

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata de Reunião Ordinária nº 04

Em 01/04/2019, na sala de reunião do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Barueri, deu-se início a 04ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do Ipresb, composto por:

Membros:

Eliezer Antonio da Silva – presente
Francisco A. A. Gonçalves Jr. - presente
Robson Eduardo de Oliv. Salles - presente
Sandra Ap. Carrara de Oliveira - presente
Weber Seragini - presente



Convidada:

Midori M. Kitamura



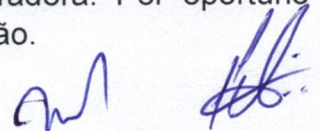
Pauta da Reunião:

- 1) Participação no 1º Congresso de Investimentos de RPPS'S;
- 2) Assembleias e Reuniões;
- 3) Apresentações;
- 4) Fundo de Investimentos : TMJ - Ima B FI RF, CNPJ nº 13.594.673/0001-69.
- 5) Readequação da carteira;
- 6) Consultoria em Investimentos.

O Presidente agradece a presença de todos nesta convocação ordinária, e já inicia os trabalhos.

1 - Retomando sobre sua participação e do sr. Weber Seragini no 1º Congresso Brasileiro de Investimentos de RPPS's, onde tivemos diversos mini cursos/palestras sobre o universo de investimentos, sugerindo aos membros deste colendo que assistam a gravação de todo o congresso no sitio da ABIPEM, com destaque para observações em contratação de serviços de consultoria, responsabilização na preservação do recurso público, instituição do Compliance, estudo ALM, Política de Investimentos, Pró Gestão, entre outros.

2 - Estive em São Paulo, sede da Grafhen Investimentos dia 21 de março 2019 para reunião de membros do Comitê de Investimentos do FII BR Hotéis para atualização da situação dos empreendimentos contidos no portfólio do Fundos Hotéis e deliberações já expostas na reunião anterior, contudo todos os membros daquele Comitê refutaram qualquer tomada de decisão e solicitaram alteração no regulamento deste FII para que se exclua esta obrigatoriedade ao Comitê, entendendo que a decisão do investimento cabe ao Gestor. O que será proposto pela gestora a administradora. Por oportuno convidamos a Gestara para explanação sobre o ref. FII nesta reunião.



Já de 26 e 27 de março estivemos, eu e o sr. Robson Salles no Rio de Janeiro/RJ, no dia 26 visita técnica junto a Occan Brasil Gestão de Recursos, recebidos pelos srs. Pedro e Paulo economista chefe da equipe, onde este abordou diversas questões sobre cenários, nacional e internacional e possibilidades de investimentos.

No mesmo dia estivemos em Assembleia Geral de Cotistas na Bny Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. na qualidade de administrador fiduciário do Fundo Ático Florestal Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia - CNPJ sob o nº 12.312.767/0001-35, que dentre os temas tratados se registrou o parecer favorável em primeira instancia da Administradora quanto ao ajuizamento de ação compelindo a Remasa em apresentar os papeis de trabalho para possibilitar parecer de auditoria nas demonstrações financeiras, a Remasa ingressou em juízo com ato protelatório.

Em que pese a Resolução 4.695/2018 e sua lista exaustiva de instituições financeiras elegíveis foi aprovada a troca de Gestor pela Queluz Investimentos, condicionada a validação por órgãos reguladores e mantida a Administradora, o IPRESB se absteve face critérios estabelecidos no DPIN.

Será feita consulta a CVM e SPREV para validação do ato.

Em 27 de março estivemos junto a Arx Investimentos Ltda., recebidos pelos srs. Paulo e Rogério economista chefe da equipe, onde se abordou questões sobre cenários, nacional e internacional, mercado financeiro e possibilidades de investimentos.

Teremos AGC do FI OCCAM FIC FIA, CNPJ 11.628.883/0001-03 convocada pela Administradora BNY Mellon para dia 11 de abril, onde se deliberará sobre diversos itens, em destaque a substituição do prestador de serviço, hoje BNY Mellon para a BEM – DTVM Ltda.

3 - Hoje estive conosco o sr. Paulo e o sr. Rogério da Graphen Investimentos, na qualidade de gestora do Fundo De Investimento Imobiliário BR Hotéis explanando os "status" de cada ativo do FI.

Da mesma maneira esteve presente sr. Ismail e sr. Ricardo da Infra Asset Management versando sobre o Fundo de Investimento Imobiliário Infra Real Estate – FII.

4 – Em 22 de março a RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., na qualidade de administradora do Fundo TMJ IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 13.594.673/0001-69 divulgou Fato Relevante registrando o fechamento do FI em razão de iliquidez dos ativos componentes da carteira. Note-se que em 14 de março a Elleven Gestora de Recursos informou que a empresa credora Venture Capital Participações e Investimentos S/A, integralizou no mês de março o montante de R\$30.902.034,31, sendo que os valores integralizados correspondem a aproximadamente 60% (sessenta por cento) dos valores devidos e o restante do débito está sendo negociado para pagamento nos próximos meses. O prazo estabelecido para ingresso de nossos recursos investidos expirou dia 28 de março passado, dia 29 enviamos e-mail a Administradora e Gestora aguardando posicionamento. Sendo que a RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., Administradora do FI já convocou em 27 de março, AGC para o dia 10 próximo com os respectivos itens de pauta:

- a) Substituição do Administrador, do Gestor ou de ambos;
- b) Reabertura ou manutenção do fechamento do fundo para resgate;
- c) Possibilidade do pagamento de resgate em ativos financeiros;
- d) Cisão do fundo;
- e) Liquidação do fundo.

5 – A ata da última reunião do Copom e o Relatório Trimestral de Inflação (RTI) trouxeram poucas novidades em relação ao comunicado. Na ata da reunião em que o Banco Central manteve a Selic em 6,5% a.a, os membros defenderam a necessidade de cautela na condução de política monetária. Com essas informações, o BC reduziu a perspectiva para o PIB em 2019, de 2,4% para 2,0%

O IPCA-15, prévia do indicador mensal de inflação, registrou alta em março, maior valor para o mês desde 2015. O IPCA-15 subiu 0,54% em março, resultado acima das expectativas do mercado (0,51%) e da nossa projeção (0,53%). No acumulado em 12 meses, o IPCA acelerou de 3,73% para 4,18%.

No cenário global, o PIB dos EUA sofreu revisão baixista, enquanto os números de confiança na Europa pioraram novamente em março. No 4º trimestre, a economia nos EUA cresceu 2,2% em termos anualizados, abaixo do patamar de 2,6% divulgado anteriormente. Investimento e consumo cederam em relação ao inicialmente divulgado. O número representa uma desaceleração ainda mais forte em relação ao 3º trimestre, que mostrou crescimento de 3,4%. No ano, a economia cresceu 2,8%. Com menor impulso fiscal e sob os efeitos da política monetária mais apertada, em 2019 o PIB deverá desacelerar para 2,4%. Na Zona do Euro, por seu turno, o indicador de sentimento econômico desacelerou pelo 6º mês consecutivo, ficando no patamar de 105,5 pontos. A dinâmica da confiança na região indica um crescimento de apenas 0,1% no 1º trimestre.

Frente a estabilidade do cenário macro econômico e neste período pré reformas, com destaque a previdenciária propomos adequações que favorecem ao atingimento da meta atuarial, no grupo de renda fixa: resgate parcial de R\$ 25.000.000, (vinte cinco milhões de reais) do FI 22 – Caixa FI Brasil IRF-M 1 TP, CNPJ 10.740.670/0001-06, resgate parcial de R\$ 100.000.000, (cem milhões de reais) FI 98 – CAIXA FI BRASIL IDKA 2 RF LP, CNPJ 14.386.926/0001-71, resgate parcial de R\$ 160.000.000, (cento e sessenta milhões de reais) do 119 – BB PREV. RF IRF-M, CNPJ 07.111.384/0001-69, resgate integral do 128 – SANTANDER IRF-M TP RF, CNPJ 13.455.197/0001-09, resgate integral do 125 – BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM, CNPJ 03.399.411/0001-90, efetuando as respectivas alocações reforçando posição no 122 – CAIXA FI BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP, CNPJ 10.577.503/0001-88 no valor de R\$ 80.000.000, (oitenta milhões de reais), 100 - BB PREV. RF IMA-B5+ TP FI, CNPJ 13.327.340/0001-73 em R\$ 100.000.000, (cem milhões de reais), e R\$ 20.000.000, (vinte milhões de reais) no 109 – ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA II RF FIC FI, CNPJ 25.306.703/0001-73, no 134 – ICATU VANGUARDA PRÉ FIXADO FI RF LP CNPJ 19.418.031/0001-95 o valor de R\$ 7.000.000, (sete milhões) e no 135 – ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF, CNPJ 10.922.432/0001-03 em R\$ 10.000.000,

(dez milhões de reais); e inaugurando posições no BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5+, CNPJ 13.400.077/0001-09 no valor de R\$ 30.000.000, (trinta milhões de reais), no BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B, CNPJ 08.702.798/0001-25 o importe de R\$ 100.000.000, (cem milhões de reais) por fim no ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF, CNPJ 10.756.541/0001-06 o valor de R\$ 45.000.000, (quarenta e cinco milhões de reais).

Na renda variável sugerimos resgate integral 126 – BRADESCO FIA DIVIDENDOS, CNPJ 06.916.384/0001-73 e resgate integral 140 – ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FIM II, CNPJ 26.680.228/0001-63, incrementando posições no 129 - SANTANDER FI BOVESPA ATIVO INST. AÇÕES, CNPJ 01.699.688/0001-02 em R\$ 10.000.000, (dez milhões de reais) da mesma forma e valor no 132 – BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS e no 143 – ITAU PRIVATE MULT. S&P 500, CNPJ 26.269.692/0001-61 o valor de R\$ 10.000.000, (dez milhões de reais) CNPJ 03.394.711/0001-86, por fim aporte inicial no ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIC, CNPJ 08.279.304/0001-41 no valor de R\$ 20.000.000, (vinte milhões de reais).

Após análise e pautados pelos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de nossas obrigações e transparência, observadas a cada um dos itens propostos, aprovamos por deliberação unânime dos membros do Comitê de Investimentos as readequações de recursos contidas no item 5.

6 – Como registrado em ata passada, nossa solicitação de contratação de consultoria em investimentos acabou sendo revogada pela Presidência desta casa por falta de competitividade de participantes em 04 de fevereiro do ano corrente.

Desta maneira, face a necessidade deste Comitê de Investimentos ajustar nosso Demonstrativo de Política de Investimentos 2019, compulsório a Resolução CMN 4695/2018 – dada certificação Pró Gestão e bem como este deve estar devidamente amparado pelo estudo ALM (Asset Liability Management), solicitamos ao Presidente desta autarquia que se contrate a referida prestação de serviços contemplando análise dos fundos de investimentos e riscos, estudo ALM e auxílio nos ajustes no DPIN do IPRESB.

Sem mais temas no momento, esta reunião deu-se por encerrada.

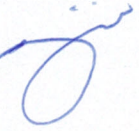
Membros:

Eliezer Antonio da Silva 

Francisco A. A. Gonçalves Jr. 

Sandra Ap. Carrara de Oliveira 

Robson Eduardo de Oliveira Salles 

Weber Seragini 

Convidada:

Midori M. Kitamura 