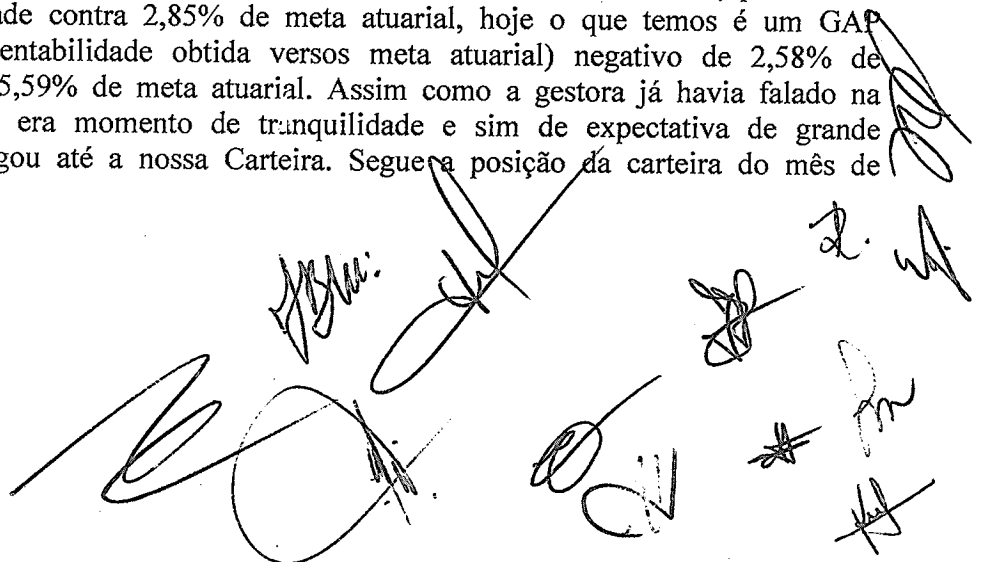


Ata da reunião do Conselho Administrativo do IPSMI – Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Itaquaquecetuba, para tratar do assunto: Conhecimento e deliberação da aprovação do 3º Bimestre do ano de 2018 realizado pelo conselho fiscal, além de outros assuntos pertinentes.

Aos 27 dias do mês de julho de 2018, às 09:30 horas reuniram-se os membros do Conselho Administrativo os Senhores Jandir Jorge de Souto, Rosana Cristina Braz Pereira, Jorge Henrique Ferreira Guedes, Vera Lúcia Molina e Nilza Araújo do Carmo Sivera na primeira chamada as 09:00 horas e em segunda chamada acrescentou-se o membro Aldemar de Jesus Fidelis da Silva, diretoria executiva, gestores e contador, nas dependências da sala de reunião do IPSMI, sito a Rua Evangelho quadrangular, 134 – Vila Virgínia – Itaquaquecetuba – SP, para tratar de conhecimento e deliberação da aprovação do 3º bimestre de 2018 realizado pelo conselho fiscal e outros assuntos pertinentes, sendo a seguintes ordem do dia: **1º Ordem do dia:** Apresentação do parecer do Conselho Fiscal para apreciação e deliberação; **2º ordem do dia** é a apresentação dos investimentos. **3º ordem do dia** é o assunto da última reunião extraordinária do conselho. **4º ordem do dia** informação sobre o CRP e quanto ao pagamento dos parcelamentos e contribuições mensais. **5º ordem do dia** Informação quanto a Lei 303/2018 aprovada pela Câmara Municipal e sancionada pelo ente executivo e seus reflexos no Instituto. A reunião tem início com a palavra do superintendente agradecendo a todos pela presença e segue com o item **01 da ordem do dia:** É neste momento apresentado a todos os presentes que o Conselho Fiscal aprovou o 3º bimestre do exercício de 2018 sem nenhuma ressalva. **2º ordem do dia:** É apresentado os investimentos no bimestre e de janeiro a junho/2018, Como vamos verificar a partir de agora, é que o mercado financeiro encontra-se num momento de grande instabilidade graças ao reajuste da taxa de juros dos Estado Unidos da América, por conta do período eleitoral e vários outros acontecimentos. Os fundos Imas mais longos tem sofrido bastante com a volatilidade o que ainda tem segurado são os fundos de vértices do Banco do Brasil e Caixa Econômica, porém são fundos que já vencem em agosto/2018 e os fundos de alocação ativa e dinâmica alonga e encurta a carteira a fim de não pegar tanta volatilidade do mercado, fazendo com que performe melhor. Enquanto que no bimestre passado tínhamos um gap (diferença entre a rentabilidade obtida versos meta atuarial) positivo de 4,27% de rentabilidade contra 2,85% de meta atuarial, hoje o que temos é um GAP (diferença entre a rentabilidade obtida versos meta atuarial) negativo de 2,58% de rentabilidade contra 5,59% de meta atuarial. Assim como a gestora já havia falado na reunião passada não era momento de tranquilidade e sim de expectativa de grande volatilidade que chegou até a nossa Carteira. Segue a posição da carteira do mês de junho/2018.



Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)
<u>BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI</u>	6.712.011,61	4.219.986,08	33.974,47	0,51%
<u>BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO</u>	951.702,85	947.894,05	-3.808,80	-0,40%
<u>BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA...</u>	46.963.500,32	46.793.776,31	-169.724,01	-0,36%
<u>TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 3</u>	8.628,23	8.287,87	-340,36	-3,94%
<u>CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA</u>	42.413.034,08	42.891.704,87	478.670,79	1,13%
<u>ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA</u>	14.660.375,89	14.746.222,06	85.846,17	0,59%
<u>TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA</u>	1.848.236,44	1.705.678,81	-142.557,63	-7,71%
<u>BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO</u>	14.148.822,49	14.308.197,47	159.374,98	1,13%
<u>BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO</u>	45.131.665,64	46.036.799,04	97.454,86	0,21%
<u>ÁQUILLA FII - AQLLI1</u>	1.371.321,85	1.047.896,88	-323.424,97	-23,58%
<u>GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP</u>	4.905.919,33	4.904.577,72	-1.341,61	-0,03%
<u>ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES</u>	13.108.576,26	12.580.563,58	-528.012,68	-4,03%
<u>CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMER...</u>	6.903.113,16	6.884.999,21	-18.113,95	-0,26%

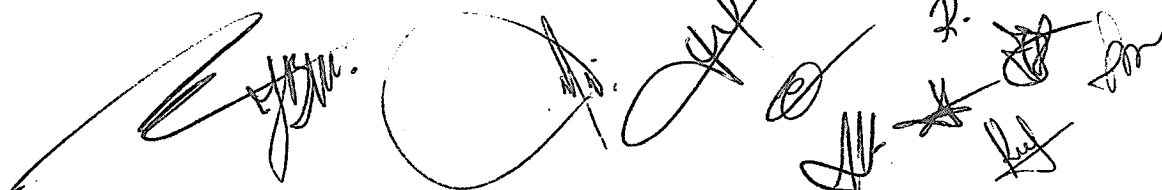
Passamos a expor a partir de agora a carteira de investimentos do IPSMI desde o início do ano, com seus respectivos retornos x meta.

Acumulado do ano

Mês	Saldo Anterior	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro	215.309.336,51	221.035.212,82	5.576.627,95	2,59%	0,80%
Fevereiro	221.035.212,82	224.737.236,44	1.334.062,76	0,60%	0,74%
Março	224.737.236,44	228.907.027,28	2.033.827,68	0,90%	0,58%
Abril	228.907.027,28	232.414.825,54	310.977,73	0,13%	0,71%
Mai	232.414.825,54	229.871.246,70	-3.627.406,27	-1,55%	0,89%
Junho	229.871.246,70	229.771.251,53	-151.631,20	-0,07%	1,75%
Investimentos IPCA + 6%aa			<b>5.476.458,65</b>	<b>2,58%</b>	<b>5,59%</b>

O Superintendente comenta sobre a projeção do mercado para a queda da inflação para 4,15. Depois de oito altas consecutivas, instituições financeiras consultadas pelo Banco Central (BC) reduziram projeção para a inflação deste ano. A estimativa para o Índice

Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) caiu de 4,17% para 4,15%, segundo a pesquisa Focus, publicação elaborada todas as semanas pelo BC, com projeções de instituições financeiras para os principais indicadores econômicos. Para as instituições financeiras, o IPCA em 2019 será 4,10%, mesma estimativa de há quatro semanas, e 4% em 2020 e em 2021. Essas estimativas estão abaixo do centro da meta que deve ser perseguida pelo BC, com exceção de 2020 e 2021. Neste ano, o centro da meta é 4,5%, com limite inferior de 3% e superior de 6%. Para 2019, a previsão é 4,25%, com intervalo de tolerância entre 2,75% e 5,75%. Para 2020, a meta é 4% e 2021, 3,75%, com intervalo de tolerância de 1,5 ponto percentual para os dois anos (2,5% a 5,5% e 2,25% a 5,25%, respectivamente). Para alcançar a meta de inflação, o BC usa como instrumento a taxa básica de juros, a Selic, atualmente 6,5% ao ano. Para as instituições financeiras, a Selic deve permanecer em 6,5% ao ano até o final de 2018. Para 2019, a expectativa é aumento da taxa básica, terminando o período em 8% ao ano. Quando o Copom aumenta a Selic, o objetivo é conter a demanda aquecida, e isso causa reflexos nos preços porque os juros mais altos encarecem o crédito e estimulam a poupança. Quando o Copom diminui os juros básicos, a tendência é que o crédito fique mais barato, com incentivo à produção e ao consumo, reduzindo o controle da inflação. A manutenção da Selic, como prevê o mercado financeiro neste ano, indica que o Copom considera as alterações anteriores suficientes para chegar à meta de inflação. A projeção para a expansão do Produto Interno Bruto (PIB) – a soma de todos os bens e serviços produzidos no país – caiu de 1,53% para 1,50%, neste ano. Para 2019, a estimativa segue em 2,50%. As instituições financeiras também projetam crescimento de 2,50% do PIB em 2020 e 2021. A previsão do mercado financeiro para a cotação do dólar permanece em R\$ 3,70 no final deste ano. Para o fim de 2019, passou de R\$ 3,60 para R\$ 3,68. Foi reforçado mais uma vez que seguimos uma posição conservadora e que estamos enquadrados na política de investimentos aprovada pelo Instituto e pela resolução 3922/2010 e suas alterações. Informando ainda que o Fundo Geração de energia que era do administrador Atico passou para a administração da Brasil Plural, foi realizada consulta formal onde este instituto não sentiu-se confortável em votar na prorrogação do fundo ou não, onde entendemos que tal negociação deve ser feita via assembleia Geral para que então todas as explicações possam ser dadas, a Assembleia Geral foi realizada dia 25/07/2018, pela deliberação de prorrogação de prazo por mais 12 meses para que a nova Gestora Brasil Plural possa executar seu plano de desinvestimentos vendendo os ativos do fundo e devolvendo a parte que cabe ao Instituto. Os fundos que receberam aplicações nesse bimestre foi o Icatu Vanguarda que já estava aprovado desde a última reunião, e os fundos Bradesco DI Premium, BB Alocação Ativa, Caixa Gestão Estratégica, que são fundos que já contemplam aplicação no instituto. **3º ordem do dia:** Sobre a reunião extraordinária do dia 28/05/2018 haviam dois temas principais que eram solicitar um prédio à prefeitura a fim de ser instalada a sede do Instituto de Previdência e a gratificação dos membros do Conselho. Ficou uma data pré-agendada para 06/07/2018 que não foi confirmada pelo Presidente do Conselho aja vista que ainda não dispunha de informações necessárias para dar continuidade, por isso deixou-se para ser discutido em reunião ordinária, lembrando que as reuniões extraordinárias devem ser marcadas para assuntos que não podem demandar tempo de espera até a reunião ordinária, o que não era o caso. Foi elaborado um processo de nº 114/2018-IPSMI e 14.306/2018-PMI, solicitando a doação de um imóvel apropriado para a sede do Instituto, por recomendação da Procuradora Jurídica o



**C.N.P.J. nº. 04.704.773/0001-00**

caminho seria primeiro uma solicitação por meio de ofício à prefeitura o qual encontra-se para aprovação dos membros. 4º **Ordem do dia:** os parcelamentos formalizados em 21/08/2017 e 22/08/2017 foram homologados pela SPPS, e estão em dia. O CRP foi renovado em 19/07/2018 com validade para 15/01/2019, porém a Prefeitura apresenta um débito no valor total de R\$ 4.653.183,33 atualizado até a data de 26/06/2018, relativo às contribuições previdenciárias em atraso, conforme notificação de 26/06/2018 protocolada junto a Prefeitura, Processo Administrativo nº 13443/2018. Informa também que o Tribunal de Contas iniciará a fiscalização das contas do IPSMI referente ao exercício de 2017 no dia 30/07/2018. 5º **Ordem do dia:** quanto a Lei 303/2018 que trata da incorporação dos adicionais htpc e htpl no salário dos professores aprovada pela Câmara Municipal e sancionada pelo ente executivo e seus reflexos no Instituto. Foi realizada reunião junto as autoridades competentes da prefeitura encaminhado ofício de convocação ao Sr. Prefeito, Secretários de Educação, Jurídico, Finanças, Diretor de Contabilidade, Atuário do Instituto, Diretora de Recursos Humanos e foi colocado pelo Instituto os reflexos da aprovação desta lei financeiramente e atuarialmente. O Atuário está aguardando os dados da folha de pagamento da prefeitura para fazer o real impacto da lei para que então possamos entrar com um pedido de aporte financeiro a fim de cobrir o déficit. Finalizando, foi proposto pela conselheira Sra. Vera o agendamento de uma reunião extraordinária para o dia 27/08/2018 as 9:00h para tratar da doação do prédio e remuneração dos conselheiros. Esses foram os resultados da execução dos trabalhos do Instituto, todos aprovam sem ressalvas. Sem mais nada a tratar a reunião foi encerrada às 10:34h, do que para constar eu JBM

Jofre Barbosa de Moraes, lavrei a presente ata a qual todos os presentes passam a assinar:

Laercio Lourenço Dias [assinatura]

Jofre Barbosa de Moraes [assinatura]

Jovana de Souza Claro Andrade [assinatura]

Evanildo Tolentino Gonçalves [assinatura]

João Antonio Soares Campos [assinatura]

Jandir Jorge de Souto [assinatura]

Eliane Patricia Gomes de Amorim [assinatura]

Aldemar de Jesus Fidelis da Silva [assinatura]

Wagner Teixeira Aleix [assinatura]

Rosana Cristina Braz Pereira [assinatura]

Kelly Cristian Gasparini Costa [assinatura]

Jorge Henrique Ferreira Guedes [assinatura]

Vera Lúcia Molina [assinatura]

Nilza Araújo do Carmo Sivera [assinatura]