



**Conselho Administrativo do Fundo de Previdência
dos Servidores Municipais de Cubatão**
Estado de São Paulo
Biênio 2017/2019

484º da Fundação do Povoado
68º da Emancipação

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA

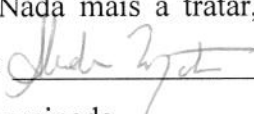
Aos vinte dias do mês de dezembro do ano de 2017, às 14h52, nas dependências da Caixa de Previdência dos Servidores Municipais de Cubatão, foi realizada **reunião ordinária** do Conselho Administrativo do Fundo de Previdência dos Servidores Municipais de Cubatão. Compareceram a conselheira **Nicéia dos Santos Pinho, Douglas Predo Mateus, José Lázaro da Silva e Alda Rodrigues da Silva**. Ausentes os demais, sem justificativa. Presentes ainda os membros do Comitê de Investimentos, Sr. **Marcus Marcelo Passarelli** e **Sérgio Mitsuo Tamashiro**, e o representante da empresa LDB Empresas, **Sr. Ronaldo de Oliveira** e o Superintendente **Sr. Aparecido Amaral de Carvalho**. Aberta a reunião, o Sr. Ronaldo iniciou a explanação sobre uma possível Política de Investimentos, na visão daquela empresa. Informou que a meta de retorno esperada para o ano de 2018 é INPC + 6% a.a.. Abordou sobre a legislação pertinente aos investimentos do FUNPREVI. Salientou a necessidade de certificação da maioria do Comitê de Investimentos. Informou sobre o papel da consultoria de investimentos e da certificação dos membros da consultoria. Explanou sobre a metodologia estabelecida para a formulação da Política de Investimentos, que entra em vigor a partir de 1º de janeiro de 2018, e será válida por 12 meses, bem como do apuração dos ativos financeiros e do gerenciamento dos riscos. Informou sobre a necessidade de estudos e fundamentações para a movimentação dos fundos de investimentos. Orientou sobre a necessidade de resgate dos fundos desenquadrados, com aplicação em fundos onde existem recursos do FUNPREVI já alocados. Explanou sobre as modalidades de gestão existentes, que no caso do FUNPREVI é própria, uma vez que é este quem decide sobre as alocações dos recursos. Informou sobre a necessidade da segregação de massas, que no caso do FUNPREVI já foi realizada, sendo divididos os planos financeiros em três grupos. Explicou sobre a atual situação da carteira de investimentos, observados os limites legais observados por segmento, bem como sobre a possibilidade de alocação dos recursos de acordo com o cenário atual. Informou sobre a situação atual de possível recuperação do PIB. Apresentou as possibilidades de alocação de recursos de acordo com os parâmetros atuais e das propostas de alocação. Explanou sobre os tipos de ativos e seus riscos, bem como as orientações de alocação dos investimentos, os riscos de mercado, incluindo os valores em riscos e o *rating*. Acerca do risco de liquidez, informa sobre a possibilidade de indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações, e da possibilidade de redução da demanda de mercado, o que pode ser



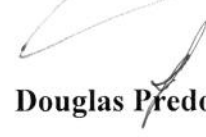
**Conselho Administrativo do Fundo de Previdência
dos Servidores Municipais de Cubatão
Estado de São Paulo
Biênio 2017/2019**

484º da Fundação do Povoado
68º da Emancipação

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA

gerido através do percentual da carteira que pode ser negociada. Informa sobre a possibilidade de risco operacional, sobre o risco da terceirização da administração dos recursos financeiros, bem como os riscos legal e sistêmico. Após as explanações realizadas, foi definido em deliberação conjunta do Conselho Administrativo do FUNPREVI e do Comitê de Investimentos: em vista aos desenquadramentos existentes (BNP PARIBAS SPIN FI RENDA FIXA LP; SAFRA EXECUTIVE CORPORATE FIC RENDA FIXA; MAXPREV FIC FIDC MULTISSETORIAL; SANTANDER IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP), resgate total dos referidos fundos e realocação dos valores em fundos DI até janeiro de 2018, quando serão encaminhadas as propostas de adequação à Política aprovada; em relação à Política de Investimentos, esta foi aprovada nos termos apresentados pelo Comitê. Ainda, tendo em vista a especificidade técnica do tema, e a responsabilidade envolvida, o Conselho e o Comitê solicitam que seja encaminhado à Assessoria Jurídica consulta acerca de contratação emergencial de assessoria técnica específica, até o término da licitação em curso, visando garantir maior segurança ao Comitê de Investimentos no tocante ao encaminhamento da Política de Investimentos e evitar eventual prejuízo ao FUNPREVI, em função da falta de análise técnica especializada de todos os investimentos que compõem a carteira do FUNPREVI. Por fim, a Conselheira Alda Rodrigues da Silva informa que esteve impossibilitada de comparecer à última Reunião tendo em vista problemas de saúde ordem familiar. Nada mais a tratar, deu-se por encerrada a reunião, às 17:20h e eu Alessandra Martins Alves , secretária executiva designada, lavro a presente ata que foi lida, aprovada e assinada.


Nicéia dos Santos Pinho
Conselheira

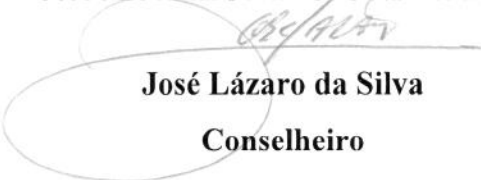

Douglas Pedro Mateus
Presidente

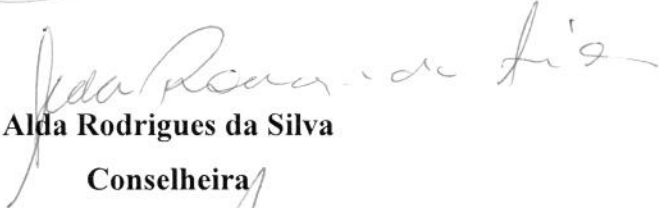


**Conselho Administrativo do Fundo de Previdência
dos Servidores Municipais de Cubatão**
Estado de São Paulo
Biênio 2017/2019

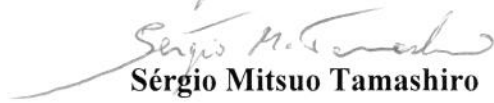
484º da Fundação do Povoado
68º da Emancipação

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA


José Lázaro da Silva
Conselheiro


Alda Rodrigues da Silva
Conselheira


Marcus Marcelo Passarelli
Membro do Comitê de Investimentos


Sérgio Mitsuo Tamashiro
Membro do Comitê de Investimentos


Aparecido Amaral de Carvalho
Superintendente