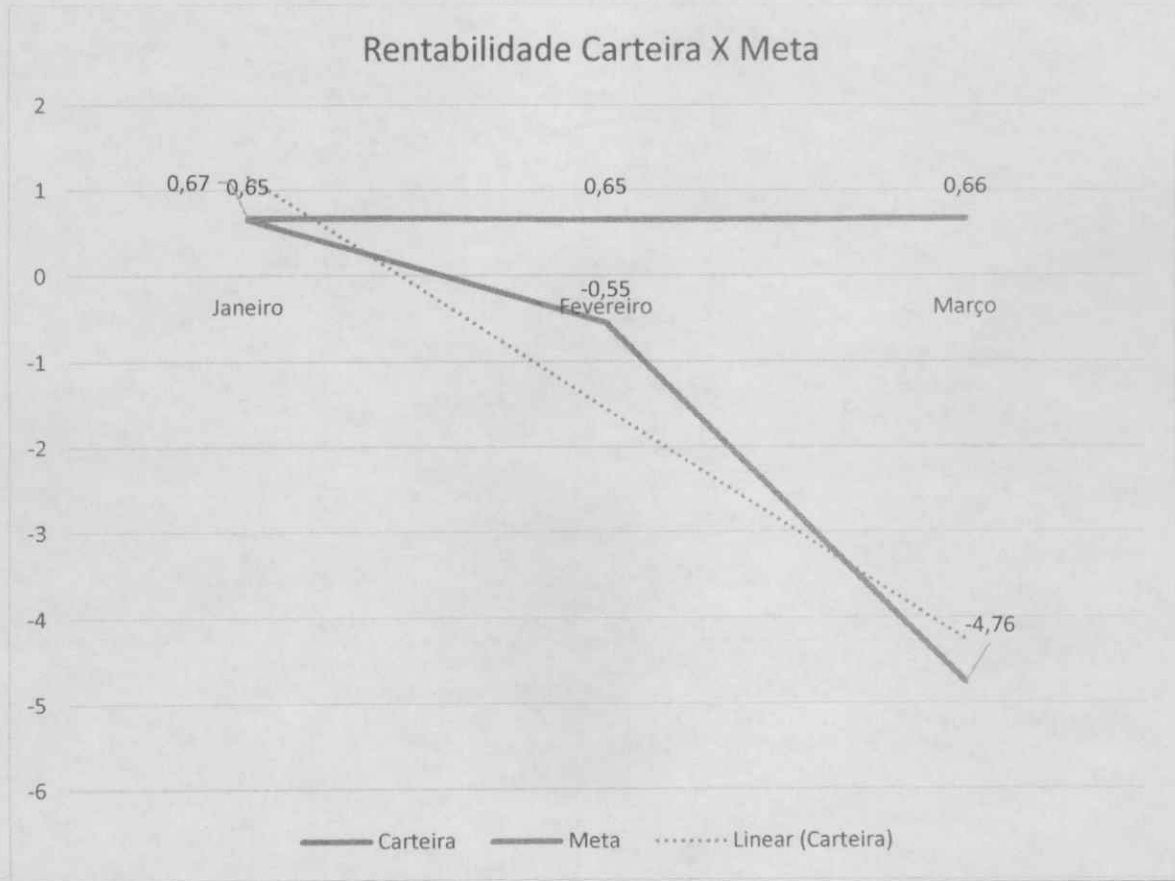
5



# CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA - IPERON  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

Rentabilidade da Carteira em % Consolidada MARÇO/2020



Carteira	Meta	CDI	IMA-G	% Meta	% CDI	% IMA-G
(4,67)	1,99	1,02	(0,99)	(235)	(460)	472

Carteira comparando com a meta atuarial ficando (235)% da Meta.

Fonte: SMI Consultoria

*A* *R. Maur* *C* *[Signature]*



# CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA - IPERON  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

## Resumo da Carteira de Investimentos do Mês de Março



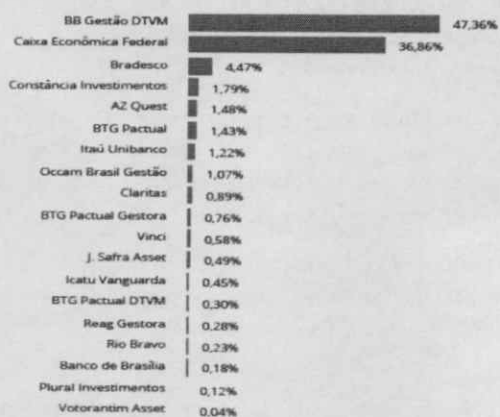
### RESUMO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

MARÇO 2020

IPERON

Os recursos do IPERON são aplicados respeitando os princípios de segurança, legalidade, liquidez e eficiência. A diretoria do RPPS, assessorada pela SMI Consultoria de Investimentos, vem buscando estratégias para que as necessidades atuariais do Instituto sejam alcançadas de acordo com os prazos estabelecidos.

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



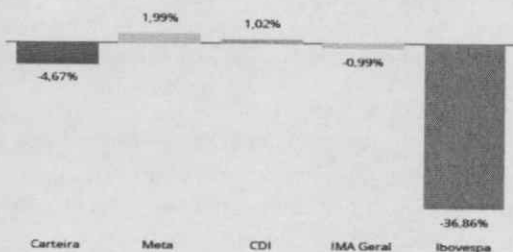
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR SEGMENTO



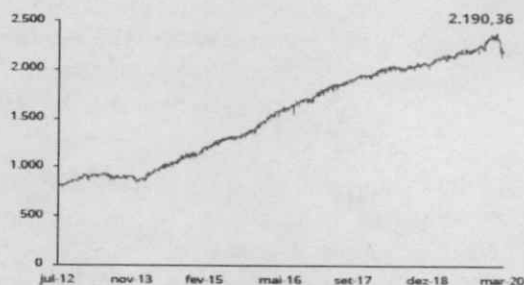
#### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

COMPARATIVO	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
IPERON	-4,76%	-4,64%	4,55%
META ATUARIAL - A.A.	0,66%	1,99%	9,20%
CDI	0,34%	1,02%	5,32%
IMA GERAL	-1,98%	-0,99%	8,19%
IBOVESPA	-29,90%	-36,86%	-24,81%

#### CARTEIRA X INDICADORES EM 2020



#### EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO (EM R\$ MILHÕES)



SMI CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS  
www.smiconsult.com.br  
(48) 3027 5200

Fonte: SMI CONSULTORIA

Março foi marcado pelo aprofundamento do surto do covid-19, com a Organização Mundial da Saúde (OMS) decidindo por classificar a situação como pandemia já no início do mês. Diversos países ao redor do mundo observaram crescimentos substanciais tanto no número de casos quanto no número de mortes, levando à tomada de medidas de isolamento social, além de pacotes de estímulos e de combate ao vírus.

*Handwritten signature and scribbles*





## CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA - IPERON  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

Na China, primeiro país afetado, os dados divulgados sobre fevereiro apontaram para uma piora expressiva na atividade econômica durante o mês. Os Índices de Gerentes de Compras (PMI) da indústria e de serviços sinalizaram uma expectativa de retração para ambos os setores em fevereiro de maneira mais drástica do que a esperada. Ainda, a produção industrial do primeiro bimestre caiu 13,5%, enquanto as vendas do varejo caíram 20,5%, muito superior às expectativas de -3% e -5%, respectivamente.

Já no final do mês começou a haver expectativa de melhora da economia do país asiático, com o PMI composto de março passando para 52,3 pontos, de volta ao nível de expansão da atividade. Porém, o fechamento de outra região do país pelo receio de uma segunda onda da doença levantou questionamentos sobre a possibilidade de realização dessa retomada.

Na zona do euro, março trouxe uma piora tanto econômica quanto social, com o número de casos e mortes explodindo em países como Itália e Espanha, que passaram a registrar mais mortes do que a China durante o mês. Com a deterioração do cenário, o Banco Central Europeu (BCE) lançou um pacote de estímulos de 750 bilhões de euros, de forma a dar liquidez aos mercados locais e estimular a sua economia.

Mesmo com dados positivos sobre a atividade econômica em janeiro, o mercado continuou pessimista em relação à Europa. Enquanto a produção industrial subiu 2,3% no primeiro mês do ano, frente à previsão de alta de 1,3%, e as vendas do varejo cresceram 0,6%, a prévia do PMI Composto de março caiu para 31,4 pontos, indicando uma expectativa de retração maior do que se antecipava.

Já para os Estados Unidos, o mês também trouxe uma piora expressiva no cenário, com o país se tornando o novo epicentro mundial do covid-19. O governo local, assim como seu banco central, o Federal Reserve (Fed), anunciaram várias medidas durante o mês para dar suporte à economia, injetar liquidez no mercado, estabilizar a moeda local e conter a propagação do coronavírus.

Dentre as principais medidas tomadas pelo governo estadunidense, se destacaram a proibição de voos provenientes da Europa continental, redução de impostos sobre salários e folhas de pagamento e um pacote emergencial de US\$ 2 trilhões que contou com a distribuição de até US\$ 1.200 por adulto americano. Já o Fed fez dois cortes surpresa em sua taxa de juros, o primeiro de 0,5 ponto percentual e o segundo de 1 ponto percentual, terminando o mês com uma taxa praticamente zerada, além de anular seus depósitos compulsórios e injetar US\$ 700 bilhões no setor financeiro local.

Em relação à eleição geral do país, março trouxe uma surpresa na Super Terça, com o candidato Joe Biden passando seu concorrente, Bernie Sanders, nas primárias democratas, o que trouxe um alívio para os mercados, que veem Biden como um candidato mais moderado.

No resto do mundo, a maioria dos países teve como preocupação principal a pandemia do covid-19. Vários bancos centrais efetuaram cortes em suas taxas de juros, além de tomarem medidas para prover liquidez aos seus mercados. Lugares como Chile, Argentina, França e Canadá decidiram fechar suas fronteiras como forma de contenção da propagação da doença. O corona vírus acabou causando, também, uma guerra de preços entre dois países produtores de petróleo, a Rússia e a Arábia Saudita, o que fez o valor dessa commodity despencar e imprimiu ainda mais volatilidade aos mercados.

Aqui no Brasil, o mês também foi de extremo estresse para os mercados, com a bolsa registrando 6 circuitbreakers (dispositivo ativado quando há uma queda no dia de 10% ou mais) em um intervalo de apenas 8 dias. As preocupações com o impacto do corona vírus em solo nacional, juntas do efeito já registrado no resto do mundo, fizeram com que as perspectivas para a economia do país se deteriorassem de forma rápida e profunda, com as expectativas para o PIB de 2020 indo para o campo negativo.

Várias medidas foram anunciadas pelo governo para combater a pandemia e seus efeitos econômicos. Grande parte dos estados começaram a implementar medidas de isolamento social de forma a conter a propagação do vírus, enquanto no âmbito federal se anunciava redução de tarifas e isenção de impostos para produtos médico-hospitalares que fossem ajudar nos tratamentos da doença.

Projetos como o adiantamento do 13º salário para aposentados e pensionistas do INSS, adiamento do pagamento do

FGTS pelas empresas, repasse mensal de R\$ 600 para trabalhadores informais, dentre outros, foram anunciados durante o mês com o objetivo de manter o emprego e garantir uma renda mínima aos trabalhadores. Foram lançadas também medidas para ajudar principalmente as empresas de menor porte, visto que são as mais suscetíveis a falência durante esse período de baixo ou nenhum faturamento.





# CIPERON

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO ESTADO DE RONDÔNIA - IPERON  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO  
ESTADO DE RONDÔNIA - CIPERON

Com todos os gastos incorridos no combate ao coronavírus, somado à piora de arrecadação esperada devido à redução na atividade, o governo se viu obrigado a fazer um pedido de reconhecimento de calamidade pública, que foi concedido pelo Congresso. Com isso, soltaram-se algumas amarras, como o cumprimento da meta para resultado primário fiscal.

Já o nosso Banco Central (BC) passou o mês controlando a alta do dólar, que apresentou considerável volatilidade, além de injetar liquidez na nossa economia de forma a tentar mitigar os efeitos negativos do covid-19. Ainda, frente a todas as decisões de outros bancos centrais de baixar suas taxas de juros, o BC cortou a taxa Selic em 0,5 ponto percentual, passando-a para 3,75%.

Em relação aos indicadores divulgados em março aqui para o Brasil, o principal dado foi o Produto Interno Bruto (PIB) de 2019, que saiu no início do mês e decepcionou a muitos, com crescimento de apenas 1,1% no ano. Já a taxa de desemprego de fevereiro veio em linha com as expectativas do mercado, passando para 11,6% no mês, quando o Brasil ainda não tinha sido fortemente afetado pelo coronavírus.

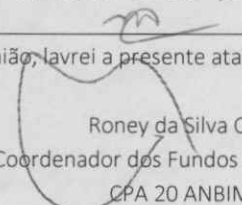
Os dados sobre atividade econômica da indústria comércio e serviços que vieram durante o mês foram referentes a janeiro. Dentre eles, a produção industrial cresceu 0,9%, acima do esperado, o volume de serviços aumentou 0,6%, em linha com as expectativas, e as vendas do varejo caíram 1,2%, resultado pior do que o projetado. No entanto, com a deterioração da economia nacional devido à pandemia, esses dados tiveram pouco impacto no mercado, que já prevê uma queda para toda a atividade nos próximos meses.

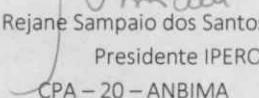
Com toda essa conjuntura e a forte deterioração das expectativas que ela trouxe, março foi um mês de grandes perdas no mercado financeiro do Brasil e do resto do mundo, com a renda variável apresentando a maior queda no mês em décadas, e a renda fixa registrando resultados negativos na maioria dos seus índices.

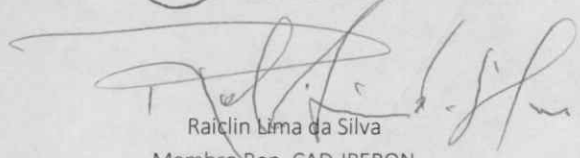
### 3 - Aprovação do Parecer Relatório de Investimentos mês de MARÇO/2020

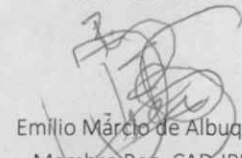
Em pauta para aprovação do parecer do relatório de investimentos do mês de MARÇO de 2020, após a leitura do parecer do relatório os membros Comitê de Investimentos decidiram por unanimidade pela aprovação do relatório, devendo este ser encaminhado ao Conselho Fiscal para aprovação e posterior envio ao Conselho de Administração do Iperon.

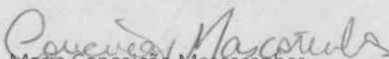
Nada mais havendo a tratar, o Coordenador dos Fundos e Membro Presidente do Comitê de Investimentos, agradeceu a presença de todos e deu por encerrada às 10:42 horas, a 5ª (quinta) reunião extraordinária, da qual eu, Maria Conceição Mascarenhas, secretária e designada para secretariar essa reunião, lavrei a presente ata que será assinada pelos membros presente. <sup>h</sup>

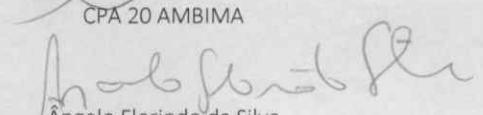
  
Roney da Silva Costa  
Coordenador dos Fundos Previdenciário  
CPA 20 ANBIMA

  
Maria Rejane Sampaio dos Santos Vieira  
Presidente IPERON  
CPA - 20 - ANBIMA

  
Raiclin Lima da Silva  
Membro Rep. CAD-IPERON  
CPA 20 ANBIMA

  
Emilio Márcio de Albuquerque  
Membro Rep. CAD-IPERON  
CPA 20 ANBIMA

  
Maria Conceição Mascarenhas  
Secretária

  
Ângelo Florindo da Silva  
Membro Representante Conselho Fiscal IPERON

