



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR PÚBLICO MUNICIPAL DE TAQUARITINGA – IPREMT

Rua General Glicério, nº 1.138 – Centro – Taquaritinga/SP – CEP 15900-000

Fone/Fax (16) 3253-2504 – Endereço Eletrônico: ipremt@ipremt.sp.gov.br

Ata 02/2019

Comitê de Investimento

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do IPREMT Aos 01 de julho 2019, às 10 horas, no recinto do prédio localizado na General Glicério, 1138, na sede do IPREMT, reuniram-se os membros do Comitê Aristeu de Campos Silva, Luciana Mattosinho e Eleonora Maria Pagliuso Gerbasi, sob a presidência desta, a fim de tratarem de assuntos relativos à gestão dos recursos financeiros do IPREMT e demais assuntos que serão discutidos na ordem do dia. Fizemos análise da Carteira de Investimentos, conforme relatório analítico dos investimentos de janeiro a junho de 2019 (EM ANEXO), constatou-se um rendimento de 4,7%, perfazendo retorno acumulado de R\$ 955.786,24 (Novecentos e cinquenta e cinco mil e setecentos e oitenta e seis reais e vinte e quatro centavos), perfazendo um montante de 21.468.175,44 (Vinte e um Milhões, quatrocentos e sessenta e oito mil, centro e setenta e cinco reais e quarenta e quatro centavos). O retorno diferente da meta, se deu devido ao mercado financeiro e as ações da mudança do Governo Federal, bem como a iminente aprovação da reforma da Previdência e alteração da Administração do Banco Central. Quanto a distribuição dos ativos permanecemos com três instituições consolidadas e já autorizadas pela nova resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN n. 4695 de 27 de novembro de 2018, sendo as seguintes Instituições: Caixa Econômica Federal, Banco do Brasil e Banco Bradesco. Com relação aos enquadramentos, os investimentos estão de acordo com a resolução 4604 de 19 de outubro de 2017, bem como estão aderentes à Política de Investimentos de 2019. Foram analisadas todas as APRs autorizativas para o resgate e aplicação. Foi constatado a aplicação em renda variável conforme decidido na reunião anterior, sendo uma decisão acertada uma vez que houve um retorno de 2,89 % ou seja, um valor de 17.922,99 (Dezessete Mil, Novecentos e vinte e dois mil e noventa e nove centavos) uma vez que foi aplicado em maio o valor de 600 mil e agora perfaz um total de 638.677,04. Nada mais a ser tratado, a Presidente encerrou a reunião às 11 horas e quinze minutos, para constar foi lavrada a presente ata que foi lida e aprovada nesta oportunidade, sendo devidamente assinada pelos presentes.

Membros:

Eleonora Maria Pagliuso Gerbasi (Presidente):

Aristeu de Campos Silva

Luciana Mattosinho

Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2019

arteira consolidada de investimentos - base (junho / 2019)

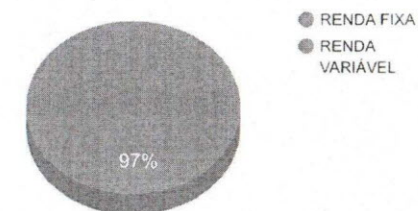
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip.	Qtde.	% S/ PL	RESOLUÇÃO
				S/ Total	Cotistas	Fundo	
							3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.617.202,85	16,85%	576	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.385.589,43	15,77%	1.419	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.349.922,99	15,60%	920	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.208.557,02	14,95%	889	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.945,49	0,01%	719	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.754.480,92	17,49%	821	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.312.332,74	10,77%	328	0,47%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.198.466,96	5,58%	374	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+33	Não há	638.677,04	2,97%	118	0,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		Total	21.468.175,44				

enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (junho / 2019)

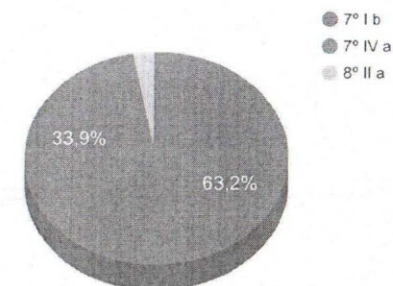
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	13.561.272,29	63,17%	15,00%	25,00%	100,00%	7.906.903,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	12.880.905,26
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	7.268.226,11	33,86%	5,00%	10,00%	40,00%	1.319.044,07
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	3.220.226,32
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.073.408,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.073.408,77
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	2.146.817,54
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	638.677,04	2,97%	0,00%	5,00%	10,00%	1.508.140,50
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	3,00%	10,00%	10,00%	2.146.817,54
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.073.408,77
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.073.408,77
Total Carteira		21.468.175,44					

RENDA FIXA	20.829.498,40	97,03%
RENDA VARIÁVEL	638.677,04	2,97%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (junho / 2019)

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	16.010.883,10	74,58%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.258.825,38	19,84%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.198.466,96	5,58%	0,00%

etorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (junho / 2019)

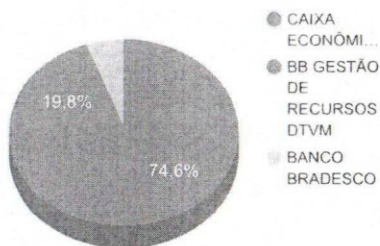
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,72%	7,28%	4,27%	7,28%	14,65%	25,81%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,70%	7,16%	4,22%	7,16%	14,42%	25,32%	0,20%	1,349%	2,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,70%	7,17%	4,20%	7,17%	14,47%	25,32%	0,20%	1,343%	2,98%
IDKA IPCA 2 Anos	1,23%	6,25%	3,68%	6,25%	13,24%	24,54%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,22%	5,98%	3,39%	5,98%	12,17%	23,08%	0,20%	0,954%	1,93%
IRF-M 1	0,58%	3,32%	1,77%	3,32%	7,23%	15,60%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	3,23%	1,74%	3,23%	7,09%	15,23%	0,20%	0,148%	0,49%
Selic	0,47%	3,07%	1,54%	3,07%	6,32%	14,15%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,47%	3,05%	1,53%	3,05%	6,24%	14,26%	0,20%	0,003%	0,11%
CDI	0,47%	3,07%	1,54%	3,07%	6,32%	14,14%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,45%	3,01%	1,50%	3,01%	6,17%	13,82%	0,20%	0,003%	0,12%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,41%	2,65%	1,33%	2,65%	5,44%	12,28%	0,80%	0,000%	0,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	2,53%	1,27%	2,53%	5,19%	11,74%	1,00%	0,004%	0,10%

etorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (junho / 2019)

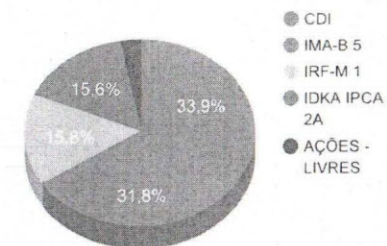
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	4,06%	14,88%	5,82%	14,88%	38,76%	60,52%	-	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	2,89%	21,90%	7,96%	21,90%	59,91%	-	2,00%	6,580%	23,97%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (junho / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	16.010.883,10	74,58%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.258.825,38	19,84%
BANCO BRADESCO	1.198.466,96	5,58%



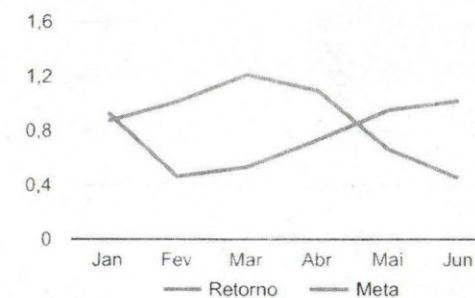
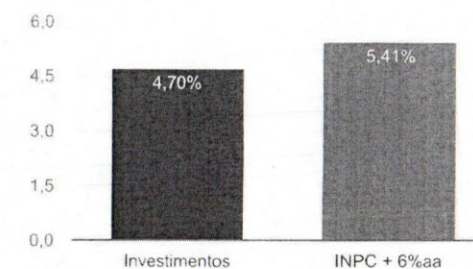
Sub-segmento	Valor	%
CDI	7.268.226,11	33,86%
IMA-B 5	6.825.759,87	31,79%
IRF-M 1	3.385.589,43	15,77%
IDKA IPCA 2A	3.349.922,99	15,60%
AÇÕES - LIVRES	638.677,04	2,97%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	17.937.835,05	2.044.432,93	458.719,08	19.704.502,00	180.953,10	0,93%	0,87%	106,31%	0,35%
Fevereiro	19.704.502,00	1.625.481,07	1.893.265,75	19.527.681,98	90.964,66	0,46%	1,01%	45,89%	0,38%
Março	19.527.681,98	3.176.572,77	1.881.420,37	20.933.067,98	110.233,60	0,53%	1,21%	43,62%	0,54%
Abril	20.933.067,98	4.519.967,47	4.463.265,21	21.143.008,82	153.238,58	0,73%	1,09%	67,00%	0,30%
Mai	21.143.008,82	2.684.456,14	2.568.515,11	21.460.711,21	201.761,36	0,95%	0,66%	143,63%	0,64%
Junho	21.460.711,21	1.969.900,07	2.181.070,78	21.468.175,44	218.634,94	1,02%	0,45%	226,22%	0,80%
Acumulado no ano					955.786,24	4,70%	5,41%	86,98%	

Acumulado no Ano



etorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de junho / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.556.726,44	0,00	0,00	3.617.202,85	60.476,41	1,70%	1,35%	1,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.154.977,22	0,00	0,00	3.208.557,02	53.579,80	1,70%	1,34%	1,70%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.309.582,04	0,00	0,00	3.349.922,99	40.340,95	1,22%	0,95%	1,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.366.285,17	0,00	0,00	3.385.589,43	19.304,26	0,57%	0,15%	0,57%
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.192.866,17	0,00	0,00	1.198.466,96	5.600,79	0,47%	0,00%	0,47%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.737.509,11	0,00	0,00	3.754.480,92	16.971,81	0,45%	0,00%	0,45%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.934,16	0,00	0,00	2.945,49	11,33	0,39%	0,00%	0,39%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	2.519.076,85	1.969.900,07	2.181.070,78	2.312.332,74	4.426,60	0,10%	0,00%	0,41%
				Total Renda Fixa		200.711,95	0,96%	0,62%

etorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de junho / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	620.754,05	0,00	0,00	638.677,04	17.922,99	2,89%	6,58%	2,89%
				Total Renda Variável	17.922,99	2,89%	6,58%	

etorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.470.840,97	0,00	0,00	3.617.202,85	146.361,88	4,22%	4,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.079.133,40	0,00	0,00	3.208.557,02	129.423,62	4,20%	4,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.240.145,98	0,00	0,00	3.349.922,99	109.777,01	3,39%	3,39%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.327.719,62	0,00	0,00	3.385.589,43	57.869,81	1,74%	1,74%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.405.088,22	1.300.000,00	0,00	3.754.480,92	49.392,70	1,33%	1,50%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	4.226.837,79	7.274.323,68	9.212.851,10	2.312.332,74	24.022,37	0,41%	1,33%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.180.393,45	0,00	0,00	1.198.466,96	18.073,51	1,53%	1,53%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.908,55	0,00	0,00	2.945,49	36,94	1,27%	1,27%
				Total Renda Fixa	534.957,84	2,57%	

retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.375.467,21	0,00	0,00	3.617.202,85	241.735,64	7,16%	7,16%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.993.953,71	0,00	0,00	3.208.557,02	214.603,31	7,17%	7,17%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.160.986,22	0,00	0,00	3.349.922,99	188.936,77	5,98%	5,98%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.279.623,19	0,00	0,00	3.385.589,43	105.966,24	3,23%	3,23%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.369.879,29	1.300.000,00	0,00	3.754.480,92	84.601,63	2,84%	3,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	1.592.017,59	14.120.810,45	13.446.256,30	2.312.332,74	45.761,00	0,87%	2,65%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.163.035,11	0,00	0,00	1.198.466,96	35.431,85	3,05%	3,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.872,73	0,00	0,00	2.945,49	72,76	2,53%	2,53%
				Total Renda Fixa	917.109,20	4,55%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2019

	Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO		0,00	600.000,00	0,00	638.677,04	38.677,04	6,45%	21,90%
				Total Renda Variável		38.677,04	6,45%	