Ata de Reunião do Comitê de Investimentos do ALVIPREV

Aos 19 (dezenove) dias do mês de dezembro de 2014, reuniram-se às 14:00hs na sede do ALVIPREV, os membros do Comitê de Investimentos nomeados pela Portaria nº 14/2014, para mais uma reunião ordinária do Comitê. Primeiramente discutiram a Política de Investimentos 2015, que em síntese, assim ficou definida: -FORMA DE GESTÃO: Própria; -VALIDADE: 01 de janeiro 2015 a 31 de dezembro 2015, podendo ser revista no decorrer do exercício; - RETORNO ESPERADO: Meta atuarial (IPCA + 6% a.a); ALOCAÇÃO DE RECURSOS:conforme abaixo:

SEGMENTO DE RENDA FIXA: LIMITE MAXIMO 100%		
TIPO DE INVESTIMENTO	**DIVERSIFICAÇÃO**	**LIMITE ALOCAÇÃO PAI %**
Fundos 100% TP Resol 3922/10 art.7 I "b"	Até 100% dos recursos do RPPS por fundo; Até 25% do Patrimônio Líquido do fundo e carteira indexada a um dos subindices IMA ou IDKA .	100
Op.Compromissadas Resol 3922/10 art.7 II	Por risco de contraparte	5
Fundos Renda Fixa/ referenciados RF Resol 3922/10 art.7 III	Até 20% dos recursos do RPPS por fundo; Até 25% do Patrimônio Líquido do fundo e carteira indexada a um dos subindices IMA ou IDKA e considerado como de baixo risco de credito	80
Fundos Renda Fixa Resol 3922/10 art.7 I V	Até 20% dos recursos do RPPS por fundo; Até 25% do Patrimônio Líquido do fundo; carteira indexada a indicador de renda fixa e considerado como de baixo risco de credito	30
Poupança Resol 3922/10 art.7 V	Por instituição financeira não controlada por Estado e considerada como de baixo risco de credito	5
FIDC Aberto Resol 3922/10 art.7 VI	Limite máximo de 20% de concentração em uma mesma pessoa jurídica e considerado como de baixo risco de crédito.	10
FIDC Fechado Resol 3922/10 art.7 VII "a"	Limite máximo de 20% de concentração em uma mesma pessoa jurídica e considerado como de baixo risco de crédito.	0
Fundos Renda Fixa Com denominação "credito privado" Resol 3922/10 art.7 VII "b"	Até 20% dos recursos do RPPS por fundo; Até 25% do Patrimônio Líquido do fundo; carteira indexada a indicador de renda fixa e considerado como de baixo risco de credito	5

SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL: LIMITE MÁXIMO 5%

TIPO DE INVESTIMENTO	DIVERSIFICAÇÃO	LIMITE ALOCAÇÂO PAI %
Fundo Referenciado Ações Ibovespa, IBRX ou IBRX-50 Resol 3922/10 art.8 I	Até 25% do Patrimônio Liquido do Fundo, Até 20% dos recursos do RPPS por fundo, observado os limites de concentração por emissor determinado pela CVM	5
Fundo de Índice de Ações Resol 3922/10 art.8 II	Até 25% do Patrimônio Liquido do Fundo, Até 20% dos recursos do RPPS por fundo, observado os limites de concentração por emissor determinado pela CVM	5
FI Ações Resol 3922/10 art.8 III	Até 25% do Patrimônio Liquido do Fundo, Até 15% dos recursos do RPPS por fundo, observado os limites de concentração por emissor determinado pela CVM	5
Multimercado Aberto Resol 3922/10 art.8 IV	Até 25% do Patrimônio Liquido do Fundo, Até 5% dos recursos do RPPS por fundo, observado os limites de concentração por emissor determinado pela CVM	5
FI em Participações - Fechado Resol 3922/10 art.8 V	Até 25% do Patrimônio Liquido do Fundo, Até 5% dos recursos do RPPS por fundo, observado os limites de concentração por emissor determinado pela CVM	0
Fundo Imobiliário Resol 3922/10 art.8 VI	Até 25% do Patrimônio Liquido do Fundo, Até 5% dos recursos do RPPS por fundo, observado os limites de concentração por emissor determinado pela CVM.	5

Concluída a elaboração da Política Anual de Investimentos 2015, analisaram o resultado dos investimentos até o período de novembro/2014, cujo resultado se apresenta: retorno de 13,28% para uma meta de 11,08%, ou seja, superávit de 2,2% e compararam com o resultado do mesmo período em 2013 que era um retorno de -3,30% para a meta de 11,91%, ou seja um déficit de 15,21%. Comentaram a projeção da consultoria e das instituições financeiras de que o ano de 2015 deverá apresentar ainda bastante oscilação do IMA, porém com expectativa de ser um pouco melhor que 2014, assim sabendo que o instituto está enquadrado no perfil de investidor moderado, decidiram mantê-lo na margem dos perfis conservador e moderado, deixando para fazer alguma possível realocação de recursos, a partir de janeiro de 2015 . Finalmente discutiram o calendário de a reuniões ordinárias para 2015, ficando definidas reuniões ordinárias bimestrais que deverão acontecer preferencialmente no dia anterior à reunião dos conselhos e reuniões extraordinárias por convocação da presidente do Comitê. E não tendo mais nada a tratar, a reunião foi encerrada, lavrando-se a presente ata que será submetida aos Conselhos Diretor e Fiscal na reunião logo mais às 17:00 hs, para aprovação ou reprovação da política de investimento aqui apresentada. Alvinópolis, 19 de dezembro de 2014.