

Ata de reunião semanal do Comitê de Investimentos do IPSMI – Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Itaquaquecetuba, Assunto: Análise de Mercado e outros.

Aos 17 dias do mês de setembro de 2018, às 09:01 horas reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos nas dependências da sala dos gestores de Investimentos Financeiros do IPSMI, sito a Rua Evangelho quadrangular, 134 – Vila Virgínia – Itaquaquecetuba – SP, reúnem-se os integrantes do comitê de Investimentos os Srs. Laércio Lourenço Dias, Clodoaldo de Jesus Pascinho e Sr<sup>a</sup>. Jovana de Souza Claro e ainda contando com a presença ouvinte dos senhores Jofre Barbosa de Moraes, Evanildo Tolentino Gonçalves e Joao Antonio Soares Campos, para tratar de análise de mercado e outros. O superintendente inicia reunião se mostrando preocupado com o volatilidade do mercado e frente a nossa meta atuarial. A gestora Jovana passa a explicar esse cenário que, entende não ser um momento muito propício aos RPPS uma vez que hoje não existe títulos públicos rentabilizando meta atuarial, se pegarmos as NTN-B veremos que está pagando no máximo 5,80 e dada a volatilidade esse número tende oscilar bastante. Vejamos a carteira como tem se comportado:

Mês	Saldo Anterior	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	215.309.336,51	221.035.212,82	5.576.627,95	2,59%	0,80%	322,94%	1,40%
Fevereiro	221.035.212,82	224.737.236,44	1.334.062,76	0,60%	0,74%	80,87%	2,34%
Março	224.737.236,44	228.907.027,28	2.033.827,68	0,90%	0,58%	155,31%	1,45%
Abril	228.907.027,28	232.414.825,54	310.977,73	0,13%	0,71%	18,93%	0,94%
Mai	232.414.825,54	229.871.246,70	-3.627.406,27	-1,55%	0,89%	-174,81%	1,68%
Junho	229.871.246,70	229.771.251,53	-151.631,20	-0,07%	1,75%	-3,76%	2,36%
Julho	229.771.251,53	235.524.914,75	3.114.380,40	1,34%	0,84%	159,21%	1,00%
Agosto	235.524.914,75	235.285.777,74	-577.390,68	-0,24%	0,44%	-55,29%	2,12%
			<b>8.013.448,37</b>	<b>3,70%</b>	<b>6,95%</b>	<b>53,23%</b>	

Como podemos ver Janeiro foi excelente, fevereiro deixou a desejar, março reagiu, abriu, meio e junho o mercado sofreu, julho tentou uma recuperação mas não manteve voltando a sofrer em Agosto. Hoje o cenário do RPPS de Itaquaquecetuba é retorno de 3,70 contra uma meta de 6,95 ou seja um Gap negativo de 53,23% frente a meta atuarial. Passaremos agora a ver os fundos no mês de fechamento agosto/2017 e podemos ver que os fundos IMA-B que são mais longos sofreram mais, o mês foi do DI que em momento de oscilação ele se mantém sempre com a rentabilidade Selic, o fundo de multimercado do Icatu se manteve firme frente a oscilação perfazendo rentabilidade positiva, os fundos IDKA2 e os estratégias ativa e dinâmica deram uma segurada mas ainda assim sofreram. O fundo de bolsa de valores sofreu mas ainda segurou a rentabilidade negativa por ser um fundo dividendos visto que o índice Ibovespa fechou em - 3,21 e o fundo dividendos fechou em - 1,51 mesmo sendo um fundo de renda variável é um fundo protecionista.

f

JN-

tivos Renda Fixa	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.595.811,09	35.142,94	0,43%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	984.268,82	-4.514,82	-0,46%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA...	47.637.243,22	-228.782,85	-0,48%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.407.407,96	-29.992,00	-0,29%
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIO 3	7.503,06	-433,19	-5,46%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	43.098.446,06	-160.445,42	-0,37%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0	150.388,60	0,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	14.885.864,95	55.420,54	0,37%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	1.728.452,17	-4.811,95	-0,28%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0	56.984,65	0,40%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	48.136.920,56	-183.779,99	-0,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	28.492.269,10	105.741,75	0,37%
ÁQUILLA FII - AQLL11	909.445,13	-138.451,75	-13,21%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	4.901.741,92	-1.368,98	-0,03%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	11.554.310,07	-200.570,14	-1,51%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMER...	6.933.336,60	-29.412,56	-0,42%
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	1.501.439,01	1.439,01	0,10%

O que podemos verificar é que o país vive esse momento de grandes incertezas e com muita volatilidade e não há o que se faça para que não estejamos dentro desse contexto de oscilações, afinal fazemos parte do mercado. Cabe a nós fazer com que não haja perda de patrimônio, a oscilação, volatilidade faz parte do mercado mas não podemos tomar atitudes possibilitem perda de patrimônio com realização de prejuízo, por isso mantemos sempre atitudes muito bem analisadas estudadas de acordo com o cenário apresentado e com



pensamento sempre a longo prazo mas certo que o longo chegará um dia e os compromissos também. Ficou bem claro para todos que essa posição conservadora deste comitê faz dar uma maior segurança aos ativos, inativos e pensionistas que já usufruem ou que um dia passarão a usufruir necessitando desse acumulado rentabilizado. Sem mais a tratar a reunião deu-se por encerrada às 11:58 do que para constar eu Jovana de Souza Claro Andrade Jovana de Souza Claro Andrade, lavrei a presente ata a qual todos passam a assinar:

Laércio Lourenço Dias \_\_\_\_\_

Clodoaldo de Jesus Pascinho \_\_\_\_\_

Jovana de Souza Claro Andrade \_\_\_\_\_

