

## Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

---

### ATA nº 08/2015 – Reunião Ordinária de 20 de maio de 2015

**Data, Hora e Local:** Aos 20 dias do mês de maio 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 e Zélia Pereira. Ausente por motivo justificado, a Sra. Teresa Peixoto.

A reunião foi presidida pelo Superintendente, Sr. Luiz Carlos e secretariada pela Sr.<sup>a</sup> Kiara.

#### Ordem do dia:

1. Homologar a Ata nº 07/2015 e apresentação das APR's correspondentes;
2. Avaliar novos fundos para enviar para análise da consultoria financeira;
3. Avaliar e decidir pela alocação de recursos previdenciários que estão sob gestão do RPPS;
4. Assuntos Gerais

A Ata nº 07/2015 foi lida e assinada pelos presentes. As APR's resultantes das deliberações contidas nesta Ata também foram apresentadas para ciência da efetivação das transações.

Do total de recurso disponível para redirecionamento este mês (R\$ 3.300.000,00 aprox.), o montante de R\$ 1.500.000,00 irá para a Caixa Econômica Federal, em razão do compromisso de alocar nesta instituição, mensalmente, devido ao acordo firmado anteriormente.

- ✓ **CAIXA BRASIL 2016 II TP RF:** trata-se de novo fundo aberto pela Caixa Econômica Federal que terá como estratégia alocar em sua carteira um único ativo, que serão NTN-B com vencimento em 2016, que atualmente oferecem retornos (IPCA+6,00%aa). Dessa forma, o fundo terá como expectativa de rentabilidade líquida (já descontando os custos) superar a meta atuarial no período. Este fundo receberá aporte em um único dia previsto para 21/05/2015.

Após a análise do material enviado, onde constam principais características e enquadramento (categoria Artigo 7º Inciso I "b"), o Comitê avaliou que, considerando que a NTN-B é um título público federal (considerado de baixo risco), trata-se de uma ótima oportunidade de investimento para superar a meta atuarial, sem expor o patrimônio dos RPPS a um nível elevado de risco, decidindo, portanto, direcionar os **1,5 milhão** para este fundo.

- ✓ **BB IPCA VII:** Os membros do Comitê decidiram direcionar mais recursos para este fundo do Banco do Brasil. Na análise, foi considerado que sua composição é de títulos públicos pré-fixados que também terá rentabilidade superior à meta atuarial e que há possibilidade de ganho patrimonial para o RPPS, sem exposição à riscos significativos e com alinhamento entre o ativo e passivo do Instituto. Para o aporte de **10 milhões**, serão necessárias algumas movimentações, aprovadas pelos membros presentes:

**Resgate Total do fundo Itaú Institucional RF Inflação:** aprox. 1.200.000,00

**Resgate Total do fundo BTG Pactual FI RF IMA-B:** aprox. 1.800.000,00

**Resgate Total do fundo Santander Corporate DI:** aprox. 3.700.000,00

**Resgate Parcial do fundo Quest Yield:** 2.000.000,00

**Recursos Novos:** 1.300.000,00

- ✓ Na categoria de fundos do Artigo 8º Inc. III (Renda Variável), o Comitê comparou alguns fundos similares para analisar a possibilidade de direcionar recursos este mês para o fundo AZ Legan Brasil FIA que se mostrou com estratégia de investimento diferenciada, apostando em grandes empresas (no máximo 20 ações), que apresentarem bom desempenho ao longo do tempo medidos através de indicadores de rentabilidade por ação / montante investido (ROE), lucro líquido anual / patrimônio líquido médio no ano. O Comitê avaliou a possibilidade de ganhos, sempre na busca atingir a meta atuarial, através da diversificação e da seleção de bons ativos. Assim, decidiu direcionar **R\$ 1.000.000,00** para o fundo **AZ Legan Brasil FIA**, dos quais **R\$ 500.000,00 serão recursos novos** que ingressaram este mês e os outros, provenientes de resgates, a saber:  
**Resgate Total do fundo Itaú Small Caps: aprox. 206.000,00**  
**Resgate Total do fundo BNP Small Caps: aprox. 355.000,00**

OBS: os recursos só poderão migrar para este fundo após resultado do Relatório analítico da consultoria financeira acerca do Fundo e da Instituição financeira, a fim de subsidiar o credenciamento.

- ✓ Para os recursos disponíveis na conta da taxa de administração, a decisão foi migrar o montante disponível para o BB perfil, pelo motivo de baixo risco, alta liquidez e baixa volatilidade.

#### **Assuntos Gerais:**

- ✓ Atualização sobre o andamento das ações acerca da regularização do CRP do município e do repasse feito pela Prefeitura no dia 08/05, referente à diferença apurada na contribuição patronal dos meses de janeiro e fevereiro de 2015, a qual foi realizada com juros, multa e correções. Porém, os meses de março e abril continuam irregulares.
- ✓ Divulgação da nova Portaria do MPS nº 185/2015 que institui o Programa de Certificação para os RPPS.

**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 22/06/2015.

Nada mais havendo a tratar, o presidente declarou encerrada a reunião às 12h30.

#### **Assinaturas**

\_\_\_\_\_  
**Silvia Ap. Carlini**  
Membro

\_\_\_\_\_  
**Zélia Mª Pereira**  
Membro

\_\_\_\_\_  
**Kiara Berni**

\_\_\_\_\_  
**Luiz Carlos K. Brenha de Camargo**

Secretária

Presidente