

Ata da 48ª Reunião Ordinária da Comissão de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Paraopeba – IPREV-PBA, referente ao mês de Janeiro de 2019, realizada no dia 20 de fevereiro 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. 1ª) Começamos a reunião realçando o bom desempenho da carteira do IPREV no mês de janeiro, haja vista que obtivemos ótimo rendimento que atingiu o montante de R\$ 272.049,89. Com isso, ultrapassamos a meta mensal inicialmente prevista em 0,83%, ao atingirmos 1,14% neste mês. O CDI atingiu 0,54%, enquanto o IBOVESPA fechou em 10,82%. Neste mês, realizamos aporte de R\$ 600.000,00 para o fundo de investimento de ações, CAIXA IBOVESPA, dando início, assim, o acompanhamento da política de investimento de 2019.

MOVIMENTAÇÃO REALIZADA	
JANEIRO DE 2019	
CAIXA	
RESGATE	VALOR
IRF-MI	1.800.000,00
FI BRASIL DISPONIBILIDADE RF (TOTAL)	1.297.733,86
FI BRASIL REF DI LP (TOTAL)	1.299.644,77
SALDO DA CONTA 071-7	5.000,00
TOTAL	4.402.378,63
APLICAÇÃO	VALOR
IBOVESPA	600.000,00
FI BRASIL IRF-MI+	580.000,00
IDKA IPCA 2A	5.000,00
FI BRASIL IMA GERAL RF LP	3.217.378,63
TOTAL	4.402.378,63
BANCO DO BRASIL	
RESGATE	VALOR
PREVID RF IRF-MI	2.000.000,00
TOTAL	2.000.000,00
APLICAÇÃO	VALOR
PREVID IMA-B5	1.000.000,00
PREVID RF IDKA 2	1.000.000,00
TOTAL	2.000.000,00
BRADESCO	
RESGATE	VALOR
FI RREF DI FEDERAL EXTRA	1.000.000,00
TOTAL	1.000.000,00
APLICAÇÃO	VALOR
FI RENDA FIXA IMA GERAL	1.000.000,00
TOTAL	1.000.000,00



Handwritten signature and initials in blue ink, including a large 'B' and 'R'.

Nos fundos de renda fixa, o fundo CAIXA IMA-B apresentou melhor performance no mês, atingindo 4,3202%. O pior desempenho ficou com o fundo FLUXO BB, que apresentou 0,4480% de rendimento. Este COMINV realizou levantamento das taxas de administração dos fundos e constatou que a maioria dos fundos possui taxa de 0,20%, porém o fundo MULTIMERCADO e FLUXO, ambos do Banco do Brasil, apresentaram taxas de 0,60% e 1,0%, respectivamente e o fundo CAIXA RIO BRAVO, apresentou taxa de 1,20%, limitado a 30 mil reais ao ano. Estas taxas foram consideradas altas por este COMINV, razão pela qual irá entrar em contato com os mesmos para a possibilidade de fundos similares com taxa menor. 2º) O mês de janeiro não trouxe grandes novidades. A equipe econômica do atual governo, trabalha na proposta da reforma da previdência. O governo está mais para o diálogo, no momento. Os dados de inflação continuam bem comportados, enquanto a atividade tem dado sinais de fraco crescimento. Com isso, o banco central terá tempo para decidir os próximos passos da política monetária. O Ibovespa terminou o mês de janeiro com valorização de 10,82% (maior ganho mensal em 12 meses). Já o CDI, teve rentabilidade de 0,54% no mês, o que levou a um acumulado de 6,38% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central (Ptax 800), o Dólar teve queda de -5,75% no mês, cotado a R\$ 3,6519, enquanto o Euro caiu -5,55% cotado a R\$ 4,1927. A poupança nova, por sua vez, apresentou ganho de 0,37%, acumulando 4,59% em 12 meses. (Fonte: Neo Investimentos)

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	SALDO ANTERIOR	APLIC/ MÊS	RESG/ MÊS	RENDIM/ MÊS	SALDO ATUAL
BB PREVID IMA-B 5	3.000.435,55	1.000.000,00		48.175,27	4.048.610,82
BB RPPS RF FLUXO	194.711,71	506.699,96	583.885,68	1.850,58	119.376,57
BB PREVID RF IRF-MI	5.645.041,63		2.050.000,00	31.524,97	3.626.566,60
BB PREVID MULTIMERCADO	749.958,20			6.123,66	756.081,86
BB PREVID RF IDKA2	713.730,48	1.000.000,00		10.403,00	1.724.133,48
BB PREVID TP VII	265.433,06			3.560,44	268.993,50
BRA1 FIRF CRED PRIVADO	3.247.988,09			21.835,46	3.269.823,55
BRADERCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	1.344.649,19		1.000.000,00	6.853,30	351.502,49
BRADERCO FI RENDA FIXA IMA GERAL	1.018.196,41	1.000.000,00		23.352,76	2.041.549,17
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	1.291.954,64		1.297.733,86	5.779,22	0,00
CAIXA FI BRASIL REF DI LONGO PRAZO	1.293.115,22		1.299.644,77	6.529,55	0,00
CAIXA FI BRASIL IRF-MI TP RF	4.238.680,85		1.800.000,00	23.224,21	2.461.905,06
CAIXA FI BRASIL IRF-MI+ TP RF LP	0,00	580.000,00			580.000,00
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP	532.827,05	3.217.378,63		10.102,58	3.760.308,26
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B RF LP	1.433.007,84			61.908,22	1.494.916,06
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	3.507,00	5.000,00		44,40	8.551,40
CAIXA RIO BRAVO FUNDO FII (PATR)	534.880,86			5.782,27	534.880,86
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES		600.000,00			600.000,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO FII (DIVIDEN)	-			5.000,00	-
TOTAL	25.502.335,51	7.909.078,59	8.031.264,31	272.049,89	25.647.199,68

R
B

Instituição Financeira	Valor Aplicado	%
Banco do Brasil	R\$ 10.543.762,83	41,11%
Caixa Econômica Federal	R\$ 9.440.561,64	36,81%
Banco Bradesco	R\$ 2.393.051,66	9,33%
ORLA DTVM	R\$ 3.269.823,55	12,75%
Total	RS 25.647.199,68	100,00%

META ATUARIAL (IPCA+6% a.a)		
Competência	Rentabilidade	Meta Atuarial
Janeiro	1,14%	0,83%

Percentual de Rendimentos /Mês	
Fundos de Aplicação	Dezembro
BB PREVID IMA-B 5	1,5199%
BB PREVID MULTIMERCADO	0,8165%
BB PREVID RF IRF-M1	0,5763%
BB PREVID RF IDKA2	1,2153%
BB RPPS RF FLUXO	0,4480%
BB PREVID TP IPCA VII	1,3413%
BRA1 FIRF CRED PRIVADO	0,6700%
BRADESCO FI REF DI FEDERAL	0,5300%
BRADESCO FI RENDA FIXA IMA GERAL	1,9500%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILID RF	0,4687%
CAIXA FI BRASIL REF DI LP	0,5289%
CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF	0,5679%
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	1,6604%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B RF LP	4,3202%
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	1,8960%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	1,2660%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO FII (PATR)	1,1000%

R

BR



3º) Já o fundo BRA1 respondeu a pergunta formal sobre essa movimentação que supostamente elevou a taxa de administração do fundo. A Queluz alegou que fundo investia parte do seu caixa em um fundo de zeragem do Bradesco (fundo de Renda fixa título público). Esse investimento foi trocado para um fundo de zeragem da Gestão da Queluz e administração bradesco a uma taxa de 0,1% aa contra uma

taxa do fundo do Bradesco de 0,25% aa. Essa troca realizamos em setembro. Para uma gestão eficiente do caixa, quanto maior o volume de negociação em títulos públicos, melhor é o preço de compra e venda desses ativos. Portanto, a Queluz alega que pegou parte do caixa (aplicado em título público) e aplicou em outro fundo de zeragem da UM INVESTIMENTOS, para otimizar o caixa a uma taxa de 0,15% aa. A troca de fundo do Bradesco para o da Queluz gerou uma diminuição de custo. Já o outro investimento (aplicação no fundo de zeragem da UM INVESTIMENTOS) gerou um aumento de custo final menor do que 0,15% aa (taxa de administração do fundo da UM INVESTIMENTOS), dado a economia de custo que teve na primeira aplicação. Porém, a gestão de caixa em fundo (e em uma instituição) com volume de operações de Renda fixa maior gera uma eficiência operacional e de custos, além da rentabilidade média desse fundo ser superior a rentabilidade em caixa. Quanto ao pedido de cisão, verificamos que essa movimentação desenquadraria o Instituto, o que não seria viável no momento. Logo, este COMINV recomendará a requisição de amortização do fundo. 4º) 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

