



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU - ITUPREV

ESTÂNCIA TURÍSTICA DE ITU

Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

ATA nº 16/2015 – Reunião Ordinária de 16 de outubro de 2015

Data, Hora e Local: Aos 17 dias do mês de novembro de 2015, às 09:00h, na sede do ITUPREV, localizada na cidade de Ituprev, 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 238 de 14 de novembro de 2015, Sras. Silvia Carlini, Zélia Pereira, Paula Marangoni e Kiara Berni. Ainda presente a convidada Christiane Serralha (assessora da Superintendência). A reunião foi presidida pelo Superintendente, Sr. Luiz Carlos e secretariada pela Sr.ª Kiara.

Considerações Iniciais:

O Comitê iniciou analisando o Relatório de Fechamento dos resultados financeiros do mês de outubro, onde constam as rentabilidades dos fundos de investimentos da carteira do ITUPREV, seus enquadramentos na Resolução 3.922 e a posição atual do Patrimônio Líquido do Instituto em 30/10/2015.

Como material complementar, o presidente do Comitê apresentou os comentários da consultoria financeira, com os fatos que marcaram o mercado financeiro no mês de outubro, além de apresentar o Relatório Focus de 13/11, onde constam os principais índices e expectativas do mercado, com o objetivo de subsidiar a tomada de decisão do Comitê na alocação dos recursos disponíveis para investimento. Considerando que a Prefeitura, Ente responsável pela grande parcela de repasses previdenciários, desde o mês de junho não vem repassando a contribuição patronal, os novos recursos, desde então, são provenientes apenas do repasse previdenciário da parte do segurado, somados aos repasses da Câmara de Vereadores Municipal e Agência Reguladora, comprometendo sensivelmente a evolução do Patrimônio do Instituto. Como ações, o ITUPREV vem notificando a Prefeitura através de Ofícios, acompanhados do cálculo da dívida, devidamente corrigida monetariamente, além de informar o MPS através dos relatórios bimestrais obrigatórios. Como respostas, temos ofício da Prefeitura no qual manifesta a intenção de entrar com o pedido de parcelamento da dívida.

Ordem do dia:

1. Avaliar e decidir pela alocação de recursos previdenciários que estão sob gestão do RPPS;
2. Análise e homologação da proposta da Política de Investimentos para 2016.

1. O Comitê analisou, com base no material apresentado pelo BNP Paribas, a nova opção de produto: **BNP PARIBAS MATCH FI REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO**, que já havia sido alvo de análise deste Comitê na reunião de 16/10, na qual fora deliberado o direcionamento do montante de **R\$ 500 mil reais**. Desta forma, após verificação da regularidade de seu credenciamento, o valor será direcionado.
- ✓ Para os recursos provenientes do resgate parcial no valor de **1 milhão de reais** do fundo BTG Crédito Corporativo MM CP, este valor deverá ser direcionado à Conta Administrativa mantida na Caixa Econômica Federal (CC 86-3), também para o fundo **CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP**, como forma de restituir o montante resgatado em setembro para ser destinado ao fundo WA US Index 500 FIM.





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU - ITUPREV ESTÂNCIA TURÍSTICA DE ITU

Estas transações foram necessárias para suprir a carência de 60 dias prevista no regulamento do fundo do BTG e pela necessidade da disponibilidade dos recursos para aporte no fundo da Western naquele momento (deliberações da Ata 13 de 17/09/2015).

- ✓ Ainda a título de restituição da conta administrativa do ITUPREV, o valor de **R\$ 500 mil reais** deverá ser direcionado para a conta mantida na CEF (CC 86-3), em razão do resgate realizado em 15/10 do fundo BB perfil que foi transferido para compor o montante de 5 milhões de reais direcionado para o fundo BTG PACTUAL 2024 TITULOS PUBLICOS FI RF que tinha data pré-definida para captação (deliberação Ata 14 de 13/10/2015). Por decisão do Comitê, este valor será direcionado para o fundo **CAIXA FI BRASIL IDKA IPKA 2A RF LP** pelo motivo de liquidez e baixa volatilidade.
- ✓ Para os **R\$ 500 mil reais** restantes, disponíveis para investimento neste mês, o Comitê decidiu também direcionar para o fundo **CAIXA FI BRASIL IDKA IPKA 2A RF LP**, porém, este mantido na conta do fundo previdenciário, por entender que é o momento de apostar em papéis mais conservadores, com baixa volatilidade e atrelado à índices que acompanham a variação da inflação.
- ✓ Para os recursos da conta da **taxa de administração**, a decisão foi migrar o valor disponível (cerca de **R\$ 100 mil**) para fundo **BB Perfil** pelo motivo de liquidez e baixa volatilidade. O restante será mantido no BB Fluxo para custeio das despesas do Instituto.
- 2. Os membros do Comitê analisaram a proposta de Política de Investimentos enviada pela consultoria financeira e alguns itens foram ponto de atenção, tendo sofrido algumas adequações, a saber:
 - Para o quadro de expectativa do cenário econômico e principais índices para 2016, foi considerado o Boletim Focus de 13/11/2015;
 - Para o estudo do passivo do Instituto para controle de riscos no plano previdenciário foi considerado o gráfico contido no Cálculo Atuarial de 2015 elaborado pela CEF, através do qual está representado a distribuição dos fluxos líquidos (benefícios pagos – contribuições) simulados ao longo do tempo;
 - Foram revistos os limites para cada um dos segmentos definidos pela Resolução CMN nº 3.922/2010, com o objetivo de determinar a alocação estratégica a ser perseguida ao longo do exercício desta Política de Investimento que melhor reflita as necessidades do passivo;
 - Foram incluídos os critérios para o credenciamento de novas instituições financeiras, dentre os quais foram definidos os limites para valor mínimo de Patrimônio sob gestão e/ou administração, quais sejam:
 - a. **Instituição Gestora:** pelo ranking da ANBIMA, no mínimo R\$ 600 milhões sob gestão, segundo o critério de Patrimônio Líquido;
 - b. **Instituição Administradora:** sob sua administração, no mínimo, o valor de R\$ 2 bilhões no ranking da ANBIMA.

A Política ainda define os benchmarks por segmento, além dos critérios, parâmetros e limites para uma eficiente gestão de risco dos investimentos. Os membros do Comitê, após realizadas as adequações pertinentes, homologaram a Política de Investimentos que terá vigência em 2016.



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE ITU - ITUPREV**
ESTÂNCIA TURÍSTICA DE ITU

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 17/12/2015.

Nada mais havendo a tratar, o presidente declarou encerrada a reunião às 13h10.

Assinaturas

Sílvia Ap. Carlini
Membro

Paula Marangoni
Membro

Zélia Mª Pereira
Membro

Kiara Farias Berni
Secretária

Luiz Carlos K. Brenha de Camargo
Presidente