



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU - ITUPREV

ESTÂNCIA TURÍSTICA DE ITU

Ata de Reunião do Comitê de Investimentos

ATA nº 02/2016 – Reunião Ordinária de 17 de fevereiro de 2016

Data, Hora e Local: Aos 17 dias do mês de fevereiro de 2016, às 08:30 h, na sede do ITUPREV, localizada na cidade de Itú, 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. Kiara Berni, Zélia Pereira, Paula Marangoni e a Sra. Silvia Carlini.

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

Considerações Iniciais: O Comitê avaliará o destino dos recursos disponíveis para alocação, conforme valores abaixo:

- Fundo Previdenciário: R\$ 4.800.000,00 (aprox.) – descontadas despesas com pagamento de benefícios;
- Taxa de Administração: R\$ 174.500,00 (aprox.)

Ordem do dia:

1. Homologar a Ata 01/2016 de 18/01, além da apresentação das APR's correspondentes;
2. Avaliar novos fundos analisados pela consultoria financeira;
3. Avaliar e decidir pela alocação de recursos previdenciários que estão disponíveis este mês.

1. A Ata nº 01/2016 foi lida e assinada pelos presentes. As APR's resultantes das deliberações contidas na Ata 01 também foram apresentadas para ciência da efetivação das transações;

2. O Comitê iniciou sua análise com os materiais disponibilizados pela AZ Quest e pelo Banco Votorantim, ambos gestores já credenciados. Os fundos analisados foram o AZ QUEST LUCE FIC DE FI RF CP LP e VOT FI PREMIUM BANKS RF CP, classificados na categoria de Crédito Privado. Foram comparados indicadores como VAR, índice shape, rentabilidade, taxa administrativa, carência para resgate, análise de rating para os ativos que compõem as carteiras dos fundos, além da classificação da instituição no ranking da ANBIMA.

Pesou a favor do produto do Banco Votorantim, a baixa volatilidade, baixa taxa de administração (0,15%) e a classificação da Instituição no ranking da ANBIMA (9º lugar). Como pontos de atenção, o Comitê observou que o produto não tem superado a meta atuarial, além de seu prazo de 30 dias para resgate.

Para o produto da AZ Quest, este possui taxa de administração mais alta (0,4%), maior risco por possuir debêntures em sua carteira, além de apresentar curto histórico de rentabilidade, pois o fundo teve início em 02/12/2015.

Desta forma, por possuírem estratégias semelhantes, o Comitê optou por direcionar o valor de 400 mil para o fundo do Votorantim, por entender que, durante o ano de 2016, o fundo tem boas perspectivas de alcançar e superar a meta atuarial, sem correr riscos desnecessários.

Cabe registrar ainda que, a deliberação constante da Ata 01, na qual já havia sido definido o aporte no valor de 1,4 M para este mesmo fundo do Votorantim foi cancelado por falta de limite na categoria.

3. Para o restante dos recursos disponíveis para direcionamento, o Comitê decidiu alocar da seguinte forma:



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU - ITUPREV

ESTÂNCIA TURÍSTICA DE ITU

- ✓ R\$ 1.500.000,00 – Para a Caixa Econômica Federal, em razão do acordo de parceria que prevê a entrega do Cálculo Atuarial de 2016 sem custo, com a contrapartida de direcionar 15 milhões de recursos, ao longo do ano, para produtos com boa performance. O produto analisado foi o novo fundo lançado pela Caixa, o FI CAIXA BRASIL MATRIZ, que tem taxa de administração de 0,20%, bechmark CDI, prazo de resgate em D0 e está enquadrado no Art. 7º Inciso IV (até 30% do PL).
Este fundo, quando comparado com o BB Perfil (que possui estratégia semelhante), tem apresentado rentabilidade inferior. Portanto, o Comitê optou por direcionar o montante para o fundo Caixa Brasil DI, que tem apresentado rentabilidades superiores.
- ✓ Como estratégia de diversificação, o Comitê ainda avaliou direcionar recursos para a categoria de multimercados. Para isso, comparou 4 fundos classificados no Art. 8º IV e optou por direcionar o valor de R\$ 500.000,00 para o fundo VOT ATUARIAL MM CP FI, pelo baixo índice sharpe e boa rentabilidade em relação aos demais (comparativo anexo).
- ✓ O restante dos recursos, ou seja, cerca de 2,5 M será direcionado para o BB Perfil, pela boa performance, baixa volatilidade e baixo risco.
- ✓ Para os recursos disponíveis na conta da taxa de administração, a decisão foi manter no fundo BB Fluxo para utilização do pagamento de despesas imediatas.

Outras observações realizadas pelo Comitê de Investimentos:

- ✓ Acompanhamento do aporte realizado no Geração FIA (Ata 01/2016), no qual foi constatada valorização do valor investido, no período de 30 dias;
- ✓ Revisão do enquadramento do fundo BNP Match. Este fundo estava sendo classificado no Art. 7º IV equivocadamente e foi ajustado para Art. 7º VII b.

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 17/03/2016.

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

Assinaturas

Zélia Mª Pereira
Membro

Sílvia Aparecida Carlini
Membro

Paula Marangoni
Membro

Kiara Berni
Secretária

Luiz Carlos K. Brenha de Camargo
Presidente