



Instituto de Previdência Social do Município de Campinas

CAMPREV

Autarquia Municipal – Lei Complementar nº 10/04 CNPJ – 06.916.689/0001-85

3ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2018 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO CAMPREV – 05/10/2018

Aos cinco dias do mês de outubro do ano de dois mil e dezoito, na sala da Diretoria Financeira do Instituto de Previdência Social do Município de Campinas - CAMPREV sito à Rua Pastor Cícero Canuto de Lima, nº 401, Parque Itália, Campinas – SP, realizou-se reunião do Comitê de Investimentos do CAMPREV, COMIN, iniciada às 10:00. Encontravam-se presentes, o Presidente do Comin Sr. Elias Lopes da Cruz, o membro Sr. Nelson Falsete Garcia, e, como convidada, a Economista do Instituto, senhora Amanda Marinho, com direito a voz, mas sem direito a voto. O outro membro do Comitê, Sr. Paulo da Fonseca, está de férias. Pauta: 1) Realocação de Carteira; 2) Reprecificação de Cota FIP LSH; 3) Compra de Títulos Marcados na Curva; O presidente do COMIN, Sr. Elias, abriu a reunião cumprimentando os presentes e esclareceu que a reunião ordinária do mês de setembro não ocorreu por ter coincido com as suas férias, e que não havia urgência para novas reuniões devido à posição já protegida da carteira e a não expectativa de mudança desta posição. A Sra. Amanda iniciou sua explanação sobre os rumos tomados pelo FIP LSH: a CVM determinou que a RJI, Administradora do fundo, reprecificasse as cotas do fundo pelo valor de custo do ativo (e não mais por valor justo). Após esta reprecificação, o valor que o Instituto tem neste fundo passou de R\$ 15 milhões para, R\$ 3.986.173,57 em julho de 2018. Esta reprecificação foi retroativa a janeiro, e o impacto foi escalonado, uma parte em janeiro e uma parte em abril, totalizando um impacto negativo de dois pontos percentuais no rendimento anual do Camprev. Em agosto, a meta acumulada era de 5,50%, e o rendimento da carteira do Instituto fechou em 2,02%, já considerando a perda no FIP LSH. Em vista desta situação, a Sra. Amanda afirmou que devemos usar estes meses que restam no ano para recuperar a rentabilidade perdida, mas que uma superação da meta seria pouco provável. O Sr. Elias disse que o cenário político é favorável para investimentos em bolsa, e que o Camprev deveria ser mais agressivo e aproveitar este cenário para aplicar em Renda Variável

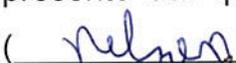
Nelson



Instituto de Previdência Social do Município de Campinas

CAMPREV

Autarquia Municipal – Lei Complementar nº 10/04 CNPJ – 06.916.689/0001-85

e conseguir uma boa rentabilidade até o fim do ano. A Sra. Amanda mostrou que aproximadamente 60% da carteira está protegida em Renda Fixa, e que poderíamos fazer uma realocação de 10% desses recursos, para buscar maior rentabilidade. Em um primeiro momento, a economista sugere os fundos *Kondor Equities Institucional FIA*, um fundo com estratégia fundamentalista, focado em poucos papéis que possuem maior solidez, e o *Bahia AM Valuation FIC FIA*, com uma estratégia de pulverizar o risco em um maior número de papéis, fundo que já havia sido anteriormente aprovado pelo Comin. Ambos têm prazo de resgate de D+30 e tem apresentado um desempenho excelente em um ano de elevada incerteza, o que aponta para uma boa atuação do gestor. Seguindo, a Sra. Amanda sugeriu uma realocação em torno de R\$ 30 milhões do CDI, no caso o fundo Perfil, para o IMA-B5. Os membros do comitê aprovam esta última modificação, ficando pendente apenas um estudo sobre o fundo IMA-B5 com melhor rentabilidade. Quanto à aplicação nos fundos de ações, o Sr. Elias sugere alocarmos, já no curto prazo, cerca de 2,5% da carteira neste segmento, o que seria por volta de R\$ 15 Milhões, recurso este que também sairia do fundo Perfil, do segmento de RF atrelado ao CDI. Esta sugestão será encaminhada pelo Diretor Financeiro e Presidente do COMIN, Sr. Elias Lopes da Cruz, ao Diretor Presidente do Instituto para apreciação. Seguindo na pauta, a Sra. Amanda apresentou aos membros um relatório por ela produzido que avalia as principais considerações sobre a Portaria MF nº 577/2017 e Portaria SPrev nº4/2018, o qual segue anexo a essa ata. O Sr. Elias afirmou que, quando o Camprev optar por este tipo de investimento, a escolha do título e da corretora deve ser feita baseada puramente na melhor taxa. Nada mais havendo a tratar, o Presidente do COMIN agradeceu a presença de todos e deu por encerrada a reunião. Foi elaborada a presente ata que, lida e aprovada, vai assinada por mim, Nelson Falsete Garcia () que a lavrei e pelos presentes.

Elias Lopes da Cruz
Nelson Falsete Garcia

