



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA Nº 009/2020

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos, realizada aos 17 (dezesete) dias do mês de agosto de 2020 às 15h00 na sala de reuniões deste Instituto conforme determina a Portaria nº 519/2011 do Ministério da Previdência Social – MPS, Resolução nº 002/2013 do Conselho Municipal de Previdência e Lei Complementar nº 312, de 28 de setembro de 2018. **Pauta:** Aprovação da Ata nº 008/2020 da reunião ordinária realizada no dia 20 (vinte) de julho de 2020; Informação e análise acerca dos cenários macroeconômicos e das expectativas de mercado; Apresentação do relatório com a avaliação e o desempenho das aplicações da carteira de investimentos no mês de julho/2020; Investimentos e desinvestimentos dos recursos da carteira do GOIANIAPREV; Aprovação do credenciamento dos Administradores e Gestores. **Participantes:** Srta. Adriana Maria da Silva, Sra. Elizabeth Papalardo Gadelha, Sra. Máylla Ferreira da Silva Vieira, Sr. Oberlin da Cunha Nogueira e Sr. Reiter Ferreira Peixoto, representante da Sete Capital Consultoria. **I** – Aberta a reunião, a secretária do Comitê faz a leitura da Ata nº 008/2020, que depois de lida e achada conforme, foi aprovada por unanimidade dos membros presentes. **II – Informação e análise dos cenários macroeconômicos e das expectativas de mercado.** A reunião prosseguiu com o Sr. Reiter Ferreira Peixoto apresentando aos membros do Comitê de Investimentos presentes o cenário econômico. **Setor Externo** – Os mercados ao redor do mundo continuaram movimentos de apreciação ao longo de julho, que foi marcado por uma queda significativa do dólar contra outras moedas de países desenvolvidos, em especial o euro. Os ativos de risco seguiram com robusto suporte monetário e fiscal nas principais economias; avanço no desenvolvimento de vacinas para o Covid-19. O número de novos casos de Covid-19 nos Estados Unidos seguiu em ritmo de piora nas primeiras semanas do mês, superando as máximas observadas em março e abril. Em geral, medidas de *lockdown* generalizadas têm sido evitadas com a adoção de restrições mais pontuais. Foi visto um aumento de novos casos de Covid-19, com destaque para a Austrália e Espanha, o que demanda acompanhamento e ressalta a dificuldade da volta à normalidade sem que uma solução definitiva seja encontrada. Como ponto positivo, foram divulgados resultados da fase 2 das principais vacinas em teste que apresentaram respostas imunológicas adequadas com efeitos colaterais controlados, aumentando a expectativa de que uma vacina esteja pronta ainda esse ano e possa começar a ser aplicada em larga escala já no primeiro trimestre de 2021. As principais autoridades monetárias seguiram atentas aos desdobramentos econômicos da pandemia e continuam afirmando a possibilidade de novos estímulos caso sejam necessários. Com isso, as taxas de juros dos países desenvolvidos permaneceram em patamares baixos e com volatilidade reduzida, o que tende a aumentar o apetite ao risco por parte dos investidores em busca de maiores retornos. Com relação a estímulos fiscais, o Congresso Americano está em processo de negociação de um novo pacote e há indicações que esse será suficiente para manter a renda das famílias nos próximos meses, enquanto o novo fundo de estabilização da União Europeia foi aprovado. **Brasil** – Em relação aos mercados brasileiros, a performance dos ativos foi positiva. Sobre a atividade local, dados ligados ao comércio surpreenderam positivamente, enquanto o



setor de serviços ainda apresentou fraqueza. A inflação continua baixa por conta da pandemia, o que possibilita a continuidade dos cortes da Selic por parte do Copom. As autoridades deram continuidade ao processo de normalização da atividade em algumas das principais cidades brasileiras. No aspecto político, após um período de intensa movimentação para amenizar os danos causados pela pandemia e a aprovação de pacotes emergenciais, o foco das discussões passou para a agenda de reformas. O governo apresentou uma parte de sua proposta de reforma tributária ao Congresso, incluindo a unificação dos impostos do PIS e Cofins em uma contribuição sobre bens e serviços com alíquota única. O Comitê de Política Monetária – COPOM do Banco Central reduziu a taxa Selic em 0,25 p.p, com a indicação que a taxa de juros deve ser mantida próxima do patamar atual por período prolongado. Em decisão unânime, a Selic passou de 2,25% para 2,00% a.a., corte em linha com o esperado pelo mercado. No comunicado, o Comitê ressalta que a pandemia causada pela Covid-19 continua provocando a maior retração global desde a Grande Depressão. E que, mesmo com alguns sinais promissores de retomada de atividade nas principais economias e relativa moderação na volatilidade dos ativos financeiros, o cenário permanece desafiador para as economias emergentes. O Copom também destacou que a economia brasileira demonstra sinais de recuperação parcial, porém não de forma homogênea entre os setores. Também foi frisado a incerteza acima do usual quanto ao ritmo de recuperação econômica, principalmente no final deste ano, com o possível fim do ou arrefecimento dos efeitos das medidas de estímulo fiscal, principalmente o auxílio emergencial. Em relação a inflação, o índice IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) ficou em 0,36% no mês de julho/20, influenciada, principalmente, pelos preços da gasolina e da energia elétrica, os dois itens de maior impacto no mês, e que passaram por reajustes. No acumulado do ano de 2020, o indicador é de 0,46%, enquanto nos últimos 12 meses é de 2,31%. As projeções dos economistas para o final de 2020 divulgadas no Boletim Focus (14/08/2020) do Banco Central, em que mostra o comportamento da inflação subindo a 1,67% em relação a 1,63% apontado na semana anterior, e mantendo o mesmo comportamento para a taxa de câmbio (R\$/US\$) em 5,20 e a Selic em 2%. **Mercado** – O Ibovespa terminou o mês de julho com valorização de 8,27%, aos 102.912 pontos, mas segue acumulando perda de -11,01% no acumulado de 2020. Na família de índices IMA, o IMA-B que reflete a carteira indexada ao IPCA, apresentou valorização 4,39%. O IMA-B 5 que registra o retorno médio dos títulos com vencimento de até 5 anos valorizou 0,99%. O IMA-B 5+ carteira de títulos com prazo superior a 5 anos valorizou 7,32% no mês. Entre os papéis pré-fixados, o IRF Total apresentou valorização de 1,08%, o IRF-M 1 apresentou variação de +0,24%, com acumulado de 5,43% nos últimos 12 meses. Na outra ponta o CDI, referencial das aplicações conservadoras, teve rentabilidade de +0,19% no mês, com acumulado de +4,19% em 12 meses. Pela cotação do Banco Central, Ptax 800, o dólar desvalorizou 4,98%, cotado a R\$ 5,2033. O IRF-M 1 apresentou variação de +0,24%, com acumulado de 5,43% nos últimos 12 meses. O IMA-B variou 4,39% no mês, com acumulado de 8,10% em 12 meses e, por fim, o IDKA IPCA 2 ANOS rendeu +0,94% no mês, com acumulado de 8,54% nos últimos 12 meses. **III – Apresentação do relatório com a avaliação e o desempenho das aplicações da carteira de investimentos no mês de julho/2020.** O Fundo Previdenciário do Município de Goiânia – FUNPREV, finalizou o mês com patrimônio líquido de R\$ 820.063.598,44, que representa um decréscimo de -2,65% nos últimos

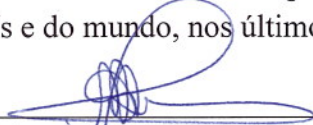


doze meses. A carteira de investimentos atingiu a rentabilidade positiva de 2,18% equivalente a um ganho financeiro de R\$ 17.352.339,04. O patrimônio do Instituto aumentou em relação ao mês anterior em decorrência da rentabilidade positiva da carteira. No acumulado de 2020, a rentabilidade da carteira no ano está até o momento, em 2,82%, representando um ganho de R\$ 19.803.253,84 enquanto a meta atuarial (IPCA+6% a.a.) acumulada é de 3,93%. O ativo com melhor desempenho foi o BB SMALL CAPS FIC AÇÕES, com 10,14%. Já o ativo ÁQUILLA FII - AQLL11, apresentou o menor desempenho da carteira com rentabilidade negativa de -0,18%. Apresentou-se ainda que o GOIANIAPREV se encontra desenquadrado nos limites da Resolução CMN 3.922/2010 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 até 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 18,90% do PL do Firenze FII. Após a demonstração dos resultados, o Comitê de Investimentos aprovou por unanimidade o Relatório de Investimentos das aplicações financeiras do mês de julho/2020. **IV – Investimentos e desinvestimentos de recursos da carteira do GOIANIAPREV.** Os membros do Comitê de Investimentos analisaram os relatórios mensais de investimentos e os últimos acontecimentos e perspectivas do cenário econômico. Tendo em vista que o mês de julho apresentou resultados positivos no segmento de renda variável, os membros do comitê de investimentos opinam pela manutenção da carteira de investimentos, entendendo que a carteira se encontra diversificada e em busca de uma melhor relação risco versus retorno. Em relação à renda fixa, o mês de julho foi novamente positivo para os ativos aqui no Brasil, tanto para o prefixado, quanto para os ativos atrelados à inflação, dessa forma os membros do comitê de investimentos opinam pela manutenção da carteira nesse segmento. Em relação aos créditos que o GOIANIAPREV recebe durante o mês, como os repasses mensais da Prefeitura de Goiânia e da Câmara Municipal de Goiânia ou outras receitas, os membros do comitê de investimentos sugerem pela aplicação no fundo CAIXA BRASIL IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 10.740.670/0001-06), fundo de curto prazo e com menor volatilidade, para pagamento de aposentados e pensionistas referente ao mês de agosto/2020. **V – Aprovação do credenciamento dos Administradores e Gestores.** Foi analisado conforme determina a Portaria MPS nº 440/2013 e ainda a Lei Complementar nº 312/2018 pelos membros do Comitê de Investimentos, a renovação do credenciamento dos administradores, gestores e agentes autônomos e o Comitê de Investimentos se manifesta favorável à renovação do credenciamento do ITAÚ UNIBANCO S.A – CNPJ nº 60.701.190/0001-04 (Processo nº 41899531/2010); BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. – CNPJ nº 00.066.670/0001-00 (Processo nº 79604640/2019); ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA. – CNPJ nº 68.622.174/0001-20 (Processo nº 79604232/2019); GRID AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTO LTDA. – CNPJ nº 17.203.539/0001-40 (Processo nº 79604313/2019); ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS – CNPJ nº 28.048.783/0001-00 (Processo nº 83893613/2020). Considerando o § 1º, inciso XIII, art. 12 da Lei Complementar nº 312, de 28 de setembro de 2018, encaminhará o processo de credenciamento para a Presidência

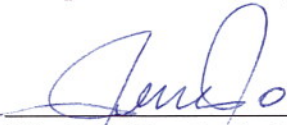
Página 3 de 4 da Ata nº 009/2020 do Comitê de Investimentos do GOIANIAPREV

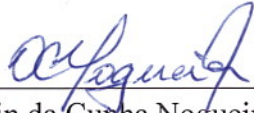


do GOIANIAPREV para aprovação e emissão do atestado de credenciamento. **VI – Considerações Finais.** 1) O presidente do comitê de investimentos apresenta para ciência dos demais membros, Ofício SEI nº 187232/2020/ME – Coordenação-Geral de Auditoria e Contencioso da Subsecretaria dos Regimes Próprios de Previdência Social – Secretaria de Previdência do Ministério da Economia sobre Investimentos no Regime Próprio de Previdência Social, que através de Termo de Solicitação de Documentos – TSD, vem solicitar documentos e informações relativas às aplicações de recursos nos fundos de investimento AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – (CNPJ 13.555.918/0001-49), CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES – (CNPJ 10.625.626/0001-47) e FIRENZE FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – (CNPJ 14.074.721/0001-50), conforme Ofício e TSD em anexo e informa que a Gerência de Investimentos do Instituto está encarregada de levantar a documentação solicitada. 2) O presidente do comitê dá ciência aos demais membros, do requerimento com a solicitação de desincompatibilização de Julimária dos Santos Sousa, enquanto membro do comitê, para concorrer nas eleições 2020, conforme legislação vigente, e cópia da solicitação em anexo. Finalizando a reunião, foi dada a oportunidade para quaisquer outros esclarecimentos e não havendo qualquer outra manifestação, deu-se por encerrada. Documentos anexos que farão parte da presente Ata: 1) Cópia do Ofício SEI nº 187232/2020/ME e Termo de Solicitação de Documentos – TSD, 2) Cópia do requerimento com a solicitação de desincompatibilização de Julimária dos Santos Sousa, 3) Boletins econômicos em sites, e informativos elaborados pela Sete Capital Consultoria, comprovando a situação econômica do país e do mundo, nos últimos 30 dias. Nada mais.


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


Máylla Ferreira da Silva Vieira – CPA-10


Elizabeth Papalardo Gadelha – CGRPPS


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