

Ata da 47ª Reunião Ordinária da Comissão de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Paraopeba – IPREV-PBA, referente ao mês de Dezembro de 2018, realizada no dia 16 de janeiro de 2019, às 17:00 horas, na sede do Instituto, sito à Rua Paula Freitas, 110, Centro, Paraopeba, onde estiveram presentes membros da Comissão de Investimentos, Sra. Rosângela Ferreira da Costa – Presidente, Sr. Jean Marcell de Freitas Santos – Secretário e o Sr. José Márcio Pires de Souza. 1º) Inicialmente mostramos preocupação com relação ao valor do patrimônio líquido do Instituto, visto que está ocorrendo resgates mensais para cobertura da despesas. Observamos ao longo do exercício de 2018 que o PL sofria uma pequena diminuição mensal devido aos resgates realizados para complementação do pagamento da folha do Instituto, o que, embora preocupante, não era alarmante, tendo em vista os rendimentos auferidos mês a mês dos fundos de investimentos eram muito além do que o valor do impacto sofrido por estes resgates mensais. No entanto, nos meses de novembro e dezembro estes resgates ficaram maiores devido à ausência do repasse do Executivo, referentes ao parcelamento do déficit atuarial, realizado no mês de setembro/2018, o que, refletiu drasticamente na redução do valor do PL. Com isso, mesmo após todo o esforço desse COMINV na perseguição da meta atuarial, o PL do exercício 2018 aumentou pouco mais de 100 mil reais, ou seja, todo o rendimento auferido naquele ano foi consumido pela despesa do próprio Instituto. Logo, não houve ganho real do PL no ano de 2018, pois o valor do PL do final de exercício foi praticamente o mesmo do começo. Isto revela grande preocupação com situação financeira do IPREV, que era temerária quando os repasses do Executivo eram normalizados e ficou grave com a inadimplência do parcelamento do déficit atuarial. Em razão disso, este COMINV vai notificar a presidência do IPREV para conhecimento e providências cabíveis. O PL de janeiro era R\$ 25.502.368,48 e fechou o exercício de 2018 com R\$ 25.714.117,86, por causa dos resgates realizados durante o ano. 2º) Neste mês de dezembro conseguimos bater a meta, ficando com 0,76%, sendo que a meta é 0,61%. O rendimento mensal foi satisfatório, somando R\$ 210.462,62. O fundo Caixa Rio Bravo apresentou melhor desempenho, já que atingiu 1,75%. O pior ficou a cargo do fundo Fluxo do Banco do Brasil, com 0,4062%. Entretanto, não conseguimos atingir a meta anual de 9,8%, pois chegamos à 7,69% de rendimento, porém, consideramos satisfatória para o exercício em questão, uma vez que esse percentual ficou acima do acumulado do CDI, que representa a valorização do dinheiro. Em outras palavras, atingimos 77,74% da meta estabelecida. Fechamos o ano com os seguintes dados: Taxa Selic Meta = 6,5% a.a., IPCA – 3,75%, Ibovespa –13,03%,IDKAIPCA2A–9,73%,IDKA pré 2A – 11,59%, IMA-Geral – 10,01%, IMA-B – 13,03%, IMA-B5 – 9,84%, IMA-B 5+ - 15,38%, IRF-M – 10,70%, IRF-M1 – 6,95%, IRFM1+ - 12,23%.

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	SALDO ANTERIOR	APLIC/ MÊS	RESG/ MÊS	RENDIM/ MÊS	SALDO ATUAL
BB PREVID IMA-B 5	2.960.526,86			39.908,69	3.000.435,55
BB RPPS RF FLUXO	281.047,64	749.260,08	836.886,59	1.290,58	194.711,71
BB PREVID RF IRF-M1	5.933.709,36		320.000,00	31.332,27	5.645.041,63
BB PREVID MULTIMERCADO	746.733,30			3.224,90	749.958,20
BB PREVID RF IDKA2	705.109,48			8.621,00	713.730,48
BB PREVID TP VII	262.384,71			3.048,35	265.433,06
BRA1 FIRF CRED PRIVADO	3.222.783,21			25.204,88	3.247.988,09
BRADESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	1.338.235,23			6.413,96	1.344.649,19
BRADESCO FI RENDA FIXA IMA GERAL	1.006.470,56			11.725,85	1.018.196,41
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	1.286.465,08			5.489,56	1.291.954,64



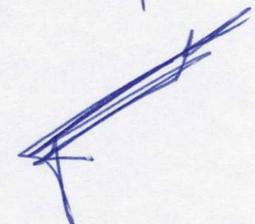
CAIXA FI BRASIL REF DI LONGO PRAZO	1.286.925,26			6.189,96	1.293.115,22
CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF	4.215.816,40			22.864,45	4.238.680,85
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP	526.739,21			6.087,84	532.827,05
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B RF LP	1.410.056,37			22.951,47	1.433.007,84
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	0,00	3.500,00		7,00	3.507,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO FII (PATR)	519.996,73			9.101,86	529.098,59
CAIXA RIO BRAVO FUNDO FII (DIVIDEN)	-			3.500,00	-
TOTAL	25.702.999,40	752.760,08	1.156.886,59	206962,62	25.502.335,51

Instituição Financeira	Valor Aplicado	%
Banco do Brasil	R\$ 10.569.310,63	41,44%
Caixa Econômica Federal	R\$ 9.322.191,19	36,55%
Banco Bradesco	R\$ 2.362.845,60	9,27%
ORLA DTVM	R\$ 3.247.988,09	12,74%
Total	R\$ 25.502.335,51	100,00%

META ATUARIAL (IPCA+6% a.a)		
Competência	Rentabilidade	Meta Atuarial
Janeiro	1,34%	0,80%
Fevereiro	0,63%	0,74%
Março	1,06%	0,58%
Abril	0,32%	0,80%
Maió	-0,47%	0,89%
Junho	-0,03%	1,75%
Julho	1,02%	0,81%
Agosto	0,11%	0,44%
Setembro	0,67%	0,92%
Outubro	1,63%	0,92%
Novembro	0,52%	0,25%
Novembro	0,76%	0,61%

Percentual de Rendimentos /Mês	
Fundos de Aplicação	Dezembro
BB PREVID IMA-B 5	1,3480%
BB PREVID MULTIMERCADO	0,4318%
BB PREVID RF IRF-M1	0,5360%
BB PREVID RF IDKA2	1,2226%

BR
R



BB RPPS RF FLUXO	0,4062%
BB PREVID TP IPCA VII	1,1617%
BRAI FIRF CRED PRIVADO	0,7800%
BRADERCO FI REF DI FEDERAL	0,4800%
BRADERCO FI RENDA FIXA IMA GERAL	1,1700%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILID RF	0,4267%
CAIXA FI BRASIL REF DI LP	0,4810%
CAIXA FI BRASIL IRF-MI TP RF	0,5423%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B RF LP	1,6277%
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	1,1558%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	1,1581%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO FII (PATR)	1,7500%

3º) O fundo BRA1 realizou movimentação no final desse mês, investindo em dois fundos, atrelados à títulos públicos, que fez aumentar a taxa de administração, sendo, portanto, considerado inviável diante da situação do fundo. Com isso, este COMINV irá fazer pergunta formal sobre essa movimentação e, caso necessário, alteração do regulamento, com possível desinvestimento. 4º) Presidente deste Comitê, falou sobre o pedido de cisão do fundo BRA1, que realmente o IPREV ficaria desenquadrado em pouco mais dos 5% permitido, diante da Resolução 3922/2010, alterada pela Resolução 4695/2018, que é o limite permitido para crédito privado. A solução seria a adesão ao Pró-Gestão, Nível I, o que já está sendo analisado pela Diretoria do IPREV, onde passaríamos para o limite de 10% em crédito privado. 5º) A resolução 3922 CMN, alterada pela resolução 4695 CMN, passando a exigir a busca do passivo atuarial nas projeções de investimentos aos anos, a qual será seguida por este COMINV na movimentação a ser realizada no mês de janeiro. Também iniciaremos a implantação da política de investimento 2019, na busca de investimentos em fundos Ibovespa. Na oportunidade, recebemos lâmina do fundo Ibovespa Caixa, que depois de analisada, será apresentada proposta de alocação para a Presidente e Prefeito em janeiro para conhecimento e análise. 6º) Nada mais havendo a tratar, a presidente do Comitê de Investimentos – Sra. Rosângela Ferreira da Costa, agradeceu a presença de todos, dando por encerrada a reunião. E estando todos de comum acordo após lida vai assinada por mim, Jean Marcell de Freitas Santos, escrevente, e por todos presentes. Paraopeba/MG, 16 de janeiro de 2019.

Rosângela Ferreira da Costa.
 Jean Marcell de Freitas Santos
 Jean Marcell de Freitas Santos