

## CONVOCAÇÃO

O Presidente do Conselho de Administração do SANTAFÉPREV – Instituto Municipal de Previdência de Santa Fé do Sul, com base na Lei Municipal nº 3.104 de 14/08/2013, **CONVOCA**, para o Dia 24/02/2015, às 17h, na sala de Reuniões do Santafeprev, sito a Rua 07, 1.167, Centro, Nesta Cidade, os membros do Conselho de Administração, para uma **REUNIÃO ORDINÁRIA** para tratar dos seguintes assuntos:

- 1 – Posição da Aplicações Financeiras Janeiro/2015;
- 2 – Credenciamento de Instituições Financeiras;
- 3 – Retificação da Política de Investimento;
- 4 – Outros assuntos.

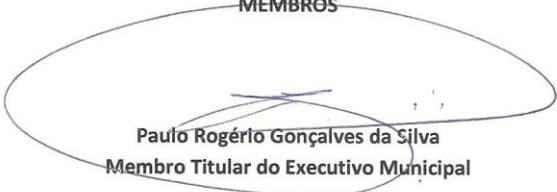
Estância Turística de Santa Fé do Sul, 23 de Fevereiro de 2015.




**Paulo Rogério Gonçalves da Silva**  
Presidente do Conselho Administrativo

CONVOCAÇÃO – REUNIÃO 24/02/2015 – 17 horas

MEMBROS



Paulo Rogério Gonçalves da Silva  
Membro Titular do Executivo Municipal



Andressa Evangelista de Alencar Rezende  
Membro Titular do Executivo Municipal



José Rollemberg Araújo Castro  
Membro Titular Eleito




Renata Alves Rodrigues  
Membro Titular Eleito


e-mail: [santafeprev@santafeprev.com.br](mailto:santafeprev@santafeprev.com.br)

Rua Sete nº 1167 - Centro - Fone/Fax (17) 3631-3468  
CEP 15775-000 - ESTÂNCIA TURÍSTICA DE SANTA FÉ DO SUL/SP

**ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO SANTAFÉPREV –  
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL.**

Aos (24) vinte e quatro dias do mês de fevereiro de 2015, na sala de Reuniões do Santaféprev, sito a Rua 07, 1.167, Centro, nesta cidade, com início às 17h, realizou-se a **DÉCIMA SEXTA** reunião do Conselho de Administração conjunta com o Conselho Fiscal. Verificou-se a presença dos seguintes Conselheiros: Paulo Rogério Gonçalves da Silva, Andressa Evangelista de Alencar Rezende, Renata Alves Rodrigues e José Rollemberg Araújo Castro, e a presença de Ronaldo da Silva Salvini, Diretor Presidente, Laurie Medeiros de Souza Clementino, Diretora Financeira e Elio Miler, Contador. Havendo quorum dos Conselheiros, o Presidente do Conselho iniciou os trabalhos, convidando a Sra. Andressa Evangelista de Alencar Rezende para secretariá-lo. Inicialmente agradeceu a presença de todos, apresentando a pauta de trabalho do dia: **1 – Posição da Aplicações Financeiras Janeiro/2015; 2 – Credenciamento de Instituições Financeiras; 3 – Retificação da Política de Investimento; 4 –Outros assuntos.** Dando seqüência, o Presidente do Conselho Administrativo, convidou o Sr. Ronaldo Salvini, Diretor Presidente, para apresentação dos assuntos relacionados na pauta. O Sr. Ronaldo iniciou agradecendo a presença de todos apresentando em seguida as informações referentes à pauta. **Item 1 –** Fechamos o mês de Janeiro/2015, com saldo geral de R\$ 23.139.571,80 (vinte e três milhões, cento e trinta e nove mil, quinhentos e setenta e um reais e oitenta centavos). **Item 2 –** O Comitê de Investimento se reuniu no dia 18/02/2014, onde foi analisado os documentos de credenciamento entregues pelos Bancos: Brasil, Bradesco e J. Safra. Após análise conforme Edital de Credenciamento de Instituições Financeiras nº 001/2014 – Exercício 2015, todos foram aprovados e credenciados. **Item 3 –** A Política de Investimento 2015, precisa ser alterada nos seguintes artigos da Resolução nº 3922: **FI 100% Títulos TN – Art. 7º,I, "b" de 50% para 55%; exclusão FI Renda Fixa "Crédito Privado" – Art. 7º,VII, "b"; exclusão FI Ações referenciados – Art. 8º,I; inclusão FI Multimercado – aberto – Art. 8º,VI, no percentual de 5% referente a aplicação no Fundo ROMA (aplicação gestão Sr. Jonas Baldissera), incorporado em Fundo Multimercado FP1 LP). Mesmo assim o Fundo Multimercado FP1 encontra-se desenquadrado em nossa Política de Investimento. **Item 4 –** Informamos aos nobres conselheiros que já está sendo providenciado e será entregue ao Conselho Fiscal até o dia 10/03/2015, o Relatório de Exercício da Diretoria Executiva 2014, para apreciação e posterior encaminhamento ao Conselho Administrativo. Comunicamos que estão abertas as inscrições para o 11º Congresso Estadual da APEPREM, que será realizado na cidade de Sorocaba/SP nos dias 6, 7 e 8 de Abril de 2015, os interessados favor providenciar suas inscrições no sítio da Apeprem. Informamos que os interessados em prestar a prova de certificação APIMEC/ABIPEM, podem realizar sua inscrição e encaminhar a Diretora Financeira para pagamento das despesas, devendo os conselheiros escolher a cidade de Fernandópolis para a realização da mesma. Passando a palavra para o Presidente do Conselho, o mesmo agradeceu a todos os presentes. **NADA MAIS** havendo a tratar, o Presidente do Conselho declarou encerrada a reunião, precisamente às 18h10, e para constar, eu (Andressa Evangelista de Alencar Rezende) Secretária, digitei a presente ata que é assinada por mim e pelo Presidente.**

  
Andressa Evangelista de Alencar Rezende  
Secretária

  
Paulo Rogério Gonçalves da Silva  
Presidente

e-mail: santafeprev@santafeprev.com.br

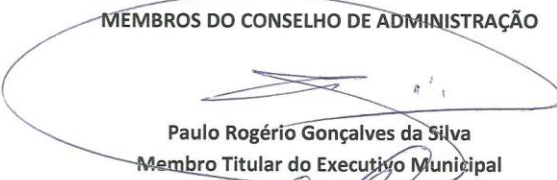
## PARECER DO CONSELHO

O **Conselho de Administração** do SANTAFÉPREV – Instituto Municipal de Previdência Social de Santa Fé do Sul, com base no artigo 105 e 106, da Lei Municipal nº 3.104 de 14/08/2013, reuniu nesta data para tratar de assuntos relacionados pelos itens 1 a 4 da pauta de convocação e outros assuntos da ordem Geral.


Após análise dos mesmos, julgou-se regulares e satisfatórias os assuntos relacionados nos itens 1 a 4.

Estância Turística de Santa Fé do Sul, 24 de Fevereiro de 2015.

### MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO



**Paulo Rogério Gonçalves da Silva**  
Membro Titular do Executivo Municipal



**Andressa Evangelista de Alencar Rezende**  
Membro Titular do Executivo Municipal



**José Rollemberg Araújo Castro**  
Membro Titular Eleito



**Renata Alves Rodrigues**  
Membro Titular Eleito



DENOMINAÇÃO DO FUNDO		INICIO APLICAÇÃO		CNPJ	Resgate	DEZEMBRO	%
<b>POSIÇÃO APLICAÇÕES FINANCEIRAS - JANEIRO 2015</b>							
<b>RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO I, "B" - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 100% - LIMITE POLITICA DE INVESTIMENTO: 60%</b>							
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RF-IFM 1 TP		08/09/2013		11.864.558/0001-06	D+1	281.997,30	2,47
BB PREVIDENCIÁRIO TP-IFCA II		11/02/2014		18.303.794/0001-90	D+1	633.921,21	5,44
FI CAIXA BRASIL IRFIM 1 TP RF		05/02/2014		10.740.670/0001-06	D+1	4.177.742,11	35,86
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP		20/05/2013		11.080.913/0001-10	D+1	6.449.427,62	55,98
SANTANDER (RESERVA TAXA ADMINISTRATIVA)		02/10/2011		11.180.607/0001-17	D+1	101.162,53	0,87
						11.680.280,77	60,35
<b>SUB-TOTAL</b>							
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO II - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 80% - LIMITE POLITICA DE INVESTIMENTO: 15%		28/11/2013		10.787.647/0001-69	D+0	338.160,79	29,69
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA		14/12/2011		11.902.276/0001-81	D+730	800.886,01	70,31
FUNDO DE INVESTIMENTO DIFERENCIAL RF LP						1.139.048,80	4,92
<b>SUB-TOTAL</b>							
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO IV - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 30% - LIMITE POLITICA DE INVESTIMENTO: 30%		23/09/2013		03.069.104/0001-40	D+0	80.111,26	2,00
SANTANDER FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CORPORATE REF. D		17/01/2014		03.256.793/0001-00	D+1	810.288,56	26,02
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA		20/06/2013		05.164.356/0001-84	D+1	3.113.708,65	77,76
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TP RF LP						4.004.038,47	17,30
<b>SUB-TOTAL</b>							
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO VI - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 16% - LIMITE POLITICA DE INVESTIMENTO: 6%		29/04/2011		11.198.664/0001-02	D-540	1.604.657,95	100,00
QT FIDC JUROS REAL						1.604.657,95	6,94
<b>SUB-TOTAL</b>							
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO VII, "A" - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 6% - LIMITE POLITICA DE INVESTIMENTO: 3%		02/05/2011		08.927.489/0001-09	2019	21.296,95	100,00
FIDC TREDIBANK BANCO DE FOMENTO MULTISECTORIAL						21.296,95	0,09
<b>SUB-TOTAL</b>							
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>							
						18.419.540,94	79,60
<b>RENTA VARIÁVEL - ART. 8º - INCISO III - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 15% - LIMITE POLITICA DE INVESTIMENTO: 6%</b>							
J. MALLUCELLI SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES		03/02/2011		09.350.197/0001-07	D+4	191.485,13	100,00
						191.485,13	0,83
<b>SUB-TOTAL</b>							
RENTA VARIÁVEL - ART. 8º - INCISO IV - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 6% - LIMITE POLITICA DE INVESTIMENTO: 6%		14/12/2010		14.387.137/0001-83	D+1440	3.661.002,08	100,00
FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO FPI LONGO PRAZO (INCORPORADO FUNDO ROMA)						3.661.002,08	15,82
<b>SUB-TOTAL</b>							
RENTA VARIÁVEL - ART. 8º - INCISO V - LIMITE DE ALOCAÇÃO DE RECURSOS: 6% - LIMITE POLITICA DE INVESTIMENTO: 6%		28/11/2011		10.625.626/0001-47	2017	854.740,82	100,00
FOCO CONQUEST FPI						854.740,82	3,69
<b>SUB-TOTAL</b>							
						4.707.238,03	20,34
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>							
						12.742,83	0,06
<b>SALDO CONTA CORRENTE</b>							
						23.139.571,80	100,00
<b>TOTAL GERAL</b>							



**DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS**

**1. ENTE**

**Nome:** Prefeitura Municipal de Santa Fé do Sul / SP  
**Endereço:** Avenida Conselheiro Antonio Prado, 1.616  
**Bairro:** CENTRO  
**Telefone:** (017) 3631-9500      **Fax:** (017) 3631-1508  
**CNPJ:** 45.138.070/0001-49  
**Complemento:**  
**CEP:** 15775-000  
**E-mail:** gab@santafedosul.sp.gov.br

**2. REPRESENTANTE LEGAL DO ENTE**

**Nome:** Armando Rossafa Garcia  
**Cargo:** Prefeito  
**E-mail:** gab@santafedosul.sp.gov.br  
**CPF:** 031.976.978-04  
**Complemento do Cargo:**  
**Data Início de Gestão:** 01/01/2013

**3. REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL/MUNICÍPIO/UF**

**Nome:** SANTAFEPREV - INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL  
**Endereço:** RUA 07, 1.167  
**Bairro:** CENTRO  
**Telefone:** (017) 3631-3468      **Fax:** (017) 3631-3468  
**CNPJ:** 00.798.851/0001-21  
**Complemento:**  
**CEP:** 15775-000  
**E-mail:** santafeprev@santafeprev.com.br

**4. REPRESENTANTE LEGAL DA UNIDADE GESTORA**

**Nome:** RONALDO DA SILVA SALVINI  
**Cargo:** Presidente  
**Telefone:** (017) 3631-3468      **Fax:** (017) 3631-3468  
**CPF:** 222.909.888-80  
**DIRETOR PRESIDENTE**  
**E-mail:** ronaldo@santafeprev.com.br  
**Data Início de Gestão:** 14/05/2012

**5. GESTOR DE RECURSOS**

**Nome:** RONALDO DA SILVA SALVINI  
**Cargo:** Presidente  
**Telefone:** (017) 3631-3468      **Fax:** (017) 3631-3468  
**Entidade Certificadora:** APIMEC  
**CPF:** 222.909.888-80  
**DIRETOR PRESIDENTE**  
**E-mail:** ronaldo@santafeprev.com.br  
**Data Início de Gestão:** 14/05/2012  
**Validade Certificação:** 28/02/2017

**6. RESPONSÁVEL PELO ENVIO**

**Nome:** RONALDO DA SILVA SALVINI  
**Telefone:** (017) 3631-3468      **Fax:** (017) 3631-3468  
**CPF:** 222.909.888-80  
**E-mail:** ronaldo@santafeprev.com.br

**7. DEMONSTRATIVO**

Exercício: 2015

Responsável pela Elaboração da Política de Investimentos: RONALDO DA SILVA SALVINI CPF: 222.909.888-80

Data da Elaboração: 14/10/2014 Data da ata de aprovação: 18/11/2014

Órgão superior competente: COMITÊ DE INVESTIMENTO

Meta de Rentabilidade dos Investimentos

Indexador: IPCA Taxa de Juros: 6,00 %

Divulgação/Publicação: ( X ) Meio Eletrônico ( ) Impresso

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS		
	Alocação dos Recursos/Diversificação	
	Limite da Resolução, %	Estratégia de Alocação %
Renda Fixa - Art. 7º		
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	100,00	0,00
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	100,00	55,00
Operações Compromissadas - Art. 7º, II	15,00	0,00
FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	80,00	10,00
FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	30,00	30,00
Poupança - Art. 7º, V	20,00	0,00
FI em Direitos Creditórios - Aberto - Art. 7º, VI	15,00	8,00
FI em Direitos Creditórios - Fechado - Art. 7º, VII, "a"	5,00	2,00
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"	5,00	0,00
Renda Variável - Art. 8º		
FI Ações referenciadas - Art. 8º, I	30,00	0,00
FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II	20,00	0,00
FI em Ações - Art. 8º, III	15,00	2,00
FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV	5,00	5,00
FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	5,00	0,00
FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI	5,00	0,00
<b>Total</b>		<b>117,00</b>

Declaro que o valor excedido do limite do somatório dos Segmentos "Renda Fixa" e "Renda Variável", está compatível com a Política de Investimentos aprovada pelas instâncias competentes e consolidada neste Demonstrativo, conforme documentos arquivados

**Cenário Macroeconômico e Análise Setorial para Investimentos**

COM O AUMENTO DA TAXA BÁSICA DE JUROS EM 12,25% a.a., E COM O AJUSTE NAS CONTAS DO GOVERNO FEDERAL, O GOVERNO JÁ ELEVOU IMPOSTOS, CORTOU GASTOS PÚBLICOS E RETIROU SUBSÍDIOS À INDÚSTRIA E AO SETOR ELÉTRICO, MAS AINDA PRECISA APROVAR NO CONGRESSO O PACOTE DE AJUSTES E AS MEDIDAS PROVISÓRIAS 664/665 DA PREVIDÊNCIA, ASSIM TEMOS UM CENÁRIO BASTANTE INSTÁVEL, DEVENDO MANTER AS APLICAÇÕES EM RENDA FIXA COM POUCA VOLATILIDADE.

**Objetivos da gestão**

ATINGIR E SE POSSÍVEL SUPERAR A META ATUARIAL ATRAVÉS DE CARTEIRA DIVERSIFICADA E COM VISÃO DE LONGO PRAZO. LIMITES DE POSIÇÃO DENTRO DA DIVERSIFICAÇÃO PERMITIDA PELA RESOLUÇÃO Nº 3.922 E DOS LIMITES INTERNOS DO SANTAFEPREV.



<p><b>Estratégia de formação de preços - investimentos e desinvestimentos</b></p> <p>OS PREÇOS DOS ATIVOS (CARTEIRAS DE FUNDOS E DE TÍTULOS DO TESOURO NACIONAL) DEVERÃO SER MARCADOS A MERCADO, SENDO A RESPONSABILIDADE DOS ADMINISTRADORES. OS INVESTIMENTOS E DESINVESTIMENTOS SERÃO REALIZADOS CONSIDERANDO-SE A META ATUARIAL, A RELAÇÃO RISCO X RETORNO DOS ATIVOS E AS OPORTUNIDADES DE MERCADO ANALISADOS POR CONSULTORIA ESPECIALIZADA.</p>
<p><b>Crêterios de Contratação - Administração de carteiras de renda fixa e renda variável</b></p> <p>NOS SEGMENTOS, RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL, A GESTÃO SERÁ PRÓPRIA.</p>
<p><b>Testes Comparativos e de Avaliação para acompanhamento dos resultados dos gestores e da diversificação da gestão externa dos ativos</b></p> <p>CONTAMOS COM CONSULTORIA ESPECIALIZADA QUE NOS AUXILIA NA FEITURA DE DIAGNÓSTICOS DE CARTEIRA DE INVESTIMENTO, OBJETIVANDO A DIVERSIFICAÇÃO PARA A RELAÇÃO RISCO E RETORNO, BEM COMO NA AVALIAÇÃO TRIMESTRAL DO DESEMPENHO DOS PRODUTOS DE INVESTIMENTO INTEGRANTES DA CARTEIRA DO SANTAFEPREV E DOS DISPONÍVEIS NO MERCADO, ALÉM DOS GESTORES.</p>
<p><b>Observações</b></p> <p>EM CASO DE MUDANÇAS NO CRITÉRIO MACROECONÔMICO, A DIRETORIA EXECUTIVA E O COMITÊ DE INVESTIMENTO, SE REUNIRÁ PARA DEFINIR O SENTIDO MAIS VANTAJOSO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DO SANTAFEPREV, E POSTERIOR APROVAÇÃO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO</p>

\* RELATÓRIO PARA SIMPLES CONFERÊNCIA \*