



IPREM

Instituto de Previdência Municipal


Passeio Salvador, 123/127 - Centro
CEP 15385-000 - Ilha Solteira, SP
Fone: (18) 3742-4375 / 3742-4373

Site
www.ipremisa.sp.gov.br
E-mail
previdencia@ipremisa.sp.gov.br



Entidade autárquica criada pela Lei Municipal nº 007, de 23/12/93 - CNPJ 59.761.494/0001-70

ATA DA 73ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE ILHA SOLTEIRA - S.P. Aos quinze dias do mês de maio de 2019, com início às dez horas na sala de reuniões do IPREM, reuniram-se ordinariamente os membros do COMITÊ DE INVESTIMENTOS, João Manuel de Queiroz, Wolfgang Velozo Waessman e Ana Paula de Ávila com o objetivo de analisar a performance das aplicações do Instituto no mês de abril de 2019. Para tanto foi distribuído o Extrato consolidado de ativos da LDB Consultoria aos presentes, para apreciação e análise. Do mesmo, depreende-se que a rentabilidade monetária do IPREM em abril foi da ordem de R\$ 1.944.698,83 (Um milhão, novecentos e quarenta e quatro mil, seiscentos e noventa e oito reais e oitenta e três centavos). Percentualmente, foi de 1,16%. Dessa forma, a rentabilidade acumulada da carteira atingiu o nível de 6,10% no ano e situou-se num patamar cerca 2 pontos percentuais superior à meta atuarial (4,04%). Ficou decidido que serão feitos estudos no sentido de buscar uma maior diversificação no segmento de Renda variável, analisando fundos disponíveis de setores diferentes da economia (fundos setoriais de Energia, financeiro, tecnologia, etc), objetivando mitigar o risco da carteira, em função das indefinições do mercado financeiro face à reforma da Previdência. Pretende-se que tais mudanças sejam implementadas a partir do mês de julho, caso sejam detectadas aplicações adequadas. Nada mais, às onze horas foi encerrada a reunião. Eu, João Manuel de Queiroz, CPA 20, e com a concordância de todos os presentes, lavrei a presente ata que após lida e aprovada será assinada pelos os presentes.


Ana Paula de Ávila

Ana Paula de Ávila
Membro


Wolfgang Velozo Waessman
Membro

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor		Administrador		Ativos		Posição de Ativos						
				Vol*	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (30/04/2019)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Renda Fixa												
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado												
BB	BB			3,49%	0,40	0,59%	-0,02%	2,82%	1.180.190,51	0,70%	5.123.521.514,19	0,02%
BB	BB			0,55%	0,08	0,50%	-0,00%	1,97%	1.519.793,58	0,90%	9.763.803.508,44	0,02%
BB	BB			5,95%	0,67	1,50%	-0,01%	7,04%	12.013.729,02	7,15%	5.058.651.549,08	0,24%
CEF	CEF			5,98%	0,68	1,49%	-0,02%	7,09%	9.686.399,52	5,76%	8.915.608.648,59	0,11%
CEF	CEF			0,55%	0,08	0,50%	0,00%	1,98%	1.643.814,75	0,98%	16.037.311.848,13	0,01%
BRADESCO	BRADESCO			0,55%	0,08	0,48%	-0,02%	1,95%	2.931.662,31	1,74%	1.241.136.243,45	0,24%
CEF	CEF			3,08%	0,36	1,08%	-0,03%	3,95%	5.666.477,77	3,37%	9.467.101.113,70	0,06%
SANTANDER	SANTANDER			3,08%	0,36	1,08%	-0,02%	3,96%	10.597.934,64	6,30%	1.337.306.386,25	0,79%
SANTANDER	SANTANDER			5,96%	0,67	1,49%	-0,02%	7,04%	16.378.242,48	9,74%	761.190.954,87	2,15%
CEF	CEF			8,66%	0,97	1,76%	-0,03%	9,44%	8.513.879,08	5,06%	1.948.654.148,84	0,44%
BB	BB			3,07%	0,35	1,09%	-0,02%	3,94%	8.777.336,68	5,22%	3.625.047.236,77	0,24%
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - 4604 - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado												
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa												
SANTANDER	SANTANDER			0,02%	0,03	0,51%	98,99%	2,06%	698.349,04	0,42%	4.665.789.439,27	0,01%
BRADESCO	BRADESCO			0,01%	0,03	0,51%	98,98%	2,01%	10.555.775,64	6,28%	6.729.335.355,83	0,16%
CEF	CEF			0,02%	0,03	0,51%	97,74%	2,00%	5.665.411,14	3,37%	6.554.998.311,27	0,09%
BRADESCO	BRADESCO			6,24%	0,70	1,48%	-0,02%	7,11%	3.042.921,24	1,81%	1.368.517.052,78	0,22%
BB	BB			0,04%	0,03	0,51%	97,90%	2,00%	2.449.815,53	1,46%	3.935.574.267,51	0,06%
BRADESCO	BRADESCO			8,72%	0,98	1,74%	-0,05%	9,42%	3.811.934,57	2,27%	292.001.771,50	1,31%
CEF	CEF			0,00%	0,02	0,45%	86,47%	1,76%	93.649,30	0,06%	555.044.978,89	0,02%
BRADESCO	BRADESCO			3,24%	0,37	1,07%	-0,04%	3,92%	9.615.990,45	5,72%	675.740.023,22	1,42%
SANTANDER	SANTANDER			2,16%	0,25	0,92%	178,15%	4,15%	3.912.051,69	2,33%	202.591.155,97	1,93%
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa												
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa												

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor		Administrador		Posição de Ativos									
		Ativos		Vol	VAR	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo	
Renda Variável				Sub-total Renda Fixa 0,46									
Artigo 8º I, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações Referenciados													
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIE M AÇÕES IBOVESPA PLUS	22,71%	2,41	0,96%	-0,03%	9,57%	12.655.053,58	7,53%	268.858.773,24	4,71%	
CEF	CEF	CAIXA	CAIXA FI AÇÕES IBX50	22,73%	2,39	0,25%	-0,73%	8,24%	10.245.190,92	6,09%	320.619.230,43	3,20%	
ITAU	ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	20,74%	2,20	0,97%	-0,02%	8,30%	2.887.594,10	1,72%	918.450.197,05	0,31%	
BB	BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO ACOES GOVERNANCA FI	21,88%	2,33	0,71%	-0,27%	8,98%	2.293.704,83	1,36%	461.693.715,20	0,50%	
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações Referenciados				28.081.543,43									16,71%
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações													
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES	21,94%	2,34	1,98%	0,99%	8,63%	1.062.102,56	0,63%	632.078.523,16	0,17%	
BRADESCO	BEM	BRADESCO	BRADESCO FIA SELECTION	21,95%	2,34	1,15%	0,17%	6,23%	3.947.730,36	2,35%	639.842.877,36	0,62%	
BB	BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	19,75%	2,10	2,76%	1,78%	7,61%	4.241.492,08	2,52%	759.577.755,25	0,56%	
BRADESCO	BEM	BRADESCO	BRADESCO FIE M AÇÕES SMALL CAP PLUS	18,92%	2,04	3,18%	2,20%	4,43%	4.858.496,09	2,89%	554.699.794,95	0,88%	
CEF	CEF	FIA	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	20,46%	2,16	1,22%	0,23%	8,39%	2.681.317,77	1,60%	286.241.950,17	0,94%	
BB	BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES ALOCAÇÃO FIC DE FI	21,38%	2,27	0,74%	-0,25%	8,80%	4.465.569,89	2,66%	247.283.406,58	1,81%	
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações				21.256.708,75									12,65%
Sub-total Renda Variável				49.338.252,18									29,35%
Total				168.093.611,12									100%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira		Valor (R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 3.922/10
Artigo	Classe				
Renda Fixa					
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado	78.909.460,34	46,94%	0,00%	100,00%
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Renda Fixa	39.845.898,60	23,70%	0,00%	40,00%
	Total Renda Fixa	118.755.358,94	70,64%		
Renda Variável					
Artigo 8º I, Alínea a - 4604	Fundos de Ações Referenciados	28.081.543,43	16,71%	0,00%	30,00%
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	Fundos de Ações	21.256.708,75	12,65%	0,00%	20,00%
	Total Renda Variável	49.338.252,18	29,36%		

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)				
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 % do CDI	1,30 250,7	5,82 285,6	12,93 203,8	--
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 % do CDI	0,87 167,1	3,71 182,0	8,51 134,1	--
Artigo 8º I, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	0,68 -0,3	8,90 -0,7	11,53 -0,4	--
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA p.p	1,89 0,9	8,13 -1,5	12,20 0,5	--

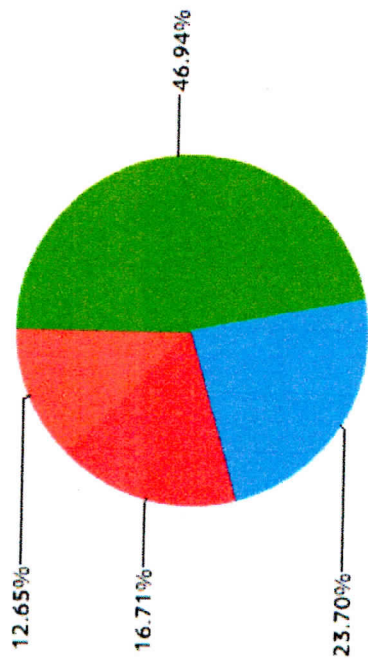
Ganhos Financeiros		No Mês (R\$)
Estratégia		
Artigo 7º I, Alínea b - 4604		1.012.162,80
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604		348.580,36
Artigo 8º I, Alínea a - 4604		189.736,21
Artigo 8º II, Alínea a - 4604		394.219,47
Total		1.944.698,83

Análise da Disponibilidade Financeira		
Período	Valor (R\$)	(%)
de 0 a 30 dias	168.093.611,12	100
	168.093.611,12	100
	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

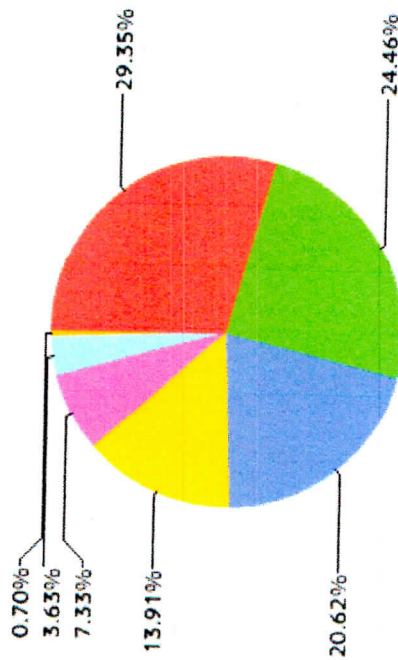
Alocação por Estratégia

- Artigo 7º I, Alínea b - 4604 (46,94%)
- Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 (23,70%)
- Artigo 8º I, Alínea a - 4604 (16,71%)
- Artigo 8º II, Alínea a - 4604 (12,65%)



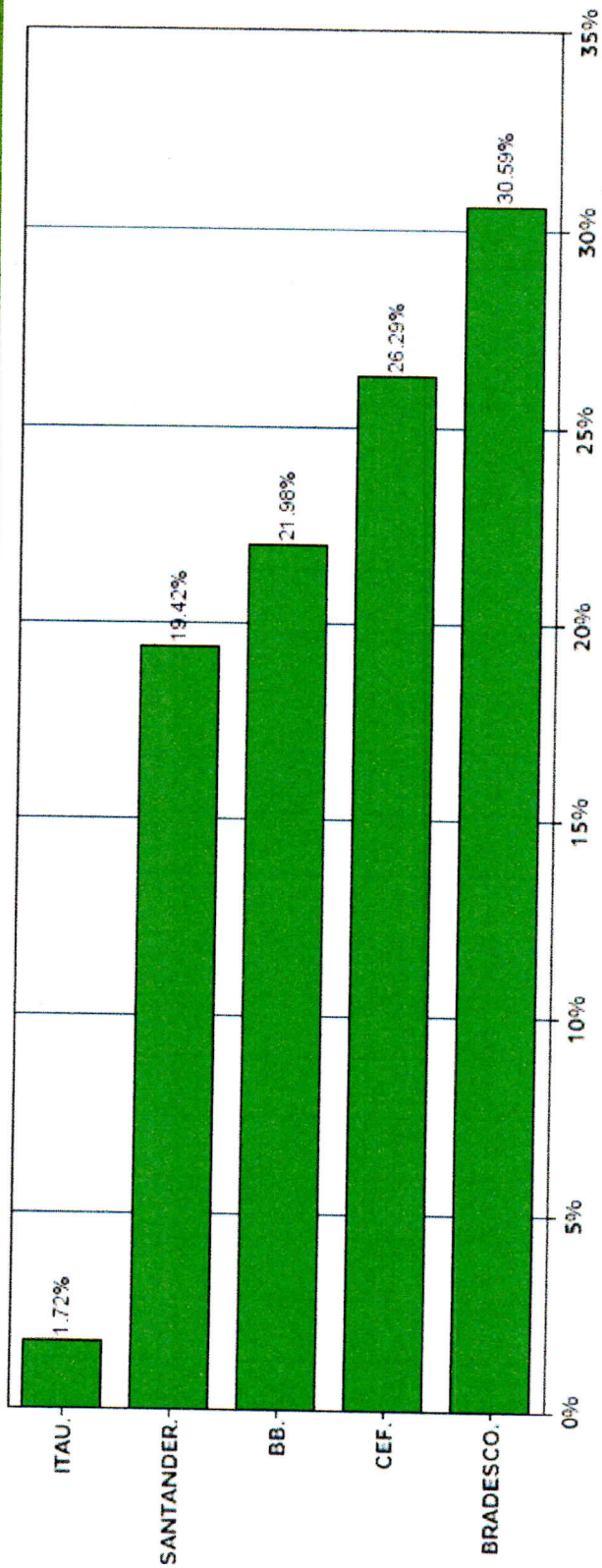
Indexadores

- IBOVESPA (29,35%)
- IMA-B TOTAL (24,46%)
- IMA-B 5 (20,62%)
- CDI (13,91%)
- IMA-B 5+ (7,33%)
- IRF-M 1 (3,63%)
- IRF-M TOTAL (0,70%)



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

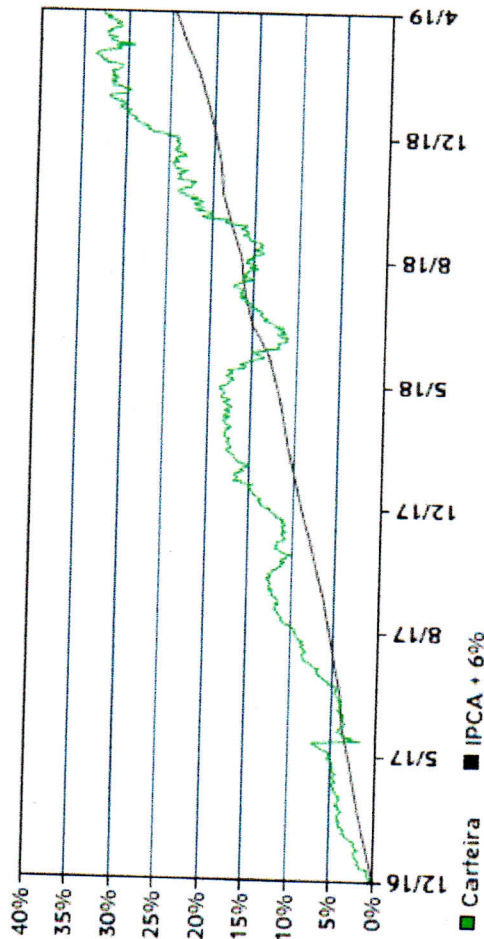
Alocação por Gestor



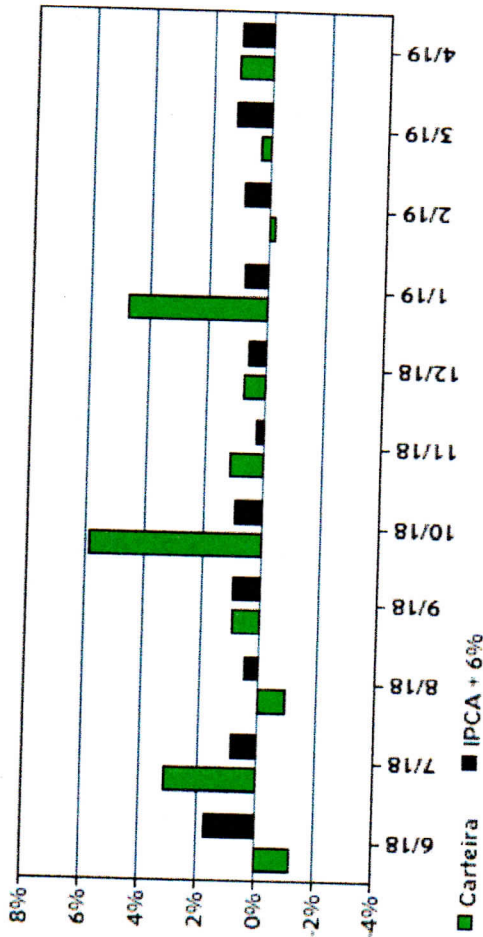
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira													
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2017	1,97	1,97	0,71	0,39	-0,92	0,38	2,98	1,87	1,82	0,02	-0,78	1,65	12,66
IPCA + 6%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,82	0,26	0,73	0,72	0,82	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. Indx	1,07	1,22	-0,08	-0,17	-1,75	0,13	2,26	1,15	1,20	-0,89	-1,53	0,75	3,61
2018	3,56	0,54	0,75	0,28	-3,68	-1,22	3,16	-0,91	0,92	5,90	1,11	0,71	11,33
IPCA + 6%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. Indx	2,75	-0,20	0,17	-0,43	-4,57	-2,97	2,32	-1,35	-0,00	4,93	0,85	0,09	1,41
2019	4,73	-0,18	0,32	1,16	-	-	-	-	-	-	-	-	6,10
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	-	-	-	-	-	-	-	-	4,04
p.p. Indx	3,90	-1,08	-0,87	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	2,06

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira		Rentabilidades em Períodos Fechados (%)														
Fundo / Indexador		No. Mês	No. Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses								
CAIXA FI BRASIL IRFM 1 TP FI RF		0,50	1,98	1,40	3,07	6,52	15,85	31,66								
% do Var. IRFM 1 p.p.		0,00	-0,06	-0,05	-0,09	-0,16	-0,37	-0,67								
SANTANDER FIC FI IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,49	7,04	2,59	9,79	15,30	27,66	48,64								
% do Var. IMA-B TOTAL p.p.		-0,02	-0,09	-0,06	-0,09	-0,29	-0,57	-0,86								
SANTANDER FIC IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF		1,08	3,96	2,40	5,49	9,72	22,25	38,12								
% do Var. IMA-B 5 p.p.		-0,02	-0,08	-0,06	-0,11	-0,22	-0,49	-0,79								
BB RPPS RF PERFIL FIC		0,51	2,00	1,46	2,98	6,22	14,92	30,51								
% do % do CDI		97,90	97,99	98,12	97,61	97,98	99,60	100,18								
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM		0,51	2,01	1,47	3,01	6,23	15,12	31,12								
% do % do CDI		98,98	98,73	98,91	98,59	98,22	100,92	102,18								
BRADESCO FI RF IMA-B5+		1,74	9,42	2,66	13,14	19,75	31,72	56,10								
% do Var. IMA-B 5+ p.p.		-0,05	-0,17	-0,14	-0,21	-0,40	-0,98	-1,38								
BRADESCO INST FIC FI RF IMA B		1,48	7,11	2,53	9,97	15,39	28,03	49,69								
% do Var. IMA-B TOTAL p.p.		-0,02	-0,02	-0,12	0,08	-0,20	-0,20	0,19								
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5		1,07	3,92	2,31	5,50	9,56	22,26	38,27								
% do Var. IMA-B 5 p.p.		-0,04	-0,11	-0,15	-0,11	-0,38	-0,48	-0,64								
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF		0,45	1,76	1,28	2,63	5,46	13,09	27,25								
% do % do CDI		86,47	86,29	86,34	86,25	86,14	87,37	89,47								
CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP		0,51	2,00	1,46	2,99	6,18	14,69	30,13								
% do % do CDI		97,74	98,07	98,33	98,00	97,40	98,05	98,93								
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI		0,51	2,06	1,51	3,09	6,32	15,04	30,86								
% do % do CDI		98,99	101,23	101,37	101,20	99,63	100,44	101,33								
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI		0,92	4,15	2,17	6,06	5,69	14,32	-								
% do % do CDI		178,15	203,57	145,77	198,71	89,73	97,47	-								
BB PREVIDENCIÁRIO ACOES GOVERNANCA FI		0,71	8,98	-1,30	10,91	15,31	43,50	74,04								
% do Var. IBOVESPA p.p.		-0,27	-0,66	-0,24	0,70	3,43	-3,82	-4,69								
BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS		0,96	9,57	-1,11	10,21	11,90	46,62	77,88								
% do Var. IBOVESPA p.p.		-0,03	-0,06	-0,04	-0,00	0,01	-0,70	-0,85								
CAIXA FI AÇÕES IBX50		0,25	8,24	-2,16	7,72	7,80	43,49	65,45								
% do Var. IBOVESPA p.p.		-0,73	-1,39	-1,09	-2,49	-4,09	-5,83	-13,28								

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
ITAU FOF RPI IBOVESA ATIVO FIC AÇÕES	0,97	8,30	-1,44	11,68	13,00	44,53	77,04
% do Var. IBOVESA p.p.	-0,02	-1,33	-0,37	1,46	1,11	-2,79	-1,69
BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	2,76	7,61	-0,61	13,92	12,68	38,98	58,86
% do Var. IBOVESA p.p.	1,78	-2,02	0,46	3,71	0,79	-8,35	-19,87
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES ALOCAÇÃO FIC DE FI	0,74	8,80	-0,12	8,60	12,11	43,90	69,14
% do Var. IBOVESA p.p.	-0,25	-0,84	0,95	-1,61	0,22	-3,42	-9,59
BRADESCO FIEM AÇÕES SMALL CAP PLUS	3,18	8,99	0,78	18,09	20,99	61,15	120,76
% do Var. IBOVESA p.p.	2,20	-0,65	1,85	7,87	9,10	13,83	42,03
BRADESCO FIA SELECTION	1,15	6,23	0,32	7,66	13,92	59,99	96,80
% do Var. IBOVESA p.p.	0,17	-3,40	1,38	-2,56	2,03	12,67	18,07
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1,22	8,39	-1,56	14,07	7,75	42,32	92,15
% do Var. IBOVESA p.p.	0,23	-1,25	-0,49	3,85	-4,14	-5,00	13,42
SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES	1,98	8,63	-0,17	11,45	15,34	48,73	93,28
% do Var. IBOVESA p.p.	0,99	-1,01	0,90	1,24	3,45	1,41	14,55
CDI	0,52	2,04	1,49	3,05	6,34	14,98	30,46
IBOVESA	0,98	9,63	-1,07	10,21	11,89	47,32	78,73
DOLAR COMERCIAL	1,25	1,82	8,03	6,12	13,33	23,35	14,33
INPC + 6%	1,09	4,25	3,35	5,10	11,33	19,95	32,18
IPCA + 6%	1,06	4,04	3,18	4,94	11,19	21,06	33,53