

Ata da 9ª (Nona) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do Itupeva Previdência

Aos vinte e cinco dias do mês de janeiro do ano de dois mil e dezoito, às 14:00 h, no Paço Municipal, com sede na Avenida Eduardo Aníbal Lourençon, 15, Parque das Vinhas, nesta Capital, nas dependências do Itupeva Previdência, reuniram-se os membros do **COMITÊ DE INVESTIMENTOS** do ITUPEVA PREVIDÊNCIA para **TRATATIVAS DE ASSUNTOS RELATIVOS A GESTÃO DE INVESTIMENTOS DO REFERIDO INSTITUTO**. Estiveram presentes os membros: a Diretora Presidente do Itupeva Previdência, Juliane Bonamigo, a Diretora do Departamento de Planejamento e Finanças, Vania Regina Pozzani de França e o membro eleito pelo Conselho Fiscal, José Antonio Pagotto, e, como convidada, Simone Lopes da empresa Crédito e Mercado. **EXPEDIENTE:** (1) A reunião teve início com a Diretora Presidente apresentando a Simone, que é representante da empresa Crédito e Mercado, contrata pelo Instituto a partir de janeiro para prestar serviços de assessoria e consultoria na área de Investimentos, após apresentação aos membros a convidada deu início a apresentação que foi preparada com base nos dados de dezembro de 2017, a princípio ela apresentou uma análise da carteira de Investimentos do Itupeva Previdência, contendo os 8 fundos de investimentos que compõe a carteira, a participação de cada um no patrimônio total, o saldo individual e outros dados.

	Disponibilidade	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde.		% S/ PL do Fundo
					Resgate	Cotistas	
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	
1 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.235.911,42	48,12%	1.412	0,05%	
2 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	283.136,62	1,65%	677	0,01%	
3 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	176.260,53	1,03%	588	0,00%	
4 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.497.669,56	32,12%	1.226	0,04%	
5 CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	945.744,27	5,53%	748	0,02%	
6 BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.796.671,37	10,50%	757	0,04%	
7 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	60.318,54	0,35%	424	0,00%	
8 CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	119.083,93	0,70%	34	0,12%	
			17.114.796,24				

Em seguida apresentou a rentabilidade da carteira do último semestre de 2017, o destaque ficou para a meta anual que foi atingida, fechando o exercício com o percentual de 127% ficando 27% acima da meta, Simone destacou que o resultado obtido foi excelente pois a média dos Institutos de Previdência com carteira semelhante a nossa foi de 110%, após análise da rentabilidade ela apresentou a distribuição da carteira pelas características dos fundos, onde pode ser observado que a carteira é bem curta e conservadora e que os fundos que compõe a carteira são de curto prazo com 97,31%, médio prazo com 1,65% e longo prazo com 1,03%, diante da nossa carteira atual ela apresentou a sugestão de alocações da empresa Crédito e Mercado e o relatório focus com data de 19/01/2018.

Relatório de Mercado – Focus – 19/01/2018				
		2018		2019
IPCA (%)	→	3,95	→	4,25
IGP-DI (%)	↑	4,50	→	4,28
IGP-M (%)	↑	4,50	→	4,30
Meta Taxa de Câmbio – Fim do Período (R\$/US\$)	↓	3,34	→	3,40
Meta Taxa SELIC – Fim do Período (%a.a.)	→	6,75	→	8,00
PIB (% crescimento)	→	2,70	↑	2,99
Produção Industrial (% crescimento)	↓	3,15	↑	3,04
Balança Comercial (US\$ bilhões)	→	53,00	→	45,00
Investimento Estrangeiro Direto (US\$ bilhões)	→	80,00	→	80,00

Fonte: Banco Central

 Redução
  Estabilidade
  Elevação

Pelo relatório podemos observar que a previsão para 2018 é que a meta da Taxa Selic chegue a 6,75%, com o fato dos juros baixando a tendência é favorecer os índices mais longos, que são os menores índices na carteira até o momento, por isso ela sugere realocações na carteira do Itupeva Previdência, com percentuais maiores em índices de longo prazo, médio prazo, Gestão Duration, e início de alocações em renda variável que até o fechamento de 2017 não fazia parte da carteira do Itupeva Previdência, sendo a carteira composta por índices 100% em Renda Fixa, além dos juros baixando destacou também que se a Reforma da Previdência não for aprovada os Títulos Públicos vão sofrer, e por enquanto não se tem a certeza da aprovação, explicou que caso seja acatada a sugestão para realocação da carteira é importante solicitar a análise dos fundos pela plataforma da Crédito e Mercado, e leitura do prospecto, lâmina e regulamentos dos fundos, para que seja feita análise dos riscos antes de qualquer mudança. Após a apresentação e sugestões de realocação, ainda demonstrou algumas funcionalidades do sistema, encerrando a sua participação, a Diretora Presidente agradeceu a presença da Simone, após ela se retirou para que os membros do comitê pudessem prosseguir com a reunião; (2) Pela diretora do Departamento de Planejamento e Finanças apresentou-se a ata da reunião anterior a qual foi aprovada e assinada pelos membros do comitê, apresentou-se também uma planilha de todos os resgates e aplicações que foram feitos no mês de dezembro, sendo ratificada pelos demais membros do comitê todas as aplicações e resgates efetuados, também foi demonstrado o relatório de gestão de investimentos de dezembro com a evolução do Patrimônio, com o saldo final da carteira em 2017 no valor de R\$17.114.796,24 e a meta atuarial atingida, foi informado ainda que as contribuições previdenciárias da Prefeitura estão com o repasse em atraso da competência de dezembro e do fundo previdenciário da competência do 13º; (3) Pela Diretora Presidente e demais membros do comitê foram discutidos as sugestões da Simone de realocação na carteira e foi lembrado que já haviam avisado o Instituto que para o ano de 2018 seria necessário uma exposição um pouco maior

nos índices mais longos e início de alocações em renda variável, foi verificado os fundos de investimentos com essa característica, disponíveis nas Instituições Credenciadas para essa realocação; (4) Pela Diretora Presidente foi indicado solicitar análise de alguns fundos pela plataforma da crédito e mercado, sendo da Caixa Econômica o Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos FI Renda Fixa cnpj: 10.740.658/0001-93, Caixa Brasil IMA-B5 Títulos Públicos FI Renda Fixa cnpj: 11.060.913/0001-10, Caixa Brasil Gestão Estratégica FI Renda Fixa cnpj: 23.215.097/0001-55 e do Banco do Brasil BB Alocação Ativa FIC Renda Fixa Previdenciário cnpj: 25.078.994/0001-90, e que após a conclusão da análise houvesse uma outra reunião para as tomadas de decisões; (5) Pelo membro José Antonio Pagotto foi sugerido fazer aplicações em renda variável, iniciando com valores baixos;

DELIBERAÇÃO: (1) Foi deliberado fazer realocações na carteira do Itupeva Previdência resgatando dos fundos de curto prazo BB Perfil FIC Renda Fixa Previdenciário, BB IRF-M1 Títulos Públicos FIC Renda Fixa Previdenciário e da Caixa do fundo Caixa Brasil IRF-M1, Títulos Públicos FI Renda Fixa para aplicar nos fundos de médio e longo prazo após análise dos produtos; (2) ficou agendada uma outra reunião extraordinária de comitê de investimentos para o dia 30/01, para que com os documentos de análise dos fundos em mãos as decisões possam ser tomadas buscando um melhor rendimento da carteira, e o objetivo de alcance da meta atuarial; (3) Foi deliberado fazer as realocações no dia 01/02 após a reunião. E, para constar, Eu, Vania Regina Pozzani de França, secretariei a presente reunião, razão pela qual lavro e subscrevo a presente ata, que após lida e achada conforme, vai assinada por seus membros. Esta ata é lavrada em duas vias de igual teor.

JULIANE BONAMIGO
Diretora Presidente
Itupeva Previdência

VANIA REGINA POZZANI DE FRANÇA
Diretora do Departamento de Planejamento e
Finanças
Itupeva Previdência

JOSÉ ANTONIO PAGOTTO
Membro Eleito pelo Conselho Fiscal