



ESTADO DO RIO DE JANEIRO

IPASCON – Instituto de Previdência e Assistência dos
Servidores Municipais de Conceição de Macabu
CNPJ. 36.576.106/0001-85

ATA Nº 05/2018.

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPASCON.

*Ata da reunião ordinária dos membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Municipais de Conceição de Macabu – IPASCON, criado através do Decreto do Poder Executivo Municipal de número cento e vinte e dois, de três de outubro de dois mil e doze, publicado no Diário Oficial do Município, Edição número quinhentos e vinte e um, de onze de outubro de dois mil e doze. Realizada às dez horas do dia vinte e cinco de maio de dois mil e dezoito, na sede do IPASCON à Rua Ribeiro do Rosário, número um, Centro, Conceição de Macabu – RJ. Presentes os membros do Comitê, o Presidente deu início a reunião. **Um crédito do INSS-Compensação Previdenciária para alocação conforme sugerida pela Crédito e Mercado e REALOCAÇÃO DE RECURSOS FINANCEIROS DA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL E DO BANCO DO BRASIL PARA O BANCO ITAÚ UNIBANCO: em atendimento a solicitação do Prefeito Cláudio Eduardo Barbosa Linhares, da transferência de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) da Caixa Econômica Federal e de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) do Banco do Brasil para o Banco Itaú Unibanco e que diante disso fez a seguinte solicitação: Caro amigo Thiago Norte ... Como foi solicitado em conversa e diante do que você me encaminhou para as novas alocações dos Fundos, gostaria que dentro desse perfil direcionasse R\$ 10.000.000,00 da Caixa Econômica Federal, para os Fundos de Investimentos do Banco Itaú e R\$ 5.000.000,00 do Banco do Brasil também para o Itaú, mantendo sempre um perfil de alocações que nos deixasse mais fortemente no direcionamento da meta atuarial e dentro da Política de Investimentos prevista para o exercício de 2018. Sabedor da capacidade da Empresa Crédito e Mercado nas perspectivas de mercado e você que sempre nos direcionou para a melhor prática de mercado, fico no aguardo de uma resposta concreta para ser submetida tanto para o Comitê de Investimentos e o Conselho Municipal de Previdência. Tendo então recebido o seguinte parecer: Conforme solicitado, diante do atual cenário econômico e das perspectivas do último Relatório Focus publicado nesta segunda-feira, onde a média dos economistas consultados estimou que o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) encerrará 2018 com alta de 3,70% e que a taxa Selic encerre o ano em 6,75%, nossa recomendação no segmento de renda fixa para a carteira de investimentos do IPASCON é de uma exposição de cerca de 15% nos vértices mais longos IMA-B Total, cerca de 15% para os vértices médios IMA-B 5, IDkA 2A e IRF-M, cerca de 10% para fundos de Títulos Públicos com Gestão de Duration (Gestão Ativa) e***

cerca de 30% para os vértices mais curtos, representados pelo DI ou mesmo pelo IRF-M 1, em face de constituir uma reserva estratégica de liquidez e proteção das carteiras, além de outros 30% distribuídos entre os sub-segmentos de renda variável. Levando-se em conta os parâmetros estratégicos acima citados, assim como os limites aprovados na Política de Investimentos 2018 deste instituto, além das alterações ocorridas na Resolução 3.922/2010 com a publicação da Resolução 4.604/2017 de 19 de outubro de 2017, sugiro que sejam feitas as seguintes realocações visando reenquadrar os limites propostos: Resgatar o valor total do fundo CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP (CNPJ: 10.646.895/0001-90) e direcionar para o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA (CNPJ: 10.474.513/0001-98). Resgatar R\$ 5.000.000,00 (Cinco Milhões de Reais) do fundo CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP (CNPJ: 03.737.206/0001-97), direcionar R\$ 3.000.000,00 (Três Milhões de Reais) para o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI (CNPJ: 00.832.435/0001-00), direcionar R\$ 1.000.000,00 (Um Milhão de Reais) para o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO (CNPJ: 00.973.117/0001-51) e direcionar R\$ 1.000.000,00 (Um Milhão de Reais) na própria Caixa para o fundo CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP (CNPJ: 03.737.188/0001-43). Resgatar o valor total do fundo CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES (CNPJ: 03.737.217/0001-77) e direcionar para o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES (CNPJ: 23.731.629/0001-07). Resgatar o valor total dos fundos BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 10.418.335/0001-88) e BB CONSUMO FIC AÇÕES (CNPJ: 08.973.942/0001-68) e também direcionar para o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES (CNPJ: 23.731.629/0001-07). Resgatar R\$ 4.500.000,00 (Quatro Milhões e Quinhentos Mil Reais) do fundo BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 13.322.205/0001-35), direcionar R\$ 2.000.000,00 (Dois Milhões de Reais) para o fundo ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA (CNPJ: 08.703.063/0001-16), direcionar R\$ 500.000,00 (Quinhentos Mil Reais) para o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA (CNPJ: 21.838.150/0001-49), direcionar R\$ 500.000,00 (Quinhentos Mil Reais) para o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA (CNPJ: 09.093.819/0001-15), direcionar R\$ 500.000,00 (Quinhentos Mil Reais) para o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA (CNPJ: 10.474.513/0001-98) e direcionar R\$ 1.000.000,00 (Um Milhão de Reais) no próprio BB para o fundo BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 10.418.362/0001-50). Resgatar R\$ 1.000.000,00 (Um Milhão de Reais) do fundo BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA (CNPJ: 11.492.176/0001-24) e direcionar para o fundo BRADESCO PLUS IBOVESPA FI AÇÕES (CNPJ: 03.394.711/0001-86). Em seguida foi dada a palavra ao Consultor Thiago Norte, que fez ampla explanação a cerca do cenário econômico atual e as perspectivas da consultoria para os próximos meses em relação aos investimentos do IPASCON e sobre a necessidade de diversificação da carteira de investimentos com vista ao atingimento da meta atuarial no longo prazo. Em seguida o Presidente do Conselho Aderaldo Spesse

Rangel, tomou a palavra e passou ao assunto propriamente dito da reunião, inicialmente apresentou o valor atual da carteira no montante de R\$ 44.684.000,45 (quarenta e quatro milhões, seiscentos e oitenta e quatro mil e quarenta e cinco centavos), bem como a sua atual distribuição por instituição financeira como segue: R\$ 14.908.688,90, equivalente a 33,36% no Banco Itaú Unibanco; R\$ 14.241.584,78, equivalente a 31,87% na Caixa Econômica Federal; R\$ 13,040488,04, equivalente a 29,18% no Banco do Brasil; R\$ 1.919.863,44, equivalente a 4,30% no Banco Bradesco e R\$ 573.375,29, equivalente a 1,29% na Corretora Finaxis, em seguida apresentou como ficará a distribuição da carteira por instituição caso a solicitação seja aprovada. Em seguida voltou a palavra ao consultor Thiago Norte, para seu parecer técnico sobre as alocações solicitadas, tendo o mesmo explicado que as mudanças solicitadas não irão trazer nenhum prejuízo a carteira, assim como não trarão nenhum desenquadramento a carteira, além das sugestões apresentadas estarem em linha com a estratégia de investimentos adotada pela consultoria e que a opção por aplicar os recursos em qualquer uma das instituições que compõe a carteira de investimentos do IPASCON não aumenta o risco desses investimentos. Após questionamentos e considerações o Comitê de Investimentos, resolveu aprovar a realização das alocações como sugerida pela consultoria.. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião e lavrada a presente ata que após lida, será assinada, por todos os presentes.

Elizete Gomes de Oliveira
Presidente

Luiz Cláudio T. Florido
Secretário

Aderaldo Spesse Rangel
Membro