

ATA Nº 03/2016

Aos seis dias do mês de maio do ano de dois mil e dezesseis, com início às oito horas, reuniram-se no Plenário da Câmara Municipal de Vereadores de Chapada-RS, os servidores Luciane Vogt, Júlia Dezingrini e Walter Dreyer, membros do Comitê de Investimentos do RPPS nomeados pela Portaria nº 427/2015, para deliberarem sobre a seguinte pauta: 1) Relatório Econômico Março/2016; 2) Rentabilidade X Meta Atuarial em 2016; 3) Carteira de Investimentos; 4) Treinamento em POA; 5) Conjuntura econômica; e 6) Realocação de recursos. Inicialmente, os membros do Comitê analisaram o Relatório Econômico referente ao mês de Março/2016, onde constata-se que os recursos previdenciários deste Regime Próprio de Previdência Social contemplam na maioria aplicações em renda fixa (99,2%), distribuídos entre 21 ativos distintos representando uma MODERADA DIVERSIFICAÇÃO em relação ao perfil das aplicações e seus respectivos índices de referência, de tal maneira que há uma concentração de 3% aproximadamente dos recursos em IMA-Geral, 7,5% em IMA-B 5, 29,2% em IRF-M 1, 15% IMA-B, 23,5% em CDI, 5,5% em IPCA, 15,3% em IDKA 2, 0,08% em IBX, 0,2% em Ações e uma posição de 0,4% em FI Multimercado. Tal configuração das aplicações apresenta um PERFIL DE RISCO de mercado BAIXO, para a renda fixa, com perspectivas de proteção e média volatilidade. No mês de Março/16, a rentabilidade atingiu o valor de R\$ 475.832,69 (*quatrocentos e setenta e cinco mil, oitocentos e trinta e dois reais e sessenta e nove centavos*) que representa um percentual de 1,73%. Finalizando este mês, para 2016 o RPPS apresenta uma rentabilidade acumulada de 4,96%, o que em valores representa A rentabilidade acumulada para o exercício ficou em R\$ 1.322.146,23 (*um milhão, trezentos e vinte e dois mil, cento e quarenta e seis reais e vinte e três centavos*) sendo que a meta atuarial para o mesmo período é de 4,13% (IPCA + 6%). Com relação ao patrimônio do Fundo, o saldo em 31/03/2016 era de R\$ 27.987.810,47 (*vinte e sete milhões, novecentos e oitenta e sete mil, oitocentos e dez reais e quarenta e sete centavos*). Com relação ao mês de abril, o comitê ainda não recebeu oficialmente os resultados do fechamento do mês em virtude do atraso na liberação de extratos de fundos de investimentos da CAIXA, o que vem ocorrendo mensalmente. Mas, de acordo com os sites das instituições financeiras onde os recursos do RPPS estão aplicados, o mês encerrou com uma rentabilidade positiva. No que tange a alocação dos recursos do RPPS, de acordo com orientação recebida da Consultoria de Investimentos, os últimos acontecimentos no cenário político /econômico (aprovação na Câmara dos Deputados do impeachment da presidente Dilma) têm favorecido os títulos públicos. Diante disso, foi enviada uma sugestão de realocação para a carteira do RPPS de modo que ela possa atingir a meta atuarial. Após a análise da sugestão encaminhada, foram definidas as seguintes alterações: a) **RESGATE de R\$ 900.000,00** (novecentos mil reais) do

BANRISUL MIX FIC RENDA FIXA LP (CNPJ 08.960.570/0001-35) e **APLICAÇÃO** no BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III FI RENDA FIXA LP (CNPJ 11.311.863/0001-04); b) **RESGATE** de **R\$ 150.000,00** (cento e cinquenta mil reais) da Conta Corrente 04.011245.0-4 e **APLICAÇÃO** no Fundo BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III FI RENDA FIXA LP (CNPJ 11.311.863/0001-04); c) **RESGATE** de **R\$ 600.000,00** (seiscentos mil reais) do Fundo BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ 13.322.205/0001-35) e **APLICAÇÃO** no Fundo BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ 07.861.554/0001-22); d) **RESGATE** de **R\$ 600.000,00** (seiscentos mil reais) do Fundo BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ 11.328.882/0001-35) e **APLICAÇÃO** no Fundo BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP – CNPJ 03.543.447/0001-03; e) **RESGATE** de **R\$ 600.000,00** (seiscentos mil reais) do Fundo BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ 11.328.882/0001-35) e **APLICAÇÃO** no Fundo BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO – CNPJ 14.964.240/0001-10; f) **RESGATE** de **R\$ 600.000,00** (seiscentos mil reais) do Fundo CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP - 14.386.926/0001-71 e **APLICAÇÃO** no Fundo CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP – CNPJ 10.740.658/0001-93. Com as realocações aprovadas, a carteira continuará protegida das oscilações do mercado, no entanto, pretende-se alcançar uma rentabilidade maior com os fundos de prazo mais longo, que estão rentabilizando bem, devido ao momento de expectativa de mudanças favoráveis à economia. No dia 04 de maio, os membros do Comitê, Luciane e Júlia, participaram de um treinamento em Porto Alegre, promovido pela Consultoria de Investimentos sobre *sistema online de acompanhamento diário dos ativos financeiros*, através do qual o gestor poderá analisar os fundos que compõem a carteira de investimentos, rentabilidades individuais do Fundo de Previdência e Ativos que compõem a Carteira, além do acompanhamento diário das aplicações. O sistema possui em sua base de dados um amplo portfólio de fundos de investimentos para consulta e análises por parte do Gestor, Comitê de Investimentos e Conselhos. Além do acompanhamento diário sobre as aplicações do RPPS, o sistema contempla análises e emissão de relatórios: Enquadramento mensal; Rentabilidade mensal consolidada das aplicações do RPPS, comparando a rentabilidade acumulada do período versus a meta da política de investimentos do RPPS; Geração automática das Autorizações de Aplicações e Resgate - APRs a cada movimentação (Padrão exigido pelo Ministério da Previdência); Elaboração de comparativos com as principais informações necessárias sobre os ativos; Elaboração do relatório de risco utilizando a medida VaR (Value at Risk - gerenciamento do risco financeiro), medindo o risco de mercado da carteira de investimentos do RPPS, bem como a análise do VaR de outros fundos de investimentos; Posição diária

da carteira de investimentos, rentabilidade, evolução patrimonial e distribuição de recursos por Instituição Financeira; Rentabilidade em Reais da carteira de Investimentos do RPPS por fundo e período. A plataforma permite anexar os extratos ao sistema, contudo a alimentação das informações é feita pela equipe da consultoria. O sistema ainda possui uma ferramenta de sugestão de carteira de ativos em diferentes perfis (conservador, moderado e arrojado) para auxiliar o gestor. O sistema não terá custo adicional. Para encerrar, ainda foram retomadas algumas discussões e análises sobre a atual conjuntura econômica, em que a taxa selic ainda mantém-se em 14,25% ao ano, e onde o mercado financeiro aposta sua credibilidade em uma nova equipe econômica, com diminuição das incertezas por parte dos agentes econômicos, num cenário “virtuoso” para o médio e longo prazo, visto que para o curto prazo as mudanças esperadas, se ocorrerem, não terão efeitos imediatos. Diante deste cenário, o RPPS precisa manter-se vigilante quanto às aplicações e manutenção do seu patrimônio. Nada mais havendo a tratar, a gestora do FAPS deu a reunião por encerrada e a ata, após lida e impressa, será assinada por todos os presentes. O relatório econômico do mês de março/2016 e os e-mails com orientações recebidas da Consultoria de Investimentos são documentos anexos a esta ata. Chapada, 06 de maio de 2016.

Luciane Vogt
Gestora do RPPS
Certificação ANBIMA
Validade: 11/07/2017

Walter Dreyer
Presidente
Comitê de Investimentos
Certificação
CGRPPS -1046

Júlia Dezingrini
Membro Titular
Comitê de Investimentos