



INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO
MUNICÍPIO DE CONTENDA
IPRECONTENDA

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 06/2018

Data: 14/05/2018

Hora: 09h00

Local: Sala de Reuniões Pref. Municipal

Convocação Membros: Pessoalmente/via e-mail.

PAUTA: Apresentação Resultados ABRIL/2018

Realizada a abertura da reunião pela Presidente do Instituto dos Servidores Públicos do Município de Contenda, senhora Eliane Márcia Boçoen, a qual passou a palavra à Diretora Administrativa-Financeira do Comitê de Investimentos, Cely Cristina Padilha Baumel, para apresentação dos resultados de abril/2018, conforme relatório anexo que foi distribuído aos participantes.

Finalizada a fala acerca dos números, foi aprovada por todos a aplicação do valor de R\$1.000.000,00 no fundo CNPJ 10.418.362/0001-50 BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO conforme orientação da consultoria. Decidiu-se também aguardar mais uma semana em relação aos outros fundos antes de qualquer movimentação, a fim de recuperar os resultados negativos que vem ocorrendo em maio.

Não havendo mais nenhuma manifestação pelos presentes foi dada como encerrada a reunião do Comitê, e eu Helena Gawlak, secretária designada, lavrei a presente ata que será assinada por mim e pelos demais participantes.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS


Eliane Márcia Boçoen
Diretora/Presidente
CPF: 000.314.559-05


Cely Cristina Padilha Baumel
Diretora Adm.Financeira
CPF: 041.743.839-79
CGRPPS - APIMEC


Fábio Luis Malinowski Padilha
Membro Cons. Adm./ Vice presidente
CPF: 057.920.319-08
CPA 10 - ANBIMA


Helena Gawlak
Secretária
CPF: 905.904.819-91
CGRPPS - APIMEC


Oswaldo Kolachinski
Membro Conselho Fiscal/Servidores Ativos
CPF: 496.672.979-34



INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO
MUNICÍPIO DE CONTENDA
IPRECONTENDA

CONSELHO ADMINISTRATIVO

Eliane Márcia Boçoen

Diretora/Presidente

CPF: 000.314.559-05

Marlene Kusma

Secretária

CPF: 745.006.949-00

Fábio Luís Malinowski Padilha

Vice presidente

CPF: 057.920.319-08

Odete Pavlik

Conselho Administrativo/Executivo

CPF: 871.088.109-30

Mauro Luís Martins

Conselho Administrativo/Executivo

CPF: 354.626.559-91

Angela Kowalski Batista

Conselho Administrativo/Legislativo

CPF: 029.551.239-35

Bruna Schlichting

Conselho Administrativo/Legislativo

CPF: 071.104.469-48

Maria Letícia de Carvalho

Conselho Administrativo/Servidores Ativos

CPF: 562.204.139-20

Cláudia Inês Boçoen

Conselho Administrativo/Servidores Ativos

CPF: 024.540.009-54

Matilde Kachel Gonçalves

Conselho Administrativo/Servidores Ativos

CPF: 754.761.509-00

Luiz Falat

Conselho Administrativo/Aposentados

CPF: 359.037.329-68

Alcione Buch Dietrich

Conselho Administrativo/Aposentados

CPF: 233.612.809-82

CONSELHO FISCAL

Josselei Terezinha Prado

Conselho Fiscal/Executivo

CPF: 808.446.429-91

Helena Gawlak

Conselho Fiscal/Servidores Ativos

CPF: 905.904.819-91

Edson Luis Ferreira

Conselho Fiscal/Legislativo

CPF: 051.762.309-92

Oswaldo Kolachinski

Conselho Fiscal/Servidores Ativos

CPF: 496.672.979-34



INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO
MUNICÍPIO DE CONTENDA
IPRECONTENDA

COMITÊ DE INVESTIMENTOS - RELATÓRIO ADMINISTRATIVO/FINANCEIRO

ANEXO - ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 06/2018

Retorno Financeiro: R\$ 83.229,94 (Oitenta e três mil, duzentos e vinte e nove reais e noventa e quatro centavos).

Saldo em conta corrente: R\$ 4.322,59 (Quatro mil, trezentos e vinte e dois reais e cinquenta e nove centavos).

Saldo em aplicação: R\$ 21.597.766,92 (vinte e um milhões, quinhentos e noventa e sete mil, setecentos e sessenta e seis reais e noventa e dois centavos).

Saldo total: R\$ 21.602.089,51 (vinte e um milhões, seiscentos e dois mil, oitenta e nove reais e cinquenta e um centavos).

Rentabilidade: 0,39% sobre o montante do mês anterior, não atingindo a meta de 0,71% para abril.

Saldos e movimentações dos investimentos – ABRIL/2018:

ABRIL						
CONTA BANCÁRIA	TIPO ATIVO	APLICAÇÃO	RESGATE	RENDIMENTO	SALDO ATUAL	% RENDIMENTOS
GESTÃO DURATION						
00000009-9	CAIXA Gestão Estratégica			11.961,59	3.637.407,72	0,33%
					0,00	
IDKA IPCA 2A - médio prazo						
6468-8	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI R	2.100.000,00		3.670,60	2.103.670,60	0,17%
00000009-9	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTUL	2.100.000,00		3.363,82	2.103.363,82	0,16%
CDI - curto prazo						
6468-8	BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVID	1.250.000,00	-1.250.301,64	301,64	0,00	0,02%
00000009-9	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	1.250.000,00		869,71	1.250.869,71	0,07%
IRF - M1						
6189-1	BB Previd RF IRFM1	578.078,42	-1.731.765,10	11.813,16	1.343.563,06	0,48%
6468-8	BB Previd RF IRFM1	1.250.292,52	-2.100.000,00	32.141,43	6.081.970,50	0,47%
10716-6	BB Previd RF IRFM1			3.900,20	816.504,40	0,48%
00000009-9	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES				-0,00	
00000009-9	CAIXA FI BRASIL IRFM 1 TP RF			2.085,18	429.447,11	0,49%
00000009-9	CAIXA FI BRASIL IRFM 1+	1.110,94	-3.350.000,00	13.122,61	3.830.970,00	0,18%
					0,00	
TOTAL	APLICAÇÕES	8.529.481,88	-8.432.066,74	83.229,94	21.597.766,92	0,39%
6189-1	Conta Corrente				4.210,02	
8918-4	Conta Corrente				103,45	
6468-8	Conta Corrente				9,12	
00000009-9	Conta Corrente				0,00	
TOTAL	MOVIMENTO				4.322,59	
					0,00	
TOTAL	GERAL			83.229,94	21.602.089,51	0,39%

Foram solicitadas aos bancos algumas transferências no final do mês de abril de modo a atender ao que a análise da carteira feita pela consultoria no início do mês havia recomendado.



INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO
MUNICÍPIO DE CONTENDA
IPRECONTENDA

2

Resumidamente, as orientações eram de que os percentuais a serem mantidos seriam na proporção de 20% em curto prazo, 25% em médio prazo, 15% longo prazo, somente 10% no fundo Gestão Duration e os 30% restantes em renda variável.

A análise foi feita em começo de abril tomando se por base os resultados de março/2018, no entanto, ao final do mês, o cenário já era outro.

Em conversa com a consultora Letícia em 26/04/2018, mantiveram-se apenas as instruções de que o fundo da Caixa Econômica IRFM 1+ CNPJ 10.577.519/0001-90 deveria ser tudo resgatado, já que o cenário econômico atual fez os rendimentos do fundo despencarem, tendo vários resultados negativos acumulados no decorrer do mês de abril. A orientação quanto a redução do valor aplicado no Gestão Duration da CEF CNPJ 23.215.097 /0001-55 para no máximo 10% da carteira também foi mantida, pois as quedas em abril nesse fundo foram grandes. No mais, a consultoria achou prudente transferir valores para fundos CDI e IDKA 2A para proteção da carteira e não aplicar nada no IMAB como havia sido sugerido no início do mês.

Foram realizadas então as transferências citadas:

Banco do Brasil

Resgate de fundo IRFM e aplicação em CDI: Transferência feita, porém 1 (um) dia após o valor retornou ao mesmo fundo IRFM 1 pois a análise solicitada à Consultoria classificou o fundo CDI BB Perfil como *desenquadrado impedindo as aplicações pelo IPRE*.

OPERAÇÃO	CONTA	FUNDO	FUNDO	CNPJ	VALOR
RESGATE	6189-1	IRFM 1	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.328.882/0001-35	1.250.000,00
APLICAÇÃO	6468-8	CDI	BB PERFIL FIC RENDA FIXA	13.077.418/0001-49	1.250.000,00

Resgate de fundo IRFM e aplicação em IDKA 2A: Essa transferência foi mantida, pois além de um rendimento melhor que IRFM1, o IDKA 2A tem risco baixo (na escala de 1 a 5 risco de 1,4).

OPERAÇÃO	CONTA	FUNDO	FUNDO	CNPJ	VALOR
RESGATE	6468-8	IRFM 1	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.328.882/0001-35	2.100.000,00
APLICAÇÃO	6468-8	IDKA 2A	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS	13.322.205/0001-35	2.100.000,00

Caixa Econômica Federal

Baixo desempenho do Caixa Gestão Estratégica/Gestão Duration em abril e a recomendação de não ultrapassar os 10% da carteira, levaram ao remanejamento de valores para um fundo CDI, que tem rendimentos menores, mas maior segurança.

OPERAÇÃO	CONTA	FUNDO	FUNDO	CNPJ	VALOR
RESGATE	00000009-9	IRFM 1+	CAIXA FI BRASIL IRFM 1+	10.577.519/0001-90	3.350.000,00
APLICAÇÃO	00000009-9	IDKA 2A	CAIXA BRASIL IDKA IPCA	14.386.926/0001-71	2.100.000,00
APLICAÇÃO	00000009-9	CDI	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	05.164.356/0001-84	1.250.000,00



INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO
MUNICÍPIO DE CONTENDA
IPRECONTENDA

3

E por fim, solicitadas as movimentações* abaixo a fim de zerar o fundo IRFM1+:

OPERAÇÃO	CONTA	FUNDO	FUNDO	CNPJ	VALOR
RESGATE	00000009-9	IRFM 1+	CAIXA FI BRASIL IRFM 1+	10.577.519/0001-90	2.000.000,00
APLICAÇÃO	00000009-9	IDKA 2A	CAIXA BRASIL IDKA IPCA	14.386.926/0001-71	2.000.000,00

OPERAÇÃO	CONTA	FUNDO	FUNDO	CNPJ	VALOR
RESGATE	00000009-9	IRFM 1+	CAIXA FI BRASIL IRFM 1+	10.577.519/0001-90	1.000.000,00
APLICAÇÃO	00000009-9	CDI	CAIXA BRASIL TÍTULOS PU	05.164.356/0001-84	1.000.000,00

OPERAÇÃO	CONTA	FUNDO	FUNDO	CNPJ	VALOR
RESGATE	00000009-9	IRFM 1+	CAIXA FI BRASIL IRFM 1+	10.577.519/0001-90	saque valor restante
APLICAÇÃO	00000009-9	IRFM 1	CAIXA FI BRASIL IRFM 1 T	10.740.670/0001-06	saque valor restante

*Transferências foram executadas no banco em data de 02/05/2018

Retorno e Meta Atuarial Acumulados no ano de 2018:

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro	20.917.066,90	41.344,74	233.349,08	20.883.028,18	157.965,62	0,76%	0,80%
Fevereiro	20.883.028,18	340.604,10	234.488,51	21.121.913,40	132.769,63	0,63%	0,74%
Março	21.121.913,40	10.336.112,13	10.234.518,64	21.417.121,84	193.614,95	0,91%	0,58%
Abril	21.417.121,84	8.529.481,88	8.432.066,74	21.597.766,92	83.229,94	0,39%	0,71%
Acumulado no ano					567.580,14	2,71%	2,85%

Os rendimentos extremamente baixos do mês abril derrubaram o percentual de retorno que ficou na casa dos 0,39%, não sendo possível bater a meta de 0,71% para esse mês. Mesmo não havendo nenhum retorno negativo durante o período, o resultado acumulado encontra-se abaixo da meta estabelecida, ou seja, são 2,71% obtidos até o momento contra 2,85% da meta.

Se comparado ao mês de abril de 2017, o retorno foi menor em 35% para o mesmo período de 2018. E estão 24% menor no acumulado.

Com a Selic baixa, as aplicações tendem a apresentar resultados poucos satisfatórios o que pede uma diversificação nos segmentos de investimentos, incluindo, por exemplo, valores de aplicação em renda variável. Em relação à renda variável foi recomendado pela consultoria o fundo CNPJ 10.418.362/0001-50 BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO, que de acordo com a política de investimentos se enquadra no Artigo 8º, Inciso III, até o limite

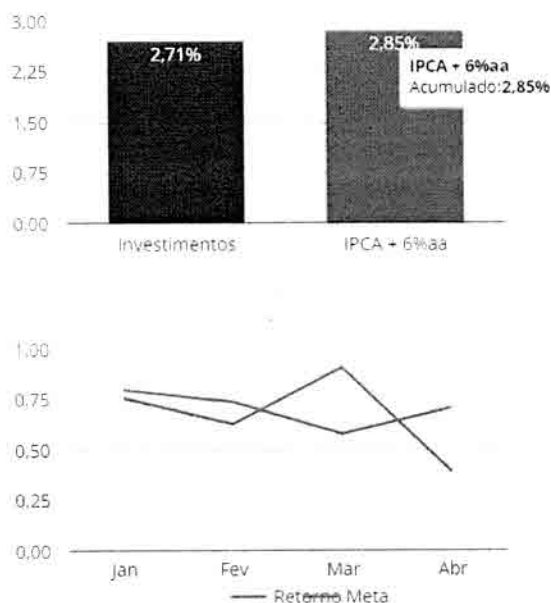


INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO
MUNICÍPIO DE CONTENDA
IPRECONTENDA

4

máximo de investimento de 10% do PL do IPRE, ou seja, margem para novos investimentos até o limite superior de R\$2.159.776,69 (base abril/2018).

Caso o Comitê julgue pertinente, será enviada solicitação ao banco para aplicação de valor nesse fundo.



Carteira consolidada de investimentos:

Artigos - Renda Fixa	Características	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Superior %
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "		16.709.489,49	77,37%	25,00%	90,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREV	Curto Prazo	8.242.037,96	38,16%		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	Curto Prazo	429.447,11	1,99%		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 + TÍTULOS PÚBL. FI R FIXA LP	Médio Prazo	3.830.970,00	17,74%		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Médio Prazo	2.103.670,60	9,74%		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Médio Prazo	2.103.363,82	9,74%		
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "		0,00	0,00%	5,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "		4.888.277,43	22,63%	5,00%	30,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTR. FI RENDA FIXA		3.637.407,72	16,84%		
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Curto Prazo	1.250.869,71	5,79%		
Total Renda Fixa		21.597.766,92	100,00%	35,00	190,00



INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO
MUNICÍPIO DE CONTENDA
IPRECONTENDA

5

A carteira está distribuída de forma que 100% das aplicações estão em Renda fixa, sendo 57,89% no subsegmento IRFM; 19,48% no IDKA, 16,84% no Gestão Duration e o restante - 5,79% em CDI.

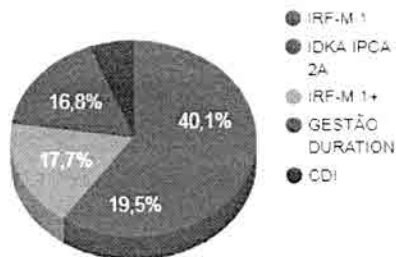
Distribuição por gestores:

Administrador	Valor	%
Caixa Econômica Federal	11.252.058,36	52,10%
Banco do Brasil	10.345.708,56	47,90%
Total	21.597.766,92	

Atualmente, a Caixa Econômica Federal detém a maior parte das aplicações sendo 52,10% sob sua gestão e os 47,90% restantes a cargo da BB Gestão de Recursos DTVM.

Distribuição por Subsegmentos:

Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	8.671.485,07	40,15%
IDKA IPCA 2A	4.207.034,42	19,48%
IRF-M 1+	3.830.970,00	17,74%
GESTÃO DURATION	3.637.407,72	16,84%
CDI	1.250.869,71	5,79%



distribuição ficou em 45,94% em curto prazo, 37,22% em médio prazo e 16,84% no Gestão Duration.

ELABORADO POR:


Cely Cristina Padilha Baumel
Diretora Adm. Financeira
CGRPPS – APIMEC