

Ata da 15ª (Décima quinta) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Aos dezessete dias do mês de julho 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, o membro eleito pelo Conselho Fiscal, José Antonio Pagotto, e, como convidada, Simone Lopes representante da empresa Crédito e Mercado. **EXPEDIENTE:** (1) A reunião iniciou com a apresentação da Simone, que foi preparada com base nos dados de junho da carteira do Itupeva Previdência, contendo todos os fundos, a participação de cada um no patrimônio total, o saldo individual, e outros dados, conforme planilha abaixo:

	Produto / Fundo	Disponibilidade		Saldo	Particip. S/ Total	Qtde.	
		Resgate	Carência			Cotistas	% S/ PL do Fundo
1	BB IMA-B 3 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	604.359,54	2,39%	364	0,03%
2	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.050.598,15	4,16%	336	0,04%
3	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.339.229,13	5,30%	1.252	0,01%
4	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.873.149,17	11,38%	638	0,06%
5	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.745.724,97	10,87%	1.438	0,02%
6	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.370.733,04	5,43%	700	0,03%
7	CAIXA BRASIL IMA-B 3 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.003.152,29	7,93%	711	0,03%
8	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.952.924,28	7,73%	726	0,03%
9	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.932.345,75	7,65%	273	0,07%
10	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.584.689,81	6,27%	239	0,09%
11	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	636.979,04	2,52%	47	0,43%
12	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	62.141,93	0,25%	435	0,00%
13	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.471.137,16	5,83%	765	0,02%
14	BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.979.892,48	11,80%	761	0,06%
15	ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	663.795,30	2,63%	109	0,09%
16	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	D+2	02/01/2020	873.284,05	3,46%	729	0,34%
17	BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.110.042,32	4,40%	196	0,29%
				25.254.178,41			

Em seguida apresentou a rentabilidade da carteira, o retorno financeiro e o rendimento em percentual, já com as movimentações de aplicações e resgates efetuados em cada mês, conforme demonstrado abaixo:

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Jan.	17.114.796,24	3.180.488,84	1.411.492,78	18.994.909,23	111.116,93	0,59%	0,80%	73,42%	0,17%
Fev.	18.994.909,23	6.671.522,96	6.235.311,54	19.545.644,06	114.523,41	0,59%	0,74%	79,82%	0,52%
Mar.	19.545.644,06	7.876.624,97	4.554.186,22	23.055.353,84	187.271,03	0,82%	0,58%	141,88%	0,64%
Abril	23.055.353,84	2.074.935,98	2.054.518,18	23.155.806,78	80.035,14	0,35%	0,71%	49,00%	0,56%
Mai	23.155.806,78	1.092.350,56	76.701,24	23.906.803,62	-264.652,48	-1,09%	0,89%	-123,20%	1,16%
Jun.	23.906.803,62	5.011.866,88	3.722.826,61	25.254.178,41	58.334,52	0,23%	1,75%	13,21%	1,92%
					286.628,55	1,48%	5,59%	26,44%	

Após análise da rentabilidade apresentou a distribuição da carteira por sub-segmento e a sugestão da empresa Crédito & Mercado, conforme planilha abaixo:

SUB-SEGMENTO	VALOR	%	CARACTERÍSTICA	% TOTAL DA CARTEIRA	SUGESTÃO C&M
IMAB 5+	0	0%	LONGUISSIMO PRAZO	0%	0%
IMA B	0	0%	LONGO PRAZO	0%	0%
GESTÃO DURATION	3.517.035,56	13,93%	GESTÃO DURATION - R\$ 3.517.035,56	13,93%	15%
IRF-M	2.421.331,19	9,59%	MÉDIO PRAZO - R\$ 9.854.916,47	39,03%	20%
IDKA IPCA 2A	4.826.073,45	19,11%			
IMA-B 5	2.607.511,83	10,33%			
IRF-M 1	4.084.954,10	16,18%	CURTO PRAZO - R\$ 9.235.104,71	36,57%	35%
CDI	5.150.150,61	20,39%			
AÇÕES - LIVRES	663.795,30	2,63%	AÇÕES - R\$ 663.795,30	2,63%	10%
MULTIMERCADO	1.983.326,37	7,85%	MULTIMERCADO - R\$ 1.983.326,37	7,85%	5%
FIP	0	0%	FUNDO DE PARTICIPAÇÃO	0%	5%
FII	0	0%	FUNDO IMOBILIÁRIO	0%	5%

Com relação ao desempenho dos indicadores, foi apresentado os dados do fechamento mensal de janeiro a junho, conforme planilha abaixo:

Indicador	Dia	01 A 16 DE JULHO	JUN	MAIO	ABRIL	MARÇO	FEV	JAN	Ano	12 meses
	(%)	(%)							(%)	(%)
CDI	0,025	0,25%	0,51	0,51	0,47	0,51	0,41	0,5	3,224	7,447
IRF-M 1	0,026	0,25%	0,54	0,19	0,45	0,63	0,48	0,53	3,108	7,76
IDKA IPCA 2 Anos	0,19	0,76%	0,16	-101	0,76	1,34	0,54	0,55	3,126	9,991
IMA-B 5	0,122	0,57%	0,45	-1,55	0,6	1,27	0,42	1,27	2,988	9,78
IRF-M	0,177	0,56%	0,04	-1,85	0,23	1,3	0,97	1,32	2,5	8,797
IRF-M 1+	0,235	0,59%	-0,14	-2,62	0,43	1,03	1,16	1,61	2,235	9,104
IMA-B	0,221	1,09%	-0,34	-3,15	0,46	1,2	0,52	3,51	1,496	8,291
IMA Geral	0,136	0,61%	0,12	-1,42	0,3	0,85	0,54	1,76	2,617	8,449
IMA-B 5+	0,32	1,62%	-1,07	-4,65	-0,18	0,88	0,59	5,19	-0,221	6,309
IDKA IPCA 20 Anos	0,538	2,83%	-2,58	-6,73	-0,26	-0,01	0,64	9,16	-2,978	2,974
Ibovespa	1,388	5,27%	-4,99	-10,67	0,21	-1,14	1,22	11,94	-3,57	16,416

Simone ainda comentou que esse ano será de altíssima volatilidade, como já visto no primeiro semestre, por esse motivo a orientação da empresa tem sido buscar a conservação do patrimônio, sem se ater para meta atuarial, Após a análise da carteira e das sugestões da Crédito & Mercado, a reunião prosseguiu; Pela Diretora do Departamento de Planejamento e Finanças: (2) apresentou-se a ata da reunião anterior a qual foi aprovada e assinada pelos membros do comitê; (3) apresentou-se planilha de aplicações e resgates de junho, a qual foi ratificada pelos demais membros; (4) apresentou-se o relatório de investimentos de junho, com a evolução do patrimônio, o rendimento dos

fundos e o rendimento acumulado da carteira que está em 1,48% bem abaixo da meta que está em 5,59%, o mês de junho teve um IPCA altíssimo pelo fato da greve dos caminhoneiros ter afetado o preço dos alimentos, com isso tivemos uma meta de 1,75% a mais alta desde o início do ano; Pelo Membro José Antonio Pagotto: (5) Foi sugerido ver a possibilidade de investir em CDB, nos bancos que o Instituto já possui conta e fazer aquisição de títulos públicos; Pela Diretora Presidente: (6) foi informado que o Instituto pretende fazer um Estudo de Solvência, para que possa nortear melhor os investimentos e ver a possibilidade de aquisição de títulos públicos com marcação na curva; **DELIBERAÇÃO:** (1) Foi deliberado fazer a aplicação inicial no fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica II Fic Renda Fixa, CNPJ: 25.306.703/0001-73, alocando os próximos recursos que serão pagos pela Prefeitura referente a contribuição de maio que está em atraso, na carteira do Itupeva Previdência o percentual alocado em fundos com estratégia semelhante (gestão duration) fechou o mês de junho em 13,93%, a decisão foi tomada após análise do regulamento do fundo, e do parecer favorável da consultoria; 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