

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Aos vinte e seis dias do mês de abril de 2.012, às 14:00hs, na sede do BERTPREV, reuniram-se os membros do Conselho Administrativo do Instituto Srs. Marco Aurélio de Thommazo, Presidente; José Daniel Rodrigues, Wilson Paschoal Dos Santos, Rogério Araújo Dos Santos, Maria Paula De Oliveira Leite Rollo Pontes, Natália Chernow, Luiz Antonio Batista Simões e Jean Carlo Muniz; ausentes: José Ferreira Melo Filho (férias), Antonio Sergio De Jesus e Edla Maximiliano Ferreira; justificadas as ausências de Débora Maria M. Pereira De Abreu (afastamento político), Tamara Oganosovna Chernow, Eduardo Xavier Soares De Andrade e Elisabete Dos Santos Cruz; Iniciada a reunião o Sr. Presidente informou da posição dos investimentos nesta data no valor de R\$ 144.754.693,65; após solicitou a ratificação da realização dos seguintes investimentos: 11/04 - HSBC FICFI ACOES REGIMES PREVIDENCIA R\$ 1.095.000,00 referente os repasses da PMB, o que todos concordaram; o Sr. Presidente explanou que conforme apresentação ocorrida em 16/04 p.p. em reunião de avaliação de desempenho e projeções econômicas dos investimentos com a empresa RiskOffice, ficou claro o resultado do bom trabalho da gestão e escolha dos investimentos em relação aos resultados do 1º trimestre 2012, mas destacou a necessidade de cada vez mais buscarmos o risco devido a situação da queda da taxa de juros e as perspectivas futuras de uma normalidade das taxas comparativas mundiais e em razão da última reunião do COPOM ficou evidente que há espaço para mais reduções nessa taxa que agora está em 9% o que compromete as perspectivas dos investimentos em renda fixa e a meta atuarial. Também destacou o conforto demonstrado pelo estudo de ALM de 2011 com relação ao fluxo de caixa futuro, esses fatores são importantes para as definições da política de investimentos e propôs abriremos mais ainda o leque de possibilidades de investimentos na política, e que poderíamos começar a busca de outros produtos, principalmente relativos a renda variável em virtude do limite geral de 30%, propôs que fossem abertos os limites de todos os itens do Art. 8º da Res 3922/10, nos seguintes percentuais: Renda Fixa - Art. 7º - Títulos Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a" - 10%; FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b" - 45%; FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III - 25%; FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV - 1%; Poupança - Art. 7º, V - 1%; FI em Direitos Creditórios - Aberto - Art. 7º, VI - 1%; FI em Direitos Creditórios - Fechado - Art. 7º, VII, "a" - 0%; FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b" - 1%; Renda Variável - Art. 8º FI Ações referenciados - Art. 8º, I - 20%; FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II - 0%; FI em Ações - Art. 8º, III - 10%; FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV - 4%; FI em Participações - fechado - Art. 8º, V - 5%; FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI - 1%; após explanações e justificativas foi deliberado por todos a aprovação dessa nova política de investimentos em razão da queda da taxa de juros para 9% e a perspectiva de continuidade de redução o que vai nos estimular mais a aplicar em renda variável. Informou ainda que em razão dessa possibilidade de abertura da política está agendado com o Banco Itaú no dia 03/05 às 10hs a apresentação de um investimento FIP aos conselheiros para conhecimento e avaliação; a seguir não havendo mais assuntos foi aberto aos conselheiros que queiram se manifestar e a Sra. Maria Paula propôs que em razão das ausências no evento estadual da APEPREM e que o instituto custeou, ela propôs que o conselheiro que se ausentar ressarcisse a despesa e que após ampla discussão e em razão das diversas justificativas e tratando-se que o conselho não é remunerado e não tem obrigatoriedade rejeitou-se a proposta porém recomendou cobrar maior empenho aos participantes. Após o Sr. Presidente agradeceu a participação de todos, informou que os relatórios citados ou apresentados nesta reunião serão enviados por e-mail aos conselheiros e que se alguém desejar o Instituto providenciará o material impresso. Nada mais a discutir, encerra-se a reunião às 15:30hs, sendo lavrada a ata por mim, Jean Carlo Muniz, _____ e subscrita por todos os presentes.

Marco Aurélio de Thommazo -

Luiz Antonio Batista Simões -

Wilson Paschoal Dos Santos -

Rogério Araújo Dos Santos -

José Daniel Rodrigues -

Maria Paula De Oliveira Leite Rollo Pontes

Natália Chernow -

