COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata de Reunião Ordinária nº 06

Em 17/06/2020, em ambiente virtual, deu-se início a 06ª Reunião Ordinária do exercício de 2020, 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

Pauta da Reunião:

1) Tribunal de Contas – Reavaliação de Ativos;
2) Reuniões e Assembleia;
3) Cenários e Análises dos FI da Carteira e Realocação de Recursos.

Presidente deste Comitê de Investimentos, agradece a presença de todos nesta convocação ordinária e inicia registrando que mais um candidato convocado, que estava na 9º posição de Analista Previdenciário Contador declinou do ingresso, nesta data publicamos o chamamento do 10º colocado e que também o CRP – Certificado de Regularidade Previdenciária do município foi renovado em 12 de junho, válido agora até 09/12/2020.

1 – Após reunião virtual com sr. Luiz Nelson Porto Araujo da organização Delta Economics & Finance, nos foi enviado material de trabalhos já realizados por esta instituição, que está para avaliação deste Comitê de Investimentos.

2 – No dia 10 do mês corrente tivemos cinco reuniões virtuais com as assets do: BTG Pactual, Itaú, Caixa Econômica Federal, Santander e a Grid Investimentos, falando sobre cenários, portfólio e oportunidade de investimentos.

Na Ata anterior, registramos que o IPRESB não aprovou o Plano de Liquidação do TMJ IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO RF, com voto enviado em 21/05/2020 a RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA, o prazo seria até 25/05/2020.

No entanto em 15 de maio passado na conta corrente desta autarquia ingressou R$ 646.493,39, consta no extrato de movimentação financeira fornecido pela RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA, que fora a título de amortização. Em 26 de maio de 2020, foi publicado Fato Relevante quanto ao

ingresso da receita em referência, sendo alusiva a aprovação do Plano de Liquidação do FI.

A PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A., CNPJ sob o nº 00.806.535/0001-54, na qualidade de Administradora do FI W7 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, CNPJ 15.711.367/0001-90 convocou em 01 de junho para Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas em ambiente virtual, dia 16 do mesmo mês, com os itens de pauta:

I. Aprovação da reorganização societária e tributária da W7BZ Holding S.A. ("Companhia"), bem como da distribuição dos recursos em caixa da Companhia provenientes da venda das ações da Locaweb Serviços de Internet S.A. ("Locaweb");
II. Aprovação a substituição dos serviços de administração, custódia, controladoria e escrituração prestados pela atual Administradora pelos serviços da Planner Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., ("Nova Administradora"), ambas pertencentes ao mesmo grupo econômico da Planner Holding Financeira S.A.;
III. Aprovação da prorrogação do prazo do Fundo, bem como a adequação da taxa de gestão; e
IV. Autorização para a Administradora do Fundo tomar todas as providências necessárias à implementação do item anterior.

Após observarmos os itens da pauta da AGC e em análise do material enviado pelo Gestor do FI, o Ipresb se manifestou no dia 10/06 solicitando suspenção da AGC entendendo que dada a relevância do tema seria muito interessante aos cotistas terem acesso ao escritório de advocacia que esta atuando para esta proposta de reestruturação organizacional do FIP, ontem de quando da abertura da AGC outros cotista também registraram duvidas, dentre as quais em comum, reestruturação, taxa de administração e prorrogação de prazo do FI, apesar de outros tantos já terem enviado inclusive o voto.

Este FI tem como prazo máximo para liquidação em agosto/2020, sendo que conta com um período de 8 anos, 4 para investimentos e 4 para desinvestimentos, somos detentores de cerca de 11% do PI do FI que tem seu PI em R$ 140 mi. Até a presente data os gestores venderam 2 ativos de 10. Nenhuma receita em espécie e ou/ credito bancário foi devolvida aos cotistas até hoje.

O Gestor fixa que a prorrogação "ideal" para este FI seria por 2 anos, tempo necessário para o mercado voltar ao normal e uma redução de taxa de 1,99% para 1,45%.

Dia 23 ou 24 do mês corrente termos reabertura da AGC teremos a apresentação da proposta de reorganização pelo escritório de advocacia para melhor conhecimento. A reabertura da AGC ficou para o dia 26/06/2020.

Este Comitê de Investimentos é favorável a restruturação organizacional proposta observando que todas as ações do Gestor e Administrador para o FI deveriam atentar e cumprir com seu prazo inicial, portanto não aprovando sua prorrogação.

3 – No cenário internacional, ainda estamos impactados pelo Covid-19, porém as bolsas de valores em geral tem dado uma resposta positiva nesta primeira quinzena do mês, na Ásia o mercado animado pelas novas ações do Fed para apoiar os mercados atingidos pela pandemia de coronavírus.
Além disso, o Banco Central do Japão (BoJ) manteve sua política monetária estável – taxa básica de juros em -0,1% ao ano – como esperado, mas aumentou o tamanho nominal de seus pacotes de empréstimos para empresas com dificuldades para US$ 1 trilhão.
A capital chinesa está lutando com um novo surto de Covid-19, com mais de 100 novos casos confirmados nos últimos dias, aumentando a preocupação sobre a região.

Na Europa, as bolsas do continente estão em alta, com o sentimento positivo vindo do lançamento do programa de compra de títulos corporativos do Fed.

Nos EUA, as bolsas de *Wall Street* avançam com a perspectiva de estímulos adicionais e um salto recorde nas vendas no varejo sugerindo que a economia dos EUA poderia se recuperar mais cedo do que o esperado. Dados divulgados pelo Departamento de Comércio mostraram que as vendas no varejo aumentaram 17,7% em maio, superando o aumento de 8% esperado pelo mercado.

O apetite ao risco dos investidores foi impulsionado também pelo pacote de infraestrutura de US$ 1 trilhão do governo Trump, destinado a impulsionar a economia. Em meio ao ressurgimento de novos casos de Covid-19 na China e nos EUA, juntamente com a progressão da pandemia na América Latina, um estudo conduzido pelo Reino Unido mostrou que baixas doses de esteroide genérico dexametasona reduziram as taxas de mortalidade por Covid-19 entre os casos mais graves.

Por aqui, como referência o mês de maio o Ibovespa terminou o mês com valorização de 8,58%, aos 87.410 pontos e acumulando perda de -24,42% no ano, e -9,91% em 12 meses. Já o CDI, teve rentabilidade de 0,24% no mês, o que levou a um acumulado de 4,88% em 12 meses, o Dólar teve queda de -0,01% no mês, cotado a R$ 5,4263, enquanto o Euro subiu 1,61% cotado a R$ 6,0286. A poupança nova, por sua vez, apresentou ganho acumulando 3,57% em 12 meses.

Já em junho e hoje quando possivelmente o Copom deve além de estabelecer a nova taxa de juros para um novo mínimo histórico, sinalizar sua queda ainda mais, a quem aponte que fique a 1,5% ao fim deste ano.

O que se mostra favorável também em relação aos estímulos fiscais e monetários com a reabertura das economias após o período de quarentena em muitos locais, que acabam impulsionando uma rápida recuperação.

A bolsa brasileira em contra ponto com o novo coronavírus, após desabar quase 30% em março fechando próximo a 63.000 pontos, acumulou altas de mais de 10% em abril, 8,5% em maio, e contabiliza uma elevação de cerca de 6% neste mês até o último dia 12, hoje na abertura do pregão estávamos a 94.200 pontos.

Dada análise do comportamento dos Fundos de Investimentos de nossa carteira em maio/2020 e observando o exposto pugnamos pela seguinte realocação de investimentos em de acordo com nossa Política de Investimentos e resolução do CMN nº 3.922/2010 e suas alterações: resgatando parcialmente do 22 - Caixa FI Brasil IRF-M TP RF, CNPJ 10.740.670/0001-06 o importe de R$ 25.000.000, (vinte e cinco milhões de reais), incrementando no 138 – OCCAM FIC FIA, CNPJ 11.628.883/0001-03 o valor de R$ 20.000.000, (vinte milhões de reais) e no 134 – Icatu Vanguarda Pré Fixado FI RF LP CNPJ 19.418.031/0001-95 em R$ 5.000.000 (cinco 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 unanime dos membros do Comitê de Investimentos as readequações de recursos contidas no item 3.

Sem mais temas no momento, e aprovando todos os demais itens por unanimidade, 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