

CNPJ: 30.317.936/0001-01

**INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS**

**SERVIDORES PÚBLICOS DE MARIANA - MG**

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

(31) 3558-5211



## **ATA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DE MARIANA – MG**

Ao vigésimo dia do mês de Agosto do ano de 2019, na sede do IPREV – Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Mariana, sito à Rua Santa Cruz, nº 28 – Bairro Barro Preto, cidade de Mariana/MG, estiveram reunidos os seguintes membros do Comitê de Investimentos, Diego da Silva Carioca, Presidente do Comitê de Investimentos Emerson Carioca, Flávio Augusto de Assis Rocha e Natália Clarice de Araújo Batista. Estiveram presentes na reunião também, a Controladora Interna Rosângela Galvão de Moura e a Contadora do Instituto, a servidora Adriana Aparecida da Silva Martins para a Reunião Ordinária do mês de Agosto. A reunião teve início às 8 horas e 45 minutos seguindo a pauta prevista: 1- **Definição da aplicação dos repasses previdenciários do mês de Agosto.** Emerson Carioca inicia a reunião informando sobre o repasse da Câmara Municipal de Mariana e do SAAE que ocorreu antes da reunião ordinária. Emerson Carioca expõe também sobre o cenário político econômico do País identificando ainda a posição do Consultor Financeiro em reduzir a quantidade de Fundos da atual carteira do IPREV de forma a melhorar a gestão dos mesmos. Flávio Augusto de Assis Rocha argumenta que diante da orientação de reduzir a quantidade de Fundos para uma melhor Gestão destes, no momento não é desejável aportes em novos Fundos, pois a intensão no momento é diminuir a diversificação. Pondera ainda que apesar da situação do mercado externo, não se deve abandonar a estratégia de superar a Meta Atuarial. Emerson Carioca argumenta que a Meta Atuarial não deixará de ser o objetivo central. Flávio Augusto Rocha sugere que seja realizado um ranking dos melhores Fundos de Investimentos para ponderar novos aportes com o intuito de enxugar a carteira. Natália Clarice de Araújo Batista explana que alguns dados requerem estudo do cenário micro e macro econômico, enfatizando a interpretação dos dados coletados. Diego da Silva Carioca argumenta que no relatório fornecido pela Consultoria Financeira os dados não são expostos de forma detalhada, assim, deve-se melhorar o estudo e a explanação de algumas informações. Flávio Augusto de Assis Rocha questiona sobre a diversificação da carteira pela legislação. Diego da Silva Carioca esclarece que essa diversificação é referente ao Fundo e não à Instituição Financeira, informando que cada Fundo pode concentrar até o limite de 20% do Patrimônio Total. Flávio Augusto de Assis Rocha argumenta que diante dessas informações, optará pelo ranking dos melhores Fundos apresentado pelo relatório da Consultoria Financeira. Natália Clarice de Araújo Batista confirma a restrição quanto ao Fundo e não à Instituição Financeira. Flávio Augusto de Assis Rocha pondera que os melhores Fundos de 2018 continuam entre os melhores de 2019 e por isso, o ranking é uma boa estratégia. Diego da Silva Carioca propõe a comparação dos dados obtidos nos respectivos períodos dos anos anteriores. Em seguida, Diego da Silva Carioca

CNPJ: 30.317.936/0001-01

**INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS**

**SERVIDORES PÚBLICOS DE MARIANA - MG**

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

(31) 3558-5211



acessa com presentes o comparador de Fundos de Investimentos, site [www.verius.com.br](http://www.verius.com.br), na qual são apresentados os dados e a performance dos Fundos para as discussões. Após discussões, todos os membros do Comitê de Investimentos presentes concordaram na avaliação dos Fundos pelo ranking, e deliberam da seguinte forma: **1.1** Os Fundos referentes à Instituição Financeira Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04) que deverão permanecer na carteira de Investimentos do IPREV, serão: IRFM (CNPJ 14.508.605/0001-00), IRFM1+ (CNPJ 10.577.519/0001-90), IDKA-2 (CNPJ 14.386.926/0001-71), IMAB (CNPJ 10.740.658/0001-93), IMAB-5 (CNPJ 11.060.913/0001-10) e Gestão Estratégica Renda Fixa (CNPJ 23.215.097/0001-55). Os Fundos referentes a Instituição Financeira do Banco do Brasil (CNPJ 00.000.0001-91) que serão mantidos: IRFM (CNPJ 07.111.384/0001-69), IDKA2 (CNPJ 13.322.205/0001-35), IMAB (CNPJ 07.442.078/0001-05), IMAB-5+ (CNPJ 13.327.340/0001-73) e Alocação Ativa BB (CNPJ 25.078.994/0001-90), mantendo os atuais Fundos de Renda Variável. Todos os membros do Comitê de Investimentos são favoráveis a aplicação do repasse das contribuições previdenciárias da Prefeitura Municipal, no Fundo Ações Dunamis FIC (24.571.992/0001-75). Fundamentando-se os votos da seguinte forma: **A.** Atualmente a concentração de recursos no Fundo Ações Dunamis FIC correspondem apenas 1% da Carteira do Instituto; **B.** O Relatório da Consultoria Financeira apontou que o mesmo está na terceira posição do ranking de Fundo de Ações, trazendo um retorno satisfatório no acumulado dos anos de 2018 e 2019; **C.** Através do site comparador de Fundos, observou-se que o mesmo possui uma volatilidade menor em comparação aos primeiros fundos presentes no ranking da Consultoria Financeira, e também foi analisado o seu Índice Sharp. Flávio Augusto de Assis Rocha pede para deixar registrado em ata o estudo do Fundo de Dividendos para que seja debatido em uma próxima reunião. Diego da Silva Carioca esclarece ainda que o recurso da Câmara Municipal e do SAAE já repassados ao Instituto antes da Reunião Ordinária do Comitê foram aplicados conforme deliberação via-email dos Membros do Comitê de Investimentos. Emerson Carioca informa que os Membros deliberaram via e-mail a votação no Fundo DI (CNPJ: 13.077.418/0001-49) no Banco do Brasil. Foi informado ainda que o aporte da Prefeitura Municipal de Mariana será creditado nas próximas semanas. Flávio Augusto de Assis Rocha salienta que conforme a Política de Investimentos para 2019, 10% da carteira de Investimentos do Instituto pode ser aplicado em Renda Variável. **2- Definição para as aplicações de repasses que ocorrerem antes das reuniões ordinárias mensais.** Os presentes membros do Comitê de Investimentos acordam em reunião que será criada uma Resolução para disciplinar as hipóteses nas quais os repasses previdenciários sejam creditados antes das reuniões ordinárias do Comitê de Investimentos. Diego da Silva Carioca informa que a Gestão encaminhou um e-mail sobre a questão dos Relatórios da Consultoria Financeira. Flávio Augusto de Assis Rocha acredita que até o final do ano será um momento

CNPJ: 30.317.936/0001-01

**INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS**

**SERVIDORES PÚBLICOS DE MARIANA - MG**

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

(31) 3558-5211



oportuno e que a Bolsa de Valores (IBOVESPA) deverá ficar entre 110 e 115 mil pontos. Flávio Augusto de Assis Rocha afirma ainda que é favorável em aplicar em Fundos de Renda Variável devido a esta expectativa de mercado. Natália Clarice Araújo Batista também é favorável a opinião do Flávio Augusto de Assis Rocha. Ficou acordado que a questão do Fundo de Dividendos será debatida na próxima reunião. Flávio Augusto de Assis Rocha faz ressalvas sobre a permanência nos Fundos IMAS e pontua a necessidade de fazer um acompanhamento para um momento de entrada e saída. Diego da Silva Carioca pede para realizar uma comparação entre os Fundos IMAB e IMAB-5+ para avaliar o percentual de risco. Natália Clarice de Araújo Batista questiona se as deliberações serão com intuito de proteger a carteira ou aplicar nos melhores Fundos. Flávio Augusto de Assis Rocha elogia a observação de Diego da Silva Carioca. Diego da Silva Carioca pede para que sejam definidos os Fundos e posteriormente as movimentações. Todos os membros do Comitê de Investimentos presentes concordaram na não alteração dos Fundos IMAs da Caixa Econômica Federal. Flávio Augusto de Assis Rocha pontua que é necessário estudar os Fundos Fechados que compõem a atual carteira do Instituto. Ficou decidido entre os Membros que o Fundo Perfil da Conta Previdenciária e Conta Precatória irão para o Fundo IRFMI do Banco do Brasil. Flávio Augusto de Assis Rocha explana sobre a atual conjuntura e contexto político que o País está inserido e argumenta que o Brasil poderá se beneficiar com a atual guerra comercial entre Estados Unidos da América e China. Ficou acordado que será realizado um breve intervalo para o almoço que se estenderá, de 12 horas às 13 horas e 15 minutos. A reunião teve seu retorno as 13 horas e 44 minutos com o prosseguimento da pauta. Após discussões, todos os membros do Comitê de Investimentos concordaram que as decisões para as movimentações da Carteira de Investimentos serão precedidas de reuniões presenciais, de forma promover o maior debate e discussão sobre as decisões. Foi deliberada também, as seguintes movimentações: A. Os recursos do Fundo Perfil DI e Fluxo irão para o Fundo IRFM na Conta Previdenciária; Os recursos do Fundo IRFM1 irão para o Fundo IRFM na Conta de Taxa de Administração do Banco do Brasil; Os recursos do Fundo IRFM1 e DI Longo Prazo irão para o IRFM1+ da Caixa Econômica Federal. **3- Definição de trabalhos para Política de Investimento de 2020.** Emerson Carioca informa que foi realizada a reunião extraordinária com a Consultoria Financeira do Instituto, a empresa Investor 3 Consultoria e LTDA (CNPJ 05.651.928/0001-50), na qual acordou-se a orientação técnica para a construção da minuta da Política de Investimentos para 2020, e que será trabalhada pelo Comitê de Investimentos. **4- Informes sobre a abertura no GESCON para questionamento da permanência no Meta.** Emerson Carioca expõe a questão da permanência no Fundo Meta uma vez que os recursos deste estão sob custódia do Banco BNY Mellon Serviços Financeiros (CNPJ: 02.201.501/0001-61). Natália Clarice de Araújo Batista, esclarece sobre a vulnerabilidade e pondera que é prudente a

CNPJ: 30.317.936/0001-01

**INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS**

**SERVIDORES PÚBLICOS DE MARIANA - MG**

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

(31) 3558-5211



permanência no mesmo até os esclarecimentos através do GESCON. Diego da Silva Carioca explica que futuramente está para sair uma normativa da Previdência expondo sobre a possibilidade de aplicar mais recursos, e que a princípio, prevalece a legislação vigente. Todos os membros presentes concordaram em abrir consulta no GESCON sobre a possibilidade de permanecer com os recursos no Fundo Meta Valor, uma vez que a instituição financeira com a custódia dos recursos está com o Banco BNY Mellon Serviços Financeiros (CNPJ: 02.201.501/0001-61). Sendo que a Previdência Social publicou a Resolução nº 4695/2018, na qual informa que a instituição bancária não está na relação de instituições financeiras autorizadas a receber novos recursos previdenciários. Diego da Silva Carioca salienta que primeiro é necessário verificar com a Meta Asset Management (CNPJ: 06.088.907/0001-30) a adequação do Fundo Meta Valor (CNPJ 07.899.238/0001-40) e posteriormente as decisões referentes às movimentações. **5- Informes sobre a reunião com a Consultoria Financeira dia 13/08/2019.** Emerson Carioca informa que além da proposta de trabalho para a construção da Política de Investimentos de 2020, a reunião extraordinária do Comitê de Investimentos com a Consultoria Financeira (Investor 3 Consultoria e LTDA - CNPJ 05.651.928/0001-50), ficou estabelecido para o controle e transparência que todas as reuniões presenciais com a Consultoria Financeira será constituída uma Ata para registro dos assuntos tratados. **6- Informes sobre a cessão de funcionários.** Emerson Carioca informa a todos os membros do Comitê de Investimentos o retorno da Natália Clarice de Araújo Batista que passará a fazer parte novamente do quadro de funcionários do IPREV a partir do dia 02 de Setembro. Todos os membros do Comitê de Investimentos demonstraram suas felicitações com o retorno da Natália Clarice de Araújo Batista. Flávio Augusto de Assis Rocha sugere a realização de um simulado para filtrar a quantidade de pessoas que fará o curso CPA- 10. Flávio Augusto de Assis Rocha questiona sobre a possibilidade da efetuação do curso online de qualificação do CPA 20. Ficou acordado que serão estudadas as possibilidades e informados na próxima reunião. Não havendo mais nada a tratar, a reunião encerra-se as 15 horas e 50 minutos e eu, Neder Youssef Ghader lavrei a presente ata que após lida e aprovada, segue assinada por todos.

*Emerson Carioca, Diego da Silva Carioca, Natália Clarice de Araújo Batista, Flávio Augusto de Assis Rocha.*