



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva
Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

25.06.2019

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada aos 25 de junho de 2019 às 17:30 horas para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Leitura e aprovação da ata da reunião anterior: 28/05/2019;
- b) Relatório de investimentos 05/2019;
- c) Alocações e realocações de recursos;
- d) Apresentação LDB.

Sob a presidência de Vânia Aparecida Lopes, foi declarada aberta a reunião, passando-se a palavra ao Secretário Renato Aparecido Biagi, que fez a chamada, registrando-se a presença de todos os membros a saber: José Onofre Lourenço, Edson Andrella, Orivaldo Benedito de Lima, Renato Aparecido Biagi e Vânia Aparecida Lopes.

Presente à reunião o Sr. Marcos Almeida, representante da LDB assessoria, o qual fez apresentação cuja cópia encontra-se anexa e detalhou também as novas funcionalidades do site da LDB para administração de investimentos. A apresentação durou aproximadamente 90 minutos e a reunião foi interrompida por 5 minutos para as despedidas.

Por 4 votos a um, vencido o conselheiro Renato Aparecido Biagi, os membros do Comitê aprovaram a prorrogação do contrato com a LDB, que ainda deverá ser apreciada pelos membros do Conselho Fiscal e do Conselho de Previdência.

Havendo número legal de membros para realização da presente reunião, passou-se a discutir os assuntos constantes da respectiva convocação, conforme segue:

- a) Leitura e aprovação da ata da reunião anterior: 28/05/2019 – A ata foi lida, retificada e aprovada por unanimidade.
- b) Relatórios de investimentos 05/2019 – Os relatórios elaborados pela LDB apresentaram os seguintes resultados:

No mês de maio:

Retorno de 0,99%

Meta de 0,64%

No Ano até abril:

Retorno de 6,41%

Meta de 4,71%

Patrimônio R\$ 282.489.085,73

Foram analisados os principais pontos constantes nos relatórios, referentes aos produtos investidos e aos principais indicadores de mercado.

[Handwritten signatures and initials]



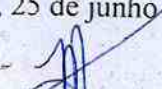
Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

c) Alocações e realocações de recursos – O membro Edson informou que as sobras de recurso são de R\$ 2.277.000,00 . Após análises, comparações entre produtos de renda fixa e variável, os membros do Comitê decidiram, por unanimidade, alocar R\$ 1.000.000,00 no fundo Mongeral Aegon Crédito Privado Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo e R\$ 1.277.000,00 no fundo BTG Pactual Absoluto

Nada mais havendo a ser tratado, a Sra. Presidente declarou encerrada a reunião, lavrando-se a presente Ata que foi aprovada pela unanimidade dos membros presentes, conforme assinaturas apostas abaixo.

Catanduva, 25 de junho de 2019.


Vânia Aparecida Lopes
Presidente

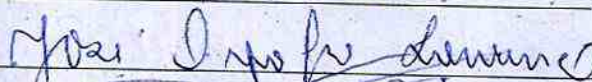

Renato Aparecido Biagi
Secretário

Membros:

Edson Andrella

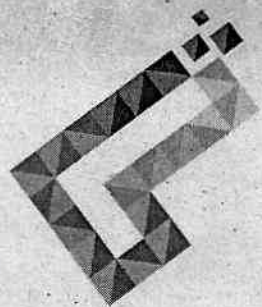


José Onofre Lourenço



Orivaldo Benedito de Lima



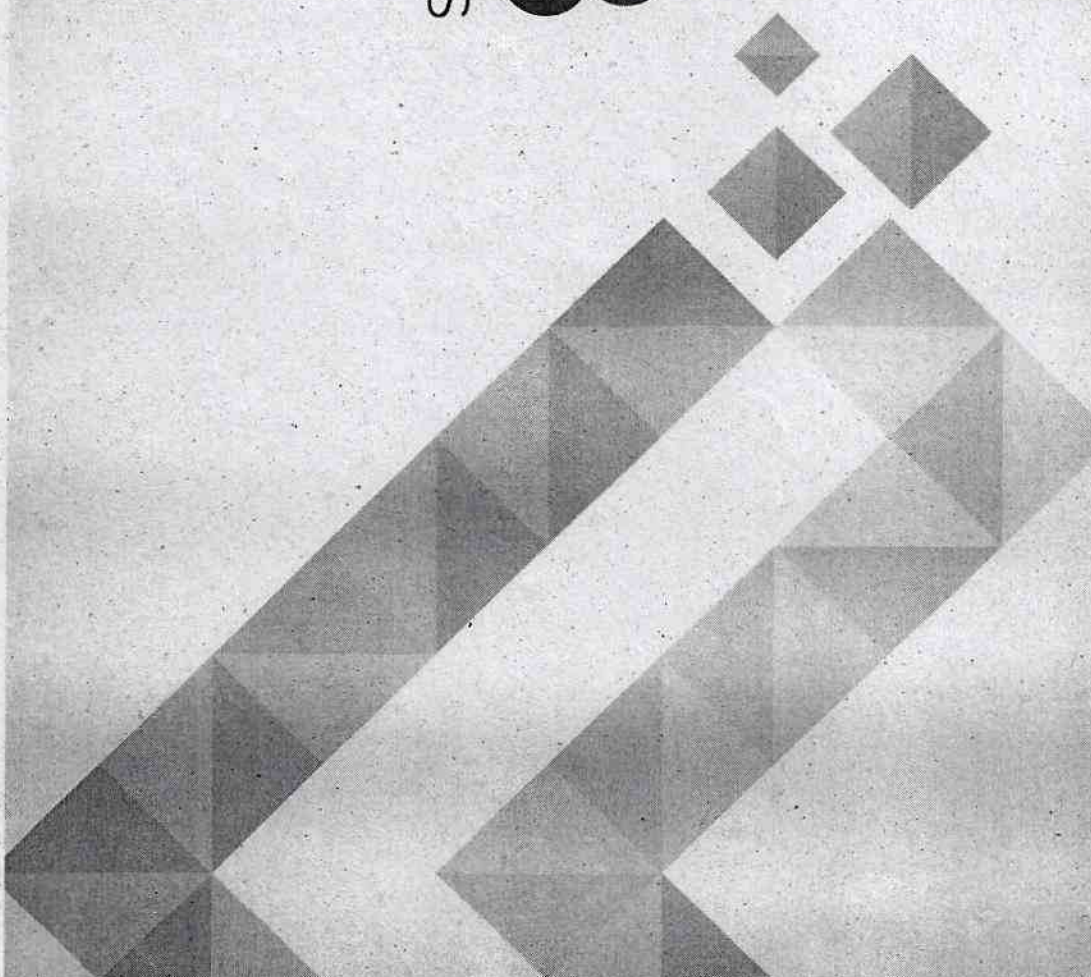


LD B

E M P R E S A S

IPMC – CATANDUVA

25/06/2019





**POSSIBILIDADES DE
ALOCAÇÕES**

EFEITO ESPELHO: NORMALIDADE



R E T O R N O



RENDA VARIÁVEL

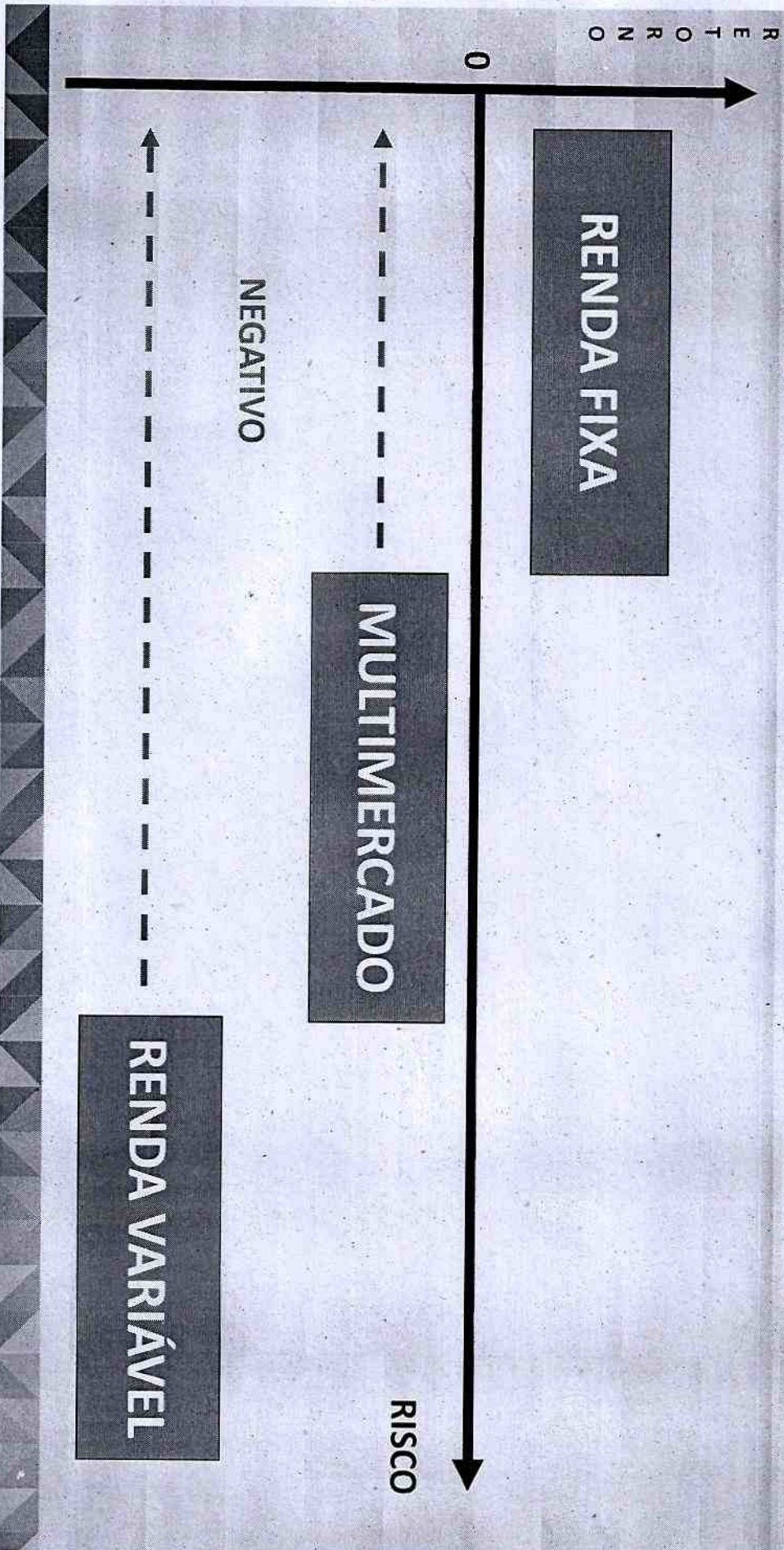
MULTIMERCADO

RENDA FIXA

RISCO



EFEITO ESPELHO: CENÁRIO DE STRESS



EFEITO ESPELHO: NORMALIDADE



R E T O R N O

CDI/SELIC

IRFM 1

IRFM

IMA-B 5

IRFM 1+

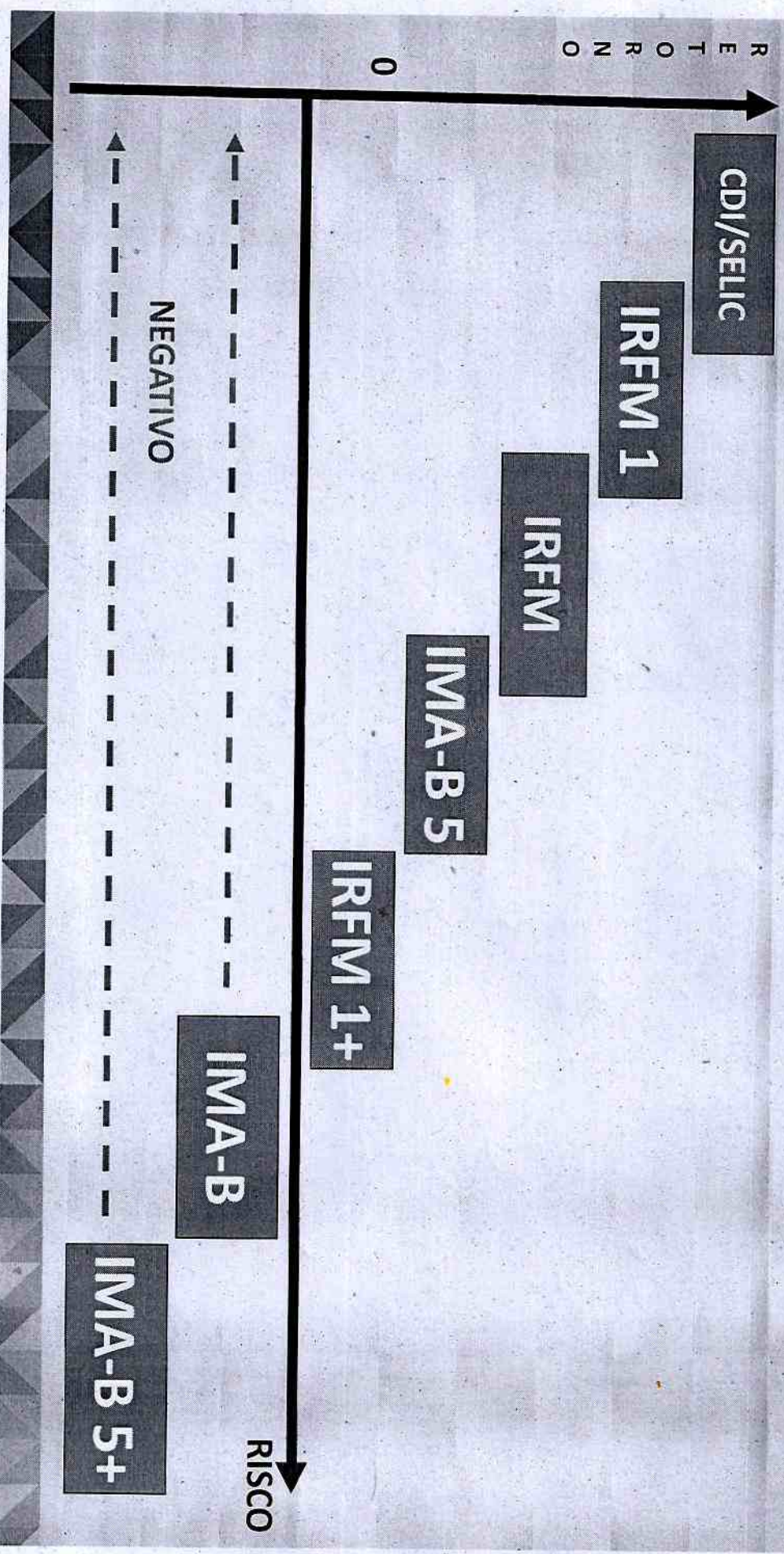
IMA-B

IMA-B 5+

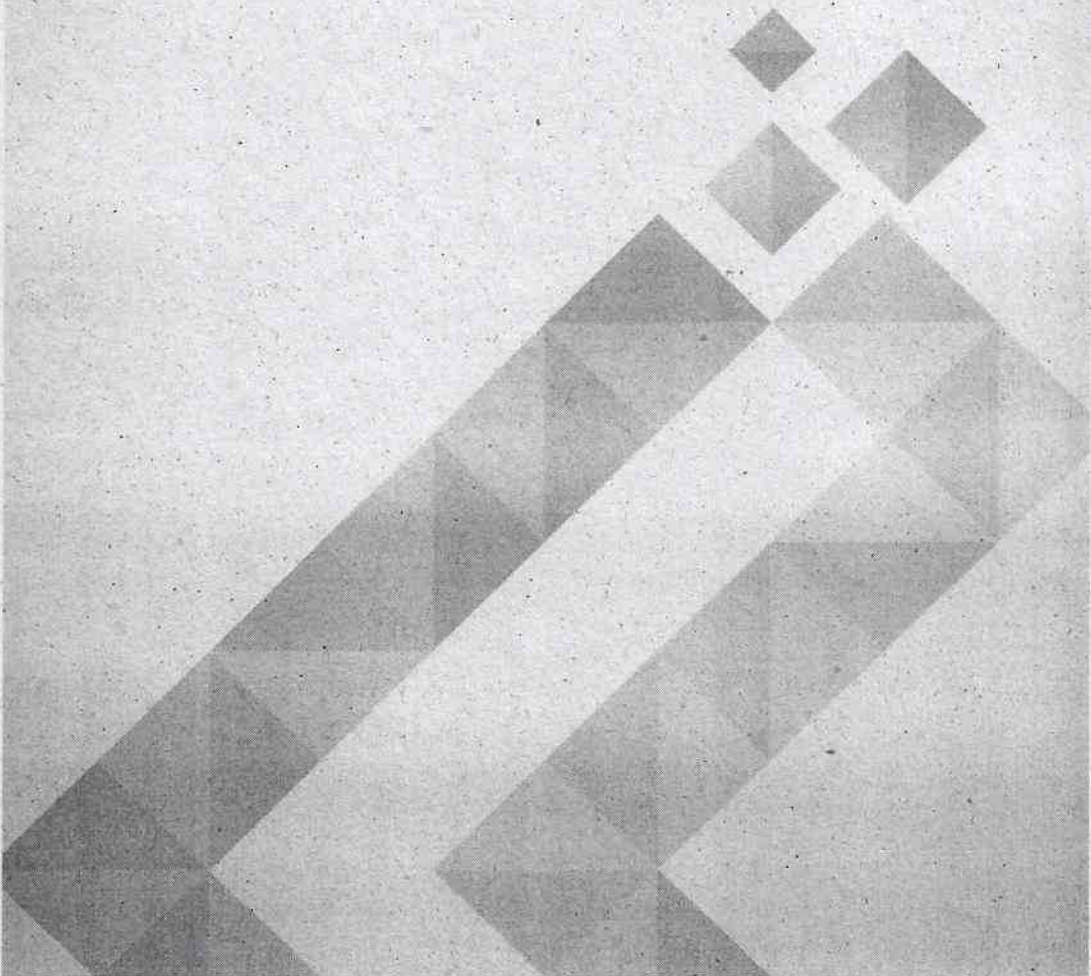
RISCO



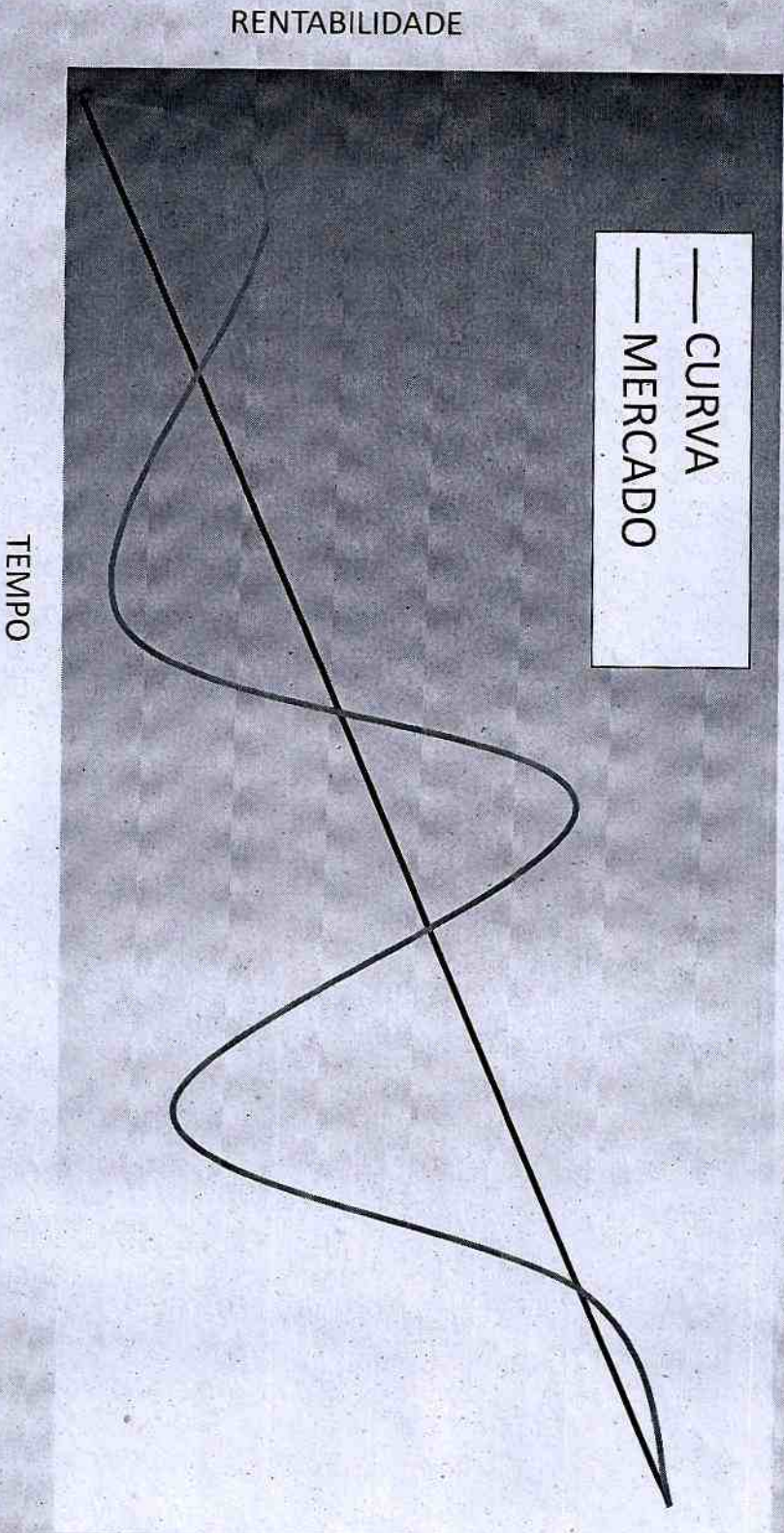
EFEITO ESPELHO: CENÁRIO DE STRESS



**MARCAÇÃO A
MERCADO
(MtM)**



MARCAÇÃO NA CURVA X MARCAÇÃO A MERCADO



MARCAÇÃO A MERCADO (MtM): MARK to MARKET



$$MtM = \frac{\text{Valor Final do Ativo}}{(1 + \text{Taxade Mercado})^{\text{Pr azo}}}$$

NORMAL:  Taxade Mercado  MtM

STRESS:  Taxade Mercado  MtM

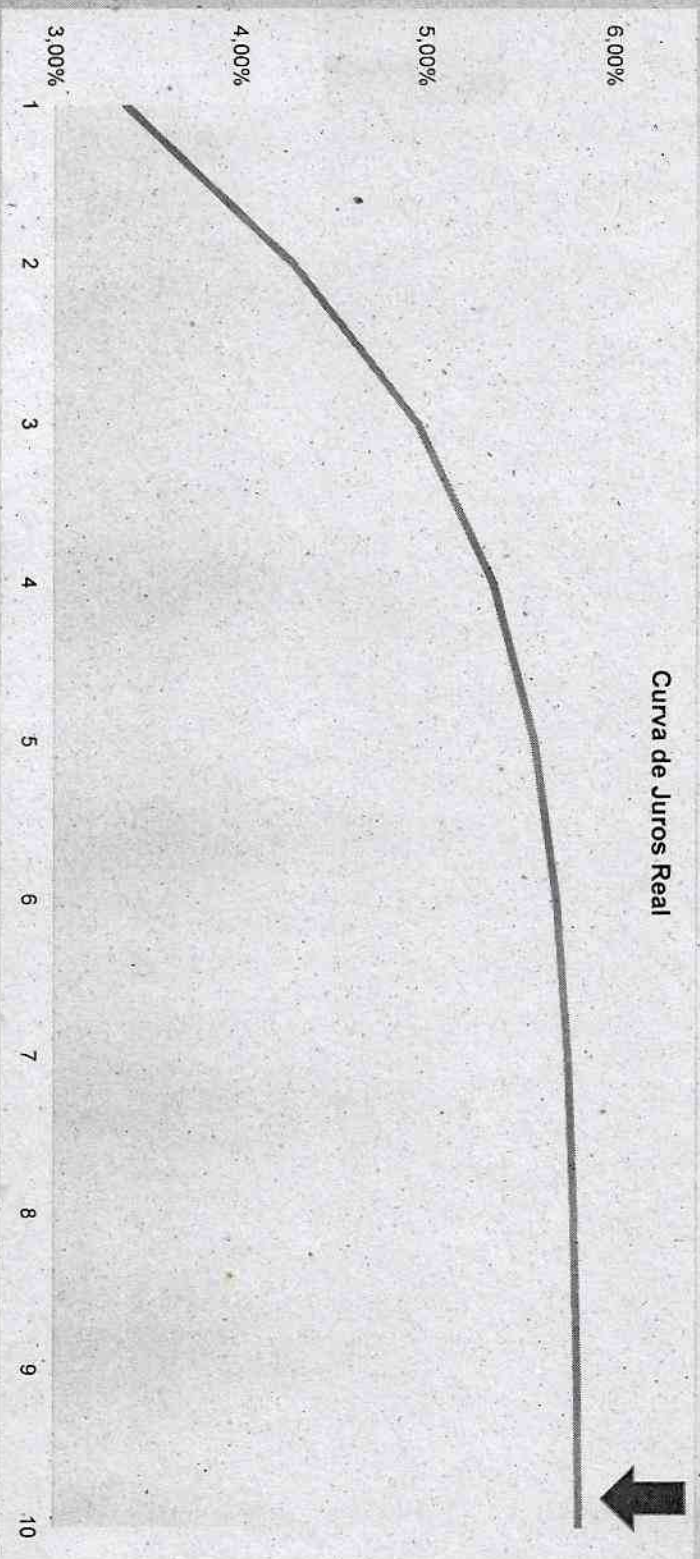


TAXAS DE JUROS
REAIS

TAXA DE JUROS: 16/07/2018



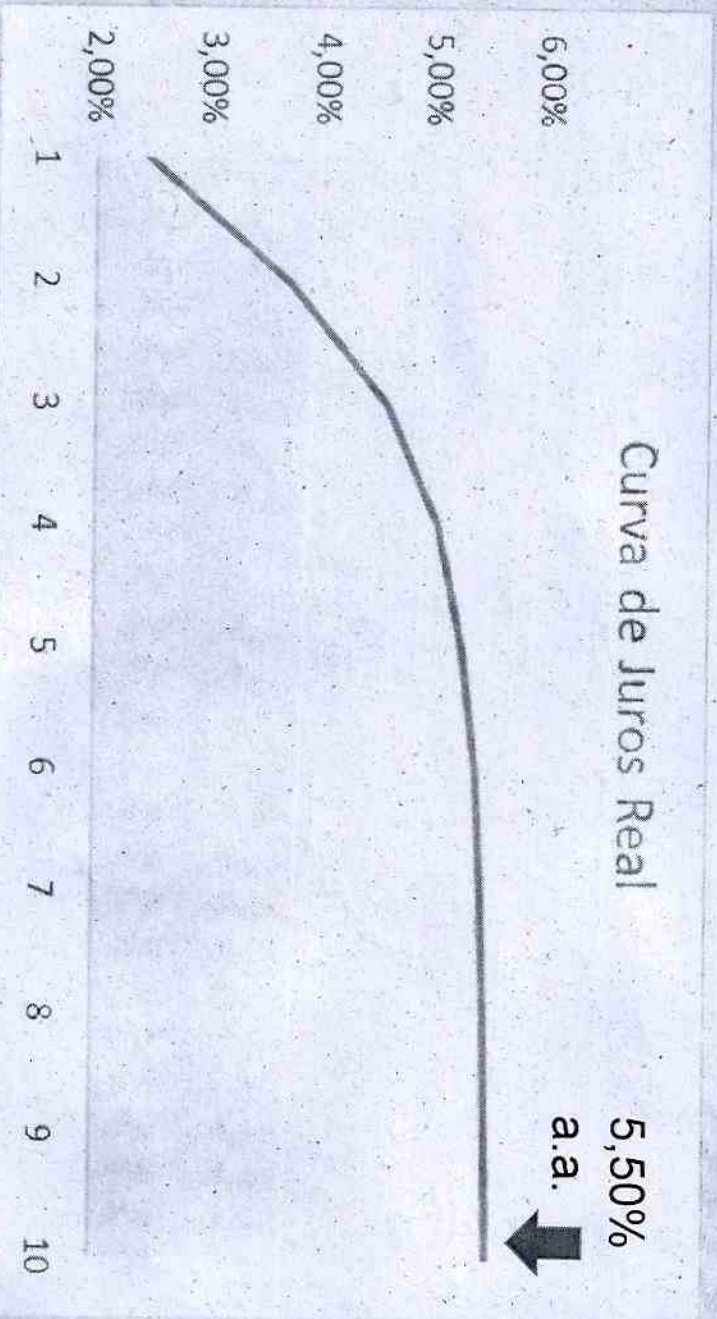
Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,83% a.a. para 10 anos.



5,83% a.a.

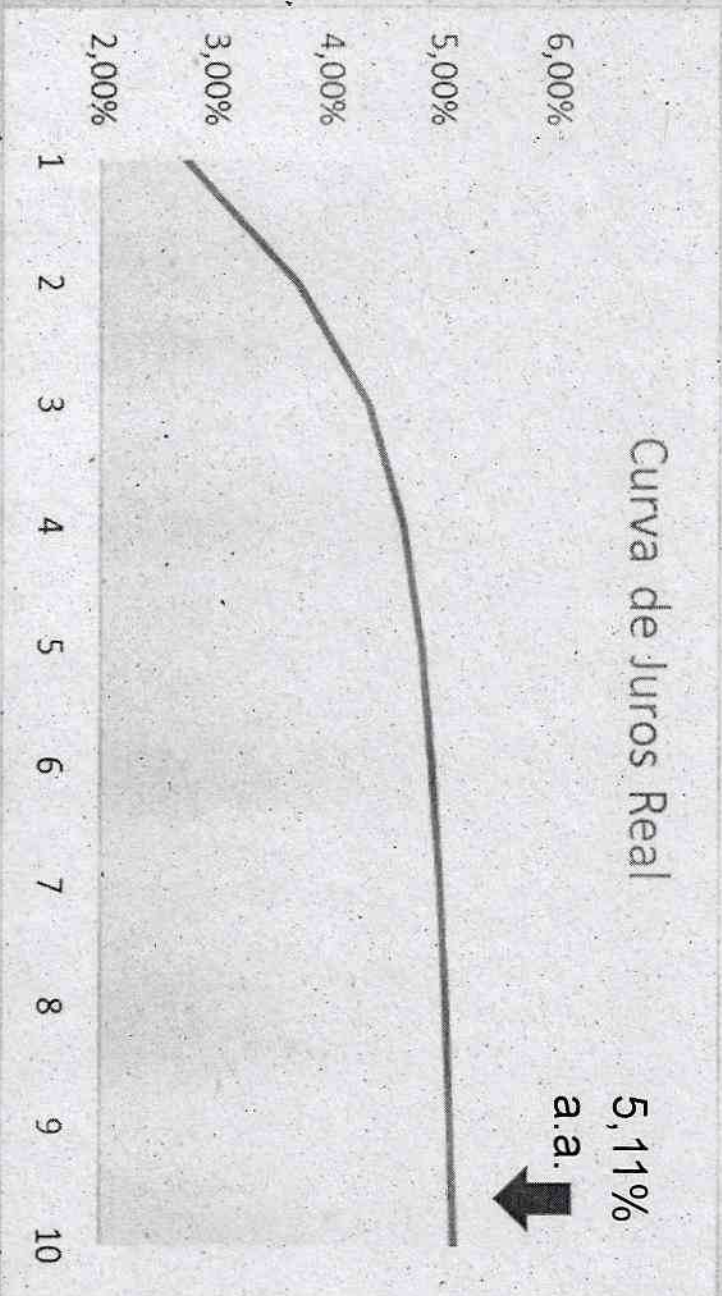
TAXA DE JUROS REAL: 09/10/2018

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,50% a.a. para 10 anos.



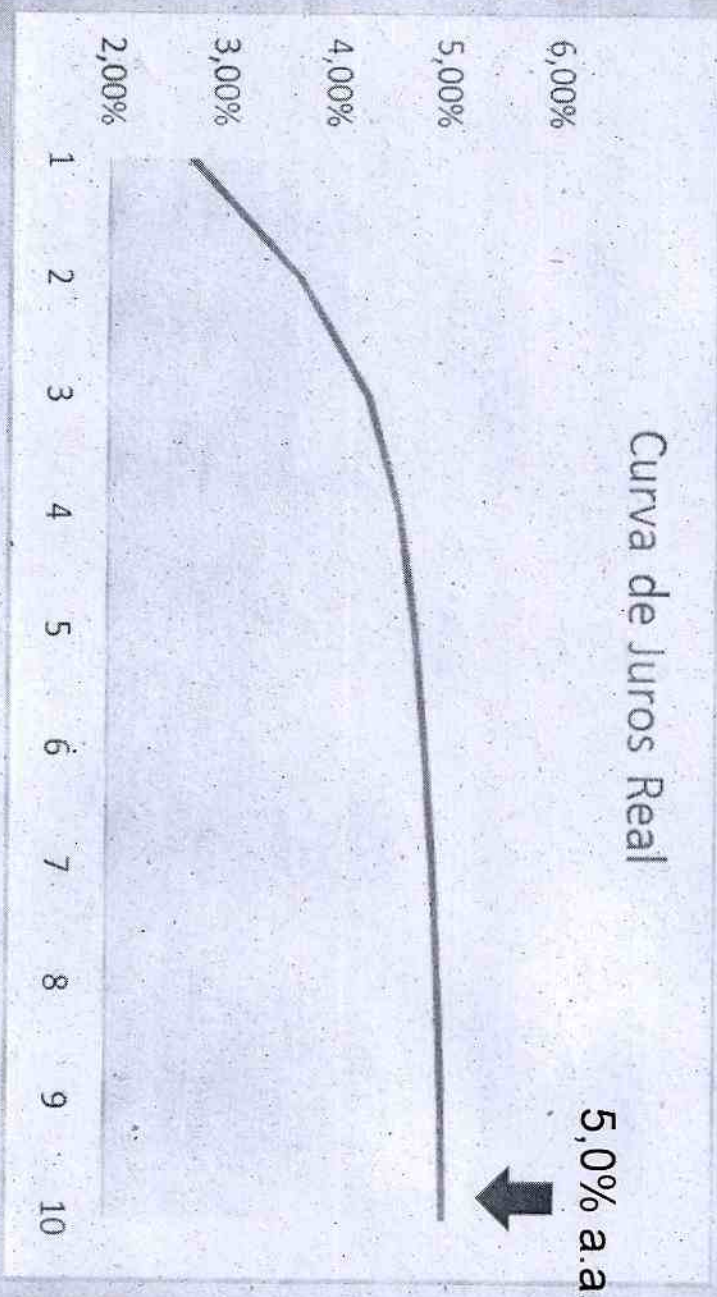
TAXA DE JUROS REAL: 12/11/2018

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,11% a.a. para 10 anos.



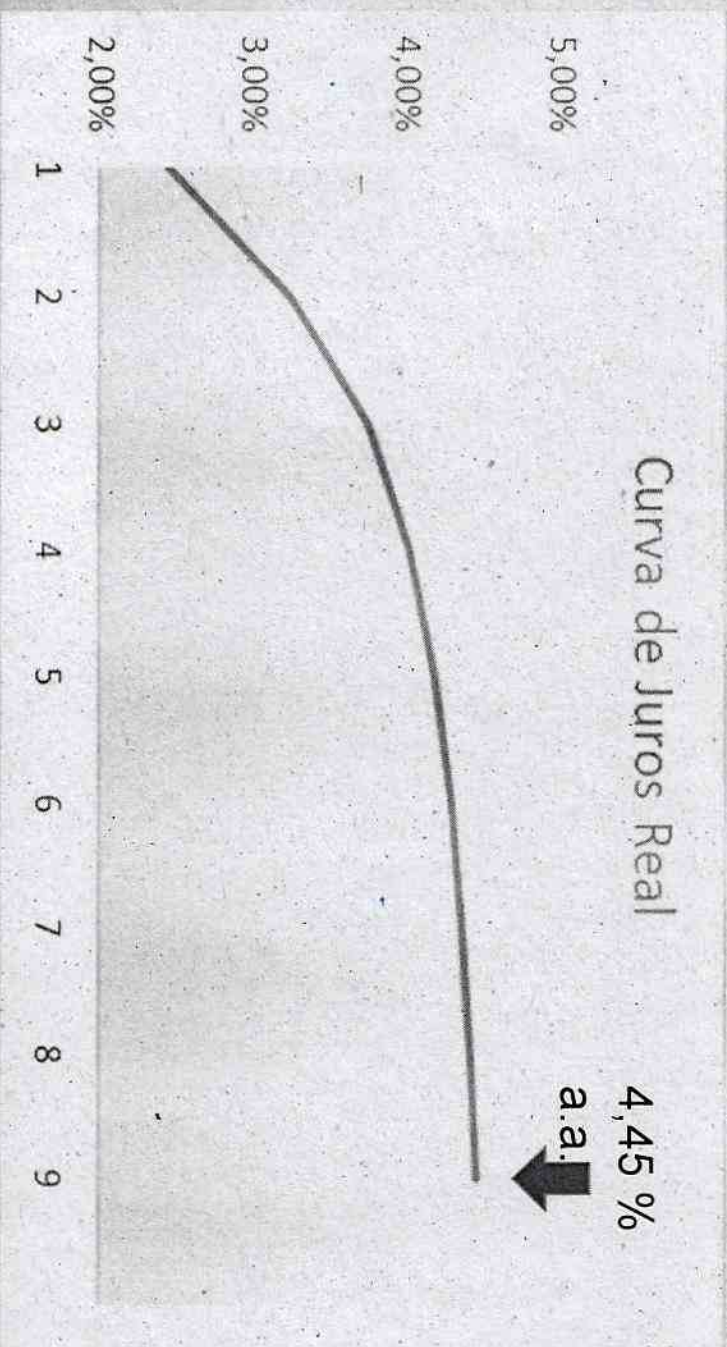
TAXA DE JUROS REAL: 10/12/2018

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,0% a.a. para 10 anos.



TAXA DE JUROS REAL: 17/01/2019

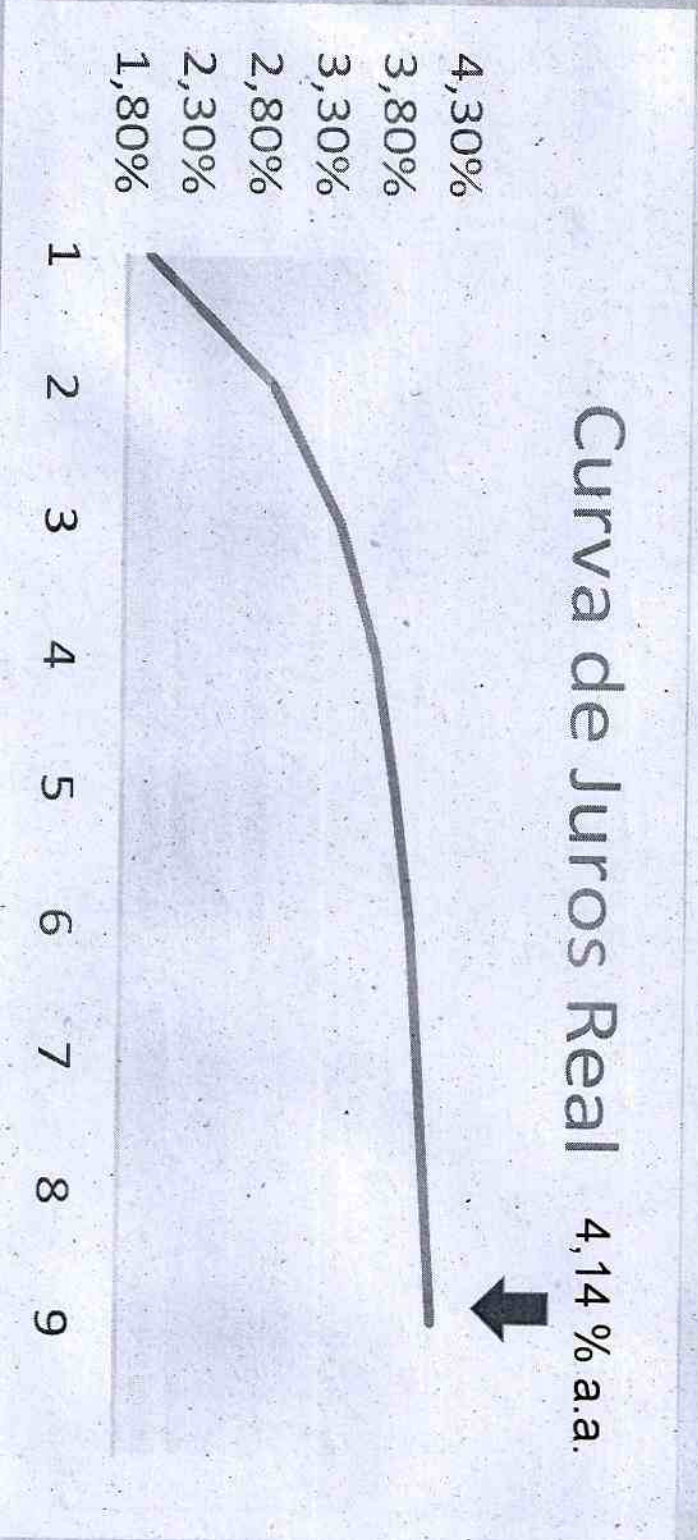
Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 4,45% a.a. para 9 anos.



TAXA DE JUROS: 18/03/2019 (Antes Prisão Temer 21/03)



Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 4,14% a.a. para 9 anos.



TAXAS ANBIMA - 21/06/2018



Titulos Públicos Federais

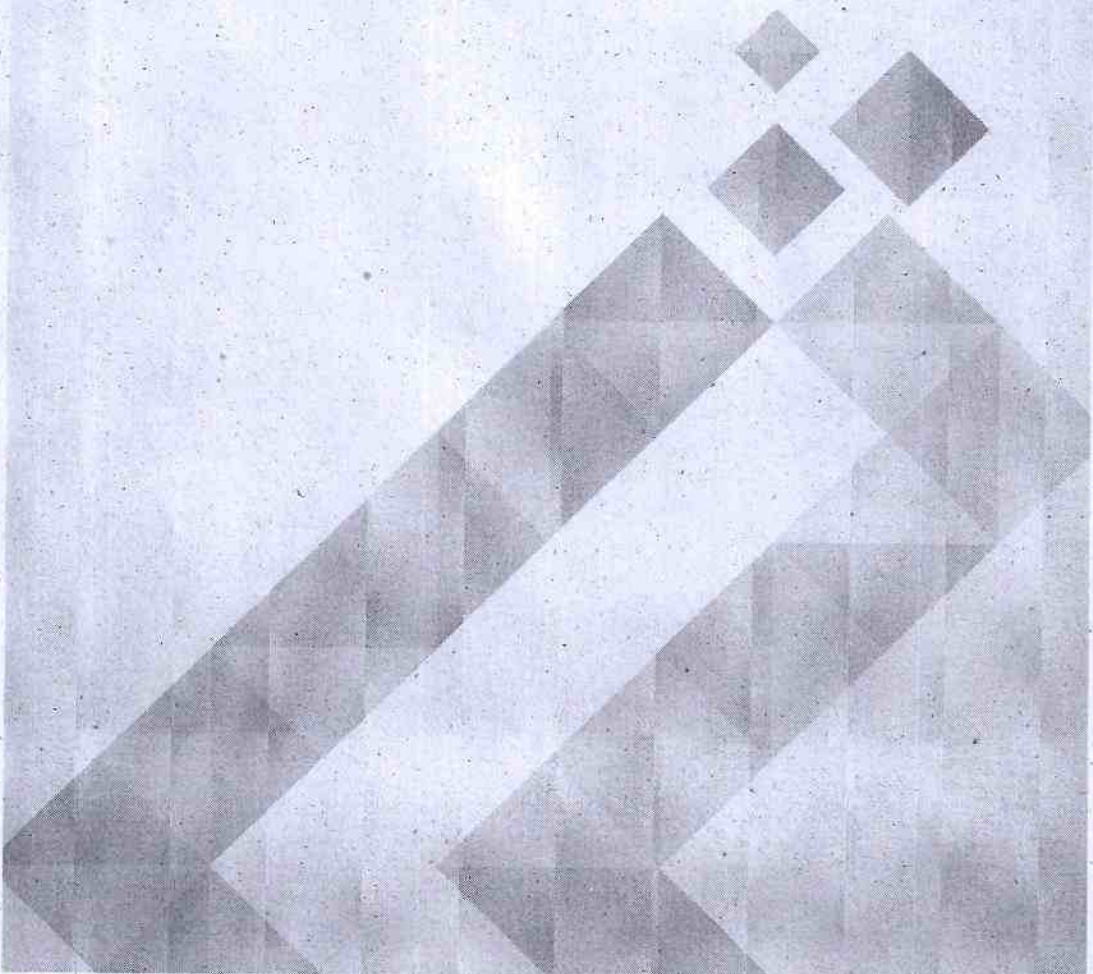
21/Jun/2019

Papel IPCA

NTN-B - Taxa (% a.a.)/252

Código SELLIC	Data Base/Emissão	Data de Yencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/08/2020	2,5063	2,4778	2,5000	3.419,829282	2,4347	2,9238	2,3065	2,7948
760199	15/07/2000	15/05/2021	2,3825	2,3647	2,3700	3.460,500287	2,2621	2,8819	2,0864	2,7058
760199	15/07/2000	15/08/2022	2,7148	2,6953	2,7058	3.608,501412	2,6375	3,3078	2,3954	3,0657
760100	15/07/2000	15/03/2023	--	--	2,8660	3.628,886967	2,7977	3,4726	2,5435	3,2186
760199	15/07/2000	15/05/2023	2,8768	2,8567	2,8699	3.612,021174	2,7957	3,4697	2,5455	3,2196
760199	15/07/2000	15/08/2024	3,1057	3,0866	3,0959	3.730,514427	2,9795	3,6091	2,7698	3,3996
760199	15/07/2000	15/08/2026	3,2610	3,2217	3,2388	3.849,333824	3,1088	3,6319	2,9565	3,4798
760199	15/07/2000	15/08/2028	3,4877	3,4600	3,4745	3.918,363127	3,3558	3,8045	3,2395	3,6883
760199	15/07/2000	15/08/2030	3,5310	3,4992	3,5199	4.016,519263	3,4239	3,8105	3,3220	3,7084
760199	15/07/2000	15/05/2035	3,7058	3,6758	3,6900	4.125,347704	3,6041	3,9501	3,5033	3,8490
760199	15/07/2000	15/08/2040	3,7676	3,7323	3,7500	4.333,730498	3,6653	3,9945	3,5622	3,8910
760199	15/07/2000	15/05/2045	3,8744	3,8460	3,8600	4.357,877999	3,7715	4,0914	3,6718	3,9910
760199	15/07/2000	15/08/2050	3,8652	3,8437	3,8597	4.525,580101	3,7688	4,0813	3,6713	3,9831
760199	15/07/2000	15/05/2055	3,8691	3,8314	3,8500	4.576,387373	3,7632	4,0708	3,6616	3,9683

|
RELATÓRIO
FOCUS



BOLETIM FOCUS - 21/06/2019



Mediana - Agregado

	2019					2020				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (%)	4,07	3,84	3,82	▼ (4)	121	4,00	4,00	3,95	▼ (1)	114
IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)	4,10	3,83	3,80	▼ (5)	89	4,00	3,99	3,90	▼ (2)	83
PIB (% de crescimento)	1,23	0,93	0,87	▼ (17)	80	2,50	2,20	2,20	== (1)	75
Taxa de câmbio - fim de período (R\$/US\$)	3,80	3,80	3,80	== (5)	110	3,80	3,80	3,80	== (7)	99
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)	6,50	5,75	5,75	== (1)	113	7,25	6,50	6,50	== (1)	96
ICP-M (%)	5,91	5,98	6,12	▲ (3)	72	4,00	4,10	4,13	▲ (3)	59
Preços Administrados (%)	5,28	5,20	5,20	== (2)	32	4,40	4,40	4,40	== (1)	30
Produção Industrial (% de crescimento)	1,47	0,65	0,72	▲ (2)	19	3,00	2,80	3,00	▲ (1)	14
Conta Corrente (US\$ bilhões)	-25,00	-23,00	-23,00	== (1)	33	-35,30	-32,80	-32,80	== (1)	30
Balança Comercial (US\$ bilhões)	50,25	50,50	50,60	▲ (2)	31	45,33	46,00	46,40	▲ (3)	27
Investimento Direto no País (US\$ bilhões)	83,29	84,30	85,00	▲ (3)	30	84,36	84,36	84,28	▼ (1)	28
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)	56,20	56,10	56,28	▲ (1)	25	58,40	58,43	58,58	▲ (1)	24
Resultado Primário (% do PIB)	-1,37	-1,39	-1,40	▼ (2)	27	-0,90	-0,90	-1,00	▼ (1)	25
Resultado Nominal (% do PIB)	-6,25	-6,30	-6,40	▼ (1)	23	-5,98	-6,05	-6,05	== (1)	22



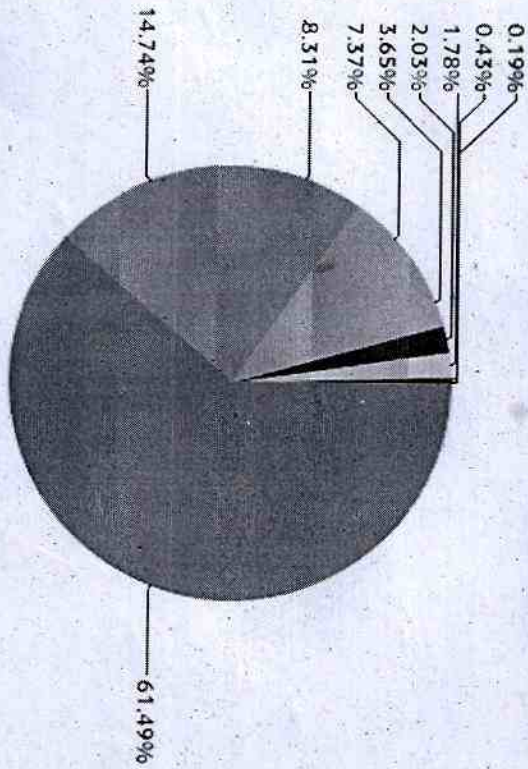
RENTABILIDADES
ÍNDICES RF E RV



CARTEIRA MAIO 2019

CARTEIRA - MAIO 2019

Alocação por Artigo

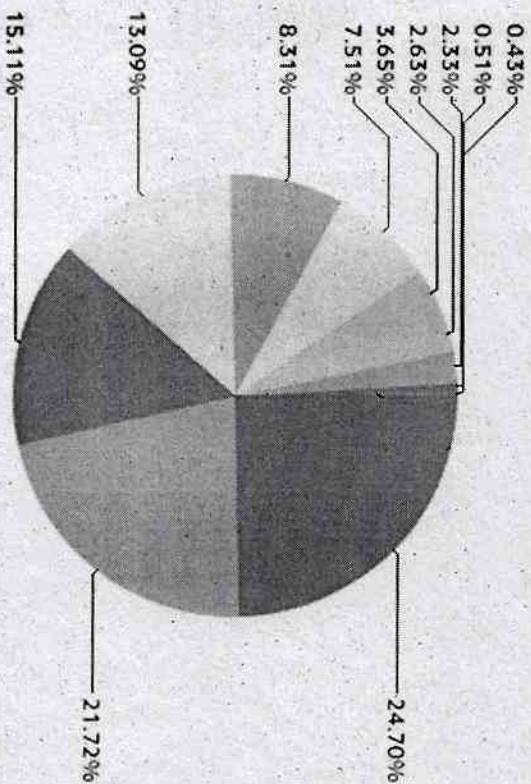


- Artigo 7º I, Alínea b - 4604 (61,49%)
- Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 (14,74%)
- Artigo 8º II, Alínea a - 4604 (8,31%)
- Artigo 8º III - 4604 (7,37%)
- Artigo 7º I, Alínea a (3,65%)
- Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 (2,03%)
- Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 (1,78%)
- Artigo 8º IV, Alínea b - 4604 (0,43%)
- Artigo 7º VII, Alínea a - 4604 (0,19%)

CARTEIRA - MAIO 2019



Indexadores



- IMA-B 5 (24,70%)
- IDKA 2 (21,72%)
- IMA-B TOTAL (15,11%)
- CDI (13,09%)
- IBOVESPA (8,31%)
- IRF-M 1 (7,51%)
- IPCA (3,65%)
- IRF-M TOTAL (2,63%)
- IPCA + 6% (2,33%)
- IMA-GERAL TOTAL (0,51%)
- IFIX (0,43%)

CARTEIRA -- MAIO 2019



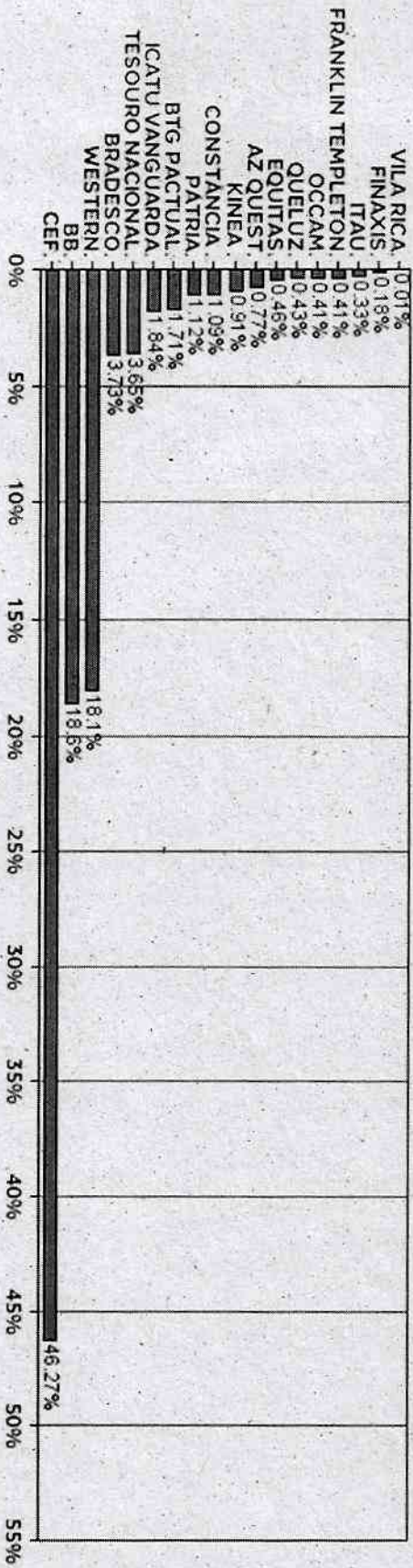
Enquadramento da Carteira

Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Política Investimento	Unidade Res.
Renda Fixa					
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	10.314.055,67	3,65%	6,00%	100,00%
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	Fundos 1009º Títulos Públicos - Referenciado	173.707.666,17	61,49%	29,00%	100,00%
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Renda Fixa	41.641.863,67	14,74%	5,00%	40,00%
Artigo 7º VII, Alínea a - 4604	Cota Senior de FIDC	534.995,16	0,19%	12,50%	5,00%
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604	Fundos Renda Fixa 'Crédito Privado'	5.028.177,33	1,78%	2,50%	5,00%
	Total Renda Fixa	231.226.758,00	81,85%		
Renda Variável					
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	Fundos de Ações	23.480.219,42	8,31%	10,00%	20,00%
Artigo 8º III - 4604	Fundos Multimercados	20.622.877,02	7,37%	5,00%	10,00%
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Participações	5.733.476,60	2,03%	5,00%	5,00%
Artigo 8º IV, Alínea b - 4604	Fundos de Investimentos Imobiliários	1.225.754,69	0,43%	5,00%	5,00%
	Total Renda Variável	51.262.327,73	18,14%		

CARTEIRA - MAIO 2019



Alocação por Gestor



CARTEIRA - MAIO 2019



Análise da Disponibilidade Financeira

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acum. Bruto (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	263.049.869,75	93	263.049.869,75	93
acima de 365 dias	19.439.215,98	7	282.489.085,73	100
Ativo				
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2020 IV TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA			1.230.591,51	0,44
PATRIA SPECIAL OPORTUNITES I FIC FI EM PARTICIPAÇÕES			3.174.163,31	1,12
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VII			251.491,70	0,09
FIDC ITALIA SENIOR			36.798,56	0,01
FIDC PREMIUM			498.196,60	0,18
BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUB X FI			1.280.229,94	0,45
CAIXA FI BRASIL 2024 VITP RF			1.427.934,00	0,51
VECTOP QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO			1.225.754,69	0,43
NTN-B 150545			7.306.692,69	2,59
NTNB 15052045 IPCA+4.4100%			3.007.362,98	1,06
TOTAL			19.439.215,98	6,88

CARTEIRA - MAIO 2019



Estratégia	No Mes	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	Data o Inicio	Estratégia	No Mes(es)	No Ano(es)	Desde o Inicio(es)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	4,14 763,1	15,16 584,8	34,27 537,9	-	-	34,46 375,3	Artigo 7º I, Alínea a	414.216,34	1.171.963,70	2.113.797,91
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 % do CDI	1,51 278,9	5,45 210,0	12,56 197,2	-	-	14,87 162,0	Artigo 7º I, Alínea b - 4604	2.430.675,26	8.549.215,12	21.046.238,43
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 % do CDI	1,98 365,3	6,22 239,9	13,76 216,0	-	-	16,45 179,1	Artigo 7º III, Alínea b - 4604	0,00	0,00	1.111.105,23
Artigo 7º VII, Alínea a - 4604 % do CDI	0,00 0,0	0,00 0,0	61,79 970,0	-	-	67,76 737,9	Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	1.017.903,74	3.020.168,24	7.027.622,14
Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 % do CDI	1,27 234,4	5,41 208,5	13,64 214,1	-	-	16,97 184,8	Artigo 7º VII, Alínea a - 4604	937,98	46.318,33	126.597,16
Artigo 8º II, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA pp	0,42 -0,3	11,07 0,7	17,45 -9,0	-	-	6,22 -7,2	Artigo 7º VII, Alínea b - 4604	63.205,51	220.543,08	597.067,22
Artigo 8º III - 4604 Var. IBOVESPA pp	-5,70 -6,4	9,78 -0,6	5,12 -21,3	-	-	8,46 -18,5	Artigo 8º II, Alínea a - 4604	94.229,12	1.835.488,87	2.080.219,43
Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 Var. IBOVESPA pp	-7,56 -8,3	-9,73 -20,1	-13,91 -40,3	-	-	-14,65 -41,6	Artigo 8º III - 4604	-1.259.041,06	1.855.391,01	1.463.321,31
Artigo 8º IV, Alínea b - 4604 Var. IBOVESPA pp	0,00 -0,7	0,00 -10,4	0,00 -26,4	-	-	0,00 -27,0	Artigo 8º IV, Alínea a - 4604	-14.674,19	-103.157,63	-231.226,31
							Artigo 8º IV, Alínea b - 4604	21.801,12	70.070,37	148.581,08
Total								2.769.253,81	16.666.001,08	35.483.313,60

CARTEIRA - MAIO 2019



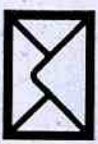
Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Porct.	Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
				Carteira	IPCA + 0%	p.p. Indx.	
Meses acima do Benchmark	8	47,1%	03 meses	3,18	2,92	0,3	4,157
Meses abaixo do Benchmark	9	52,9%	06 meses	6,85	5,35	1,5	3,343
			12 meses	12,74	10,91	1,8	4,272
			24 meses	-	-	-	-
			36 meses	-	-	-	-
Menor rentabilidade da Carteira			Desde o início	15,16	15,09	0,1	4,528
Menor rentabilidade da Carteira	2,47%		Jan/19				
Menor rentabilidade da Carteira	-1,29%		Mai/18				

MUITO OBRIGADO !!!



(11) 3214 - 0372



contato@ldbempresas.com.br



www.ldbempresas.com.br

