



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA Nº 011/2019

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos, realizada aos 19 (dezenove) dias do mês de junho de 2019 às 08h30 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 010/2019 da reunião extraordinária realizada no dia 07 (sete) de junho 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 maio/2019 e avaliação dos investimentos que compõem o patrimônio dos diversos segmentos; Investimento e Resgate de Recursos da Carteira do GOIANIAPREV; Resgate de Recursos. **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, Sr. Luiz Arthur Hotz Fioreze representante da Sete Capital Consultoria. **I** – Aberta a reunião, a secretária do Comitê de Investimento faz a leitura da Ata nº 010/2019 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.** O Sr. Luiz Arthur Hotz Fioreze apresenta aos membros do Comitê uma síntese do cenário econômico: Em maio, analistas norte-americanos começaram a monitorar uma série de riscos de maneira mais cautelosa, dentre eles os possíveis impactos da saída da União Europeia e o enfraquecimento de alguns segmentos da indústria doméstica. Ameaça mais grave, contudo, foi a intensificação da guerra comercial entre os Estados Unidos e a China. Os mercados de ações reagiram negativamente ao anúncio do presidente norte-americano em elevar as tarifas na ordem de US\$ 250 bilhões para os produtos chineses. Economistas se preocupam com o fato de que interrupções nos fluxos de comércio globais podem provocar redução do crescimento do PIB global. Com relação ao setor externo, o superávit da balança comercial caiu no quadrimestre janeiro-abril. Houve variação positiva no saldo comercial com os EUA e negativo com a China. A volta do embate comercial entre EUA e China foi fator de destaque. Estudos sugerem que a disputa entre as maiores economias do mundo pode ampliar o processo de desaceleração da economia mundial. Na economia brasileira, indicadores de atividade econômica apontaram para enfraquecimento da atividade econômica, ainda, a economia brasileira sofreu diversos choques, dentre eles o desastre de Brumadinho, deterioração da economia argentina e quebras de safra. O Boletim Macro do Ibre/FGV apresentou redução da expectativa de crescimento do PIB para 1,4% a.a. O governo vem mostrando sinais de dificuldade na articulação com o congresso para a aprovação das reformas necessárias e para o crescimento da economia. Soma-se a estas dificuldades a necessidade do governo de aprovar crédito suplementar para cumprir a Regra de Ouro. O descumprimento dessa regra configura crime de responsabilidade fiscal e poderia levar o presidente ao impeachment. Com relação à inflação, nota-se que o IPCA sofreu pressões pontuais em núcleos específicos. A autoridade monetária e o mercado pontuam que a



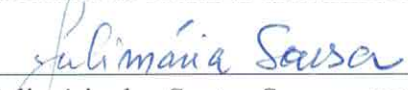
aceleração inflacionária, apesar de ter acelerado no início do ano, não desancorou as expectativas do IPCA. **III – Apresentação do relatório com a avaliação e o desempenho das aplicações da Carteira de Investimentos no mês de maio/2019 e avaliação dos investimentos que compõem o patrimônio dos diversos segmentos.** Após explanação, iniciou-se o apontamento do Relatório de Investimentos das aplicações financeiras do mês maio do ano de 2019. O Fundo Previdenciário do Município de Goiânia – FUNPREV finalizou o mês com patrimônio líquido de R\$ 838.447.528,38 (oitocentos e trinta e oito milhões, quatrocentos e quarenta e sete mil, quinhentos e vinte e oito reais e trinta e oito centavos), que representa um crescimento de 1,02% (um vírgula zero dois por cento) nos últimos doze meses. A carteira de investimentos atingiu a rentabilidade positiva de 1,51% (uma vírgula cinquenta e um por cento) equivalente a um ganho de R\$ 12.060.352,66 (doze milhões, sessenta mil, trezentos e cinquenta e dois reais e sessenta e seis centavos). No acumulado, a rentabilidade da carteira no ano está, até o momento, em 4,92% (quatro vírgula noventa e dois por cento), representando um ganho de R\$ 39.350.980,03 (trinta e nove milhões, trezentos e cinquenta mil, novecentos e oitenta reais e três centavos), enquanto a meta atuarial (IPCA+6%) acumulada é de 4,73% (quatro vírgula setenta e três por cento). Avaliando a Exposição da Carteira do FUNPREV, verificamos que o patrimônio atrelado ao indicador IRF-M 1 que em abril representava 29,32%, apresentou um decréscimo e fechou a exposição em maio com 20,10%, devido a estratégia do Comitê de diminuir a exposição deste indicador. O Comitê destaca o aumento da exposição no indicador IDKA 2 que fechou o mês de maio/19 em 25,01%, sendo agora a maior participação sobre o total de ativos da carteira. Os ativos com os melhores desempenhos, foi a NTN-B VENC. 15/05/2045, com 5,61%. Já o ativo Aquilla Fundo de Investimento Imobiliário, apresentou o pior desempenho da carteira com rentabilidade negativa de -0,17%. 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. Considerando o apresentado no relatório de investimentos do mês de abril/2019, os membros do Comitê deliberam pela aprovação do mesmo. **IV – Investimento e Resgate de Recursos da Carteira do GOIANIAPREV.** Os créditos que o GOIANIAPREV venha a receber, como os repasses da Prefeitura de Goiânia e da Câmara Municipal de Goiânia, depósitos de amortizações de fundos, depósitos de compensação previdenciária e demais receitas, os membros do Comitê de Investimentos sugerem que os mesmos poderão ser aplicados em Renda Fixa, dependendo do cenário econômico, e desde que haja melhor oportunidade, conforme orientação da Sete Capital Consultoria até a próxima reunião do Comitê de Investimentos, oportunidade em que serão novamente analisados os relatórios para nova manifestação. Para o cumprimento das despesas com a folha de pagamento de aposentados e pensionistas do FUNPREV, o Comitê de Investimentos sugere que o valor seja



resgatado do fundo CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 10.740.670/0001-06). **V – Considerações Finais. 1)** O Presidente do Comitê da ciência aos demais membros, da Assembleia Geral Extraordinária a ser realizada no dia 26 de junho de 2019 do Aquilla Fundo de Investimento Imobiliário, conforme e-mail encaminhado com o Edital de Convocação da Foco DTVM, administradora do Fundo. 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)** E-mail e Edital de convocação da Assembleia Geral Extraordinária do Aquilla Fundo de Investimento Imobiliário. 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)

