



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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 10/2018

Data: 19/09/2018

Hora: 13h30

Local: Sala de Reuniões Pref. Municipal

Convocação Membros: Via e-mail

PAUTA: Apresentação Resultados AGOSTO/2018

Em virtude da ausência da Presidente do Instituto dos Servidores Públicos do Município de Contenda, senhora Eliane Márcia Boçoen, iniciou-se a reunião com a fala da Diretora Administrativa-Financeira do Comitê de Investimentos, Cely Cristina Padilha Baumel, com apresentação dos resultados de Agosto/2018, conforme relatório anexo, previamente encaminhado via e-mail aos participantes.

Finalizada a explanação dos números, permaneceu como no mês anterior a decisão de não realizar nenhuma movimentação financeira nova entre os fundos, somente ficou decidido que os próximos aportes poderão ser alocados em fundos CDI até o limite de 40% do total dos recursos conforme permite a Res. CMN 3922. A instabilidade da economia com os últimos acontecimentos no cenário político não gera muita expectativa para 2018 em termos de grandes ganhos nas aplicações, portanto, a opção mais prudente é permanecer no perfil conservador.

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


Fabio 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

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 10/2018

Retorno Financeiro: R\$ 63.431,51 (Sessenta e três mil, quatrocentos e trinta e um reais e cinquenta e um centavos).

Saldo em conta corrente: R\$ 11.110,82 (Onze mil, cento e dez reais e oitenta e dois centavos).

Saldo em aplicação: R\$ 22.231.087,25 (Vinte e dois milhões, duzentos e trinta e um mil, oitenta e sete reais e vinte e cinco centavos).

Saldo total: R\$ 22.242.198,07 (vinte e dois milhões, duzentos e quarenta e dois mil, cento e noventa e oito reais e sete centavos).

Rentabilidade: 0,29% sobre o montante do mês anterior, sendo que a meta ficou em 0,44%.

Saldos e movimentações dos investimentos – AGOSTO/2018:

CONTA BANCÁRIA	TIPO ATIVO	APLICAÇÃO	RESGATE	RENDIMENTO	SALDO ATUAL	% RENDIMENTOS
GESTÃO DURATION						
00000009-9	CAIXA Gestão Estratégica			2.296,77	1.642.326,82	0,14%
IDKA IPCA 2A - médio prazo						
6468-8	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO			-1.626,70	2.116.089,01	-0,08%
00000009-9	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP			216,34	4.127.788,88	0,01%
CDI - curto prazo						
00000009-9	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP			22.332,65	4.336.550,28	0,52%
IRF - M1						
6189-1	BB Previd RF IRFM1	353.382,09	-271.746,83	7.388,47	1.708.662,00	0,46%
6468-8	BB Previd RF IRFM1			24.372,22	6.189.213,16	0,40%
10716-6	BB Previd RF IRFM1			3.271,97	830.900,48	0,40%
00000009-9	CAIXA FI BRASIL IRFM 1 TP RF			5.179,79	1.279.556,62	0,41%
00000009-9	CAIXA FI BRASIL IRFM 1+				0,00	
TOTAL	INVESTIMENTOS	353.382,09	-271.746,83	63.431,51	22.231.087,25	0,29%
6189-1	C/C Banco do Brasil				4.302,42	
8918-4	C/C Banco do Brasil				6.808,40	
TOTAL	BANCO/ MOVIMENTO				11.110,82	
					0,00	
TOTAL	GERAL	353.382,09	-271.746,83	63.431,51	22.242.198,07	0,29%

No mês de agosto 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 tiveram um péssimo desempenho, mal chegando à casa dos 63 mil. Isso significa que a queda em relação a julho (quando os rendimentos ultrapassaram os 180 mil), foi de 66%. A meta atuarial ainda não foi alcançada e, considerando o contexto atual, provavelmente não será até o final do exercício, já que este mês acumulou em 6,95% e o instituto alcançou até agosto 4,11%.

Em relação à renda variável, nada foi aplicado nesse segmento até o momento. É de conhecimento geral que seria prudente a aplicação de valores em um fundo de renda variável a fim de obter maior retorno financeiro, porém a



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

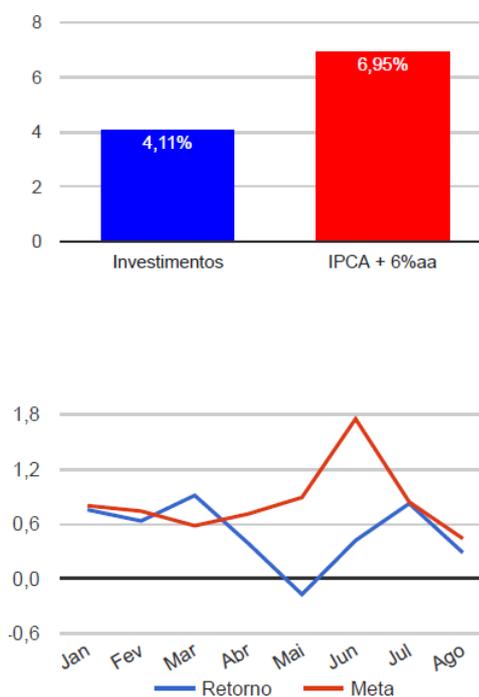
instabilidade na economia causada pela disputa política nos últimos meses desencorajam investimentos mais “arrojados” por parte do RPPS, que tem como premissa um perfil mais conservador.

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%
Agosto	22.086.020,48	353.382,09	271.746,83	22.231.087,25	63.431,51	0,29%	0,44%
Acumulado no ano					865.091,07	4,11%	6,95%

Os rendimentos acumulados dos 8 meses em relação ao saldo de Dezembro/2017, estão bem abaixo da meta projetada. É o segundo menor resultado do ano, sendo precedido pelo mês de maio que foi o pior. De maneira geral, os fundos que garantiram o resultado positivo foram do segmento CDI seguidos pelos IFRM 1. Já os IDKA2A tiveram um resultado negativo na Caixa Econômica de 0,08% e um resultado positivo ínfimo no Banco do Brasil de 0,01%.

No relatório do mês anterior, a sugestão da consultoria era de realocação de valores dos fundos IDKA, e também dos IFRM para posterior aplicação em fundos multimercados de renda variável. No entanto, essa alteração não foi feita e não será provavelmente ainda em 2018. Conforme dito anteriormente, o cenário não é propício para ingresso em renda variável quando se tem um perfil conservador. A sugestão no momento seria a aplicação dos aportes futuros em CDI até o limite de 40% conforme estabelece a Resolução CMN 3922/4392/4604. Isso significa dizer que considerando o valor de saldo em agosto no Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a", ainda se pode investir mais 2,9 milhões nesse segmento.





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

3

Carteira consolidada de investimentos:

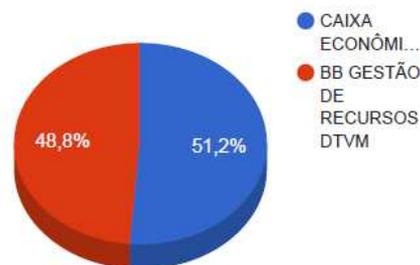
Artigos - Renda Fixa	Características	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Superior %
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "		16.252.210,15	73,11%	25,00%	90,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREV	Curto Prazo	8.728.775,64	39,26%		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	Curto Prazo	1.279.556,62	5,76%		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 + TÍTULOS PÚB. FI R FIXA LP	Médio Prazo	0,00	0,00%		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Médio Prazo	2.116.089,01	9,52%		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Médio Prazo	4.127.788,88	18,57%		
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "		0,00	0,00%	5,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "		5.978.877,10	26,89%	5,00%	30,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTR. FI RENDA FIXA		1.642.326,82	7,39%		
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Curto Prazo	4.336.550,28	19,51%		
Total Renda Fixa		22.231.087,25	100,00%	35,00	190,00

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 (agosto / 2018)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.386.222,60	51,22%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.844.864,65	48,78%



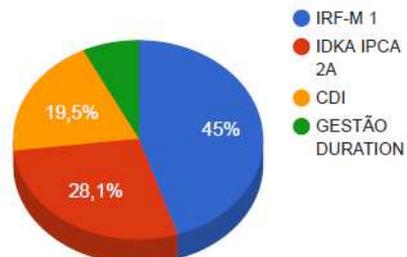
Atualmente, a Caixa Econômica Federal detém a maior parte das aplicações sendo 51,22% sob sua gestão e os 48,78% restantes a cargo da BB Gestão de Recursos DTVM.



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

Distribuição por Subsegmentos:

Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	10.008.332,26	45,02%
IDKA IPCA 2A	6.243.877,89	28,09%
CDI	4.336.550,28	19,51%
GESTÃO DURATION	1.642.326,82	7,39%



ELABORADO POR:

Cely Cristina Padilha Baumel
Diretora Adm. Financeira
CGRPPS – APIMEC

Em: 12/09/2018