

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Data: 06/04/2013

Participantes:

Charles José Lopes: Superintendente chefe do IPMH (Presidente do Comitê de Investimentos)

Mônica Ap. Domingos de Lima; Contadora do IPMH (Relatora do Comitê de Investimentos)

Márcia Ferraz Viana: Agente de Benefício e Seguridade do IPMH (Membro do Comitê de Investimentos)

Aos seis dias do mês de abril às nove horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos abaixo assinados, na sede do IPMH (Instituto de Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra), situada à Rua Lazinho Fogaça, nº 174, Casa 1, Centro, Holambra – SP.

Dando início à pauta da reunião, foram apresentados os extratos das aplicações dos meses de janeiro, fevereiro, e março de 2013, a análise e o demonstrativo financeiro do 1º trimestre, que foram aprovados pelos membros do Comitê de Investimento. Em seguida o Presidente do Comitê de Investimentos Charles José Lopes abordou sobre o assunto da queda da taxa de juros no país dizendo que é uma mudança importante no cenário e um desafio imediato para a gestão de investimentos porque o retorno real esperado para os títulos de renda fixa, públicos ou privados – será inferior a 6% ao ano, até recentemente a taxa mais aplicada ao fluxo das obrigações e que estávamos acostumados a taxas de juros elevadas e o mercado de fundos de investimentos moldou-se para oferecer produtos de caráter mais conservador com carteiras compostas quase que integralmente por títulos públicos o que alguns anos eram suficientes para atingirmos a meta desejada e que com o cenário de queda de juros, desaquecimento no mercado de ações por conta de um cenário internacional ainda nebuloso, temos que partir para melhores alternativas existentes no mercado, o que necessita de mais adaptações na Política de Investimentos 2013. As mudanças na Política de Investimentos propostas foram as seguintes: No quadro em resumo os investimentos do instituto em 2013, seguirão a seguinte distribuição: Onde o limite de alocação de recursos foi modificado da seguinte forma: em FI 100% títulos TN – Art. 7º, I, “b” passou de 75% para 100%, em FI Ações Referenciado – Art. 8º, I passou de 2% para 30%, em FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II passou de 0% para 20%, em FI em Ações - Art. 8º, III passou de 10% para 15%, em FI em Participações -

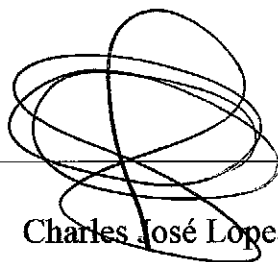


fechado – Art. 8º, V passou de 0% para 5% e em FI Imobiliário – cotas negociadas em bolsa – Art. 8º, VI passou de 3% para 5%.
Em resumo, os investimentos do instituto, em 2013, seguirão a seguinte distribuição:

OBJETIVO DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO E CARTEIRA		
Alocação dos Recursos / Diversificação	Alocação dos Recursos	
	Limite Resolução %	Limite Alocação %
Renda Fixa – Art. 7º		
Títulos Tesouro Nacional – SELIC – Art. 7º, I, “a”	100	0
FI 100% títulos TN – Art. 7º, I, “b”	100	100
Operações compromissadas – Art. 7º, II	15	0
FI Renda Fixa/Referenciados RF – Art. 7º, III	80	80
FI de Renda Fixa – Art. 7º, IV	30	30
Poupança – Art. 7º, V	20	0
FI em Direitos Creditórios – aberto – Art. 7º, VI	15	15
FI em Direitos Creditórios – fechado – Art. 7º, VII, “a”	5	5
FI em Direitos Creditórios – fechado – Art. 7º, VII, “b”	5	5
Total do segmento		235
Renda Variável – Art. 8º		
FI Ações Referenciados – Art. 8º, I	30	30
FI de Índices Referenciados em Ações – Art. 8º, II	20	20
FI em Ações – Art. 8º, III	15	15
FI Multimercado – aberto – Art. 8º, IV	5	5
FI em Participações – fechado – Art. 8º, V	5	5
FI Imobiliário – cotas negociadas em bolsa – Art. 8º, VI	5	5
Total do segmento		100
Total Geral		335

Foi discutido as seguintes mudanças nas aplicações financeiras: Resgate no Banco Bradesco no Fundo BRADESCO FI RENDA FIXA IMA-B de R\$ 1.000.000,00 e aplicação do total no Banco Bradesco no Fundo MAXIMA PRIVATE EQUITY e resgate total na Caixa Econômica Federal no Fundo CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP e aplicação, do total resgatado, na Caixa Econômica Federal no

Fundo FI BRASIL REFERENTE DI LONGO PRAZO, também foram discutidas mudanças nas aplicações financeiras que serão realizadas na Caixa Econômica Federal, transferindo recursos para FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI e para FI em Direitos Creditórios – aberto – Art. 7º, VI, dentro da mesma instituição financeira, oportunamente. Os conselheiros presentes aprovaram as mudanças expostas na Política de Investimentos 2013, como também, as mudanças nas aplicações financeiras que foram discutidas e aprovadas por unanimidade pelos membros do Comitê de Investimentos. Em seguida, a Presidente do Comitê de Investimentos do IPMH, Charles José Lopes, agradeceu a presença de todos e como nada mais havia para ser tratado, deu por encerrada a presente reunião, da qual eu, Monica Ap. Domingos de Lima, lavrei a presente ata, assinada por todos os membros do Comitê de Investimento presentes.



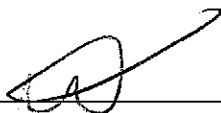
Charles José Lopes

Presidente do Comitê de Investimentos



Monica Ap. Domingos de Lima

Redatora do Comitê de Investimentos



Márcia Ferraz Viana

Membro do Comitê de Investimentos