



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL  
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV**

## **Reunião do Conselho de Administração**

**ATA nº 24/2015 – Reunião Ordinária de 25 de Novembro de 2015.**

No dia 25 de novembro de 2015, às 13h30, na Prefeitura da Estância Turística de Itu, localizada na cidade de Itu, Estado de São Paulo, na Avenida Itu 400 Anos, Bairro Itu Novo Centro.

**Presença:** Presentes os membros do Conselho de Administração Sr<sup>as</sup>. Celia Caetano, Julia Girardi, Luciana Willar, Mônica Reis, Silvia Carlini e o Sr. Antônio Sergio Soares. **A Sra. Aline Silva não esteve presente por motivo justificado.** Ainda presentes os Membros do Conselho Fiscal e os convidados Luiz Carlos Brenha (Superintendente), Kiara Farias Berni (Diretora Administrativa e Financeira) e Christiane Serralha (Assessora da Superintendência), conforme assinaturas constantes da presente.

### **Ordem do Dia - Deliberações:**

1) Leitura da Ata 23/2015 do Conselho de Administração

A Ata 23/2015 de 11/11 foi lida e homologada, por unanimidade, pelos membros do colegiado.

2) Leitura da Ata 12/2015 do Conselho Fiscal

Os membros do Conselho deliberativo tomaram ciência da Ata 12/2015 de 28/10 do CONFIS, não havendo ressalvas.

3) Prestação de Contas – 3º Trimestre/2015

O Sr. Rafael, da Risk Office Consultoria, iniciou falando sobre os principais eventos noticiados durante o terceiro trimestre/2015 que abalaram o mercado, e teve como pontos centrais a grande instabilidade dos cenários político e econômico do país, expectativas de alta dos juros nos Estados Unidos e apreensão com o desaquecimento da economia da China.

Internamente, no campo político, tivemos a notícia de que o ex-presidente Luiz Inácio da Silva passou a ser alvo de investigações por parte da Procuradoria da República do Distrito Federal. O mercado também foi surpreendido pela notícia de que o Deputado Federal e presidente da Câmara dos Deputados, Eduardo Cunha (PMDB-RJ) rompeu relações com o governo alegando ser alvo de perseguição, além disso, ainda anunciou a criação de duas CPI's, do BNDES e dos fundos de Pensão, que estavam "engavetadas", além de sinalizar que está aberto a avaliar os pedidos de impeachment protocolados na Câmara.

Após as tentativas pela volta da CPMF, sem sucesso diante da resistência das principais lideranças políticas no Congresso, inclusive na base aliada, o Planalto encaminhou ao Senado a proposta do orçamento da União para 2016 com previsão de déficit primário.

No campo da economia, as notícias também foram muito ruins. Ocorreram no período duas reuniões do Comitê de Política Monetária (Copom). A primeira, em julho, alterou a taxa de juros da economia para 14,25% ao ano. A segunda, em setembro, manteve a taxa de juros inalterada e sem viés. Porém no último boletim FOCUS (20/11/15) já há projeção de uma maior queda do PIB em 2016 (-2,01%).

O Relatório trimestral de inflação divulgado pelo Bacen em setembro revelou que as estimativas para 2015 pioraram em comparação ao relatório divulgado em junho, quando o prognóstico era que o IPCA fechasse o ano em 9,0%. No fechamento do 3º trimestre, a autoridade monetária avaliava que a inflação deveria fechar 2015 em 9,5%, com desaceleração para 5,3% em 2016. Já no relatório de 20/11/2015, a projeção do IPCA para fechamento de 2015 chegou a 10,33% e 6,64% para 2016.

No cenário externo, a recuperação da economia americana, ainda que moderada, influencia na importante decisão da autoridade monetária sobre em que momento o ajuste na taxa de juro local ocorrerá. O número de empregos disponíveis subiu expressivamente em julho e alcançou o maior nível em 15 anos.

10



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL  
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV**

Na China, a atividade do setor industrial encolheu novamente em setembro, com a demanda doméstica e no exterior mais fraca, alimentando temores de que a segunda maior economia do mundo pode estar desacelerando com mais rapidez do que o esperado há alguns meses. Com tudo isso, a Risk orienta que, na renda fixa, os aportes sejam em CDI, pré-fixados e IMA-B5. Já para a renda variável, indica maior cautela e análises entre os produtos da carteira para possíveis migrações entre fundos semelhantes para contemplar os de maior rendimento (mesmo com pequenas diferenças de rentabilidade).

Após questionamentos, falou também sobre os possíveis efeitos que possam impactar nos fundos administrados pelo BTG Pactual, com a prisão do banqueiro/presidente André Esteves. Destacou que o administrador do fundo é um prestador de serviços, que tem funções administrativas e jurídicas perante os cotistas, portanto, sem nenhum impacto prático no bom andamento dos fundos de investimento em decorrência desta prisão, neste momento.

Finalizou apresentando os resultados do ITUPREV, incluindo a rentabilidade mensal e acumulada no período. Após considerações, os Conselhos de Administração e Fiscal aprovaram, por unanimidade, e sem ressalvas a prestação de contas do 3º Trimestre/2015 do Instituto.

4) Participação de conselheiros em eventos

Conforme deliberação na reunião anterior (Ata nº 23/2015), os Conselheiros de Administração relataram para os membros do Fiscal a dificuldade que alguns têm em suas unidades de trabalho, com seus superiores, para conseguir autorização para participação em cursos e eventos. A Sra. Julia propôs a criação de uma Comissão de Comunicação para facilitar a relação entre os conselheiros e suas respectivas secretarias, através de elaboração de documentos e outras maneiras de conscientizar da importância da capacitação dos colegiados em prol do Instituto, bem como promover maior divulgação da Resolução nº 001/2015 que prevê a participação dos integrantes nesses eventos. O objetivo, dentre outros, é fazer com que a cópia do Certificado do evento seja documento suficiente para comprovar a participação para efeitos de abonos.

Além disso, após os eventos, será elaborado um resumo com todos os tópicos abordados para divulgação no site do ITUPREV que também servirá de auxílio para disseminação das informações nas unidades de trabalho de cada participante.

A Sra. Zélia, ainda, sugeriu a criação de uma página dos conselheiros no Facebook para auxiliar na divulgação dessas informações e criar um canal de comunicação com os demais servidores. As propostas foram bem aceitas por todos. Desta forma, ficou definido que tal comissão será formada pelas Sras. Célia, Julia, Mônica e Zélia.

5) Prestação de contas – Outubro/2015

Os conselheiros deliberaram de forma unânime e em consenso com os membros do conselho fiscal, o adiamento da prestação de contas para o dia 07/12/2015.

6) Política de Investimentos 2016

7) Os conselhos deliberaram de forma unânime e em consenso com os membros do conselho fiscal, o adiamento da apresentação da Política de Investimentos para o dia 07/12/2015.

8) Alteração da data da próxima reunião

Os conselhos homologaram, por unanimidade, antecipar a próxima reunião prevista para ocorrer em 09/12/2015 para o dia 07/12/2015.





**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL  
DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU – ITUPREV**

**Encerramento e Lavratura da Ata:**

Foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso. Ninguém querendo fazer uso da mesma, foram encerrados os trabalhos. A presente Ata foi lavrada, a qual após lida e aprovada, será assinada por todos os conselheiros presentes na próxima reunião, em 07/12/2015.

Nada mais havendo a tratar, o Presidente declarou encerrada a reunião às 17h55.

**Assinaturas:**

**Antônio Sergio Soares**  
Presidente

**Sílvia Carlini**  
Secretária

**Célia Caetano**  
Conselheira

**Julia Girardi**  
Conselheira

**Luciana Willar**  
Conselheira

**Mônica Reis**  
Conselheira

**Convidados:**

**Luiz Carlos Brenha**  
Superintendente

**Kiara Farias Berni**  
Diretora Adm. e Financeira

**Christiane Serralha**  
Assessora da Superintendência