

13/03/18

Ata de reunião extraordinária do Comitê de Investimento do Instituto de Previdência Municipal de Três Marias, realizada no dia 13 (Treze) de Março de 2018, em sua sede à Rua John Kennedy, 40, Centro, na cidade de Três Marias, às 16:00h, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos: Sr. Leonardo Pacheco Silva, Sra. Joana Darc Silveira Macedo, Sr. Rubens José Alves dos Reis, com a presença da contadora do IPREM – Fátima. A contadora do IPREM Sra. Maria de Fátima, inicia na reunião extraordinária falando da disponibilidade de \$570.000,00 de repasse recebido da Prefeitura. Neste momento, o membro do comitê – Leonardo Pacheco, comenta que o consultor da empresa CRÉDITO & MERCADO – Sr. Jefferson havia dito que fosse solicitado uma análise de fundos de AÇÕES LIVRES, com o intuito de ter em mãos avaliação das melhores indicações de fundos de AÇÕES LIVRES obedecendo o ranking dos últimos 24 meses e dos 20 (vinte) primeiros melhores fundos em rentabilidade. Na sequência, a Superintendente e membro do Comitê – Sra. Joana Darc Silveira Macedo em seguida, informou que recebeu a visita do Sr. Mário Falcão representante do grupo HORUS de fundo imobiliário, voltado para a administração e gestão de cemitérios privados, com 128% de rentabilidade sobre seu benchmarking, com taxa de 1,6% de administração, com benchmarking de IPCA + 70%, permanecendo o critério de taxa de performance de 20%, sobre os ganhos que ultrapassarem a meta proposta, sendo o valor inicial de aplicação de \$100.000,00, custodiado pela PLANER CORRETORA – H11 CAPITAL, pedindo ao Comitê de Investimentos, a análise deste para fins de parecer mediante avaliação da consultoria da empresa CRÉDITO & MERCADO. Em seguida, retoma-se o objeto principal da reunião do comitê, tratando-se da análise de fundos de ações livres, feita pela empresa CRÉDITO & MERCADO, destaca-se a não recomendação em aportes com fundos sob gestão passiva com aumento de risco da carteira administrada, uma vez que, os fundos de gestão ativa, são aqueles que têm como meta superar os indicadores propostos, sendo sua composição e alteração de mercado feita pelo próprio administrador do fundo. Foram feitas análise de rentabilidade, avaliação do risco e do investimento, análise do risco x retorno, onde a empresa CRÉDITO & MERCADO analisou e emitiu conclusão de 11 fundos, dos quais apenas 08 destes ficaram aptos ao recebimento e aporte. Em seguida o Sr. Jefferson da empresa CRÉDITO & MERCADO – via WhatsApp, explicou que diferentemente, a taxa de administração cobrada de fundos de ações, são justificáveis tendo em vista que o fundo de ações, necessita de se ter uma equipe gerida pelo gestor de fundo para se obter avaliação e gestão ativa da carteira de fundos em tempo real, girando a taxa de administração cobrada de 1,5% a 3% de fundos de ações. Sobre a questão das concentrações e diversificação de cada fundo analisado pela empresa CRÉDITO & MERCADO, o ideal é que se tenha entre 7% a 8% por segmento dentro do fundo de ações, onde a maioria dos fundos de ações, tem o BNY MELON sendo o principal custodiante, sendo ainda sendo necessário e complementar, observar a carteira dos fundos de ações, os ativos comprados pelos gestores de cada fundo e sua gestão ativa, tendo por base a avaliação do benchmarking. A relação de custodiante no que se refere ao FUNDO DE AÇÕES LIVRES é somente de guarda do valor, sendo regulamentado pelo Banco Central. Na sequencia, o Sr. Jefferson da empresa CRÉDITO & MERCADO, comenta que a taxa de performance deve ser observada como fator positivo, pois se o gestor do fundo ultrapassar a meta prometida de base do benchmarking, ele passa a ganhar o percentual proposto após superar a meta de resultado, demonstrando um bom resultado em fundos de gestão ativa. Inclusive, ainda sobre a taxa de performance, deve ser observado a rentabilidade dos últimos 24 meses e seu respectivo patrimônio do fundo e comparativo de rentabilidade x benchmarking. Sendo que a taxa de performance na verdade é o lucro que o fundo do gestor tem. Observando outro critério, também, a liquidez está ligada a capacidade de pagamento, onde são considerados fundos de alta liquidez (boa capacidade de pagamento) sendo como aqueles considerados fundos de pagamento com até 180 dias.

13/03/18

Ainda o Sr. Jefferson ao final da reunião comentou que o ideal, para definir os valores de investimentos em rendas variáveis e os respectivos procedimentos de credenciamento, seria visitar as empresas gestoras de fundos, bolsa de valores – B3, processo de compra de ativos, até para se conhecer melhor todo o processo e tomar as devidas decisões do comitê de investimentos com maior segurança. Esclarece ainda que é importante o comitê de investimentos estar internamente preparado para entrar no mercado de renda variável e seu mercado de funcionamento, inclusive ciente do processo de credenciamento para realizar o investimento.

Ao final a Superintendente e membro do Comitê – Sra. Joana Darc Silveira Macedo, compartilhou que participou de mesa redonda (bate-papo) com instituições financeiras voltadas para o ambiente de renda variável, através de Congresso de RPPS em Betim. Disse ainda que o Presidente do Instituto de Betim/MG, onde disse que só iniciam investimento no Instituto de Betim, se porventura, conhecer a empresa e infraestrutura de operação em que vão investir. E de acordo com as ideias propostas pelo Sr. Jefferson da empresa CRÉDITO & MERCADO, sugeriu fazer contato com as corretoras, solicitando análise destes fundos a empresa CRÉDITO & MERCADO, e após seleção, marcar encontro a estas empresas, juntamente com a bolsa de valores – B3, e neste espaço de tempo, aplicar \$570.000,00 de repasse recebido da Prefeitura na modalidade IDKA-2A na Caixa Econômica Federal, até que se cumpra todo este processo para que o Comitê de Investimentos, seguindo sua trajetória de trabalho, com ética e ainda mais ativa quanto ao direcionamento de recursos para fundos em renda variável, onde todos se manifestaram de acordo com a proposta e com a aplicação direcionada a renda fixa. Nada mais havendo a tratar eu, Leonardo Pacheco Silva, secretário do comitê de investimentos, encerro a presente ata, que após ser lida e achada em conformidade foi assinada por mim e pelos demais participantes.

