

Ata Reunião Ordinária Comitê de Investimento / 11 de dezembro de 2018

Aos onze dias do mês de dezembro do ano de 2018, às 09 horas e 30 minutos, na sede do IPREV situado a Rua Santa Cruz, nº 28 – Bairro Barro Preto, nesta cidade de Mariana/MG, estiveram reunidos os seguintes membros do Comitê de Investimentos, Emerson Carioca, Diego da Silva Carioca, Flavio Augusto de Assis Rocha, Francisco de Assis Dias e Natalia Clarice de Araújo Batista, e a controladora Interna Rosângela Galvão, para discussão da seguinte pauta: 1- Deliberação do calendário de reuniões para 2019; 2- Emissão de relatório de análise da Consultoria de Investimentos; 3- Análise da carteira de novembro; 4- Deliberação de estratégia para dezembro/2018 e 5- Breve exposição dos participantes do curso “Gestão de Riscos Financeiros”. Natália Batista apresentou o calendário com as datas previstas para as reuniões ordinárias, sendo estabelecido toda segunda terça feira de cada mês para realização das reuniões. O calendário foi aprovado com unanimidade. Flávio Rocha informa que estará de férias no mês de janeiro. Após discussão, ficou entendido que conforme previamente acordado com a Diretoria do SAAE, o servidor Francisco Dias, membro do Comitê de Investimentos, será liberado duas vezes no mês para realização de acompanhamento técnico dos investimentos, sendo meio dia (parte da tarde) da segunda feira antes da reunião, a fim de fornecer informações para reunião. Emerson Carioca pede que se estabeleça o prazo de 15 minutos de tolerância para início da reunião. Em relação ao segundo item da pauta, Emerson esclarece que o relatório foi solicitado pelo conselho de Previdência pois, o contrato está próximo de vencer. Emerson informa que o contrato suporta somente mais um termo aditivo. O conselho gostaria de saber se a consultoria de investimentos tem atendido a demanda do Comitê, se é desejo do comitê a renovação do contrato. Emerson sugere que seja feita a renovação do contrato e que se inicie os procedimentos (elaboração de documentos – edital) para realização de licitação, de forma que o Instituto não fique descoberto na área de finanças. Flávio solicita que seja verificada a possibilidade de visitas trimestrais por parte da consultoria. Após discussão o comitê vota e aprova por unanimidade a renovação do contrato da consultoria de Investimentos Di Blasi, pois estão satisfeitos com os serviços prestados e trata-se de um consultor de postura idônea. Francisco Dias solicita que quando for elaborar o edital para licitação da nova consultoria de investimentos, seja realizado com critérios técnicos e que contemple ferramentas que auxiliem os membros do Comitê na tomada de decisão. Em seguida foi realizada análise da carteira, onde verificou-se a rentabilidade de R\$ \$ 1.127.045,90 (Um milhão cento e vinte e sete mil e quarenta e cinco reais e noventa centavos). Os maiores percentuais estão em fundo CDI (15,73%), IDKA 2 (16,38%), IRF M1(21,52%) e Alocação Ativa (20,54%). Natália Batista expõe que os analistas têm anunciado alta volatilidade global em razão de questões comerciais entre a China e Estados Unidos, decisões do Banco Central Europeu, etc. Natália ainda pontua que há uma atenção voltada para a política interna, que na incerteza de ser concretizada pode dificultar a vinda de capital estrangeiro. Flávio Rocha discorda, pois entende que as atividades do mercado externo possuem maior peso em relação a vinda do capital



estrangeiro, do que o cenário interno. Francisco Dias realizou apresentação gráfica de alguns fundos. Demonstrou o fundo Dinâmico do Itaú e o fundo Estratégia da Caixa Econômica Federal estão com rentabilidade menor em relação ao fundo alocação Ativa do Banco do Brasil. Na análise realizada com dados levantados até 07/12/18, ambos os fundo apresentam tendência de queda. Diego sugere realizar o lucro do fundo BB Alocação Ativa. Em relação ao fundo IDKA 2 foi analisado que o fundo apresenta tendência de alta até a data de 07/12/2018. As 11hora e 26 minutos foi realizada uma pausa na reunião para retomada às 13 horas e trinta minutos. As 14 horas foi retomada a reunião com a realização de áudio conferencia com o Paulo Di Blasi, nosso consultor de investimentos que esclareceu que o perfil moderado protege 40% da carteira e permite a redistribuição de 60% dos ativos em fundos de risco. O fundo Alocação Ativa tem papeis IMA B em geral. Os meses de janeiro e fevereiro ainda apresentam incertezas, sendo que os fundos longos irão “funcionar” se houver a reforma da previdência. Janeiro é de costume um mês de ajustamento de carteira, podendo vir capital estrangeiro no inicio do ano. Após discussão a respeito da estratégia para dezembro, os membros do comitê definem o que segue: realizar resgates nos fundos Alocação Ativa do BB (10 milhões de reais), Fundo Selic/CDI (2 milhões de reais), IRF-M1 (3 milhões de reais) e IDKA2 (2,5 milhões de reais). Os recursos deverão ser aportados para o fundo IMA B5+ (17,5 milhões de reais). Conforme explicado por Flávio Rocha e corroborado por Francisco Dias, a estratégia acompanha a expectativa de avanço da proposta do atual governo na resolução do problema fiscal, possibilitando aumento da confiança do mercado interno e externo, contribuindo para a captura de retornos positivos nos primeiros meses do ano de 2019. Flávio Rocha solicita que seja registrado o valor da cota no dia 12/12/18 e no dia da aplicação, provavelmente 17/12/18, para acompanhamento da possível diferença concretizada após a tomada de decisão do Comitê. Os aportes deverão ser aplicados em Fundo IRF M1. Natália Batista e Diego Carioca realizaram breve explanação sobre o curso “Gestão de Riscos Financeiros” realizado nos dias 26 e 27 de novembro. Ambos os membros entendem que o curso é mais voltado para área de instituições financeiras, sendo de grande conteúdo técnico. Possibilitou compreender como é realizada as análises pelas instituições Financeiras, nos auxiliando na promoção das análises de credenciamento. Não havendo mais nada a tratar, às 16 horas, deu-se por encerrada a reunião e eu, Natália Clarice de Araújo Batista, redigi a presente ata que após lida e aprovada, segue assinada por todos.

Emerson Carioca _____

Diego da Silva Carioca _____

Francisco de Assis Dias _____

Flavio Augusto de Assis Rocha _____

Natália Clarice de Araújo Batista _____