



PREFEITURA DE ITAJAÍ

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE ITAJAÍ - IPI

Instituído pela Lei Complementar n.º 13 de 17/12/2001
CNPJ/MF n.º 04.984.818/0001-47
Rua Heitor Liberato, 1250 – Vila Operária – CEP: 88304-101

ATA 40 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS DO MUNICÍPIO DE ITAJAÍ.

No dia 03 do mês de Maio do ano de dois mil e dezesseis, em cumprimento ao regimento interno do Comitê de Investimentos, reuniram-se, no Instituto de Previdência de Itajaí, os servidores membros do Comitê, o Senhor Presidente Jean Polidoro, os Senhores membros Iran Ailson de Oliveira Brasil e Oswaldo Schuch. Foi instalada a sessão para tratar de assuntos relacionados aos Investimentos do IPI no 1º trimestre de 2016. Os relatórios referentes à rentabilidade dos investimentos do Instituto de Previdência apresentaram o borderô financeiro demonstrando um total geral de recursos até a data de 30 de Junho de 2016 de R\$ 319.436.952,01 que estão alocados em: Contas Movimento (valor R\$ 66,31), Títulos de Responsabilidade do Tesouro (valor de R\$ 22.332.462,99), Fundos de Renda Fixa (valor de R\$ 287.507.692,68), Fundos de Renda Fixa para provisão da Taxa de Administração (valor de R\$ 6.448.486,23) e Fundos de Renda Variável (valor R\$ 3.148.243,50). Considerando o acumulado anual, o demonstrativo dos títulos do tesouro nacional alcançaram as seguintes rentabilidades: NTNC (código 10358703) 8,55%, NTNB (cód. 10358704 e cód. 10358694) 15,51%, NTNB (cód. 10358701) 4,58%, CVSA (cód. 10358695 e cód. 10358696) 11,25%, CVSB (cód. 10358700) 12,28%, CVSC (cód. 10358697, cód. 10358713, cód. 10358698 e cód. 10358699) 11,25%. Os fundos de renda fixa, no tocante aos respectivos *benchmarks*, no acumulado anual alcançaram as seguintes rentabilidades: dos fundos que buscam a valorização do CDI (3,25%), se destacam com maior rentabilidade o BRADESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICOI (3,39%) e com menor rentabilidade o FI SECURITY REFER DI LP CP (-19,44%); dos fundos que buscam a valorização do IMA-B (9,75%), se destacam com maior rentabilidade o FI CAIXA BRASIL 2030II TP RF (13,04%) e com menor rentabilidade os FI CAIXA BRASIL 2016I TP RF, FI CAIXA BRASIL 2016II TP RF, FI CAIXA BRASIL 2016IV TP RF e FI CAIXA BRASIL 2016V TP RF (3,45%); dos fundos que buscam a valorização do IMA B5 (5,35%) se destacam com maior rentabilidade o BB PREVID RF IMA B5 LP (5,29%) e com menor rentabilidade o ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLAÇÃO 5 FIC FI e FI CAIXA BRASIL IMA-B5 TP RF LP (5,24%); fundos que buscam a valorização do IMA B5+ (12,62%) o FI CAIXA BRASIL IMA-B5+ TP RF LP (12,47%); fundos que buscam a valorização do IMA Geral (7,28%) o FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP (7,10%); fundos que buscam a valorização do IMA GERAL Ex C (7,15%) o BB PREVID RF IMA GERAL Ex C FI (7,12%); dos fundos que buscam a valorização do IRF-M (7,95%), se destacam com maior rentabilidade o BB PREVID RF IRFM TP FI (7,87%) e com menor rentabilidade o ITAU INSTITUCIONAL RF PRÉ FIXADO LP FIC FI (7,81%); dos fundos que buscam a valorização do IRF-M1 (4,04%), se destacam



PREFEITURA DE ITAJAÍ INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE ITAJAÍ - IPI

Instituído pela Lei Complementar n.º 13 de 17/12/2001
CNPJ/MF n.º 04.984.818/0001-47
Rua Heitor Liberato, 1250 – Vila Operária – CEP: 88304-101

com maior rentabilidade o BRADESCO FI RF IRF-M1 TP e BRADESCO FI RF IRF-M1 (4,02%) e com menor rentabilidade o BB PREVID RF IRFM-1 TP FIC FI e o ITAÚ SOBERANO RF ÍNDICES PRÉ 1 FI (3,99%); dos fundos que buscam a valorização do IDKA IPCA 2A (5,16%), se destacam com maior rentabilidade o FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP e o BB PREVID RF IDKA 2 TP FI (4,93%) e com menor rentabilidade o BB PREVID RF IPCA IX FI (3,70%); fundos que buscam a valorização do IDKA IPCA 3A (5,24%) o BB PREVID RF IPCA II FI (5,55%); dos fundos que buscam a valorização do IDKA IPCA + 6% (4,16%), se destacam com maior rentabilidade o BB PREVID RF TP IPCA FI (8,90%) e com menor rentabilidade o FI CAIXA BRASIL 2018I TP RF (4,33%). Os fundos de renda variável, no tocante aos respectivos *benchmarks*, no acumulado anual alcançaram as seguintes rentabilidades: dos fundos que buscam a valorização do CDI (3,25%) o ITAÚ INSTITUCIONAL ACTIVE FIX IB MULTIMERCADO FI (3,37%); dos fundos que buscam a valorização do IBOVESPA (15,40%) o BB PREVID AÇÕES ALOCAÇÃO FIC FI (7,21%). Conforme, o relatório da Política de Investimento do Instituto de Previdência de Itajaí para 2015 e considerando a Resolução CMN nº 3.922/10, a alocação de recursos até 31 de Dezembro de 2015 totalizou os seguintes percentuais: Investimentos de renda fixa - art. 7º, inciso I, alínea “a” (limite inferior 0% e superior 100%) o IPI ficou com 6,991%; art. 7º, inciso I, alínea “b” (limite inferior 0% e superior 100%) o IPI ficou com 63,173%; art. 7º, inciso III, alínea a e alínea b (limite inferior 0% e superior 80%) o IPI ficou com 4,078%; art. 7º, inciso IV alínea a e alínea b (limite inferior 0% e superior 30%) o IPI ficou com 22,498%; art. 7º, inciso VII, alínea b (limite inferior 0% e superior 5%) o IPI ficou com 2,274%; Investimentos de renda variável - art. 8º, inciso III (limite inferior 0% e superior 5%) o IPI ficou com 0,905%; art. 8º, inciso IV (limite inferior 0% e superior 5%) o IPI ficou com 0,081%. No tocante à Meta Atuarial, no acumulado do ano, esta atingiu 4,16% enquanto a rentabilidade dos ativos que compõem a carteira do IPI atingiu 5,05%. Quanto à taxa básica de juros (SELIC), houve manutenção do patamar de 14,25% com indicativo de que esse percentual será mantido nas próximas reuniões devido às incertezas no cenário político. Como se pode observar, os números do primeiro trimestre foram de significativa melhora marcada principalmente pela relativa estabilidade da taxa de juros. Apesar de ainda haver certa turbulência, no entanto, existe uma expectativa mais otimista para o cenário macroeconômico com a possibilidade de uma nova equipe econômica assumir o governo e implantar os necessários ajustes para um novo ciclo virtuoso da economia. A taxa inflacionária perde força e mostra que os principais impactos dos preços administrados já foram absorvidos. Desse modo observa-se que a carteira do IPI apresentou resultado satisfatório em relação à meta atuarial neste trimestre superando o seu benchmark IPCA + 6%. A renda variável também teve um resultado expressivo no trimestre a indicar maior confiança do investidor no mercado de ações. Assim, na opinião deste comitê, não há restrições quanto à conduta ou execução da



PREFEITURA DE ITAJAÍ
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE ITAJAÍ - IPI

Instituído pela Lei Complementar n.º 13 de 17/12/2001
CNPJ/MF n.º 04.984.818/0001-47
Rua Heitor Liberato, 1250 – Vila Operária – CEP: 88304-101

Política de Investimentos do IPI. Salientamos que os pronunciamentos feitos pelo Comitê buscam contribuir para o resultado da gestão dos recursos de maneira propositiva, nos aspectos de rentabilidade, risco e liquidez. Apesar de entender que o mercado é sazonal, a presente avaliação tem como parâmetro a superação ou a igualdade da rentabilidade da carteira do Instituto com a Meta Atuarial (IPCA + 6%), sua aderência à Política de Investimentos de 2016 e o atendimento às Resoluções do Conselho Monetário Nacional. Nada mais a tratar foi lida, discutida e assinada pelos presentes.

IRAN AILSON DE OLIVEIRA BRASIL
Membro do Comitê de Investimento

OSWALDO SCHUCH
Membro do Comitê de Investimento

JEAN POLIDORO
Presidente do Comitê de Investimento