



**ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA DOS CONSELHOS DELIBERATIVO E FISCAL DO IPREVI –
21/06/2017.**

Aos vinte e um dias do mês de junho de dois mil e dezessete às 10:00 (dez) horas, na Sala de Reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia – IPREVI, localizado à Rua Prefeito Assumpção, nº 175, Centro, Itatiaia-RJ, deu-se início a 4ª (quarta) Reunião Ordinária dos Conselhos Deliberativo e Fiscal do IPREVI, no exercício vigente, convocados para a presente reunião, através da Carta/CD/IPREVI/005/2017 e Carta/CF/IPREVI/005/2017. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores conselheiros: Alessandra Arantes Marques, Mário Célio Maia Gouvêa, Dante Cibelius de Souza, Valdirene Rocha, os membros do Conselho Fiscal: Antônio Carlos Souza dos Anjos, Richard de Sousa Queiroz, Maria José Leite Mendes de Oliveira, Ives Pereira Tavares e a servidora do IPREVI Ana Cristina Faustino. A reunião apresentou como pauta os seguintes assuntos: a) Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Maio/2017; b) Apresentação do Demonstrativo dos recursos aplicados pelo IPREVI – competência: Maio/2017; c) Análise dos Fundos de Investimentos; d) Análise e Aprovação do Balancete – Mês: Maio/2017; e) outros. A Diretora Superintendente do IPREVI Sra. Alessandra Arantes Marques iniciou a reunião cumprimentando todos os conselheiros presentes e em seguida fez a entrega do Relatório Mensal de Investimentos do mês de Maio/2017, elaborado pela Empresa de Crédito e Mercado Consultoria em Investimentos. Foi demonstrado que no mês de maio os recursos do IPREVI foram alocados da seguinte forma: Instituição Banco do Brasil Gestão de Recursos DTVM, o montante de R\$ 12.444.444,14 (doze milhões, quatrocentos e quarenta e quatro mil, quatrocentos e quarenta e quatro reais e quatorze centavos), Caixa Econômica Federal o montante de R\$ 53.114.512,16 (cinquenta e três milhões, cento e quatorze mil, quinhentos e doze reais e dezesseis centavos), Itaú Unibanco o valor de R\$ 7.226.325,10 (sete milhões, duzentos e vinte e seis mil, trezentos e vinte e cinco reais e dez centavos), Banco Bradesco o valor de R\$ 6.146.387,35 (seis milhões, cento e quarenta e seis mil, trezentos e oitenta e sete reais e trinta e cinco centavos), BEM DTVM (Adm. Bradesco) o valor de R\$ 2.046.439,84 (dois milhões, quarenta e seis mil, quatrocentos e trinta e nove reais e oitenta e quatro centavos), BRB DTVM (Adm. Infinity) o montante de R\$ 1.077.486,69 (um milhão, setenta e sete mil, quatrocentos e oitenta e seis reais e sessenta e nove centavos), BNY MELLON (Adm. Macro Invest) o valor de R\$ 87.581,51 (oitenta e sete mil, quinhentos e oitenta e um reais e cinquenta e um centavos). Nos Segmentos de Renda Fixa totaliza o montante de R\$ 72.232.655,02 (setenta e dois milhões, duzentos e trinta e dois mil, seiscentos e cinquenta e cinco reais e dois centavos), sendo 87,79% (oitenta e sete vírgula setenta e nove por cento) e R\$ 9.910.521,77 (nove milhões, novecentos e dez mil, quinhentos e vinte e um reais e

setenta e sete centavos), sendo 12,04% (doze vírgula zero quatro por cento) aplicado em Renda Variável. Dando sequência, foi apresentado e entregue aos conselheiros o Demonstrativo dos Recursos aplicados pelo IPREVI, competência - Maio/2017, assinado pela tesoureira interina, Ana Cristina Faustino, matrícula 1017 apresentando um valor global de R\$ 82.279.618,65 (oitenta e dois milhões, duzentos e setenta e nove mil, seiscentos e dezoito reais e sessenta e cinco centavos) evidenciando rentabilidade de R\$ -642.180,57 (menos seiscentos e quarenta e dois mil, cento e oitenta reais e cinqüenta e sete centavos). Foi apresentado o Relatório Mensal da Empresa de Crédito e Mercado Consultoria em Investimentos demonstrando que no fechamento de maio a rentabilidade da carteira do Instituto foi de -0,78% (menos zero vírgula setenta e oito por cento) frente uma Meta Atuarial para o mesmo período de 0,82% (zero vírgula oitenta e dois por cento), representando assim um atingimento de -94,42% (menos noventa e quatro vírgula quarenta e dois por cento) da Meta Atuarial. No período de Janeiro a Maio evidenciou o retorno de R\$ 3.644.417,86 (três milhões, seiscentos e quarenta e quatro mil, quatrocentos e dezessete reais e oitenta e seis centavos). A rentabilidade da carteira do Instituto no período acumulado foi de 4,79% (quatro vírgula setenta e nove por cento), frente uma meta atuarial para o mesmo período de 3,84% (três vírgula oitenta e quatro por cento), representando assim um atingimento de 124,62% (cento e vinte e quatro vírgula sessenta e dois por cento) da Meta Atuarial. Prosseguindo foi apresentada a estratégia de aplicação e resgate dos recursos do IPREVI, estando todos os conselheiros cientes que o Comitê de Investimentos vem adotando a recomendação da empresa de consultoria em relação ao total das aplicações. Sob a ótica da alocação dos recursos dos RPPS, tendo em vista o médio e longo prazos, a recomendação da Empresa de Consultoria é uma exposição de 50% (cinqüenta por cento) nos vértices mais longos (dos quais 20% direcionados para o IMA-B 5+ e ou/ IDKA 20A e 30% para o IMA – B Total). Para os vértices médios (IMA-B 5, IDKA 2A e IRF-M Total). Reduz a recomendação de 20% (vinte por cento) para 10% (dez por cento). Os recursos deverão ser migrados para as aplicações em fundos DI, cuja alocação agora sugerida é de 15% (quinze por cento) 5% (anteriormente). As aplicações no IRF-M1, representado pelos vértices mais curtos da taxa pré-fixada, deverão igualmente migrar para as aplicações em fundos DI, mantendo-se apenas o estritamente necessário para evitar o desenquadramento aos limites da Resolução CMN nº 3.922/2010, que permite o percentual máximo de 30% (trinta por cento) em fundos enquadrados no Artigo 7º, Inciso IV. A estratégia ora recomendada mantém a perspectiva de retorno ao mesmo tempo em que reduz o risco total da carteira. Permanece a recomendação de que com a devida cautela e respeitados os limites das políticas de investimento é oportuna a avaliação de aplicações em produtos que envolvam a exposição ao risco de crédito (FIDC e FI Crédito Privado, por exemplo), em detrimento das alocações em vértices mais longos. A atual escassez de crédito para a produção e o consumo tem gerado prêmios de risco, que possibilitam uma remuneração que supera as metas atuariais. Quanto à renda variável, a empresa

continua recomendando uma exposição de no máximo 25% (vinte e cinco por cento), já incluídas as alocações em fundos multimercado (5%), em fundos de participações – FIP (5%) e em fundos imobiliários FII (5%), além das realizadas em ações (10%). A diretora superintendente se pronunciou dizendo que os acontecimentos na política do país fizeram com que afetasse todo o mercado financeiro e que diante desse cenário desfavorável, a queda da bolsa e o baixo rendimento nos fundos de renda fixa e variável. A Empresa de Consultoria orientou o Instituto a proceder às seguintes movimentações financeiras: Resgatar do fundo de Investimento CAIXA BRASIL FI IDKA 2A RF LP – CNPJ: 14.386.926/0001-71 o valor de R\$ 4.928.590,60 (quatro milhões, novecentos e vinte e oito mil, quinhentos e noventa reais e sessenta centavos) atrelado à conta 2001-8, agência: 2810 e aplicar no Fundo de Investimento CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP – CNPJ: 03.737.206/0001-97 o valor de R\$ 4.928.590,60 (quatro milhões, novecentos e vinte e oito mil, quinhentos e noventa reais e sessenta centavos) atrelado à conta 2001-8, agência: 2810. Resgatar do Fundo de Investimento ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES – CNPJ: 02.887.290/0001-62 o valor de R\$ 800.000,00 (oitocentos mil reais) referente à conta 24.171-7, agência: 0848 e aplicar no Fundo de Investimento ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES – CNPJ: 23.731.629/0001-07, referente à conta 24.171-7, agência: 0848. Resgatar do Fundo de Investimento BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA IMA-B 5 – CNPJ: 20.216.216/0001-04 o valor de R\$ 600.000,00 (seiscentos mil reais), referente à conta 300-P e aplicar no Fundo de Investimento ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES – CNPJ: 23.731.629/0001-07 o valor de R\$ 600.000,00 (seiscentos mil reais), referente à conta 24.171-7, agência: 0848. Dando continuidade a Diretora apresentou o Balancete do mês de Maio/2017 que foi assinado pelos conselheiros, deliberando sua aprovação, conforme o artigo 81, inciso I, alínea e da Lei nº 369/2002. Em ato contínuo foi apresentado o Relatório dos Benefícios pagos pelo IPREVI no mês de Maio/2017: Aposentados: 174 – Valor: R\$ 229.533,57 (duzentos e vinte e nove mil, quinhentos e trinta e três reais e cinquenta e sete centavos). Pensionistas: 82 - Valor: R\$ 98.096,52 (noventa e oito mil, noventa e seis reais e cinquenta e dois centavos). Salário Maternidade: 16 – Valor: R\$ 20.284,45 (vinte mil, duzentos e oitenta e quatro reais e quarenta e cinco centavos). Auxílio doença: 70 - Valor: R\$ 116.949,14 (cento e dezesseis mil, novecentos e quarenta e nove reais e quatorze centavos), Auxílio Reclusão: 4 – Valor: R\$ 5.526,66 (cinco mil, quinhentos e vinte e seis reais e sessenta e seis centavos). Total de Benefícios Pagos: R\$ 470.390,64 (quatrocentos e setenta mil, trezentos e noventa reais e sessenta e quatro centavos). Os conselheiros solicitaram a diretora à presença do Secretário de Administração da prefeitura na próxima reunião do Conselho, visando esclarecimentos acerca de algumas questões que envolvem diretamente o Instituto de Previdência. Atendendo a solicitação dos mesmos a diretora Sra. Alessandra Arantes Marques disse que iria enviar ofício ao secretário solicitando sua presença. Foi apresentado o Relatório de Valores repassados pela Prefeitura Municipal de Itatiaia: Patronal referente abril PMI/SMS R\$ 431.066,02 (quatrocentos e

trinta e um mil, sessenta e seis reais e dois centavos), Orientação Normativa – Patronal referente Abril – Valor R\$ 14.229,85 (quatorze mil, duzentos e vinte nove reais e oitenta e cinco centavos). Patronal PMI – Valor: R\$ 350.332,80 (trezentos e cinquenta mil, trezentos e trinta e dois reais e oitenta centavos), Consignado PMI – Valor: R\$ 273.439,20 (duzentos e setenta e três mil, quatrocentos e trinta e nove reais e vinte centavos). Patronal SMS – Valor: R\$ 106.192,43 (cento e seis mil, cento e noventa e dois reais e quarenta e três centavos), Consignado SMS – Valor: R\$ 87.972,82 (oitenta e sete mil, novecentos e setenta e dois reais e oitenta e dois centavos). Orientação Normativa – Patronal – Valor: R\$ 19.024,22 (dezenove mil, vinte e quatro reais e vinte e dois centavos), Custeio – Valor: R\$ 85.813,31 (oitenta e cinco mil, oitocentos e treze reais e trinta e um centavos). Parcelamento 120/11 – Valor: R\$ 75.542,40 (setenta e cinco mil, quinhentos e quarenta e dois reais e quarenta centavos), Parcelamento 1168/16 – Valor: R\$ 78.588,87 (setenta e oito mil, quinhentos e oitenta e oito reais e oitenta e sete centavos), Parcelamento 1191/16 – Valor: R\$ 18.450,52 (dezoito mil, quatrocentos e cinquenta reais e cinquenta e dois centavos), Parcelamento 1193/16 – Valor: R\$ 128.507,67 (cento e vinte e oito mil, quinhentos e sete reais e sessenta e sete centavos). Valor Total Repassado: R\$ 1.223.864,24 (um milhão, duzentos e vinte e três mil, oitocentos e sessenta e quatro reais e vinte e quatro centavos). Nada mais havendo a ser tratado no dia, a Sra. Alessandra Arantes Marques deu por encerrada a reunião.