

ATA DA 9ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DA ESTÂNCIA TURÍSTICA DE HOLAMBRA – IPMH

Aos vinte e quatro dias do mês de julho de dois mil e treze, às nove horas, reuniram-se os integrantes do Comitê de Investimentos do IPMH, nomeados através da Resolução n.º 01/2013, Mônica Ap. Domingos de Lima e Marcia Ferraz Viana. Fizeram-se novamente presentes os conselheiros Luiz Carlos de Campos e Alessandro de Paula, que foram escolhidos conforme reunião de Conselhos do dia 19/06/2013 entre os demais conselheiros a fazerem parte do novo comitê, que ainda será regulamentado pelo Executivo Municipal. Com o relatório do encerramento do 1º semestre em mãos, foi possível a análise do período. A estratégia adotada pelo comitê continuaria a mesma, ou seja, de proteção da carteira de investimentos, frente ao aumento da taxa Selic, e muitas incertezas no mercado financeiro, conforme relatório semestral da assessoria. O patamar de juros da economia, atualmente, faz com que o cumprimento da meta atuarial esteja mais difícil de ser cumprida para 2013, levando à busca por investimentos diferenciados e alternativos, onde o Comitê de Investimentos do IPMH não mede esforços em procurar pelos mesmos, através de muitas visitas recebidas por parte de Instituições Bancárias e Administradores de Fundos, que demonstram o que tem a oferecer, mas que acabam não satisfazendo as necessidades buscadas pelo IPMH, por serem investimentos, na maioria das vezes, que se enquadram nos mesmos investimentos da carteira atual do IPMH, levando também em conta os percentuais permitidos pela Resolução n.º 3922/2010. No encerramento do mês de junho/1º semestre, se apurou uma rentabilidade acumulada de **-2,81%**, frete à taxa de Meta Atuarial (INPC + 6%) de 6,33%. Com relação à porcentagem de índices da carteira, após alterações do mês anterior, o resultado alterou o IMA GERAL para 33,11% e IRF-M1 25,56%. O que também nos preocupa, é o mercado de renda variável, onde a carteira soma pouco (2,70%), mas que teve um retorno acumulado negativo nos três fundos desta categoria: BB SMALL CAPS FIC AÇÕES (- 13,07%), BB CONSUMO FIC AÇÕES (-3,78%) e BRADESCO FIA DIVIDENDOS (-8,91%), sendo que no mês de junho os três fundos tiveram a pior performance de toda a carteira (-9,81%, -5,29% e -7,20%, respectivamente). Por esta razão, ficou decidido que estes valores serão resgatados, e aplicados em um fundo que teve grande

Paula

(circled)

uu.

pr

destaque na carteira, o maior em percentual acumulado, o FIDC LEME IPCA (6,77%), pois ainda podemos aplicar neste segmento, conforme Quadro Resumo da empresa de Consultoria Referência, o limite máximo de 4,7% (uma média de R\$ 1.400.000,00), sendo o valor escolhido o de R\$ 900.000,00, por prudência, abaixo do máximo, em vista da rentabilidade fazer com que esta porcentagem aumente e também deixando margem para opção de outro FIDC, quando após análise e estudo, se mostrar adequado. Assim, como os fundos de renda variável chegarão ao montante aproximado de R\$ 830.000,00, ficará a diferença de R\$ 70.000,00 para resgate do FUNDO BRADESCO IMA GERAL. Conforme também decidido na reunião anterior do Comitê de Investimentos, todo o repasse das contribuições previdenciárias será aplicado no FUNDO BB PREVID RF IRF-M1, seguindo a linha de proteção de carteira. Em seguida, a Presidente do Comitê, Mônica Ap. Domingos de Lima, deu por encerrada a presente reunião, da qual eu, Marcia Ferraz Viana, lavrei a presente ata assinada por todos.



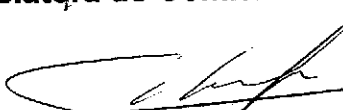
Mônica AP. Domingos de Lima

Presidente do Comitê de Investimentos do IPMH



Marcia Ferraz Viana

Relatora do Comitê de Investimentos do IPMH





Luiz Carlos de Campos

Conselheiro convidado



Alessandro de Paula

Conselheiro convidado

Banka  m. 



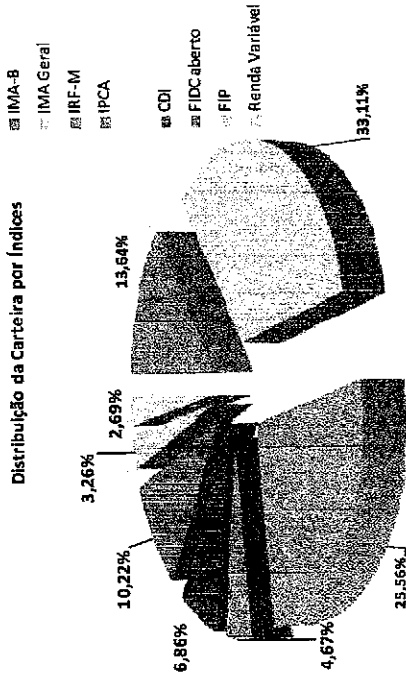
REFERENCIA

01/01/2013 a 30/06/2013

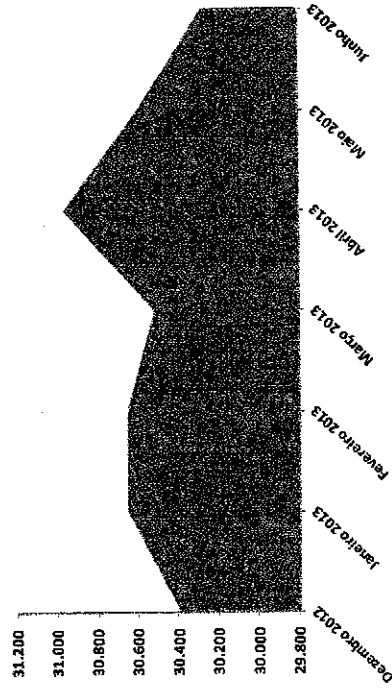
DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR ÍNDICES

ÍNDICES	Jun/13	mai/13
IMA-B	13,64%	13,49%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,27%	0,27%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	0,66%
BRADESCO IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5,93%	6,04%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00%	4,60%
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6,79%	6,91%
IMA Geral	52,75%	52,75%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9,05%	18,30%
BRADESCO IMA GERAL FI RENDA FIXA	9,01%	12,41%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15,06%	22,04%
IRF-M	1,29%	1,29%
BB IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10,19%	0,30%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,31%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11,05%	0,00%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,01%	0,99%
IPCA	4,67%	4,59%
CAIXA BRASIL XIII FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	4,67%	4,59%
CDI	6,86%	6,77%
CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP	6,86%	6,77%
FIDC aberto	10,22%	10,03%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR I	10,22%	10,03%
FIP	3,26%	3,22%
MAXIMA PRIVATE EQUITY FIP	3,26%	3,22%
Renda Variável	1,9%	2,86%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	1,04%	1,08%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	0,46%	0,50%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,19%	1,27%

Distribuição da Carteira por Índices



Evolução Patrimonial (em R\$ milhões)



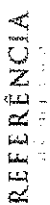


Gráfico de linhas mostrando a evolução percentual de CDI, Ibovespa, INPC+6%, INPC, Selic, IMA-B e Holambra de dezembro de 2012 a junho de 2013. O eixo Y varia de -14,00% a 8,00%.

Índice	dez/12	jan/13	fev/13	mar/13	abr/13	maio/13	jun/13
CDI	~7,00%	~5,00%	~4,00%	~3,00%	~2,00%	~1,00%	~0,50%
Ibovespa	~1,00%	~2,00%	~3,00%	~4,00%	~5,00%	~6,00%	~7,00%
INPC+6%	~1,00%	~2,00%	~3,00%	~4,00%	~5,00%	~6,00%	~7,00%
INPC	~1,00%	~2,00%	~3,00%	~4,00%	~5,00%	~6,00%	~7,00%
Selic	~1,00%	~2,00%	~3,00%	~4,00%	~5,00%	~6,00%	~7,00%
IMA-B	~1,00%	~2,00%	~3,00%	~4,00%	~5,00%	~6,00%	~7,00%
Holambra	~1,00%	~2,00%	~3,00%	~4,00%	~5,00%	~6,00%	~7,00%

W. P.