ATA 275

Aos vinte e seis dias de fevereiro de dois mil e dezenove (26/02/2019), na sala de reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Conchal - CONCHALPREV, localizada na Avenida Prefeito Francisco Magnusson, 299, nesta cidade de Conchal (SP), reuniram-se a Diretoria Executiva: Sra. Camila Bonatti Gomes, Sra. Maria Paula Coletta de Lima Pulz, Sr. Josiel José Casarin e Sr. Edson Cledney da Silva Bonini, os membros do Conselho Fiscal: Sra. Flávia Eliene Modro, Sra. Maria José Carneiro, Sra. Jandira Mariela M. de Godoy, Sr. Raphael Moreno Panini e Sr. Darley Aparecido Guidotti, os membros do COMIN: Srta. Caroline da Silva Martins e Sra. Viviane C. Fadel Leitão e o contador Sr. Carlos Henrique da Roz. A 275ª reunião foi convocada com a seguinte pauta: 1) Relatório de enquadramento dos Investimentos da competência Janeiro/2019, 2) Despesas Administrativas para o exercício de 2019, 3) Despesas Administrativas Janeiro/2019, 4) Homologação de Aposentadorias e Pensões. Abrindo os trabalhos a Presidente do ConchalPREV, Sra. Camila Bonatti Gomes, solicitou que a Secretária fizesse a leitura da ata anterior que depois de lida e discutida foi aprovada por todos os presentes. Às 17:00 horas a Presidente, Sra. Camila Bonatti Gomes, iniciou a reunião agradecendo a presença de todos e passando a palavra para o gestor de investimentos, Sr. Josiel José Casarin, que inicia informando que na reunião com o Conselho Administrativo tivemos a presença do Sr. Marcos Almeida da empresa LDB Consultoria Financeira para esclarecer aos conselheiros alguns pontos importantes relacionados aos investimentos do ConchalPREV e do mercado financeiro em geral, deixando claro que está a disposição para esclarecer dúvidas relacionadas aos investimentos do ConchalPREV, ajudando os gestores do Instituto a analisar os fundos de investimentos demonstrando as vantagens e desvantagens de cada título, verificando a composição de sua carteira e apresentando demais dados para um melhor embasamento na escolha de fundos de investimento que se ajustam aos objetivos de curto e longo prazo do Instituto, jamais impondo ou escolhendo determinado fundo de investimento para aplicação, sendo isso responsabilidade dos gestores e conselheiros, apresentou as diferenças entre renda fixa e renda variável, explicando quais os índices de mercado Anbima (IMA), o retorno esperado e grau de risco de cada índice, conforme material da apresentação enviado aos conselheiros. O Gestor de Investimentos informa que no mês de janeiro/19 a carteira do ConchalPREV fechou em 2,05% contra 0,80% da meta atuarial, superamos a meta do mês devido a vários fatores que estão influenciando o mercado financeiro como: possibilidade de aprovação da reforma da previdência, manutenção do índice da taxa Selic, juros americanos permanecendo estáveis. Obtendo

desta maneira um retorno favorável nos rendimentos das aplicações financeiras. O gestor de investimentos informou que conforme Proposta de Aplicação e Resgate nº. 01/2019 autorizada em reunião pelo Conselho Administrativo, as alocações foram realizadas, sendo investidos em ativos de acordo com os índices de renda fixa: IRFM 1+, IMA B5, IMA B, IMA B5+, renda variável: BB Ações Governanças, Bradesco Ações Dividendos, Bradesco Ações Small Cap e Bradesco FIA Selection, alocando uma pequena parte dos investimentos em ativos mais ariscados para bater a meta atuarial projetada no exercício. Continuando, o gestor de investimentos, informa a todos que os recursos enviados pelo Ente referente às contribuições mensais, continuarão sendo aplicados nos fundos do Banco do Brasil (BB Alocação Ativa), Caixa Economia Federal (Gestão Estratégica) e do Banco Itaú (Alocação Dinâmica II) e com a nova resolução 4.695/2018, as aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento, não podem direta ou indiretamente exceder 20% das aplicações dos recursos do RPPS, está verificando nossas alocações e se algum fundo ficar desenquadrado teremos que fazer realocações para seguir a Resolução do Ministério da Previdência, sendo que o fundo Geração Futuro FIC Multimercado terá que ser resgatado e alocado em outro investimentos para cumprir a determinação da nova Resolução. Logo após, a presidente Sra. Camila Bonatti Gomes informa quais os processos de aposentadorias e pensão foram homologados pelo Conselho Administrativo: processo nº. 13/2019 da Sra. Ivanir Ap. Muller da Silva, Cozinheira, aposentada de acordo com o artigo 40, § 1º, III, "b" da Constituição Federal e reajuste de acordo com o RGPS, o processo nº. 12/2019 da Sra. Ana Adélia Alonso Zanchetta, Assistente Social, aposentada de acordo com o artigo 06, da E.C. nº. 41/2003 com reajuste pela paridade e o processo de pensão mensal nº. 51/2018, concedido ao beneficiário Vando Gomes Faria, filho do Sr. Valter Pereira Faria, servidor inativo, falecido em 05/02/2018 sendo representado pelo seu guardião Sr. Joaquim Martinho da Silva. Os conselheiros analisaram e concordaram com a homologação dos mesmos. Em continuidade, o Diretor Administrativo, Sr. Edson Cledney da Silva Bonini, apresentou os processos de pagamentos relacionando as despesas administrativas pagas no mês de janeiro/2019. Foi utilizado para pagamento das despesas mensais o valor de R$ 23.701,18 (vinte e três mil setecentos e um reais e dezoito centavos). Informa a todos que foi realizado o cálculo para a Taxa de Administração do exercício de 2019, utilizando-se a remuneração dos servidores ativos, inativos e pensionistas do exercício de 2018, mediante a aplicação da alíquota de 1% (um por cento) conforme Lei 186/2007, alterara pela Lei 495/2019 e processo apresentado aos conselheiros para verificação, o valor da Taxa de Administração para o exercício de 2019 é de R$ 451.116,98. Os conselheiros analisaram os documentos e concordaram com os mesmos. A presidente, Sra. Camila Bonatti Gomes, informa que foi solicitado pelo Ministério Público através do processo nº.14/2019, esclarecimentos quanto a última avalição atuarial e os repasses das contribuições previdenciárias, sendo enviada resposta ao solicitado juntamente com uma cópia do certificado de Regularidade Previdenciária demonstrando que as contribuições estão sendo repassadas em dia pelos órgãos vinculados ao RPPS não havendo pendências junto ao

Ministério da Previdência. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, eu, Viviane Cristina Fadel Leitão, lavrei a presente ata, que, lida e achada conforme, vai ser assinada por todos os presentes.

Conchal (SP), 26 de fevereiro de 2019.

Viviane C. Fadel Leitão
Secretária Executiva
Membro do COMIN

Camila Bonatti Gomes
Presidente do ConchalPrev

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL - CONCHAL*PREV*

ConchalPrev

Lista de **Aprovação da ATA nº. 275**, referente à reunião realizada aos vinte e seis dias de fevereiro de dois mil e dezenove (26/02/2019), na sala de reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Conchal – CONCHAL*PREV*.

Josiel José Casarin
Diretor/Gestor de Investimentos

Edson Cledney da Silva Bonini
Diretor Administrativo

Sra. Maria Paula Coletta de Lima Pulz
Diretora Financeiro

Sr. Darley Aparecido Guidotti
Membro do Conselho Fiscal

Sr. Raphael Moreno Panini
Membro do Conselho Fiscal

Sra. Flavia Eliene Modro
Presidente do Conselho Fiscal

Srta. Maria José Carneiro
Membro do Conselho Fiscal

Sra. Jandira Mariela M. de Godoy
Membro do Conselho Fiscal

Srta. Caroline da Silva Martins
Membro do Comin

Sr. Carlos Henrique da Roz
Contador do ConchalPrev

LISTA DE PRESENÇA DAS REUNIÕES DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE CONCHAL

REUNIÃO REALIZADA DIA 26/02/2019 – ATA 275

ASSUNTO: 1) RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO DOS INVESTIMENTOS JANEIRO/2019, 2) DESPESAS ADMINISTRATIVAS JANEIRO/2019, 3) DESPESAS ADMINISTRATIVAS PARA O EXERCÍCIO 2019, 4)HOMOLOGAÇÃO DE APOSENTADORIAS. 5) INFORMAÇÕES SOBRE A APRESENTAÇÃO DO SR. MARCOS ALMEIDA DA LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Sra. Camila Bonatti Gomes	Presidente	
Sr. Edson Cledney da Silva Bonini	Diretor Administrativo	
Sra. Maria Paula Coletta de Lima Pulz	Diretor Financeiro	
Sr. Josiel José Casarin	Diretor/Gestor de Investimentos - COMIN	
Sr. Ademir Antonio de Azevedo	Diretor de Aposentadoria e Pensões	
Sr. Raphael Moreno Panini	Membro do Conselho Fiscal	
Sra. Jandira M. M. de Godoy	Membro do Conselho Fiscal	
Sra. Maria José Carneiro	Membro do Conselho Fiscal	
Sr. Darley Aparecido Guidotti	Membro do Conselho Fiscal	
Sra. Flávia Eliene Modro	Presidente do Conselho Fiscal	FLAVIA E. MODRO
Sr. Carlos Henrique da Roz	Contador do ConchalPrev	
Sra. Viviane C. Fadel Leitão	Secretária Executiva e Membro do COMIN	
Sra. Caroline da Silva Martins	Membro do COMIN	

jan/19		
Despesa	**Valor**	
Pagamento Telefone ref. janeiro/19	R$	275,12
Pagamento Elektro - ref. janeiro/19	R$	1.030,94
Remuneração servidores ativos - comp. dezembro/18	R$	6.215,05
Pagamento ConchalNet (Neolink) - janeiro/19	R$	750,00
Vale Alimentação servidores ativos - dezembro/18	R$	1.043,54
Caixa Econômica Federal (Tarifa Taxa Selic) - comp. dezembro/18	R$	14,93
Caixa Econômica Federal (Custódia Títulos) - comp. dezembro/18	R$	1.647,00
Caixa Econômica Federal (Custódia Títulos) - dif. 05 parcelas cobradas menor	R$	235,10
Despesas bancárias - janeiro/19	R$	94,41
Pagamento Magma Assessoria - janeiro/19	R$	5.015,40
Pagamento Athayde Assessoria Jurídica - janeiro/19	R$	2.787,50
Prefeitura - água - janeiro/19	R$	40,05
Patronal servidores ativos - ref. novembro e 13 salário/18	R$	1.048,23
Aporte servidores ativos - ref. novembro e 13 salário/18	R$	262,04
Pagamento LGTI - backup em nuvem - ref. dezembro/19	R$	626,24
Pagamento A2Works - ref. dezembro/18	R$	645,00
Ministério da Fazenda - PASEP	R$	1.250,00
Aurora Serviços Tecnologia - ref. dezembro/18	R$	490,00
NATEC - aluguel impressora	R$	170,00
Pagamento PASEP - servidores ativos janeiro-19	R$	60,63
Valor Total despesas mensais	**R$**	**23.701,18**

Folha de Pagamento + Rescisão	Valor Bruto		Func.	Valor Líquido	
Inativos - proventos - ref. dezembro/18	R$	331.193,45	146	R$	258.961,49
Pensionitas - proventos - ref. dezembro/18	R$	96.631,57	55	R$	81.372,93
Pagamento Comprev ref. dezembro/18	R$	196,14		R$	196,14
Total	**R$**	**428.021,16**		**R$**	**340.530,56**

Obs.: Esses valores não entram na despesa administrativa

RECEITA	**R$**	**3.443.301,20**
DESPESA	**R$**	**451.722,34**
SALDO FINANCEIRO 31/01/2019	**R$**	**62.145.400,69**

CONTRIBUIÇÕES REPASSADAS EM JANEIRO/2019

CONTR. PATRONAL REF. DEZ E 13º/2018 REPASSADA (20%) Pref./Camara/Instituto	**R$**	**908.584,01**
CONTR. SERVIDOR REF. DEZ E 13º/2018 REPASSADA (11%) Pref./Camara/Instituto	**R$**	**501.290,55**
APORTE REF. DEZ E 13º/2018 (Câmara/ Instituto/Prefeitura) REPASSADO (5%)	**R$**	**227.353,62**
RENDIMENTO APLICAÇÕES JANEIRO/2019	**R$**	**1.217.260,14**
PARCELAMENTOS	**R$**	**571.710,90**
RESTITUIÇÕES (GA,GB, Insalubridade)	**R$**	**17.101,98**
	R$	**3.443.301,20**

OPMAX

Rentabilidade dos Veículos - CONCHALPREV - JAN/2019

Comparativos		Valor Investido (R$)	Último Mês	Últimos 3 Meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	No ano
IPCA + 6.00%			0.80%	1.73%	4.09%	10.00%	0.80%
CONCHALPREV		62.145.400,69	2.05%	3.90%	7.18%	9.17%	2.05%
Veículos de Investimento	**CNPJ**	**Valor Investido (R$)**	**Último Mês**	**Últimos 3 Meses**	**Últimos 6 Meses**	**Últimos 12 Meses**	**No ano**
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	8.458.402,36	0,56%	1,64%	3,62%	6,80%	0,56%
BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	7.701.756,96	2,00%	3,98%	8,06%	8,06%	2,00%
BB PREVID RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	4.815.098,21	1,21%	2,56%	5,85%	9,49%	1,21%
BB PREVID RF IRF-M	07.111.384/0001-69	4.274.969,17	1,36%	3,90%	7,96%	10,61%	1,36%
BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35	3.849.003,91	1,68%	3,30%	7,51%	18,69%	1,68%
BB PREVID RF IRF-M1	11.328.882/0001-35	3.385.106,92	0,57%	1,64%	3,60%	6,74%	0,57%
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	23.215.097/0001-55	3.121.193,06	2,88%	4,63%	5,00%	5,00%	2,88%
NTN-B 15.08.2024	00.394.460/0409-50	2.840.271,25	2,44%	4,44%	6,88%	5,36%	2,44%
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	2.679.114,43	0,53%	1,49%	3,10%	6,29%	0,53%
PREVID RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	2.419.574,94	1,51%	3,02%	6,83%	9,87%	1,51%
NTN-B 15.05.2045	00.394.460/0409-50	2.418.373,43	7,55%	9,00%	19,57%	12,66%	7,55%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	14.386.926/0001-71	2.284.613,23	1,26%	2,57%	5,92%	9,64%	1,26%
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO	23.731.629/0001-07	1.933.016,08	8,28%	15,51%	34,17%	34,17%	8,28%
FI BRASIL 2020 IV TP RF	21.919.953/0001-28	1.882.080,35	1,04%	2,09%	5,27%	9,12%	1,04%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	25.306.703/0001-73	1.763.202,14	2,37%	4,68%	4,90%	4,90%	2,37%
FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	1.555.684,88	12,23%	22,22%	31,90%	17,57%	12,23%
BB PREVID RF TP X	20.734.931/0001-20	1.450.074,02	1,87%	3,59%	8,02%	10,46%	1,87%
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	05.164.356/0001-84	1.206.149,65	0,52%	1,49%	3,04%	6,13%	0,52%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.508.605/0001-00	1.023.423,02	1,35%	3,86%	7,97%	10,68%	1,35%

OPMAX

Rentabilidade dos Veículos - CONCHALPREV - JAN/2019

PREVID IMA-B TP	07.442.078/0001-05	1.007.478,56	0,74%	0,74%	0,74%	-2,63%	0,74%
PREVID TP IPCA I	19.303.793/0001-46	779.913,55	1,93%	3,91%	8,36%	10,72%	1,93%
NDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA APITAL PROT BOLSA DE VALORES MULT	29.388.994/0001-47	540.188,03	0,98%	3,20%	8,03%	8,03%	0,98%
UNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA XA LONGO PRAZO	11.060.913/0001-10	501.303,44	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%
ERACAO FUTURO FC FI MULTIMERCADO	15.796.357/0001-03	151.301,13	1,16%	2,40%	4,89%	7,79%	1,16%
B PREVID MULTIMERC	10.418.362/0001-50	103.706,80	0,81%	1,88%	3,70%	3,70%	0,81%
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	401,17	0,44%	1,26%	2,59%	5,24%	0,44%

1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.

2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmax deposita confiança. Entretanto, o Opmax não se responsabiliza pela acurácia desses dados.

3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmax quaisquers erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.

OPMAX

Resumo Enquadramento - CONCHALPREV - JAN/2019

Limites de Alocação e Concentração (Limite Art. 14 PI: 15,00%)

Produto	Benchmark	Valor Investido (R$)	Percentual Investido	Limite Legal	Status	Alocação Mínima	Status	Alocação Máxima	Status	Art. 14
Título Público Federal (Art. 7o, Inciso I, Alínea A)		5.258.644,68	8,4618%	100,00	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	100,00%	Enquadrado	
NTN-B 15.05.2045	-	2.418.373,43	3,8914%							Enquadrado
NTN-B 15.08.2024	-	2.840.271,25	4,5703%							Enquadrado
Fundos 100% Títulos Públicos Federais (Art. 7o, Inciso I, Alínea B)		45.038.948,29	72,4735%	100,00	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	100,00%	Enquadrado	
BB PREV TP IPCA III	IPCA+6	3.849.003,91	6,1935%							Enquadrado
BB PREVID IMA-B TP	IMA-B	1.007.478,56	1,6211%							Enquadrado
BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	IMA-GERAL ex-C	7.701.756,96	12,3931%							Enquadrado
BB PREVID RF IDKA 2	IDKA IPCA 2A	4.815.098,21	7,7481%							Enquadrado
BB PREVID RF IRF-M	IRF-M	4.274.969,17	6,8789%							Enquadrado
BB PREVID RF IRF-M1	IRF-M1	3.385.106,92	5,4470%							Enquadrado
BB PREVID RF TP X	IMA-B	1.450.074,02	2,3333%							Enquadrado
BB PREVID TP IPCA I	IPCA+6	779.913,55	1,2549%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	IDKA IPCA 2A	2.284.613,23	3,6762%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	IRF-M1	8.458.402,36	13,6106%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	CDI	1.206.149,65	1,9408%							Enquadrado
FI BRASIL 2020 IV TP RF	IMA-B	1.882.080,35	3,0285%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B5	501.303,44	0,8066%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IRF-M	1.023.423,02	1,6468%							Enquadrado
PREVID RF IMA-B 5	IMA-B5	2.419.574,94	3,8934%							Enquadrado

OPMAX

Visão Analítica dos Veículos Por Plano - 31.01.2019
CONCHALPREV - 04.106.469/0001-60

NTN-B 15.08.2024	10.282-2	2.772.593,09			67.678,16	2.840.271,25	2,4409
PREVID RF IMA-B 5	30.078-0	2.284.010,82			34.714,73	2.318.725,55	1,5199
Total		**54.681.254,84**			**1.148.155,78**	**56.948.206,46**	**2,1013**

Plano TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Veículo	Conta	Saldo 31.12.2018 (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	Saldo 31.01.2019 (R$)	Rent. (%)
BB PREVID RF FLUXO	110.279-6	363,42	21.327,92	21.530,45	5,35	166,24	0,4518
BB PREVID RF IRF-M	110.279-6	24.472,59	121.083,37	23.000,00	1.242,27	123.798,23	1,3652
BB PREVID RF IRF-M1	110.279-6	220,49	97.299,28	10.358,54	347,60	87.508,83	0,5731
BB PREVID RF PERFIL	110.279-6	4.977,11	113.314,07		390,04	118.681,22	0,5301
PREVID RF IMA-B 5	110.279-6	0,00	100.000,00		849,39	100.849,39	0,8493
Total		**30.033,61**			**2.834,65**	**431.003,91**	**0,9814**

Plano APORTE

Veículo	Conta	Saldo 31.12.2018 (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	Saldo 31.01.2019 (R$)	Rent. (%)
BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	8.807-2	0,00	1.136.972,53		4.056,22	1.141.028,75	0,3567
BB PREVID RF FLUXO	8.807-2	53,32	29.165,04	29.000,00	16,57	234,93	0,4177
BB PREVID RF IRF-M	8.807-2	389.657,85	827.965,85	1.000.000,00	5.592,56	223.216,26	1,3650
BB PREVID RF IRF-M1	8.807-2	307.599,88	112.208,16	421.232,74	1.424,70	0,00	0,4546
BB PREVID RF IRF-M1	8.807-2	0,00	114.883,42	114.945,27	61,85	0,00	0,0538
BB PREVID RF PERFIL	8.807-2	426.810,47		428.663,37	1.852,90	0,00	0,4341
BB PREVID RF TP X	8.807-2	1.423.443,11			26.630,91	1.450.074,02	1,8708
BB PREVID TP IPCA I	8.807-2	765.092,71			14.820,84	779.913,55	1,9371
Total		**3.312.657,34**			**54.456,55**	**3.594.467,51**	**1,6083**

Plano RESERVA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

OPMAX

Visão Analítica dos Veículos Por Plano - 31.01.2019
CONCHALPREV - 04.106.469/0001-60

Veículo	Conta	Saldo 31.12.2018 (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	Saldo 31.01.2019 (R$)	Rent. (%)
BB PREVID RF IRF-M	21.175-3	656.717,45	30.033,61		9.251,15	696.002,21	1,3650
BB PREVID RF IRF-M1	21.175-3	117.740,67			677,39	118.418,06	0,5753
BB PREVID RF PERFIL	21.175-3	355.417,92			1.884,62	357.302,54	0,5302
Total		**1.129.876,04**			**11.813,16**	**1.171.722,81**	**1,0269**
Total Geral		**59.153.821,83**			**1.217.260,14**	**62.145.400,69**	**2,0500**

1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.

2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmax deposita confiança. Entretanto, o Opmax não se responsabiliza pela acurácia desses dados.

3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmax quaisquers erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.

OPMAX

Resumo Enquadramento - CONCHALPREV - JAN/2019

VID RF IMA-B 5	2.419.574,94	3,8934%	Enquadrado
7o. Inciso IV. Alinea A			
PREVID RF FLUXO	401,17	0,0006%	Enquadrado
PREVID RF PERFIL	2.679.114,43	4,3110%	Enquadrado
IXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	3.121.193,06	5,0224%	Enquadrado
AU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE UNDOS DE INVESTIMENTO	1.763.202,14	2,8372%	Enquadrado
rt. 8o. Inciso II. Alinea A			
IC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	1.555.684,88	2,5032%	Enquadrado
TAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO	1.933.016,08	3,1104%	Enquadrado
Art. 8o. Inciso III			
BB PREVID MULTIMERC	103.706,80	0,1668%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA CAPITAL PROT BOLSA DE VALORES MULT	540.188,03	0,8692%	Enquadrado
GERACAO FUTURO FC FI MULTIMERCADO	151.301,13	0,2434%	Enquadrado

1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.

2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmax deposita confiança. Entretanto, o Opmax não se responsabiliza pela acurácia desses dados.

3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmax quaisquer erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.

PMAX

Visão Analítica dos Veículos Por Plano - 31.01.2019
CONCHALPREV - 04.106.469/0001-60

CIÁRIO	Conta	Saldo 31.12.2018 (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Rentabilidade (R$)	Saldo 31.01.2019 (R$)	Rent. (%)
	30.078-0	3.785.064,88			63.939,03	3.849.003,91	1,6892
III	30.078-0	0,00	1.000.000,00		7.478,56	1.007.478,56	0,7478
TP	30.078-0	102.866,86			839,94	103.706,80	0,8165
TIMERC	30.078-0	6.431.572,44			129.155,77	6.560.728,21	2,0081
ALOCACAO ATIVA FIC FI	30.078-0	4.757.281,80			57.816,41	4.815.098,21	1,2153
IDKA 2	30.078-0	3.187.395,49	1.048,23		43.508,75	3.231.952,47	1,3650
IRF-M	30.078-0	4.606.182,19		1.451.137,34	24.135,18	3.179.180,03	0,5753
IRF-M1	30.078-0	2.600.728,17	17.101,98	426.614,51	11.915,03	2.203.130,67	0,5302
PERFIL	006.00000002-0	2.256.051,79			28.561,44	2.284.613,23	1,2659
ASIL IDKA IPCA 2A RF LP	006.00000002-0	8.908.048,48	500.000,00	1.000.000,00	50.353,88	8.458.402,36	0,5679
ASIL IRF-M 1 TP RF	006.00000002-0	1.199.819,42			6.330,23	1.206.149,65	0,5275
RASIL TITULOS PUBLICOS RF	006.00000002-0	1.788.404,50	1.379.621,69	112.208,16	65.375,03	3.121.193,06	2,8809
BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	006.00000002-0	1.862.531,13			19.549,22	1.882.080,35	1,0496
2020 IV TP RF	006.00000002-0	1.386.134,74			169.550,14	1.555.684,88	12,2318
S VALOR DIVIDENDOS RPPS	006.00000002-0	0,00	500.000,00		1.303,44	501.303,44	0,2606
DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	006.00000002-0	1.009.785,07			13.637,95	1.023.423,02	1,3505
DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M S PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	006.00000002-0	534.913,72			5.274,31	540.188,03	0,9860
DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS ESTIMENTO CAIXA CAPITAL PROT BOLSA	32.628-3	149.559,41			1.741,72	151.301,13	1,1645
CAO FUTURO FC FI MULTIMERCADO	15.079-0	1.785.072,79			147.943,29	1.933.016,08	8,2878
NSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FUNDO DE TIMENTO	15.079-0	1.024.718,91	710.983,95		27.499,28	1.763.202,14	2,3731
NSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA II A FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	10.282-2	2.248.519,14			169.854,29	2.418.373,43	7,5540

PORTFÓLIO: RENDA VARIÁVEL

Fundos/Categoria	Patrimônio Líquido	Mês*				Ano				12 Meses			
		Rent.	% IBOVESPA	% INPC+6%	% IPCA+6%	Rent.	% IBOVESPA	% INPC+6%	% IPCA+6%	Rent.	% IBOVESPA	% INPC+6%	% IPCA+6%
Ações - Art. 8º, Inciso I "a"													
Limite para alocação dos recursos: 30%													
ITAÚ ACÕES IBOVESPA FI	RS	179.005.972,99	18,25	84,79	1176,90	1232,81	18,25	84,79	1176,90	1232,81	18,25	79,95	1251,83	1103,46
ITAÚ ACÕES BRASIL IBOVESPA FI	RS	379.384.944,13	18,08	84,01	1218,47	1277,37	18,08	84,01	1218,47	1277,37	18,11	80,00	1295,02	1141,78
ITAÚ CAIXA FIMES CARTEIRA ATIVO FI	RS	251.303.040,40	18,13	187,89	1108,44	1214,44	18,13	187,89	1108,44	1214,44	18,19	176,91	1236,57	1090,12
ITAÚ ACÕES BRASIL IDIV FIA	RS	279.918.760,24	18,03	83,84	1214,88	1276,80	18,03	83,84	1214,88	1276,80	11,89	73,60	1272,98	1143,46
Ações - Art. 8º, Inciso I "b"													
Limite para alocação dos recursos: 30%													
ITAÚ AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA FI	RS	34.058.674,64	18,07	87,24	1200,40	1264,73	18,32	87,24	1200,40	1264,73	14,98	83,41	1246,11	1120,91
Ações - Art. 8º, Inciso II "a"														
Limite para alocação dos recursos: 25%														
ITAÚ AÇÕES VALOR SMALL CAP RPPS FI	RS	140.747.801,70	18,10	141,56	1326,01	1001,89	13,32	141,56	1326,01	1001,89	23,08	178,97	2444,80	874,46
ITAÚ ACÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS FI	RS	249.731.479,55	18,23	88,40	1463,23	1470,64	18,23	88,40	1463,23	1470,64	17,38	8128,00	1860,68	1170,61
ITAÚ PETROBRAS PREÇAL FI	RS	55.259.371,68	12,31	73,85	1412,08	1460,56	12,31	71,39	1412,08	1460,56	18,08	85,41	2400,80	849,06
ITAÚ CONSUMO FI	RS	68.882.351,30	12,55	199,37	1409,32	1509,55	12,55	199,37	1409,09	1509,55	8,13			
ITAÚ ACÕES VALE DO RIO DOCE FI	RS	631.410.730,48	11,13				11,32				11,31	70,53	1181,80	1113,60
ITAÚ DUNAMIS FI	RS	89.341.345,55	13,35	108,40	2557,10	1869,42	13,05	108,45	1531,20	1869,42	18,01	9953,20	1881,12	181,21
ITAÚ ACÕES JUSTEN I AMPLIAÇÃO FI	RS	5.683.534,27	9,05	68,04	1013,68	1061,80	8,83	90,08	1013,68	1061,80	9,37	83,45	1020,04	94,12
ITAÚ ACÕES CONSTRUÇÃO CIVIL FI	RS	39.851.854,73	18,16	91,68	1185,11	1221,43	18,16	97,48	1185,11	1221,43	11,98	82,41	1181,15	1119,52
ITAÚ ACÕES INFRAESTRUTURA FI	RS	97.467.512,41	14,29	151,40	1831,48	1710,81	14,82	181,40	1831,48	1710,24	18,24	139,08	1821,80	1113,28
Multimercados - Art. 8º, Inciso III														
Limite para alocação dos recursos: 10%														
ITAÚ FUNDS C MULTIMERCADO FI	RS	519.088.108,08	0,49	88,40	59,84	67,74	0,40	88,40	59,08	67,74	5,41	84,79	55,98	58,23
ITAÚ GLOBAL MULTIMERCADO RPPS FI	RS	259.371.469,24	3,36	811,88	387,32	408,64	3,20	811,88	387,32	408,64	0,17	189,15	34,09	80,14
ITAÚ ADMINISTRADORA MULTIMERCADO FI	RS	422.053.709,58	3,08	677,40	421,88	440,33	3,80	677,40	421,88	642,29	11,88	189,25	189,15	117,45
Investimentos no Exterior - Art. 9º, Inciso III														
Limite para alocação dos recursos: 10%														
ITAÚ AÇÕES BDR INSTITUCIONAL NÍVEL I FI	RS	413.689.548,28	9,66	81,99	79,77	76,48	0,86	81,99	79,77	76,48	9,23	83,80	64,68	30,55

*Rentabilidade referente a Janeiro/2018

ANBIMA

Diretoria de Governo
Gerência Executiva de Produtos e Serviços
Gerência de Fundos de Investimento

Fevereiro/2019

Carteiras Sugeridas para Alocação de Recursos de Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS)

Destaque para Fevereiro: **Fundo Alocação Ativa RF** como opção de investimento.

As sugestões de aplicações em fundos de investimento a seguir apresentadas estão fundamentadas em uma metodologia própria, onde as alternativas de investimento encontram-se adequadas à legislação vigente - Resolução CMN nº 3.922/10, ajustada a Resolução 4.695/18. A partir deste modelo, são propostas 03 (três) sugestões com diferentes perfis de investimento, cabendo ao cliente realizar a escolha que melhor se adeque ao seu perfil de risco ou outra composição que julgue mais aderente à sua política de investimentos.

As informações disponibilizadas no presente documento são públicas, podendo ser repassadas pelos funcionários do Banco do Brasil aos Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS.

Fundos de Investimento*	Parâmetro de Rentabilidade	Limites Resolução (por enquadramento)	Limites Fundo	Sugestões de Carteiras		
				Conservadora	Moderada	Arrojada
BB Prev. Ações Governança	**IGC**	**20%**	**20%**	-	**3%**	**6%**
BB Ações Dividendos	IDIV	20%	20%	-	3%	6%
BB Prev Ações Valor	**Ret. Absoluto**	**20%**	**20%**	-	**2%**	**6%**
BB Prev. Multimercado	DI	10%	10%	-	5%	5%
BB Prev. RF IMA-B FI	**IMA-B**	**20%**	**20%**	**15%**	**6%**	**8%**
BB Prev. RF IMA-B 5 FI	IMA-B5	100%	20%	10%	16%	10%
BB Prev. RF Alocação Ativa FIC	**IMA-Geral Ex. C**	**100%**	**20%**	**20%**	**20%**	**20%**
BB Prev. RF IRF-M TPF FI	IRF-M	100%	20%	15%	15%	14%
BB Prev. RF IRF-M 1 TPF FIC	**IRF-M 1**	**100%**	**20%**	**20%**	**20%**	**20%**
BB Prev. RF Perfil / Fluxo FIC	DI	20%	20%	20%	10%	5%

* As carteiras sugeridas são compostas exclusivamente pelos fundos abertos do portfólio do Banco do Brasil

Comentários sobre Cenário e Alocações

Janeiro mostrou-se um mês bastante favorável no âmbito dos mercados globais. No exterior, a agenda macro do mês foi majoritariamente positiva, sobretudo nos EUA, o que colaborou para afastar os temores de uma desaceleração abrupta da atividade econômica internacional e de uma provável recessão nos EUA. Além disso, o ambiente ainda recebeu apoio da postura mais flexível por parte dos principais bancos centrais internacionais, da recuperação dos preços do petróleo no mês, do avanço nas negociações entre EUA e China no fim de janeiro e dos resultados corporativos satisfatórios, que colaboraram para sustentar a tendência de alta dos ativos. Por outro lado, a paralisação parcial do governo federal nos EUA (*shutdown*), iniciada em 22 de dezembro e encerrada temporariamente por meio de um acordo entre o Executivo e o Congresso na segunda metade de janeiro, trouxe alguma preocupação pela possibilidade de prejudicar os dados de atividade.

Internamente, a percepção de aumento nas chances de aprovação da Reforma da Previdência e a perspectiva implantação de uma agenda econômica mais liberal por parte do novo governo de Jair Bolsonaro favoreceram o avanço do otimismo dos agentes, o que se refletiu, sobretudo, nas sondagens de confiança. Apesar disso, os riscos políticos se mantiveram presentes, tendo a ausência de um maior detalhamento da proposta de reforma que será encaminhada ao Congresso limitado os ganhos.

A Bolsa de Valores de São Paulo encerrou o mês de janeiro com alta de 10,82%, aos 97.393 pontos. Em 12 meses, o índice Bovespa acumula alta de 14,70%.

Em função do cenário favorável em Janeiro, os 3 (três) perfis da Carteira Sugerida (Conservadora, Moderada e Arrojada) superaram a meta atuarial* do período. Destacamos o desempenho dos fundos de Renda Fixa IMA-B e IMA-B 5 (índice de preços), e Renda Variável (Previdenciário Ações Governança, Ações Dividendos e Previdenciário Ações Valor), que fizeram diferença na rentabilidade observada em Janeiro.

A Carteira Sugerida de Fevereiro, quando comparado ao mês anterior, aumentou a exposição do IMA-B 5 (índice de preços) em detrimento a IRF-M (prefixado), sendo 5% nos perfis Conservador e Moderado, e 3% no perfil Arrojado. Houve a manutenção de 8% e 18% em fundos de renda variável nos perfis Moderado e Arrojado, respectivamente.

Fonte: Conjuntura Macroeconômica - Fevereiro/2019 - BBDTVM

(*) Considerando a projeção do IPCA de Janeiro/19 : 0,38% - conforme relatório Focus de 01/02/2019

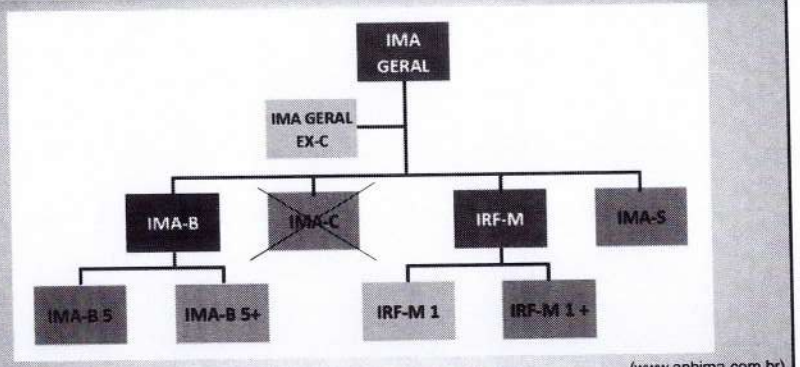
LDB EMPRESAS

POSSIBILIDADES DE ALOCAÇÕES RESOLUÇÃO 3.922

EFEITO ESPELHO: NORMALIDADE

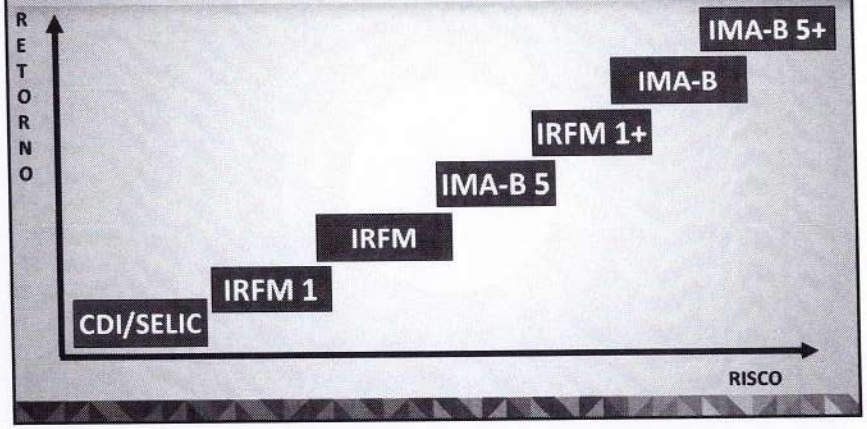
EFEITO ESPELHO: CENÁRIO DE STRESS

RENDA FIXA: ÍNDICES DE MERCADO ANBIMA (IMA)

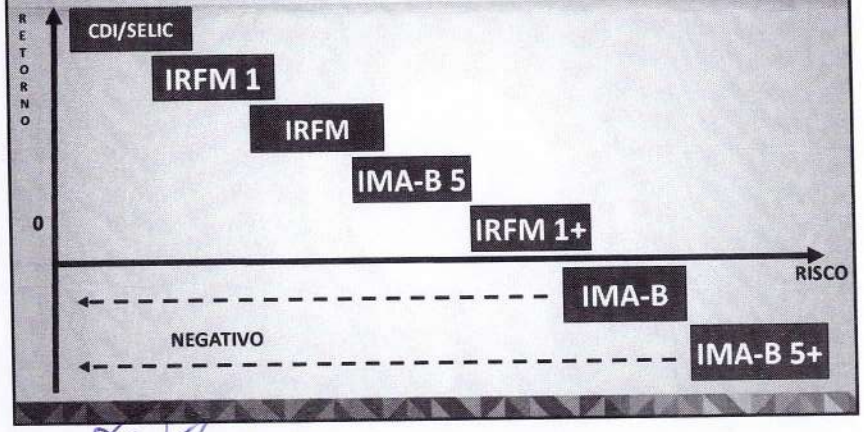


(www.anbima.com.br)

EFEITO ESPELHO: NORMALIDADE



EFEITO ESPELHO: CENÁRIO DE STRESS



MARCAÇÃO A MERCADO (*MtM*)

MARCAÇÃO NA CURVA X MARCAÇÃO A MERCADO

MARCAÇÃO A MERCADO (*MtM*): *MARK to MARKET*

$$MtM = \frac{ValorFinal\,doAtivo}{(1+TaxadeMercado)^{Prazo}}$$

NORMAL: ↓ *TaxadeMercado* ↑ *MtM*

STRESS: ↑ *TaxadeMercado* ↓ *MtM*

RENTABILIDADES ÍNDICES RF E RV

RENTABILIDADES

RENTABILIDADES
(arquivo em excell anexo)

RELATÓRIO FOCUS

BOLETIM FOCUS – 15/02/2019

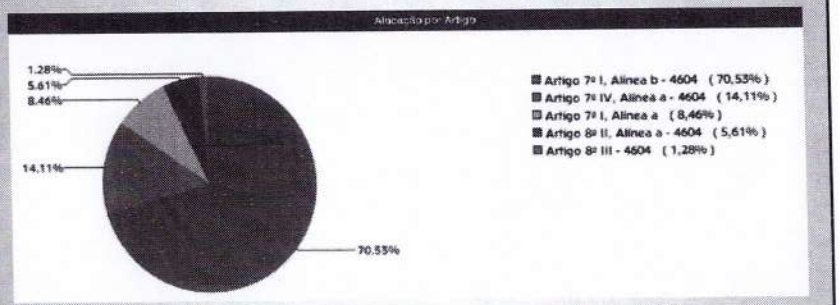
LDB EMPRESAS

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 (%)	4,01	3,87	3,87	=	(1)	118	4,00	4,00	4,00	=	(85)	107
IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)	4,00	3,87	3,89	▲	(1)	63	4,00	4,00	4,00	=	(85)	56
PIB (% de crescimento)	2,53	2,50	2,48	▼	(1)	71	2,60	2,50	2,58	▲	(1)	60
Taxa de câmbio - fim de período (R$/US$)	3,75	3,70	3,70	=	(2)	104	3,78	3,75	3,75	=	(2)	90
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)	7,00	6,50	6,50	=	(2)	104	8,00	8,00	8,00	=	(16)	97
IGP-M (%)	4,15	3,90	4,01	▲	(1)	67	4,00	4,00	4,00	=	(4)	55
Preços Administrados (%)	4,80	4,89	4,89	=	(2)	33	4,20	4,30	4,30	=	(2)	32
Produção Industrial (% de crescimento)	3,64	3,04	3,00	▼	(1)	18	3,00	3,00	3,00	=	(53)	15
Conta Corrente (US$ bilhões)	-26,50	-25,00	-26,16	▼	(1)	32	-37,35	-36,35	-36,35	=	(1)	28
Balança Comercial (US$ bilhões)	52,00	51,00	50,50	▼	(1)	32	49,00	48,00	48,00	=	(1)	27
Investimento Direto no País (US$ bilhões)	79,50	80,00	79,50	▼	(1)	30	82,44	82,44	82,52	▲	(2)	27
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)	56,30	56,05	56,00	▼	(2)	26	58,16	58,16	58,30	▲	(1)	25
Resultado Primário (% do PIB)	-1,40	-1,37	-1,40	▼	(1)	31	-0,80	-0,63	-0,66	▼	(1)	29
Resultado Nominal (% do PIB)	-6,40	-6,35	-6,45	▼	(1)	24	-5,91	-6,05	-5,98	▲	(1)	24

CARTEIRA 31/12/2018

CARTEIRA JANEIRO 2019

LDB EMPRESAS



26/02/201

CARTEIRA JANEIRO 2019

LDB ENDEGAS

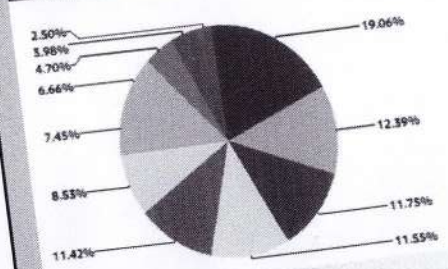
Enquadramento da Carteira

Artigo	Classe	Valor(R$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 3.922/10
Renda Fixa					
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	5.258.644,69	8,46%	30,00%	100,00%
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado	43.833.798,63	70,53%	30,00%	100,00%
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	Fundos de Renda Fixa	8.770.060,46	14,11%	20,00%	40,00%
	Total Renda Fixa	57.861.503,78	93,10%		
Renda Variável					
Artigo 8º II, Alínea a - 4604	Fundos de Ações	3.488.700,97	5,61%	10,00%	40,00%
Artigo 8º III - 4604	Fundos Multimercados	796.195,95	1,28%	5,00%	10,00%
	Total Renda Variável	4.285.396,92	6,89%		

CARTEIRA JANEIRO 2019

LDB ENDEGAS

Indicadores

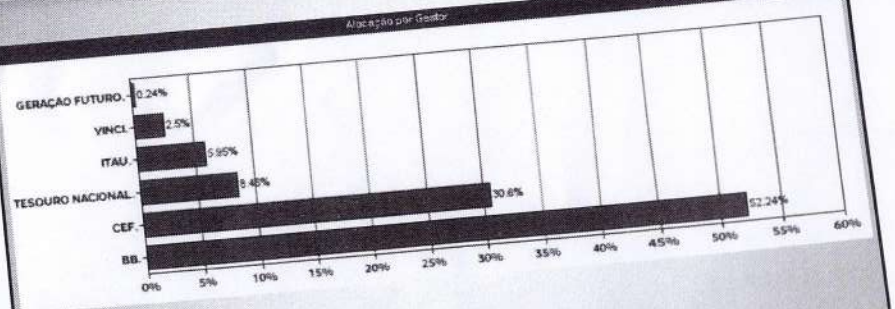


- IRF-M 1 (19,06%)
- IMA-GERAL ex-C TOTAL (12,39%)
- IPCA (11,75%)
- IMA-B TOTAL (11,55%)
- IDKA 2 (11,42%)
- IRF-M TOTAL (8,53%)
- IPCA + 6% (7,45%)
- CDI (6,66%)
- IMA-B 5 (4,70%)
- IBOVESPA (3,98%)
- Índice Dividendos - IDIV (2,50%)

CARTEIRA JANEIRO 2019

LDB ENDEGAS

Alocação por Gestor



CARTEIRA JANEIRO 2019

LDB ENDEGAS

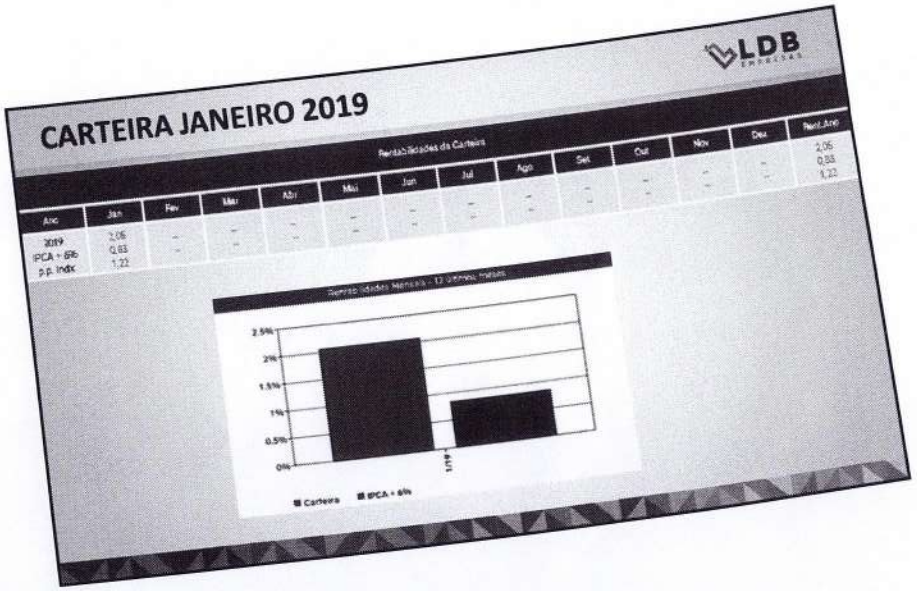
Análise da Disponibilidade Financeira

Período	Valor (R$)	(%)	Valor Atual - Bruto (R$)	(%) Atual
de 0 a 30 dias	46.385.496,16	78	46.385.496,16	78
acima de 365 dias	13.759.904,54	22	62.145.400,70	100

Ativo	Data Final	Saldo	(%)
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2020 IV TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	16/08/2020	1.882.080,25	3,03
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	01/10/2020	540.188,02	0,87
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI	15/08/2022	779.913,55	1,25
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	15/08/2024	3.849.008,91	6,19
NTN-B 150824	15/08/2024	2.890.271,25	4,67
BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PÚB X FI	15/08/2024	1.450.074,02	2,33
NTN-B 150545	15/05/2045	2.418.373,44	3,89
TOTAL		13.759.904,54	22,14

26/02/2019

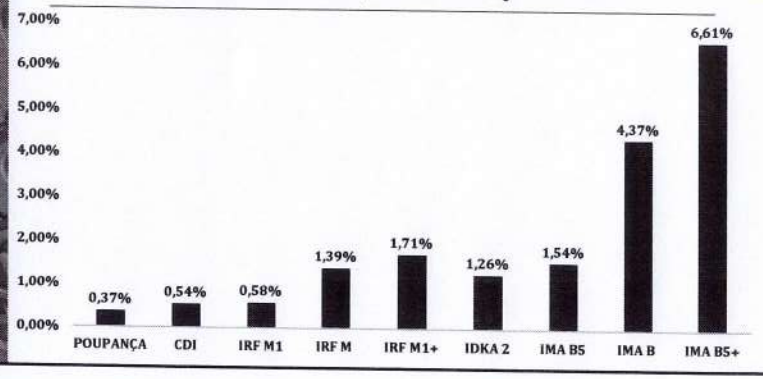
CARTEIRA JANEIRO 2019
LDB EMPRESAS
Análise de Risco / Retorno da Carteira
Qtd
Perct.
Meses acima do Benchmark
1
100,0%
Meses abaixo do Benchmark
0
0,0%
Rentab.
Mês
Maior rentabilidade da Carteira
2,05%
jan/19
Menor rentabilidade da Carteira
2,05%
jan/19
Período
Rentabilidade (%)
Carteira
IPCA + 6%
p.p. Indx.
Vr.Ind. Anual
05 meses
06 meses
12 meses
24 meses
36 meses
Desde o início
2,05
0,83
1,2
5,561


CARTEIRA JANEIRO 2019
LDB EMPRESAS
Rentabilidades da Carteira
Ano
Jan
Fev
Mar
Abr
Mai
Jun
Jul
Ago
Set
Out
Nov
Dez
Rent.Ano
2019
2,05
0,83
1,22
IPCA + 6%
p.p. Indx
Rentabilidades Mensais - 12 Ultimos meses
2,5%
2%
1,5%
1%
0,5%
0%
jan/19
Carteira
IPCA + 6%

MUITO OBRIGADO !!!
LDB EMPRESAS
(11) 3214 - 0372
contato@ldbempresas.com.br
www.ldbempresas.com.br
SELO DE
QUALIDADE
LDB

ConchalPrev
Investimentos
Janeiro/2019

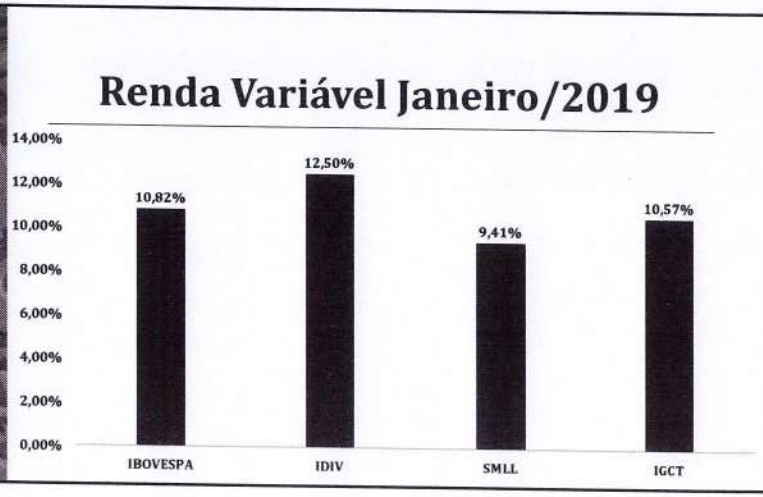
Renda Fixa Janeiro/2019



Cenário Econômico Janeiro/2019

- Inflação (IPCA) 0,32%
- Taxa Selic 6,50% a.a.
- Dólar – 5,57% R$ 3,66
- Ibovespa +10,82% 97.394 pontos

Renda Variável Janeiro/2019



27/02/2019

Meta x Performance Janeiro/2019

META	**0,80%**
PERFORMANCE	**2,05%**
RENDIMENTOS	**R$ 1.217.260,14**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**R$ 62.145.400,69**

Enquadramento dos Investimentos Janeiro/2019

Todos os investimentos estão enquadrados conforme a Resolução CMN nº 3.922 e a política de investimentos.

Motivos Rentabilidade Janeiro/2019

- Reforma da Previdência
- Manutenção Taxa Selic em 2019
- Juros Americanos estáveis

Realocação Carteira 2019

Renda Fixa	**Renda Variável**
• IRFM 1+	• BB Ações Governança
• IMA B5	• Bradesco Ações Dividendos
• IMA B	• Bradesco Ações Small Cap
• IMA B5+	• Bradesco FIA Selection