



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 (Por Vídeo Conferência)

ATA N.º	10/2020	DATA:	15/10/2020
---------	---------	-------	------------

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

As Dezesete horas e três minutos do dia Quinze de Outubro do ano de 2020, atendendo convocação formalizada pelo senhor superintendente e presidente do comitê de investimentos do Instituto Municipal de Previdência Social de Jales, e mais uma vez excepcionalmente através de vídeo conferência, iniciou-se a reunião ordinária, onde se conectaram os membros que abaixo assinam, que teve seu início com saudação inicial do presidente Sr. Claudir Balestreiro, agradecendo a participação de todos e apresentou a pauta do dia, sendo: **1) Apresentação do cenário econômico, retrospectiva e perspectiva do mercado; 02) Análise da carteira de investimentos referente ao mês de setembro e do 3º Trimestre/2020; 3) Análise de fluxo de caixa e movimentações da Carteira de Investimentos 4) Proposituras de Investimentos 05) Assuntos Gerais:** **1) Apresentação do cenário econômico, retrospectiva e perspectiva do mercado:** Iniciando-se o presidente toma a palavra dizendo que o mês de setembro foi de alta volatilidade no mercado financeiro, principalmente dos ativos de risco, como o de ações, juros e câmbio, influenciados a vários fatores que impactaram negativamente e diretamente na confiança e aversão ao risco pelos investidores no mercado financeiro. Que sobre o mercado externo, enquanto temos aceleração no desenvolvimento de vacinas contra o coronavírus, por outro lado vemos a ascensão de uma nova pandemia do vírus, principalmente na Europa. Que outro ponto que em trazendo volatilidade refere-se as situações envolvendo os E.U.A., ou seja, processo eleitoral, a contaminação de COVID-10 pelo presidente Tramp e principalmente sobre discussão do envio ou não do pacote de estímulo fiscal a empresas americanas e o que poderia gerar aquecimento no mercado financeiro, mas que tudo indica está longe de um consenso. Que no mês de setembro, o mercado Asiático também sofreram quedas, tendo como principal fator as preocupações com a segunda onda de coronavírus. Que sobre o mercado nacional, setembro foi marcado pelas inconstâncias do governo, sobre de onde viriam os recursos para lançar o programa Renda Brasil, demonstrando que o teto de gastos poderia ser furados. Que conforme relatório FOCUS, prevê aumento no IPCA de 2020 de 2,05% para 2,12%, enquanto que no PIB há previsão de encolhimento de 0,02%. O presidente abriu a palavra para manifestações ou dúvidas, não havendo passou a analisar o próximo item da pauta. **02) Análise da carteira de investimentos referente ao mês de setembro e do 3º Trimestre/2020:** Tomando a palavra o

ATA N.º 10-2020

1



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

Sr. Jorge disse que sobre a carteira de investimentos de nosso instituto, fechou o mês de setembro e o terceiro trimestre de 2020 com total de R\$ 45.077,473,48 (Quarenta e Cinco Milhões, Setenta e Sete Mil, Quatrocentos e Setenta e Três Reais e Quarenta e Oito Centavos), que conforme cenário acima, tivemos mais um mês de alta volatilidade no mercado financeiro, o que gerou um retorno negativo em nossa carteira de -1,02%, o que nos distanciou ainda mais da meta atuarial que no mês foi de 0,65%, que no acumulado a meta foi de 5.24% e o retorno da carteira foi de 1,07%. Que os fundos que mais sentiram esta volatilidade foram os fundos de renda variáveis, como o Fundo Caixa Petrobras de Ações que obteve retorno de -11.38% e o Bradesco Selection FI Ações: -2.74%, que mesmo segmentos mais conversadores como o Multimercado também fechou com performance negativa, ou seja, de -0,77%. Que os fundos na renda fixa, principalmente os de longo prazo, também sentiram este momento negativo no mercado financeiro, como por exemplo, os Títulos Públicos – retorno de -1.66% e os atrelados aos IMA-B com retorno de -1.60%, que mesmo os fundos de curto prazo tiveram rendimentos ínfimos, como por exemplo os do segmento IRF-M1 tiveram retorno de 0.04%. Que os nossos investimentos estão investidos 81,33% no segmento de renda fixa e 18,67% na renda variável. Que estes números sofrerão alteração, pois conforme deliberação em reuniões anteriores, efetuamos migração de fundos aumentando a exposição na renda variável. Que os fundos estão distribuídos pelos seguintes segmentos: Títulos Públicos: 12,55%; Gestão Duration: 24,32%; IMA-B5: 21,62%; IMA-Geral: 7,69%; IMA-B: 7,18%; IDKA2: 5,06% e IRF-M1: 2,92%. Multimercado: 9,41%; Ações Livres: 6,82%; Ações Setoriais: 1,52% e Ações Índice Ativo: 0,91%. Que a distribuição por instituições financeiras, está assim distribuída: Caixa Econômica Federal: 55,87%; BB Gestão de Recursos: 23,49%, Tesouro Nacional: 12,55%; Banco Bradesco: 7,18% e BEM DTVM: 0,91%. Que conforme tabela de enquadramentos, a nossa carteira está devidamente dentro dos limites pré estabelecidos em nossa política de investimentos, bem como nas resoluções federais. Que sobre o terceiro trimestre de 2020, tivemos os seguintes retornos: Renda Fixa: 0,58% (R\$ 241.416,53) e Renda Variável: -1,37% (R\$ 116.517,75). Na Renda Fixa os destaques positivos foram os Fundos: Caixa Brasil IMAB-5 com retorno no período de 1.21% e os títulos Públicos com retorno de 0,89%, pelo lado negativo tivemos o Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégica com retorno de -0,09% e o BB Alocação Ativa Retorno Total FIC RF com rendimento de -0.03%. Na renda variável o destaque positivo foi o Fundo Bradesco Selection FI de Ações com retorno de 5.81%, enquanto que pelo lado negativo os Fundos com piores performances no período foram: Caixa Petrobras FI de Ações: -10,76% e o Fundo BB FI Multimercado Prev. LP: -0,82%. Ao seu final, o presidente do comitê abre a palavra para manifestações, e não havendo passou a ser analisado próximo item da pauta. **3) Análise de fluxo de caixa e movimentações da Carteira de Investimentos:** Ato contínuo, o Sr. Jorge disse que conforme deliberações deste comitê em reuniões anteriores, foram efetuados as seguintes movimentações na carteira: a) Conforme APRs: 134, 141 e 142/2020 foi efetuado a migração de R\$ 4.237.598,62 (quatro milhões, duzentos e trinta e sete mil, quinhentos e noventa e oito reais e sessenta e dois centavos) do Fundo BB FI Multimercado Previdenciário para os seguintes fundos: R\$ 1.737.598,62 (um milhão, setecentos e trinta e sete mil, quinhentos e noventa e oito reais e sessenta e dois centavos) para o Fundo BB IMA-B FI RF Previdenciário e de R\$ 2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais) para o Fundo BB Alocação Ativa Retorno

ATA N.º 10- 2020 2



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

Total FIC RF Prev; b) Conforme APRs: 137 e 138/2020 foi efetuado a migração de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) do Fundo Bradesco Institucional IMA-B FIC RF para o Fundo Bradesco Selection FI de Ações; c) Conforme APRs: 139,140,143 e 146/2020 foram migrados R\$ 3.508.274,56 (três milhões, quinhentos e oito mil, duzentos e setenta e quatro reais e cinquenta e seis centavos) do Fundo Caixa Patrimônio Índice de Preços FIC RF LP para os seguintes fundos: R\$ 348.970,79 (trezentos e quarenta e oito mil, novecentos e setenta reais e setenta e nove centavos) e R\$ 2.659.303,77 (dois milhões, seiscentos e cinquenta e nove mil, trezentos e três reais e setenta e sete centavos) para o Fundo Caixa Brasil Gestão Estratégia livre FIC Multimercado e R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais) para o Fundo Caixa Alocação Brasil Estratégia FIC Multimercado LP; d) Os Repasses de contribuições previdenciárias pelo ente foram aplicados(APR: 145/2020) no Fundo Caixa Brasil IRF-M1 TP FI RF no valor de R\$ 920.089,65 (novecentos e vinte mil, oitenta e nove reais e sessenta e cinco centavos), sendo resgatado neste mesmo fundo(APR 135/2020) valor de R\$ 1.300.000,00 (um milhão e trezentos mil reais) juntamente com R\$ 127.000,00 (cento e vinte e sete mil reais) do Fundo Caixa Brasil IMAB-5 TP FI RF LP para pagamento da folha salarial do mês; e) O Repasse referente ao COMPREV do mês, ou seja, no valor de R\$ 519.968,57 foi aplicado, conforme APR 144/2020, no Fundo BB Alocação Ativa Retorno Total FIC RF Prev. Ao final de sua explanação o presidente abre a palavra para manifestações, dizendo que todas estas alterações na carteira, foram devidamente analisadas, discutidas e autorizadas em reuniões anteriores, e não havendo novas manifestações passou a analisar o próximo item da pauta.4) **Proposituras de Investimentos** : Tomando a palavra o presidente comunica que não houve novas solicitações de apresentação de fundos por parte de instituições financeiras, que então solicita ao responsável técnico de investimentos que apresente sua projeção de alteração da carteira. Sr. Jorge tomando a palavra que em torno do dia 15(quinze) de cada mês são repassados as contribuições da parte do servidor no valor mensal aproximado de R\$ 360.000,00 (trezentos e sessenta mil reais) e meados do dia 10 do próximo mês o repasse das contribuições previdenciárias da parte patronal, que sobre esta receita, diz que a municipalidade está recolhendo os valores em atrasos e que estão previstos o repasse aproximado de R\$ 900.000,00 (novecentos mil reais). Que a prefeitura não vem efetuando o pagamento mensal do aporte, sendo sugere então que estas receitas provenientes das contribuições previdenciárias previstas continue sendo aplicada no Fundo Caixa Brasil IRF-M1 para posterior resgate neste mesmo fundo para pagamento da folha salarial. Que o repasse pela câmara municipal do valor de aporte, no valor aproximado de R\$ 23.000,00 (vinte e três mil reais) continue sendo aplicado no fundo Caixa Brasil Gestão Estratégia FI RF. Que para pagamento da folha salarial deverá ser efetuado resgate aproximado de R\$ 1.580.000,00 (um milhão, quinhentos e oitenta mil reais), sugerindo que seja utilizado e resgatados dos seguintes fundos: a) Títulos Públicos – pagamento de cupom no valor aproximado de R\$ 60.000,00 (sessenta mil reais), b) Fundo Caixa Brasil IRF-M1 no valor aproximado de R\$ 1.300,000,00(um milhão e trezentos mil reais) e o que faltar, ou seja, R\$ 220.000,00 (duzentos e vinte mil reais) seja utilizado do Fundo Caixa Brasil IDKA IPCA 2A, conforme orientação da empresa de assessoria. Ao seu final o presidente disse que estas movimentações propostas são rotineiras em nosso instituto, e abre a palavra para novas proposituras ou manifestações, e não havendo, colocou em votação, as proposituras de alterações propostas pelo Sr. Jorge, sendo aprovadas por unanimidade pelos

ATA N.º 10- 2020


3




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


membros. **05) Assuntos Gerais: 05) Assuntos Gerais:** O secretário do comitê comunica que conforme pauta não há mais matéria a ser analisada, o presidente então abre então a palavra para manifestações e não havendo, coloca-se em votação as alterações e proposições constantes nesta ata, sendo aprovados por unanimidade e finalizou a reunião 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, 15 de Outubro de 2020.




CLAUDIR BALESTREIRO
Presidente



JORGE PAULO GUZZO
Responsável Técnico - Gestão Investimentos



ADMILDO JOSÉ F. DOS SANTOS



LUIZ ANTONIO ABRA



ROSANA MORAES PIVOTO