



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA N.º	12/2020	DATA:	09/12/2020
---------	---------	-------	------------

Participantes: Claudir Balestreiro - Presidente, Admildo José F. dos Santos, Luiz Antonio Abra e Jorge Paulo Guzzo – Secretário e responsável técnico pelos investimentos. Membro com ausência justificada: Rosana Moraes Pivoto.

As Dezessete e cinco minutos do dia Nove de Dezembro do Ano de Dois Mil e Vinte, atendendo convocação formalizada pelo senhor Claudir Balestreiro - superintendente e presidente do comitê de investimentos do Instituto Municipal de Previdência Social de Jales, reuniram-se na sede própria do instituto, os membros deste comitê de investimentos que assinam esta ata, que teve seu início com saudação inicial do presidente Sr. Claudir Balestreiro, agradecendo a participação de todos e justificando a antecipação desta reunião para esta data, por solicitação da Divisão de Folha de Pagamento da Prefeitura Municipal, considerando a antecipação do fechamento da folha salarial deste mês e solicitou ao secretário do comitê que apresenta a pauta e o mesmo tomando a palavra apresentou a seguinte pauta: **01) Apresentação do cenário econômico, retrospectiva e perspectiva do mercado; 2) 02) Análise da carteira de investimentos referente ao mês de Novembro/2020; 3) Análise de fluxo de caixa e movimentações da Carteira de Investimentos 4) Proposituras de Investimentos 5) Analise do Pedido de Credenciamento da Gestora Vinci Partners; 6) Apresentação de Proposta de Assessoria em Investimentos para o Exercício de 2021 e 7) Outros Assuntos: 01) Apresentação do cenário econômico, retrospectiva e perspectiva do mercado:** Ato continuo Sr Jorge secretário do comitê e responsável Técnico dos Investimentos disse que conforme podemos notar nos relatórios visão fornecido pela empresa de assessoria, bem como no relatório FOCUS, o mês de novembro foi de recuperação no mercado financeiro, devido a fatores como anúncios referente a vacina Covid-19 e possível distribuição em escala ainda para este ano, pelo aval de Trump acenando para uma pacificação na transição de Biden ao poder americano, além do anuncio de Biden para a chefia do Tesouro pela Sra. Janet Yellen e da declaração da Vice Presidente Hamala Haris que irá se esforçar para aprovar pacote de estímulo fiscal animaram os investidores. Que no mercado asiático, os governos começaram a se movimentar, sugerindo apresentação de estímulos para as economias, mediante as novas ondas de contágios pelo Covid-19. Que no Brasil apesar das preocupações com o quadro fiscal, os indicadores econômicos acima da expectativa, refletiram diretamente sobre o bom humor dos investidores e conseqüentemente no IBOVESA sustentando alta de 4,27%, entretanto o saldo do ano ainda permanecia negativo em R\$ 54,9 bilhões. E estes indicadores podem ser notados pelo relatório FOCUS, que apresentaram os seguintes dados : Sobre o IPCA para este ano as projeções saíram de 3.45% para 3,54% e de 3.40% para 3.47% para 2.021; Sobre as projeções do PIB, para este ano saiu de -4,55% para -4,50%, enquanto que para 2021 a projeção de aumento de 0,05%, permanecendo em alta para 2022 e 2023; Sobre a cotação do dólar para este ano as previsões é de queda de R\$ 5,38 para R\$ 5,36 e para 2021 ser de R\$ 5.20 e as Projeções da Selic permaneceu em 2% para 2020 e 3% para 2021. Ao final de sua apresentação o presidente tomando a palavra disse que, conforme veremos nos próximos itens desta reunião, o mês de novembro foi de recuperação no mercado financeiro, porem será praticamente impossível neste ano, atingirmos a

  ATA N.º 12- 2020 



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

meta prevista, abrindo a palavra para os membros para apresentação de dúvidas ou sugestões, não havendo passou a ser analisado o próximo item da pauta. **02) Análise da carteira de investimentos referente ao mês de Novembro/2020:** Ato continuo o Sr. Jorge repassou aos membros cópia do relatório analítico de investimentos de novembro/2020, fornecido pela empresa de assessoria que passou a ser matéria de análise dos membros, dizendo ainda, que o cenário positivo acima, também refletiram em nossa carteira, principalmente com as adequações e deliberações deste comitê, aumentando exposição em renda variável. Que ao seu final do mês de novembro, tivemos retorno de 2,81%, ou seja retorno financeiro no mês de R\$ 1.278.195,89 (um milhão, duzentos e setenta e oito mil, cento e noventa e cinco reais e oitenta e nove centavos), bem acima da meta atuarial que foi, no mesmo período de 1,35%, mas que no acumulado estamos abaixo da meta atuarial, ou seja, a meta é de 8,58% enquanto que tivemos retorno no mesmo período de 3,92%. Que os destaques positivos do mês refere-se especialmente aos fundos de renda variável com retorno médio de 9,03% como: Caixa Petrobras FI Ações com retorno de 33.77%; Caixa Small Caps Ativo FI Ações como retorno de 2,85%; Caixa Brasil FIC Ações – retorno de 11,85%; Bradesco Selection FI Ações – Retorno de 8.19% - Caixa Brasil Gestão Estratégica Multimercado – retorno de 3,35% e na renda fixa tivemos retorno de 1.01%, com destaque positivo para os títulos públicos com retorno de 2,08% e os Fundos atrelados do IMA-B com retorno de 2,01% e 1,95%. Que após as adequações deliberadas por este comitê, e sugeridas pela empresa de assessoria, aumentamos a exposição da carteira em renda variável, ou seja, atualmente estamos com 78.21% (R\$ 36.357.082,32) em renda fixa e 21,79% (R\$ 10.130.113,95) em renda variável, que estamos devidamente enquadrados pela estratégia de alocação e limites pré estabelecidos pela nossa política de investimentos bem como das resoluções federais. Que atualmente estamos com total na carteira de R\$ 46.487.196,27 (Quarenta e Seis Milhões, Quatrocentos e Oitenta e Sete Mil, Cento e Noventa e Seis Reais e Vinte e Sete Centavos). O presidente abre a palavra aos membros para manifestações ou dúvidas, e não havendo passou a analisar o próximo item da pauta. **3) Análise de fluxo de caixa e movimentações da Carteira de Investimentos:** Tomando a palavra o Sr. Jorge responsável técnico dos investimentos disse que referente ao fluxo de caixa que fechamos o mês de novembro com total na carteira de R\$ 46.487.196,27 (quarenta e seis milhões, quatrocentos e oitenta e sete mil, cento e noventa e seis reais e vinte e sete centavos) e que tivemos as seguintes movimentações na carteira conforme deliberado por este mesmo comitê: Foi efetuado a migração de R\$ 6.166.540,53 do Fundo Caixa Brasil IMA-B5, conforme APR 154/20, e aplicados nos seguintes fundos: a) (APRs: 155 e 159/20) Fundo Caixa Brasil IRF-M1 TP FI RF no valor de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) e R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais) e efetuado resgate (APR: 160/2020) neste mesmo fundo no valor de R\$ 1.420.000,00 (um milhão, quatrocentos e vinte mil reais) para pagamento da folha salarial de novembro; b) (APR: 158/20) Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP FI no valor de R\$ 2.056.540,53 (dois milhões, cinquenta e seis mil, quinhentos e quarenta reais e cinquenta e três centavos) e c) (APR: 157/20) Fundo de Ações Small Caps Ativo no valor de R\$ 610.000,00 (seiscentos e dez mil reais). Que conforme APR 158/20 o valor do repasse referente ao aporte para cobertura do déficit atuarial foi aplicado no Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica no valor de R\$ 23.921,54 (vinte e três mil, novecentos e vinte e um reais e cinquenta e quatro centavos). **4) Proposituras de Investimentos:** Ato continuo o presidente tomando a palavra diz que considerando que ainda resta solicita aos Sr. Jorge que apresente ao comitê, suas previsões de receitas e despesas para os próximos dias. Tomando a palavra o Sr. Jorge diz, que com referência a receitas, ainda não estão totalmente previstas considerando que a prefeitura está em tratativa com a superintendência e com o conselho consultivo, deliberativo e fiscal

ATA N.º 12- 2020



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

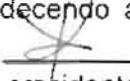
deste instituto, visando a realização de parcelamentos de dívida previdenciária referente ao valor do aporte para cobertura do déficit atuarial, que confirmado estão os repasses das contribuições previdenciárias do ente, referente a folha de novembro no valor de R\$ 885.920,79 (oitocentos e oitenta e cinco mil, novecentos e vinte reais e setenta e nove centavos), e sugere que este valor seja aplicado no Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP FI, e o repasse pela câmara municipal referente ao valor do aporte previsto para o mês de dezembro no valor de R\$ 23.921,54 (vinte e três mil, novecentos e vinte e um reais e cinquenta e quatro centavos) e se houver algum outro repasse para este fins, ou seja, para cobertura do déficit atuarial, que este tipo de receita continue sendo aplicado no Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica, que a prefeitura, apesar de não estar confirmado, deve efetuar ainda neste mês os repasses das contribuições previdenciárias do décimo terceiro, que caso venha efetuar o repasse e se houver outras receitas referentes as contribuições ou parcelamentos, que as mesmas sejam direcionadas para o fundo Caixa Brasil IRM-F1, que sobre as despesas que ainda não foi efetuado o fechamento da folha, mas pela projeção do setor de contabilidade haverá necessidade se resgatar aproximadamente R\$ 2.850.000,00 (dois milhões, oitocentos e cinquenta mil reais) para pagamento das folhas salariais e das despesas administrativas de dezembro, e de aproximadamente R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais) para cobertura das despesas administrativas de janeiro de nosso instituto, que conforme orientação da empresa de assessoria, que as despesas correntes mensais, deveria ser resgatados de fundos de curto prazo, sendo sugere que este valor seja resgatado do Fundo Caixa Brasil IRM-F1. Que por fim sugere que, considerando ser este mês final de exercício, sugere então que ao final do mês o valor restante de nossas contas correntes sejam aplicadas nos seguintes fundos: Da instituição Caixa Econômica Federal no Fundo Caixa Brasil IRF-M1 e do Banco do Brasil no Fundo BB Ima-B. O presidente então do comitê, coloca então em votação as proposições apresentadas pelo Sr. Jorge, sendo aprovadas por unanimidade pelos membros presentes. **5) Análise do Pedido de Credenciamento da Gestora Vinci Partners;** Ato continuo o secretário do comitê, na reunião deste comitê do mês de setembro, foi deliberado aporte no Fundo Caixa Valor RPPS FIC Ações, porem ao verificar sua documentação, verificamos que sua gestão era terceirizada, ou seja, realizada pela gestora Vinci Partners e esta não continha o devido credenciamento junto a este instituto. Sendo, solicitou a instituição a devida regularização, que foi atendida conforme requerimento protocolado neste instituto sob n.º e documentação enviada por e-mail. Informa ainda que ao lançar os dados da instituição na plataforma da empresa de assessoria - credenciamento a mesma acusou a seguinte irregularidade: "A instituição não cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CNM n.º 4695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, Parágrafo 2º, Inciso I." Que sendo, diante da observação de irregularidade, que sugere o indeferimento do credenciamento da gestora, que seja aberto processo de análise de novos fundos, dentro deste mesmo segmento. O presidente tomando a palavra disse que não podemos correr o risco de aportar em fundos geridos por instituição que não atendem a regulamentação federal, que concorda com a proposição do Sr. Jorge, abrindo a palavra manifestações ou dúvidas dos membros, e não havendo colocou-se em votação o requerimento solicitando credenciamento junto a este instituto pela gestora Vinci Partners, sendo indeferido por unanimidade. **6) Apresentação de Proposta de Assessoria em Investimentos para o Exercício de 2021;** Tomando a palavra o presidente do comitê Sr. Claudir Balestreiro comunica que no próximo mês irá se expirar o contrato com a empresa de assessoria em investimentos Credito e Mercado, que sendo então, precisamos deliberar se iremos renovar o contrato com esta empresa, ou iremos buscar outras alternativas dentro do mercado. Tomando a palavra o Sr. Jorge disse que

ATA N.º 12- 2020

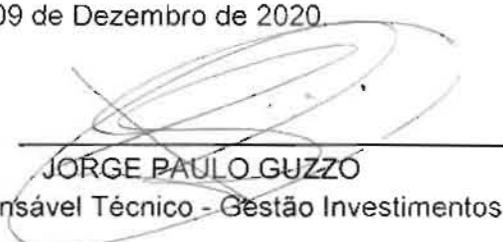


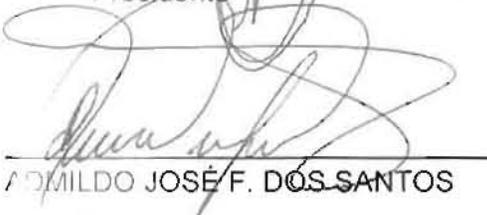
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br — SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

no último ano tivemos apresentação e proposta de outra empresa, porém, ao seu ver, a plataforma da empresa atual é mais completa e dinâmica, onde fornece todas as opções para realizar acompanhamento e embasamento para as tomadas de decisões deste comitê e do setor de contabilidade na qual também ser responsável. Tomando a palavra o presidente diz, que o papel da assessoria para o RPPS é importante no fornecimento de informações, mas que ser do comitê de investimentos a decisão e a responsabilidade pelos investimentos. O membro Luiz Antonio Abra diz que assessoria deve ser de empresa de confiança da diretoria executiva bem como deste comitê, que se há esta confiabilidade não vê motivos para alterar. O presidente tomando a palavra que sobre valores, houve apresentação de proposta para renovação de contrato por parte da empresa Credito e Mercado, no valor de R\$ 8.542,20 (oito mil, quinhentos e quarenta e dois reais e vinte centavos) para contratação anual, sendo divididas em 12 parcelas de R\$ 711,85 (setecentos e onze reais e oitenta e cinco centavos). O presidente então coloca a proposta de renovação de contrato com a empresa de assessoria em investimentos Credito e Mercado em votação, sendo aprovado por unanimidade pelos membros presentes. **e 7 | Outros Assuntos:** O secretário do comitê comunica que conforme pauta não há mais matéria a ser analisada, o presidente abre então a palavra para manifestações e não havendo, coloca-se em votação as alterações e proposituras constantes nesta ata, sendo aprovados por unanimidade e finalizou a reunião agradecendo a presença de todos principalmente da Sra. Bárbara Gomes e eu Jorge Paulo Guzzo . Secretário deste comitê, lavrei a presente ata que devidamente assinada por mim, pelo presidente e demais membros deste comitê. Jales-SP, dia 09 de Dezembro de 2020.


CLAUDIR BALESTREIRO
Presidente


JORGE PAULO GUZZO
Responsável Técnico - Gestão Investimentos


ADMILDO JOSÉ F. DOS SANTOS


LUIZ ANTONIO ABRA