

Ata Reunião Extraordinária Comitê de Investimento / 31 de outubro de 2018

Aos trinta e um dias do mês de outubro 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 e Natalia Clarice de Araújo Batista. Natália Batista deu início a reunião informando que o membro, Francisco de Assis Dias, ligou justificando sua ausência, pois se encontra com demanda em seu setor de trabalho, sendo impossibilitado de comparecer, entretanto relata a importância da discussão e retirada de recurso dos fundos de renda variável. Natália Batista coloca para discussão a alocação dos recursos do fundo Small Caps da AZ Quest, entretanto não possui informações mais detalhadas a respeito dos resultados do fundo. Flávio Rocha questiona o porquê do resgate, não concordando com o resgate em razão de visualizar um viés de alta da bolsa, podendo entregar bem até o mês de dezembro. Natália Batista esclarece que a maior dificuldade de manutenção do fundo é em razão do resgate D+27, pragmatizando que se a retirada ocorrer agora, a possibilidade de retirada no momento de alta é bem maior. Diego Carioca reforça que o peso maior na decisão do resgate, é em vista do D+27. Flávio Rocha explica que a retirada do AZ Quest neste momento para aplicar em outro fundo, não agregará para a carteira, pois a entrada em outro fundo de renda variável, ocorrerá a compra de cotas mais altas e a renda fixa possivelmente não trará retornos tão promissores quanto ao oferecido pela renda variável. Emerson Carioca é da opinião que o momento de euforia proporcionado pelas eleições já passou, e que há possibilidade das small começarem a ter dificuldade de entregar resultados melhores, então por medida de cautela em razão do D+27 ele é da opinião de retirada. Flávio Rocha argumenta que ainda acredita no viés de alta da bolsa até meados de fevereiro do ano que vem, quando as estratégias do governo forem mais evidentes, e que não deveríamos retirar neste momento, pois poderemos obter excelentes retornos nos próximos meses. Flávio sugere que seja realizadas simulações de cenários para acompanhar os fundos. Emerson Carioca sugere, então, que o recurso do fundo Small Cap da AZ Quest seja mantido até dezembro, e reavaliada neste mês, segurando até no máximo janeiro de 2019. Diego Carioca solicita que o fundo da AZ Quest tenha um acompanhamento semanal, se não diário. Natália Batista irá contactar o representante do fundo, para ver a possibilidade de fornecer relatórios mais frequentes. Foi colocado para votação e os membros do comitê deliberam pela manutenção dos recursos do fundo Small Caps da empresa AZ Quest, registrando que se deve realizar um acompanhamento mais próximo (diário ou semanal) do fundo e que o comitê se reunirá na segunda quinzena de dezembro para reavaliar a posição. Passando para o segundo item da pauta, recursos do fundo Meta Valor FIA, Emerson Carioca expôs pesquisa realizada a respeito do fundo, afirmando a informação da possibilidade de solicitação de resgate de acordo com a data de compra da cota. Emerson Carioca informou que o fundo Meta está na posição de melhor entrega de resultado a 3 anos consecutivos e, o gestor realiza acompanhamento dos fundos através de outros



indicadores (Ebtida, VPA, etc) além de análise gráfica e qualitativa. Após conversa com o gestor Emerson Carioca não é a favor da retirada de recurso neste momento, pois o fundo está posicionado em bons ativos, que tem grande possibilidade de entregar excelentes retornos. Os membros do comitê deliberam pela manutenção do recurso. Flávio Rocha lembra que agentes do mercado já precificavam que a bolsa poderia chegar a 105 mil pontos, caso o candidato que ganhasse fosse pro mercado. Desta forma, se entrarmos com a bolsa em 86 mil pontos e ela alcançar os 105 mil, ainda obteremos bons retornos. Emerson Carioca e Natália Batista, consideram ser ponderado o pensamento de estabelecer um patamar (pontuação da bolsa – Ex.: 84 mil pontos) para aportar recurso, entretanto Flávio Rocha considera de difícil acompanhamento (identificação) pelo tipo de aplicação que nós temos. Seria mais interessante estabelecer um objetivo, patamar para retirada, do que para aplicação. Emerson Carioca não consegue se posicionar, entrar em renda variável agora. Ficou acordado de solicitar informações sobre mercado para a nossa consultoria financeira. Natália Batista expôs a relação de cursos levantados junto à CNF – Confederação Nacional de Instituições Financeiras para capacitação dos membros do Comitê de Investimentos. Foi informado que, conforme colocação de cada membro, fica deliberada a participação de Diego Carioca e Natália Batista, ao curso de Gestão de Riscos Financeiros, que ocorrerá em Brasília nos dias 26 e 27 de novembro. Natália Batista trouxe a informação que, a empresa Quantum entrou em contato solicitando um agendamento para demonstração da ferramenta e os membros deliberam por agendar o dia 06 de novembro às 13:30 na sede do IPREV, para se realizar a apresentação do sistema. Flávio Rocha perguntou se a ferramenta faz simulação, pois seria mais proveitoso ter uma ferramenta que nos dê este tipo de análise (simulação de cenários). Natália Batista responde que não tem conhecimento sobre a questão e que estas dúvidas serão sanadas no dia da apresentação. Diego Carioca questionou se acaso nossa consultoria não teria este tipo de ferramenta ou então, se ela não poderia nos orientar, informar ferramentas deste tipo que estejam disponíveis no mercado. Natália Batista irá entrar em contato com a consultoria para responder a questão levantada por Diego Carioca. Emerson Carioca informa que em razão da necessidade de alteração da agenda de reunião do Conselho Administrativo e do Conselho Fiscal para o dia 13 de novembro na parte da manhã, a reunião do Comitê de Investimentos no mês de novembro terá que ocorrer na parte da tarde. Os membros do comitê entendem a demanda e concordam em alterar o horário para às 13 horas. Natália Batista coloca para discussão a indicação de dois membros do Comitê para realizar visita ao escritório da Asset Meta na cidade do Rio de Janeiro, podendo aproveitar a oportunidade para conhecer o escritório do nosso Consultor de investimentos Paulo Di Blasi e o escritório da BB DTVM. Diego Carioca coloca que, poderia ser retirada indicação dos nomes que irão participar do curso da CNF, dessa forma daria oportunidade para os outros membros. Todos concordam com a sugestão de Diego Carioca. Emerson Carioca propõe as datas de 12 e 13 de dezembro para realização da visita. Flávio Rocha irá verificar sua disponibilidade. Natália Batista ficou



CNPJ: 30.317.936/0001-01

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE MARIANA- MG**

RUA SANTA CRUZ, 28, BARRO PRETO, MARIANA - MG

(31) 3558-5211



responsável por encaminhar a agenda para os membros do Comitê e solicitar informações junto a Quantum e à consultoria Di Blasi. Flávio Rocha solicitou que seja agendada a data para realização da prova CPA 10, se possível para dia 20 de dezembro. Natália Batista ficou responsável para realização do agendamento. Não havendo mais nada a tratar, às 12 horas e 16 minutos, 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 _____

Flavio Augusto de Assis Rocha _____

Natália Clarice de Araújo Batista _____