



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA Nº 006/2019

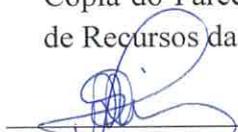
Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos, realizada aos 24 (vinte quatro) dias do mês de abril de 2019 às 8h30 na sala de reuniões deste Instituto conforme determina a Portaria nº 519/2011 do Ministério da Previdência Social – MPS e Lei Complementar nº 312, de 28 de setembro de 2018. **Pauta:** Aprovação da Ata nº 005/2019 da reunião extraordinária realizada no dia 10 (dez) de abril de 2019; análise do cenário macroeconômico de curto prazo, bem como as expectativas de mercado; Apresentação do relatório com a avaliação e o desempenho das aplicações da Carteira de Investimentos no mês de março/2019 e avaliação dos investimentos que compõem o patrimônio dos diversos segmentos de aplicação; Realocação e Resgate de Recursos da Carteira de Renda Fixa do GOIANIAPREV; Credenciamento de Instituições Administradoras e Gestoras. **Participantes:** Srta. Adriana Maria da Silva, Sra. Elizabeth Papalardo Gadelha, Srta. Julimária dos Santos Sousa, Sra. Máylla Ferreira da Silva Vieira, Sr. Oberlin da Cunha Nogueira e o Sr. Atualpa Veloso Roriz representante da Sete Capital Consultoria. **I – Aberta a reunião, a secretária do Comitê de Investimento faz a leitura da Ata nº 005/2019 que depois de lida e achada conforme, foi aprovada por unanimidade dos membros presentes. II – Análise do cenário macroeconômico de curto prazo, bem como as expectativas de mercado:** Dando continuidade com a reunião, o Sr. Atualpa Veloso Roriz, representante da Sete Capital Consultoria apresenta aos membros do Comitê os principais destaques do cenário econômico: A ata do FOMC (*Federal Open Market Committee*) já reconhece uma desaceleração da economia norte-americana, atribuindo esta principalmente à queda do preço do petróleo, impactando os custos de forma a diminuir-los, assim decidiu-se por não elevar a taxa básica de juros, mantendo-a entre 2,25 e 2,5% a.a.. No que tange a Guerra comercial, o presidente Donald Trump declara que não tem pressa em fechar um acordo comercial com a China, porém, as ameaças bilaterais de aumento de tarifa entre os dois países parecem ter arrefecido. Ainda sobre o comércio, a OMC aponta para uma diminuição do crescimento das importações e exportações entre os países. No caso do *Brexit*, após várias derrotas da Primeira Ministra Theresa May em suas propostas dos termos da saída da Inglaterra da União Europeia (EU), o Legislativo do país autoriza o governo a realizar acordo de postergação do prazo com a UE. Este mês foi de maior volatilidade para o mercado de juros no Brasil, com a prisão do ex-presidente Michel Temer, ficara exposto o descompasso entre Executivo e Legislativo, o que gerou aumento dos prêmios de risco com efeito de aumento dos juros. Percebendo esse efeito, os agentes políticos logo trataram de sinalizar que estavam na mesma página no que tange a Reforma da Previdência. Esta sinalização foi bem recebida pelo mercado o que fez com que os juros voltassem aos patamares anteriores. Também foi bem recebida pelo mercado a atitude mais proativa do ministro Paulo Guedes na Câmara ao explicar aos deputados os termos da reforma proposta. No Brasil, foi mantida a Taxa básica de juros em 6,5% a.a., com destaque na ata do COPOM que projeta um aumento da inflação no meio do ano com sua respectiva queda ao patamar inicial no fim do ano. **III - Apresentação do Relatório de Investimentos**

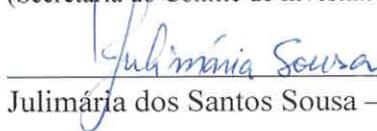


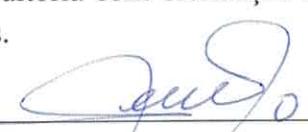
do mês de março/2019 e avaliação dos investimentos que compõem o patrimônio dos diversos segmentos de aplicação - Após explanação, iniciou-se o apontamento do Relatório de Investimentos das aplicações financeiras do mês março do ano de 2019. O Fundo Previdenciário do Município de Goiânia – FUNPREV finalizou o mês com patrimônio líquido de R\$ 835.598.555,94, que representa um crescimento de 1,94% nos últimos doze meses. A carteira de investimentos atingiu a rentabilidade positiva de 0,43% equivalente a um ganho de R\$ 3.453.010,56. No acumulado, a rentabilidade da carteira no ano está, até o momento, em 2,48%, representando um ganho de R\$ 20.395.452,40, enquanto a meta atuarial (IPCA+6% a.a.) acumulada no ano é de 3,00%. Conforme demonstrado no Relatório, e considerando a Resolução CMN nº 3.922/2010, com as alterações posteriores, verificou-se que o GOIANIAPREV encontra-se desenquadrado em relação à Resolução por ultrapassar o limite do Patrimônio Líquido do Fundo Conquest Fundo de Investimento em Participações Empresas Emergentes (CNPJ nº 10.625.626/0001-47) e do Firenze Fundo de Investimento Imobiliário (CNPJ nº 14.074.721/0001-50) quando o permitido pela Resolução é de 5% do patrimônio líquido de um fundo de investimento de que tratam os incisos III e IV do art. 8º da Resolução mencionada, sendo que o GOIANIAPREV possui 7,80% do PL do Conquest FIP e 18,89% do PL do Firenze FII. Avaliando a exposição da Carteira do FUNPREV verificamos que o patrimônio atrelado ao IMA-B foi de 11,20%, e em outros indicadores como o: IRF-M1 32,54%, IDKA 2 18,25%, e 11,63% em Títulos Públicos Federais – Selic. Os ativos com melhores desempenhos foram o Caixa Brasil IMA-B 5 Títulos Públicos FI Renda Fixa Longo Prazo, e o BB Previdenciário IMA-B 5 Renda Fixa Longo Prazo, com 0,76%. Já o ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR, apresentou o menor desempenho ao registrar queda de -38,75%. Conforme demonstrado no relatório do mês de março/2019, os membros do Comitê aprovam por unanimidade o presente relatório. **IV – Realocação e Resgate de Recursos da Carteira de Renda Fixa do GOIANIAPREV.** O Comitê de Investimentos com o auxílio da Sete Capital Consultoria, considerando o atual cenário econômico, e ainda a concentração da Carteira no indicador IRF-M 1 em mais de 30% do total, vê como necessário a realocação da carteira para melhor aproveitamento do cenário econômico atual e readequação de risco, uma vez que uma alta exposição em IRF-M 1 diminui a rentabilidade média ao longo dos anos, havendo contudo a vantagem de não ser surpreendido com oscilação para baixo, porém, no longo prazo é necessário que sua permanência não seja feita de forma única e exclusiva por ser uma composição que fica na maioria das vezes aquém da meta atuarial. Dessa forma, o Comitê de Investimentos encaminha por diminuir a exposição nos indicadores IRF-M 1 e CDI alocados na carteira e com isso delibera pelas seguintes realocações: Recursos vinculados ao FUNPREV: Resgatar R\$ 42.000.000,00 (quarenta e dois milhões de reais) do Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI (CNPJ: 11.328.882/0001-35) e aplicar o mesmo valor no Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI (CNPJ: 13.322.205/0001-35); Resgatar R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) do Fundo CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO (CNPJ: 03.737.206/0001-97) e aplicar o mesmo valor no Fundo CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF (CNPJ: 23.215.097/0001-55); Recursos vinculados à Taxa Administrativa: Resgatar R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) do Fundo CAIXA

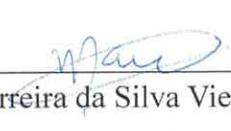


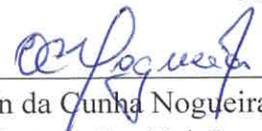
FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF (CNPJ nº 14.508.643/0001-55) e aplicar o mesmo valor no Fundo CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO (CNPJ: 03.737.206/0001-97). Para o cumprimento das despesas com a folha de pagamento de aposentados e pensionistas do FUNPREV, o Comitê de Investimentos deixa aprovado que será resgatado do fundo CAIXA BRASIL IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 10.740.670/0001-06). **V – Credenciamento de Instituições Administradoras e Gestoras.** Conforme determina a Portaria MPS nº 440/2013 e considerando o Edital de Credenciamento nº 001/2019, foi analisado pelos membros do Comitê a renovação do credenciamento das instituições administradoras e gestoras e o Comitê de Investimentos sugere a renovação do credenciamento da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL – CNPJ nº 00.360.305/0001-04 (Processo nº 56921435/2014); BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. – CNPJ nº 30.822.936/0001-69 (Processo nº 60441456/2015) e VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA. – CNPJ nº 10.917.835/0001-64 (Processo nº 72637721/2017). Quanto as instituições abaixo, o Comitê sugere a renovação única e exclusivamente para que o GOIANIAPREV faça o acompanhamento dos fundos estressados que já estão na carteira, não sendo possível a realização de novas aplicações ou aportes: FOCO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. – CNPJ nº 00.329.598/0001-67 (Processo nº 43373951/2011); ROMA ASSET MANAGEMENT LTDA. – CNPJ nº 10.172.364/0001-02 (Processo nº 72053621/2017); AQ3 ASSET MANAGEMENT LTDA. – CNPJ nº 08.964.545/0001-20 (Processo nº 56947574/2014); BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. – CNPJ nº 13.486,793/0001-42 (Processo nº 57512644/2014); VILA RICA CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA. – CNPJ nº 14.751.574/0001-06 (Processo nº 58086967/2014). Considerando o § 1º, inciso XIII, art. 12 da Lei Complementar nº 312, de 28 de setembro de 2018, o Comitê encaminhará os referidos processos à Presidência do GOIANIAPREV para aprovação e emissão dos atestados de credenciamento. **VI – Considerações Finais. 1)** O Presidente do Comitê informa aos demais membros que o Edital de Credenciamento de Instituições Financeiras foi publicado no Diário Oficial do Município, Edição nº 7034, de 11/04/2019. Finalizando a reunião, foi dada a oportunidade para quaisquer outros esclarecimentos e não havendo qualquer outra manifestação, deu-se por encerrada. Documento anexo que fará parte da presente Ata: **1)** Cópia do Parecer encaminhado pela Sete Capital Consultoria com orientação de Realocação de Recursos da Carteira do GOIANIAPREV. Nada mais.


Adriana Maria da Silva – CPA-10
(Secretária do Comitê de Investimentos)


Julimária dos Santos Sousa – CGRPPS


Elizabeth Papalardo Gadelha – CGRPPS


Máylla Ferreira da Silva Vieira – CPA-10


Oberlin da Cunha Nogueira – CPA-20
(Presidente do Comitê de Investimentos)