

Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

ATA nº 02/2015 – Reunião Ordinária de 23 de Fevereiro de 2015

Data, Hora e Local: Aos 23 dias do mês de Fevereiro de 2015, às 08:30 h, na sede do ITUPREV, localizada na cidade de Itu, Estado de São Paulo, na Avenida Antônio Gazzola, 1001, sala 4 B - 9º andar, Jardim Corazza, CEP: 13301-245.

Presença: Presentes os membros do Comitê de Investimentos do ITUPREV, Sr. Luiz Carlos Brenha e os nomeados pela Portaria ITUPREV nº 239 de 13 de Novembro de 2014, Sras. Kiara Berni, Silvia Carlini, Teresa Peixoto e Zélia Pereira.

A reunião foi presidida pelo Superintendente, Sr. Luiz Carlos e secretariada pela Sr.^a Kiara.

Ordem do dia:

1. Análises de novos fundos a serem credenciados para aportes;
2. Avaliar e decidir pela alocação de recursos previdenciários que estão sob gestão do RPPS.
3. Assuntos Gerais
 - Alteração nas regras definidas pelo Conselho de Administração para o Comitê.

Considerações iniciais:

O Presidente iniciou a reunião tecendo comentários acerca do cenário econômico atual, com o objetivo de auxiliar a tomada de decisão neste mês. Iniciou informando que, segundo especialistas, o aumento na taxa de juros não deverá ser imediato, pois tende a acompanhar a situação no cenário internacional que tem previsão de alavancagem somente no 2º semestre. A situação atual permanece inalterada comparada com a do mês anterior e a novidade é a divulgação do novo pacote de estímulos para os países da União Europeia, além da Grécia, que renegociou sua dívida, adiando-a por 4 meses. Essas notícias refletiram positivamente no mercado interno e, também, na performance da bolsa americana, no curto prazo.

Deliberações:

1. Análise de Novos fundos:

- ✓ **Fundo Imobiliário Ouro Preto:** Este fundo de investimento foi apresentado aos dois conselhos, pois pretende investir em empreendimento imobiliário em Itu, em projeto direcionado para público de renda média, com prioridade para o servidor público. O material já foi encaminhado para análise da consultoria e aguardamos retorno para discutir aporte futuro.
- ✓ **Votorantim Atuarial Multimercados:** fundo bem avaliado quando comparado com os outros da mesma categoria. Boa rentabilidade no período de 24 meses e nos últimos 12 meses. A observação é quanto ao prazo de cotização e de resgate, que é de 1 ano, aproximadamente. Analisado pela Risk Office, o fundo foi bem avaliado. Quanto à análise de rentabilidade X risco, o índice Sharpe é baixo, frente à quantidade de papéis de crédito em sua carteira.

2. Alocação de recursos previdenciários:

Do montante a ser direcionado este mês, o Comitê decidiu pela distribuição da seguinte forma:

A direcionar	R\$ 2.300.000,00
---------------------	-------------------------

❖ RENDA FIXA:

- R\$ 1.500.000,00 para CAIXA IMA B 5 (Art. 7º Inc. I “b”)

- ◆ Acompanhando a estratégia de concentrar recursos em papéis de mais de curto prazo e menos volatilidade e com bom histórico de rentabilidade, além de dar continuidade aos aportes contínuos nesta instituição como parte do acordo contratual.

- R\$ 350.000,00 para BB PERFIL (Art. 7º Inc. IV)
- R\$ 350.000,00 para FI SANTANDER MASTER CP (Art. 7º Inc. VII “b”)

- ◆ Manter a diversificação, aportando em fundos com boa rentabilidade e que guarde uma relação de risco X retorno dentro do considerado seguro.

❖ RENDA VARIÁVEL: Manter a diversificação com cautela, frente ao cenário instável. Desta forma, optou-se aportar este mês somente na categoria de multimercados.

Para isso, o Comitê, decidiu pelo Resgate Total dos recursos alocados no fundo Multimercados da Western para a realização de lucro, já que o índice da bolsa americana bateu recorde de alta.

→ Posição do fundo em Fev/15: R\$ 1.331.445,53 + R\$ 100.000,00 (recurso novo).

O Comitê é unânime na decisão de direcionar o montante para o fundo do Votorantim Atuarial Multimercados, eleito o 3º gestor na categoria, com a saída da Western (o valor a ser direcionado para este fundo será de R\$ 1.400.000,00).

- CONTA ADM 02 -> O valor destinado ao custeio administrativo deste mês foi alocado 100% no Fundo de BB Perfil, por ser de curto prazo visando liquidez e baixa volatilidade.

2. Assuntos Gerais

- Foi revogada a decisão do Conselho de Administração que solicitou que as deliberações do Comitê fossem homologadas pelo colegiado a fim de aprová-las para, só então efetivar as alocações dos recursos. Ficou decidido somente apresentar em reunião ordinária do Conselho de ADM as deliberações do Comitê para ciência.

Encerramento e Lavratura da Ata: Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso. Ninguém querendo fazer uso da palavra os trabalhos foram encerrados pelo Presidente.

A presente Ata será lavrada, a qual após lida e, se aprovada, será assinada por todos os membros na próxima reunião, em 18/03/2015.

Nada mais havendo a tratar, o presidente declarou encerrada a reunião às 13h00.

Assinaturas

Silvia Ap. Carlini
Membro

Teresa Peixoto
Membro

Zélia M^a Pereira
Membro

Kiara Berni
Secretária

Luiz Carlos K. Brenha de Camargo
Presidente