



Prefeitura Municipal de Vargem Grande do Sul

CNPJ: 46.248.837/0001-55

Praça Washington Luiz, 643 - Centro - Fone: (19) 3641-9000

13.880-000 - Vargem Grande do Sul - SP

FUPREBEN – Fundo de Previdência e Benefícios dos Servidores Públicos do Município de Vargem Grande do Sul

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS DE VARGEM GRANDE DO SUL

Aos três dias do mês de julho do ano de dois mil e dezenove, às 14h30min horas, reuniu-se na sala da FUPREBEN, situado na Rua Dona. Amélia Ribeiro da Silva, nº 587, centro, nesta cidade, o Comitê de Investimentos instituído pelo Decreto nº 3.329, de 22/08/2017 do Executivo Municipal, em sessão extraordinária, com a presença dos seus membros Srs. Sandro Roberto Cassiano, Cláudio Elias da Silva, e Leonardo Otero Buciol. Dando início aos trabalhos, foi colocado para debate a proposta de aplicação de recursos do Fupreben, baseado no memorando interno enviado pelo Diretor Financeiro, Sr. Moacyr Rosseto, o qual solicita análise com parecer do Fundo de Investimento **SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP**, que será avaliado a seguir: 1) O fundo SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP tem seu início em 18/12/2009 e destina-se a pessoas jurídicas, Regimes Próprios de Previdência Social (instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios), Prefeituras Municipais, Instituições Financeiras, Fundos de Investimento e Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento, Companhias Seguradoras, Sociedades de Capitalização e Entidades abertas e fechadas de previdência complementar, que pretendam proteger seu capital contra a inflação e tem como objetivo buscar em suas aplicações obter rentabilidade compatível com o Índice de Mercado Anbima IMA-B. O patrimônio líquido do fundo (base maio/2019) é de R\$ 241.529.788,67 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são títulos públicos federais (82,13% do PL), depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras (14,57% do PL), operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais (2,23% do PL), títulos de crédito privado (1,15% do PL) e derivativos (0,39% do PL). A rentabilidade está em linha com o indicador de referência (benchmark), na maioria dos períodos analisados, com a possibilidade de ser impactada pelas despesas com administração do fundo, em especial pela taxa de administração. A quantidade de cotistas inseridos no fundo, no final do mês de junho/19, foi de 141 e no início do mês de julho/19 passou a ter 151 cotistas, um aumento de 6,62%. Taxa de administração em 0,20% a.a. encontra-se alinhada com as práticas de mercado para fundos com estratégia semelhante. Já o risco ao qual o fundo incorre, está predominantemente relacionado ao mercado e crédito. O regulamento está de acordo com o disposto no Artigo 7º, inciso III, Alínea “a” da Resolução CMV Nº 3.922/2010. Em relação ao FUPREBEN, para o exercício de 2019 é permitido uma alocação de até 60% em fundos enquadrados no Artigo 7º, inciso III, Alínea “a” da Resolução 3922/10, e alterações. Neste momento, a carteira apresenta 10,09% (base maio/2019), havendo margem para novos investimentos até o limite de R\$ 22.029.459,96. Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, possuindo aproximadamente 26,19% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (longo e longíssimo prazo). Devido a expectativa de queda da taxa básica de juros da economia, demonstrada pelo Focus, bem como a sinalização de queda de juros pelo Comitê de Política Monetária, não recomendamos, neste momento, maior exposição no segmento de Longo Prazo, além do que já temos aplicado. Acreditamos que o movimento é de Curto e Médio e Prazo, que irá capturar os ganhos de volatilidade, entretanto estar exposto no Longo Prazo será positivo, pois auxiliará em eventuais ganhos com os movimentos na curva de juros no longo prazo. Diante da análise dos fundamentos do fundo e



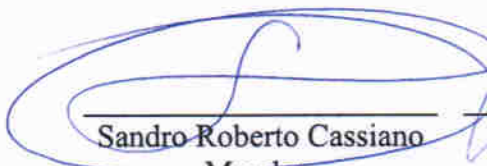
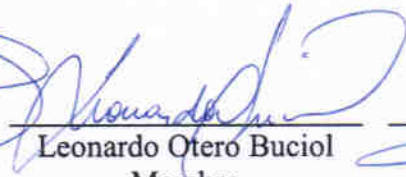

Prefeitura Municipal de Vargem Grande do Sul

CNPJ: 46.248.837/0001-55

Praça Washington Luiz, 643 - Centro - Fone: (19) 3641-9000

13.880-000 - Vargem Grande do Sul - SP

do contexto do mesmo na carteira do RPPS, não sugerimos o aporte no fundo bem como o aumento da exposição da carteira nesse segmento, uma vez que 26,19% dos investimentos do RPPS encontra-se concentrados em fundos de estratégia de Longo e Longíssimo Prazo. Nada mais havendo a ser tratado os membros do Comitê de Investimentos encerrou a presente reunião.

		
Sandro Roberto Cassiano	Leonardo Otero Buciol	Cláudio Elias da Silva
Membro	Membro	Membro
CPA 10 - AMBIMA	CPA 10 - AMBIMA	
Val. até 05/04/2020	Val. até 30/06/2020	

SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP

11.087.118/0001-15

Resumo

Gestão: Sicredi

Auditoria: Deloitte Touche Tohmatsu

Administrador: Sicredi

Início: 18/12/2009

Custodiante: Sicredi

Resolução: Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"

Taxas

Taxa de Administração: 0,20%

Índice de Performance: Não possui

Taxa da Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

Benchmark: IMA-B

Público Alvo: Investidores institucionais

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	COTISTAS	PL
Jun/2018	63	151.627.166,49
Jul/2018	64	159.209.573,51
Ago/2018	64	156.883.592,66
Set/2018	63	147.996.961,10
Out/2018	65	150.630.403,63
Nov/2018	68	159.252.505,28
Dez/2018	70	167.120.599,49
Jan/2019	76	184.189.713,70
Fev/2019	77	195.147.571,98
Mar/2019	83	204.362.124,37
Abr/2019	86	217.659.156,95
Mai/2019	104	241.529.788,67

