

## Ata da reunião ordinária Conselho Administrativo do Instituto Previdência dos Funcionários Públicos de Paulínia – PAULIPREV.

Aos catorze dias do mês de dezembro de dois mil e dezesseis, às dezoito horas, na sede do Instituto Pauliprev, reuniram-se o Conselho Administrativo, e funcionários presentes, para deliberar sobre a pauta publicada na secretaria do Instituto conforme regimento interno dos conselhos.

**Pauta do dia 14.12.2016.** Apresentação e aprovação da política de investimentos para 2017 e apresentação da rentabilidade da carteira.

Primeiro item da ordem do dia: Apresentação da política de investimentos para o exercício de 2017 pela consultoria financeira, representada pela senhora Patrícia; apresentado a política, seus limites legais e informado que para que haja diversificação da carteira é necessário respeitar os limites estabelecidos pela Resolução 3.922 e suas alterações. Os conselheiros Idu e Iria questionam a participação do conselho administrativo na aprovação dos investimentos; A sra. Patrícia explica que pela atual legislação, o conselho não tem a prerrogativa de tomada de decisão, devendo aprovar as diretrizes gerais, e que a partir da implantação do Programa Pró Gestão pelo Ministério do Trabalho e Previdência, o conselho administrativo passará a ter essa atribuição; Idu comenta que o papel do conselho hoje é conhecer e fiscalizar e não aprovar; Iria questiona a necessidade do conselheiro ter CPA10 se ele não tem poder de decisão; Patrícia explica que é uma questão de legislação e que a necessidade da certificação se dá para que o conselheiro tenha conhecimento do mercado para analisar e fiscalizar; Por fim, Patrícia explica que a política de investimentos para o exercício de 2017 replica a Resolução 3.922 e suas alterações. Em votação, foi aprovado pela maioria de seis votos a favor, duas ausências e um voto contrário da conselheira Iria.

Segundo item da ordem do dia: Apresentação do relatório de desempenho até o exercício de outubro; as aplicações em títulos públicos foram diversificadas o que ocasionou uma boa rentabilidade; a carteira está diversificada com maior concentração em renda fixa no Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal; Administradores e Custodiantes também diversificados; Os títulos públicos



1

alavancaram a carteira até setembro; com o aumento do dólar, da taxa de juros, ocorre a depreciação do real e a volatilidade da bolsa; Patrícia explica que quando ocorre essa oscilação, é o momento ideal para investir. Em setembro a carteira fechou em R\$ 974 mm e em outubro o fechamento foi de 979 mm; essa pequena variação se deu em virtude da desvalorização dos fundos LEME e INCENTIVO.

Em virtude da falta de quadro de funcionários da Autarquia, o conselho autorizou a mudança de dia da última reunião, ficando para o 22.12 para que haja tempo hábil para emissão de relatórios para fechamento de exercício.

Não havendo mais deliberações, encerrou-se a reunião, sendo transcrita a ata por mim, Fabian Antonioli, para assinatura de todos os conselheiros.

Fabiana Aparecida Antonioli  
Secretária Cons. Administrativo

Luciana Minucci Koki  
Presidente Cons. Administrativo

Anderson Stecca

Iria Onra da Silva

Paula B.S. Leite

Idu Albino Ribeiro

Maria Helena Furlan da Silva

Silmari Teresinha M. Gonçalves

Jane Lozado