



Ata da ducentésima octogésima (280ª) reunião ordinária do Comitê de Acompanhamento de Investimentos Financeiros do Instituto de Previdência do Município de Jacareí, ocorrida em 07 de novembro de 2017, com as seguintes presenças: Vanderlei Massarioli - Diretor Financeiro, Fabíola de Melo Silva Carneiro - Gerente Financeira e Contábil, Clévio Vítor de Almeida, Thais Priante Storni, Francisco Caluza Machado e o Gerente de Investimentos, Francisco de Assis Guedes, sem voto na atual composição do comitê. A ausência do membro Anderson Vieira Bastos foi justificada. A reunião teve início, na sala de reuniões do IPMJ, às 09h28min, com destaque do Diretor Financeiro tratando sobre as alterações da Resolução 3922/2010, que serão discutidas detalhadamente na próxima reunião, após participação de um encontro na XP Investimentos para maiores entendimento. Depois serão realizadas as alterações na Política Anual de Investimentos para 2018, se necessário. Pelo Diretor Financeiro foi pautado, também, que ainda estão sendo analisadas empresas de consultoria para possibilidade de contratação. A última analisada foi a empresa LDB Consultoria, empresa contratada pela APEPREM, sendo sugerido uma reunião com o comitê. Após foi apresentado pelo Gerente de Investimentos processo de atualização de credenciamento da instituição financeira ITAÚ UNIBANCO S.A (IPMJ nº 28/ADM-GESTOR/2017-3) como administrador e gestor dos fundos de investimentos ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLAÇÃO FICFI (IPMJ nº 31/FUNDO/2017-4) e ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RENDA FIXA FICFI (IPMJ nº 105/FUNDO/2017-2). E credenciamento do fundo de investimento ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA II RENDA FIXA FICFI (IPMJ nº 108/FUNDO/2017-1). Credenciamentos aprovados pelos membros. Na sequência foi apresentada a movimentação financeira do mês de outubro/2017: 1) Santander FIC FI Corporate RF Referenciado DI aplicação no dia 06/10 no valor de R\$ 139.000,00 oriundo de resíduos de repasse de contribuição da CMJ e aplicação no dia 30/10 no valor de R\$ 3.720.000,00 oriundo de resíduos de repasse da contribuição da PMJ e resgates totalizando R\$ 3.748.408,16 para pagamento de despesas previdenciárias; 2) Santander FIC FI Corporate RF Referenciado DI Taxa de Administração resgates totalizando R\$ 168.000,00 para pagamentos de despesas administrativas; 3) BB Previdenciário RF IRF-M TP aplicação no dia 06/10 no valor de R\$ 895.500,00 decorrente de COMPREV; 4) FIDC Multisetorial Master III amortização no dia 05/10 no valor de R\$ 8.104,15; 5) Integralização de capital do fundo Pátria Special Opportunities I FIQ FIP no dia 02/10 no valor de R\$ 51.705,28. Destacando para o fechamento do mês apreciação dos resultados de mercado: Dólar fechou com alta de 3,44% no mês, acumulando no ano 0,55%. No mercado de renda fixa local, os juros verificaram as seguintes variações: CDI 0,64% no mês, acumulado 8,72% no ano; IMA-B5 0,48% no mês, acumulado 11,48% no ano; IMA-B negativo 0,38% no mês, acumulado 12,73% no ano; IMA-B5+ negativo 1,01% no mês, acumulado 13,46% no ano; IMA-Geral 0,13% no mês, acumulado 11,83% no ano; IRF-M 0,10% no mês, acumulado 13,68% no ano; Ibovespa 0,02% no mês, acumulado 23,38% no ano (dados obtidos de planilha do sistema Econômica). Seguiu-se a análise da carteira referente ao mês de outubro/2017 apresentando um rendimento negativo no valor de (R\$ 303.603,35), desempenho de -0,075% no mês e 12,39% no ano, perfazendo um patrimônio no valor de R\$ 459.078.863,61. Pelo membro Clévio foi apresentada comparações de fundos com o fundo WA US Index 500 FIM, destacando o desempenho positivo do fundo e uma boa opção para diversificação na carteira, diante do cenário interno para 2018, com queda na taxa de juros e inflação baixa e perspectivas de aumento de juros americanos, potencializando os resultados do fundo. O Gerente de Investimentos questionou sobre posicionamentos referentes ao fundo de investimento Bradesco FIA Infraestrutura, que já devolveu o rendimento negativo dos últimos anos e já foi apontada a possibilidade, em reuniões anteriores, de resgate total, sugerindo alocação no fundo de investimento WA US Index 500 FIM. Pelo membro Francisco Caluza foi observado que mesmo

Lucas

Anderson



com rendimento positivo, é importante verificar o valor que poderá ser pago a título de PASEP (1% sobre a receita), para que não resulte em auferição de prejuízo. Assim, considerando que o fundo de investimento Bradesco FIA Infraestrutura atingiu o valor histórico investido, o comitê entende que o resgate total é possível sem que se verifique prejuízo ao patrimônio do instituto. Uma alternativa na carteira atual para alocação desses recursos, com maior diversificação seria o fundo WA US Index 500 FIM. Destacando ainda que esse fundo apresenta maior liquidez e, dessa forma por unanimidade, sugere o resgate total dos valores investidos no fundo Bradesco FIA Infraestrutura para aplicação no fundo WA US Index 500 FIM, devidamente credenciado sob o número IPMJ nº 90/FUNDO/2017-2. Foram pautados, também, os valores aplicados atualmente em CDI. Sugere o comitê, em consenso, ainda não fazer alterações nos fundos DI, como comportamento de proteção da carteira, visto a volatilidade do mercado. E os aportes recebidos a título de COMPREV, por momento, destinação, também, em fundos DI. Para análises futuras foi sugerido pelo membro Francisco Caluza demonstrações de fundos credenciados, referenciado ao IMA-B5, como opção de futuras movimentações. Ficou agendada a próxima reunião para o dia 20/11/2017. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 11h40 e foi por mim, Fabíola de Melo Silva Carneiro, Gerente Financeira e Contábil, fuisc, lavrada a presente ata que será assinada pelos membros do Comitê presentes.*****

Vanderlei Massarioli

Fabíola de Melo Silva Carneiro

Fabíola M. Silva Carneiro

Clévio Vítor de Almeida

Thais Priante Storni

Thais Priante Storni

Francisco Caluza Machado