



ATA Nº 03/2018 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO ISSEM

Aos dezesseis dias do mês de fevereiro de dois mil e dezoito, às treze horas e trinta minutos, na sede do Issem, realizou-se Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos – Comin. Presentes: Ademar Possamai, Ana Paula Tomaselli Baade Kuboyama, Rosana Maria de Souza Rosa e Sandra Regina Martins. A Presidente iniciou dando sequencia a pauta encaminhada anteriormente. **1. Expediente:** a) Leitura das Atas nº 17/2017, 01 e 02/2018: Sra. Sandra efetuou a leitura das atas dos dias 20 de dezembro de 2017, 24 de janeiro e 07 de fevereiro de 2018, sendo aprovadas. **2. Ordem do Dia:** a) Assuntos Gerais: **1. Mercado Financeiro:** Beneficiado pelo quadro externo favorável o Ibovespa disparou após o carnaval. As sugestões e expectativas são: Títulos Públicos – NTN-F com prazos a partir de 2023, quando as taxas atingirem ao menos 10% a.a. ou NTN-B; Fundos Multimercados e Bolsa – multimercados e fundos de renda variável (ações, consumo, small caps). O BCB divulgou a ata da última reunião do Copom, que decidiu pela redução da taxa de juros para 6,75%. A decisão toma por unanimidade, veio de encontro com o esperado pela maior parte do mercado. b) Assuntos Deliberativos: **1. Deliberação de alocação dos seguintes valores: Fundo Previdenciário/Janeiro:** Rendimento do Bannisul Novas Fronteiras (R\$ 13.633,18), Caixa FII Rio Bravo (R\$ 8.200,00), Caixa Agências (R\$ 8.127,72), Termo de Parcelamento 544/2017 da Parcela 08/55 (R\$ 76.061,71), Contribuição Previdenciária Mensal (R\$ 1.214.812,63P + R\$ 724.669,77S) valores alocados em DI, aprovado pelo Comin; Comprev (R\$ 57,95) alocado em IRF-M1, aprovado. **Fundo Financeiro/Janeiro:** Repasse da Parcela nº 157/420 do Termo de Confissão de Dívida nº 001/2004 (R\$ 125.890,47), Parcela nº 049/420 do Termo de Confissão de Dívida nº 001/2013 (R\$ 289.770,21), Contribuição Previdenciária Mensal (R\$ 1.208.483,60P + 755.693,67S) e Comprev (R\$ 394.580,96): valores alocado em DI. Aprovado pelo Comitê. **Fundo Previdenciário/Fevereiro:** Rendimento do Bannisul Novas Fronteiras (R\$ 15.071,89), Caixa FII Rio Bravo (R\$ 7.500,00), Caixa Agências (R\$ 7.010,64), Termo de Parcelamento 544/2017 da Parcela 09/55 (R\$ 76.601,46), Contribuição Previdenciária Mensal (R\$ 1.198.561,26P + R\$ 714.975,36S), Gratificação Anual (R\$ 1.223.507,86P + R\$ 729.856,70S), Comprev (R\$ 59,14). Rendimentos: TP – NTN-B (R\$ 1.180.042,03), FI CAIXA BRASIL 2018 I PT RF (R\$ 823.931,57), BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA II (R\$ 112.563,21), BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III (R\$ 1.329.607,09), SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL 6ª série (amortização, parcela 1/6) (R\$ 526.845,45). A Presidente coloca em votação a alocação dos valores em DI. Aprovado. **Fundo Financeiro/Fevereiro:** Repasse da Parcela nº 158/420 do Termo de Confissão de Dívida nº 001/2004 (R\$ 126.794,26), Parcela nº 050/420 do Termo de Confissão de Dívida nº 001/2013 (R\$ 291.599,59), Contribuição Previdenciária Mensal (R\$ 1.174.246,22P + 726.705,18S), Gratificação Anual (R\$ 1.190.388,59P + R\$ 746.120,82S) e Comprev (R\$ 231.569,11): A Presidente coloca em votação a alocação dos valores em DI. Aprovado. **2. Fundos Desenquadrados na Carteira:**

Art. 8º, III	Somma FIM Institucional Dinâmico	5%	45,74%
Art. 8º, I, a	Claritas FIA Ações	15%	16,86%
Art. 8º, II, a	Bradesco Previdenc. FIA Governança	15%	16,33%
Art. 8º, III	Itaú Inst. Multimercado Juros e Moedas	5%	5,45%

- Claritas FIA Ações – Resgate total – Alocar no Claritas Valor FI Ações: Aprovado pelo Comin; - Itaú Ins. Multimercado Juros e Moedas – Resgatar 1% do valor aplicado – Alocar no SulAmérica Crédito Ativo FIM e completar até 1% da carteira (sairá do DI): Aprovado; - Somma FIM Institucional Dinâmico e Bradesco Previdenciário FIA Governança – Resgate total – Aplicar em



DI: Aprovado. **3. Análise e deliberação de investimento nos seguintes Fundos:** - Claritas Valor FI Ações: O fundo apresentou rentabilidade superior ao seu benchmark em 2015, 36 e 12 meses. Possui uma volatilidade inferior à do IBOVSPA, por conta de sua exposição em ações menos voláteis. O PL do Fundo encontra-se em, aproximadamente, R\$ 78,59 milhões. Este valor está acima da sua média, R\$ 46,53 milhões, nos últimos 24 meses, o que pode indicar captação ativa, por parte do gestor. Atualmente, o fundo conta com 18 cotistas. - Safra S&P reais PB FI Multimercado: Gerido pela SAFRA ASSET MANAGEMENT, o Fundo aloca os recursos em instrumentos representativos do Índice S&P 500 e em ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e é destinado a investidores que buscam rentabilidade adicional no médio/longo prazo. O fundo apresentou rentabilidade superior ao seu benchmark em 2015, 2016, 36 e 24 meses. A volatilidade, considerada em patamares muito baixos, é inferior a do seu benchmark. A maior parte da carteira é alocada em LFTs. O PL do Fundo encontra-se em, aproximadamente, R\$ 103,73 milhões. Este valor está acima da sua média, R\$ 84,38 milhões, nos últimos 24 meses, o que pode indicar captação ativa, por parte do gestor. A Presidente coloca em votação a alocação de R\$ 4 milhões, que sairá do DI. Aprovado pelo Comin. - Bozano Fundamental FI Ações: O fundo apresentou resultados acima de seu benchmark em 2016 e 36 meses, contudo sempre esteve próximo ao benchmark. Possui volatilidade inferior a do Ibovespa, por conta de sua exposição. O PL do Fundo encontra-se em, aproximadamente, R\$ 128,78 milhões. Este valor está acima da sua média, R\$ 88,48 milhões, nos últimos 24 meses, o que pode indicar captação ativa, por parte do gestor. Atualmente, o fundo conta com 91 cotistas. A Presidente coloca em votação a alocação de R\$ 3 milhões. Aprovado pelo Comin. **4. Aumento de alocação no Fundo Próprio Capital FIA:** Será alocado mais R\$ 600 mil, totalizando R\$ 2 milhões alocados no Fundo. Aprovado. **5. Diminuir posicionamento em IRF-M 1 e alocar no Fundo Itaú FIC Alocação Dinâmica II:** Será retirado R\$ 12 milhões do IRF-M 1 para ser alocado no Fundo Itaú FIC Alocação Dinâmica II. Aprovado. **6. Bova:** A Presidente coloca em votação alocação de 1% do Patrimônio Líquido, se a Bolsa chegar em 82.000 pontos. Aprovado. **3. Palavra Livre:** A Sra. Rosana comenta que está sendo feito o acompanhamento dos Fundos de Renda Variável; acusa o recebimento do Atestado de Certificação CPA 10 pela Ambima da Sra. Sandra Regina Martins; informa que haverá um curso de Investimentos para RPPS, em dois módulos nos dias 07 e 08/03 e 10 e 11/04, promovido pela Assimpasc. Nada mais havendo a tratar a Presidente encerrou a reunião, da qual lavrei a presente Ata, que após lida e aprovada vai com a assinatura dos integrantes do Comin.

Ademar Possamai _____

Ana Paula Tomaselli Baade Kuboyama _____

Rosana Maria de Souza Rosa _____

Sandra Regina Martins _____