

CONSELHO ADMINISTRATIVO

ATA DA SEXTA REUNIÃO ORDINÁRIA – ANO 2013

Felixlândia, 20 de dezembro de 2012.

Horário: 09h00min.

Local: Sala do Ipremfel

Conselheiros Presentes: José Messias Mariz, Marcos Benedito Fernandes Gomes, Margarida Marília Lopes.

Conselheiros Ausentes: Sandra Borba Costa.

Convidados presentes: não houve

ORDEM DO DIA:

- 1. Política de Investimentos – Análise da política de investimento para o ano de 2014.**

A Superintendente, ao iniciar a ordem do dia, deu boas-vindas a todos os participantes.

Item 01 da Ordem do Dia – Análise e Aprovação da Política de investimentos para o ano de 2014.

A Superintendente apresentou a política de investimento para o ano de 2014 colocando-a para análise, complementações e alterações, ressaltando que a mesma foi encaminhada via e-mail aos Conselheiros em 17/12/2013. Os pontos abordados para aprovação foram apresentados pela assessoria conforme transcrição abaixo:

O representante da empresa Aliança Assessoria e Consultoria, Sr. Raphael K. Cunha Silva, esteve presente no dia 04 de dezembro do presente ano para apresentação das perspectivas econômicas para o ano de 2014, para os membros do Conselho Fiscal e Administrativo, o Sr. Raphael K. Cunha Silva, abordou:

“A curva de juros futuros ganhou um reforço na trajetória de alta com as declarações do Presidente do Federal Reserve, Ben Bernanke, sobre a retirada dos estímulos monetários nos Estados Unidos, que provocou o aumento a rentabilidade dos papéis vinculados à inflação. A remuneração das Notas do Tesouro Nacional – NTN da série B, corrigidas pelo IPCA, subiu de 4% no primeiro semestre para quase 7% no fim do ano. Essa oscilação derrubou o valor de face desses títulos e provocou prejuízos nos fundos atrelados a índices de inflação. Diante deste cenário, ocorreu uma migração de investimentos de fundos de inflação para fundos referenciados em DI, o motivo foi o retorno das aplicações. Enquanto a rentabilidade dos fundos de renda fixa atrelados a índices recuou em 2,37% em doze meses, a dos referenciados em DI acumula alta de 8,03%, até o final de novembro de 2013. Dessa maneira uma estratégia que pode ser adotada neste momento de incertezas no mercado é concentrar a gestão em posições de baixo risco e de curto prazo, que mantém maior aderência possível à média do mercado.

Em relação a aplicação em Fundo de Investimento Imobiliário - FII, justifica-se pelo fato que, devido aos aumentos sucessivos da Taxa Selic, as cotas dos FII sofreram marcação e desvalorização, após a marcação a tendência é que as cotas comecem a valorizar, neste momento é muito bom para entrar neste investimento.”

Isto posto, diante das considerações explanada pelo Sr. Raphael K. Cunha Silva, no dia 04 de dezembro de 2013, onde o mesmo propõe a aprovação da Política Anual de Investimento para o ano de 2014, com as seguintes alocações de investimentos:

TABELA III – ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO IPREMFEI

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS/DIVERSIFICAÇÃO	ALOCAÇÃO DOS RECURSOS	
	LIMITE RESOLUÇÃO %	LIMITE ALOCAÇÃO %
a. Renda Fixa - Art. 7º	-	100%
a.1. Títulos Tesouro Nacional – SELIC - Art. 7º, I, "a"	100%	0,00%
a.2. FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	100%	50,00%
a.3. Operações Compromissadas - Art. 7º, II	15%	0,00%
a.4. FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	80%	15,00%
a.5. FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	30%	25,00%
a.6. Poupança - Art. 7º, V	50%	0,00%
a.7. FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI	15%	0,00%
a.8. FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a"	5%	0,00%
a.9. FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b"	5%	0,00%
b. Renda Variável - Art. 8º	-	10,00%
b.1. FI Ações Referenciados - Art. 8º, I	30%	0,00%
b.2. FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II	20%	0,00%
b.3. FI em Ações - Art. 8º, III	15%	2,00%
b.4. FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV	5%	4,00%
b.5. FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	5%	0,00%
b.6. FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI	5%	4,00%
c. TOTAL	-	100%

Por fim, a Política Anual de Investimento de 2014, poderá ser revista quando for necessário mediante a aprovação do Conselho.

Deliberação:

Após debater os assuntos apontados, o Conselho aprovou a Política de Investimento do ano de 2014.

Nada mais havendo a tratar, a Sra. Superintendente encerrou a reunião às 10 horas e 00 minutos, da qual eu, Margarida Marília Lopes, lavrei a presente ata com três páginas, que será assinada pelos Conselheiros presentes:
