



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 43 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS DO MUNICÍPIO DE ITAJAÍ.

No dia seis do mês de fevereiro do ano de dois mil e dezessete, 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 4º 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 31 de Dezembro de 2016 de R\$ 394.357.353,13 que estão alocados em: Contas Movimento (valor R\$ 61,80), Títulos de Responsabilidade do Tesouro (valor de R\$ 23.645.665,43), Fundos de Renda Fixa (valor de R\$ 359.944.281,94), Fundos de Renda Fixa para provisão da Taxa de Administração (valor de R\$ 7.097.502,28) e Fundos de Renda Variável (valor R\$ 3.669.841,68). Considerando o acumulado anual, o demonstrativo dos títulos do tesouro nacional alcançaram as seguintes rentabilidades: NTNC (código 10358703) 20,31%, NTN B (cód. 10358704 e cód. 10358694) 37,57%, NTN B (cód. 10358701) 13,18%, CVSA (cód. 10358695 e cód. 10358696) 0,12%, CVSB (cód. 10358700) -3,35%, CVSC (cód. 10358697, cód. 10358713, cód. 10358698 e cód. 10358699) 0,12%. 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 (14,00%), se destacam com maior rentabilidade o BRADESCO FI REFER DI PREMIUM (14,25%) e com menor rentabilidade o FI SECURITY REFER DI LP CP (-24,99%); dos fundos que buscam a valorização do IMA-B (24,81%), se destacam com maior rentabilidade o FI CAIXA BRASIL 2030II TP RF (29,36%) e com menor rentabilidade o FI CAIXA BRASIL 2018 II TP RF (14,71%); dos fundos que buscam a valorização do IMA B5 (15,48%) se destacam com maior rentabilidade o BB PREVID RF IMA B5 LP (15,28%) e com menor rentabilidade o ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLAÇÃO 5 FIC FI (15,02%); fundos que buscam a valorização do IMA B5+ (31,04%) o FI CAIXA BRASIL IMA-B5+ TP RF LP (30,55%); fundos que buscam a valorização do IMA Geral (21,00%) o FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP (20,94%); fundos que buscam a valorização do IMA GERAL Ex C (21,08%) se destacam com maior rentabilidade o BB PREVID RF IMA GERAL Ex C FI (20,90%) e com menor rentabilidade o BB PREVID RF ALOCAÇÃO ATIVA (4,22%); dos fundos que buscam a valorização do IRF-M (23,37%), se destacam com maior rentabilidade o FI CAIXA BRASIL IRFM RF LP (23,26%) e com menor rentabilidade o ITAU INSTITUCIONAL RF PRÉ FIXADO LP FIC FI (22,82%); dos fundos que buscam a valorização do IRF-M1 (14,72%),



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

se destacam com maior rentabilidade o FI CAIXA BRASIL IRFM 1 TP RF (14,58%) e com menor rentabilidade o ITAÚ SOBERANO RF ÍNDICES PRÉ 1 FI (14,40%); dos fundos que buscam a valorização do IDKA IPCA 2A (15,21%), se destacam com maior rentabilidade o FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP (14,94%) e com menor rentabilidade o BB PREVID RF TP XII FI (5,01%); fundos que buscam a valorização do IDKA IPCA 3A (17,17%) o BB PREVID RF IPCA II FI (15,79%); dos fundos que buscam a valorização do IPCA + 6% (12,67%) se destacam com maior rentabilidade o BB PREVID RF TP IPCA FI (22,01%) e com menor rentabilidade o FI CAIXA BRASIL 2018I TP RF (12,69%). 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 (14,00%) o ITAÚ INSTITUCIONAL ACTIVE FIX IB MULTIMERCADO FI (14,20%) fundos que buscam a valorização do IBOVESPA (38,94%) o BB PREVID AÇÕES ALOCAÇÃO FIC FI (25,55%). 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 30 de Setembro de 2016 totalizou os seguintes percentuais: Investimentos de renda fixa - art. 7º, inciso I, alínea “a” (limite inferior 0% e superior 100%) o IPI ficou com 5,996%; art. 7º, inciso I, alínea “b” (limite inferior 0% e superior 100%) o IPI ficou com 61,359%; art. 7º, inciso III, alínea a e alínea b (limite inferior 0% e superior 80%) o IPI ficou com 3,935%; art. 7º, inciso IV alínea a e alínea b (limite inferior 0% e superior 30%) o IPI ficou com 25,835%; art. 7º, inciso VII, alínea b (limite inferior 0% e superior 5%) o IPI ficou com 1,944%; Investimentos de renda variável - art. 8º, inciso III (limite inferior 0% e superior 5%) o IPI ficou com 0,858%; art. 8º, inciso IV (limite inferior 0% e superior 5%) o IPI ficou com 0,072%. No tocante à Meta Atuarial, no acumulado do ano, esta atingiu 12,67% enquanto a rentabilidade dos ativos que compõem a carteira do IPI atingiu 16,97%. Observa-se que a carteira do IPI manteve o bom resultado em relação à meta atuarial no ano superando o seu benchmark (IPCA + 6%). Os números do quarto trimestre mostram tendência de queda da inflação e convergência para o centro da meta em 2017. A renda variável teve um resultado acima das mais otimistas previsões e indica recuperação do nível de confiança do mercado, mas ainda com pouco reflexo na atividade industrial o que levou a autoridade monetária realizar um corte expressivo na taxa básica de juros, rebaixando a Selic para 13,25%. No longo prazo permanecem as incertezas quanto ao cenário econômico nacional e também quanto aos possíveis desdobramentos no ambiente político recomendando prudência em relação a renda variável. Para o ano de 2017 as previsões são de queda inflacionária, desse modo os ativos prefixados e os atrelados à taxa Selic tendem a ser bem atrativos. Não obstante os bons resultados alcançados pelos investimentos no ano de 2016, o cenário que se configura para 2017 é de uma rentabilidade mais conservadora, tendo em vista a previsão de queda das taxas de juros. Na opinião deste comitê, não há restrições quanto à conduta ou



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

execução da Política de Investimentos do IPI. Saliemos 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