



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

**COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 09/2018

**Data:** 15/08/2018

**Hora:** 13h30

**Local:** Sala de Reuniões Pref. Municipal

**Convocação Membros:** Via e-mail

**PAUTA:** Apresentação Resultados JULHO/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 julho/2018, conforme relatório anexo que foi distribuído aos participantes.

Finalizada a explanação dos números, foi de comum acordo a ideia de não realizar nenhuma movimentação financeira entre os fundos nem aplicações em fundos novos. A instabilidade do cenário econômico e político praticamente não permitem aplicações sem risco elevado de perdas. Mesmo fundos bons estão oscilando com percentuais positivos e negativos no decorrer do mês e também do exercício, portanto a expectativa para 2018 é baixa no tocante a receitas de rendimentos.

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 Luís 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

---

**DEMAIS PARTICIPANTES**

**Larissa Karla de Paula e Sá**

Procurador Jurídico  
CPF: 016.204.339-23

**Marli Terezinha Filipak**

Contadora IPRE  
CPF: 024.333.929-18



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

1

COMITÊ DE INVESTIMENTOS - RELATÓRIO ADMINISTRATIVO/FINANCEIRO

ANEXO - ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 09/2018

**Retorno Financeiro:** R\$ 180.337,97 (Cento e oitenta mil, trezentos e trinta e sete reais e noventa e sete centavos).

**Saldo em conta corrente:** R\$ 9.689,39 (Nove mil, seiscentos e oitenta e nove reais e trinta e nove centavos).

**Saldo em aplicação:** R\$ 22.086.020,48 (Vinte e dois milhões, oitenta e seis mil, vinte reais e quarenta e oito centavos).

**Saldo total:** R\$ 22.095.709,87 (vinte e dois milhões, noventa e cinco mil, setecentos e nove reais e oitenta e sete centavos).

**Rentabilidade:** 0,82% sobre o montante do mês anterior, sendo que a meta ficou em 0,84%.

Saldos e movimentações dos investimentos – JULHO/2018:

		JULHO					
CONTA BANCÁRIA	TIPO ATIVO	APLICAÇÃO	RESGATE	RENDIMENTO	SALDO ATUAL	% RENDIMENTOS	
<b>GESTÃO DURATION</b>							
00000009-9	CAIXA Gestão Estratégica	0,00	0,00	15.405,75	1.640.030,05	0,95%	
<b>IDKA IPCA 2A - médio prazo</b>							
6468-8	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI R	0,00	0,00	25.806,89	2.117.715,71	1,23%	
00000009-9	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTUL	0,00	0,00	48.512,59	4.127.572,54	1,19%	
<b>CDI - curto prazo</b>							
00000009-9	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	0,00	23.342,17	4.314.217,63	0,54%	
<b>IRF - M1</b>							
6189-1	BB Previd RF IRFM1	370.446,40	-268.668,25	11.694,45	1.619.638,27	0,78%	
6468-8	BB Previd RF IRFM1	0,00	0,00	41.370,48	6.164.840,94	0,68%	
10716-6	BB Previd RF IRFM1	0,00	0,00	5.553,98	827.628,51	0,68%	
00000009-9	CAIXA FI BRASIL IRFM 1 TP RF	0,00	0,00	8.651,66	1.274.376,83	0,68%	
00000009-9	CAIXA FI BRASIL IRFM 1+	0,00	0,00		-0,00	0,00%	
<b>TOTAL</b>	<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>370.446,40</b>	<b>-268.668,25</b>	<b>180.337,97</b>	<b>22.086.020,48</b>	<b>0,82%</b>	
6189-1	C/C Banco do Brasil				4.471,32		
8918-4	C/C Banco do Brasil				5.218,07		
<b>TOTAL</b>	<b>BANCO/ MOVIMENTO</b>				<b>9.689,39</b>		
					0,00		
<b>TOTAL</b>	<b>GERAL</b>	<b>370.446,40</b>	<b>-268.668,25</b>	<b>180.337,97</b>	<b>22.095.709,87</b>	<b>0,82%</b>	

No mês de julho não foram feitas transferências entre os fundos existentes nem aplicações em novos fundos. Continuou-se na mesma linha que a Consultoria havia orientado, de aguardar a recuperação sem fazer movimentações. O aporte recebido foi todo aplicado em IRFM 1 no Banco do Brasil.

As aplicações renderam em julho pouco mais de 180 mil reais, o dobro praticamente do mês de junho, isto é, o retorno foi de 0,82% em julho, bem superior aos 0,42% obtidos em junho. No entanto, a meta atuarial ainda não foi alcançada, e considerando o cenário atual, provavelmente não será nem até o final do exercício.



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

Em relação à renda variável, nada foi aplicado nesse segmento até o momento. Conforme já dito no relatório do mês anterior, seria prudente a aplicação de valores em um fundo de renda variável a fim de tentar melhorar o retorno financeiro.

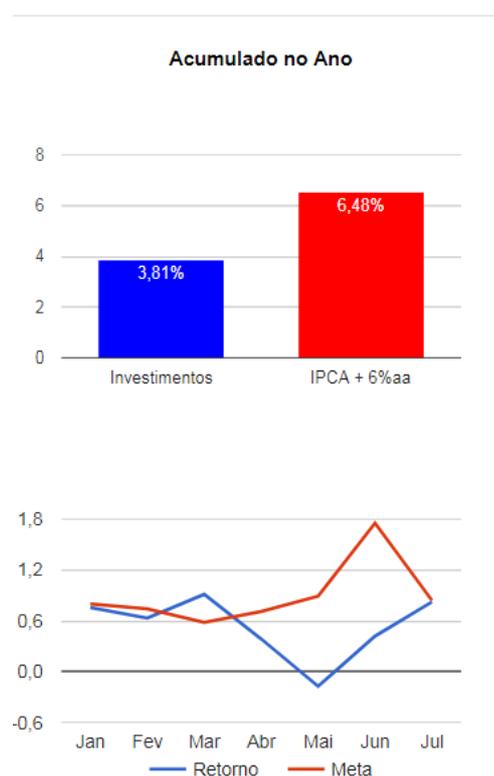
**Retorno e Meta Atuarial Acumulados no ano de 2018:**

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%
Mai	21.597.766,92	6.174.434,76	6.085.487,56	21.649.463,07	-37.251,05	-0,17%	0,89%
Junho	21.649.463,07	338.864,82	275.416,03	21.803.904,36	90.992,50	0,42%	1,75%
Julho	21.803.904,36	370.446,40	268.668,25	22.086.020,48	180.337,97	0,82%	0,84%
<b>Acumulado no ano</b>					<b>801.659,56</b>	<b>3,81%</b>	<b>6,48%</b>

Os rendimentos acumulados dos 7 meses chegaram a meros 3,81% em relação ao saldo de Dezembro/2017, ficando bem abaixo da meta projetada em 6,48%. De maneira geral, os fundos tiveram um fôlego esse mês, ao auferirem no segmento IFRM 1 por exemplo, uma média de retorno de 0,68%. O fundo CDI rendeu 0,54% e o IDKA2, seguiu em recuperação após o prejuízo de maio, fechando julho com 1,20% de retorno em média.

Apesar da recuperação verificada nos fundos IDKA, a orientação da Consultoria é a realocação de valores resgatados desses fundos e também dos IRFM para posterior aplicação em fundos multimercados de renda variável. Para a reunião do Comitê foi solicitado a Crédito & Mercado um relatório de análise da carteira do IPRE Contenda, a fim de esclarecer melhor as movimentações sugeridas.

Oportuno informar que na data de 08/08/2018 o IPRE recebeu a visita do novo consultor designado pela Crédito & Mercado, José Coelho, que atenderá o instituto em relação aos investimentos.





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

3

Carteira consolidada de investimentos:

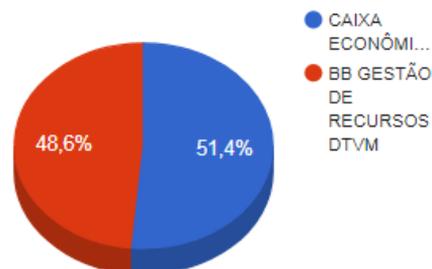
Artigos - Renda Fixa	Características	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Superior %
<b>Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "</b>		<b>16.131.772,80</b>	<b>73,04%</b>	<b>25,00%</b>	<b>90,00%</b>
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREV	Curto Prazo	8.612.107,72	38,99%		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	Curto Prazo	1.274.376,83	5,77%		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 + TÍTULOS PÚBL. FI R FIXA LP	Médio Prazo	0,00	0,00%		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Médio Prazo	2.117.715,71	9,59%		
CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Médio Prazo	4.127.572,54	18,69%		
<b>Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>50,00%</b>
<b>Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "</b>		<b>5.954.247,68</b>	<b>26,96%</b>	<b>5,00%</b>	<b>30,00%</b>
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTR. FI RENDA FIXA		1.640.030,05	7,43%		
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Curto Prazo	4.314.217,63	19,53%		
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>22.086.020,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>35,00</b>	<b>190,00</b>

A carteira está distribuída de forma que 100% das aplicações estão em Renda fixa.

Distribuição por gestores:

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (julho / 2018)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.356.197,05	51,42%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.729.823,43	48,58%



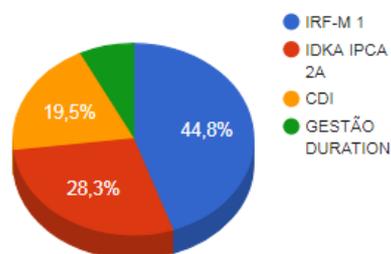
Atualmente, a Caixa Econômica Federal detém a maior parte das aplicações sendo 51,42% sob sua gestão e os 48,58% restantes a cargo da BB Gestão de Recursos DTVM.



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

**Distribuição por Subsegmentos:**

Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	9.886.484,55	44,76%
IDKA IPCA 2A	6.245.288,25	28,28%
CDI	4.314.217,63	19,53%
GESTÃO DURATION	1.640.030,05	7,43%



**ELABORADO POR:**

Cely Cristina Padilha Baumel  
Diretora Adm. Financeira  
CGRPPS – APIMEC

Em: 10/08/2018