

**ATA Nº 09/2019 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE DOURADOS EM 09/07/2019.**

Aos nove dias do mês de julho do ano de dois mil e dezenove, às oito horas, na sala de reunião do Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dourados, nesta cidade de Dourados, Estado de Mato Grosso do Sul, foi realizada reunião ordinária, tendo como objetivo a seguinte pauta: **1) Apresentação de fundos e Análise do Mercado Financeiro segundo o senhor Elanir Santos representante da Instituição Financeira Daycoval; 2) Comunicação e leitura dos fatos relevantes da Gestora Infinity e Administrador BRB; 3) Determinar um novo fundo para compor a Carteira Previdenciária, observando a liquidez diária com o objetivo de realizar um fluxo de caixa, exclusivamente para pagamento de folha por competência, a fim de melhor operacionalizar a IPC-14; 4) Possibilidade de Aumento de posição de carteira no art. 8º,II, A com análise e decisão a respeito de Alocação e realocação de recurso previdenciário; 5) Análise de Credenciamento de Instituição Financeira e 6) Alteração no calendário anual do Comitê de Investimento.** Estavam presentes os seguintes membros, José dos Santos da Silva, Luis Carlos Rodrigues Moraes, Luiz Constâncio Pena de Moraes, Orlando Conceição Malheiros, Rosane Ap. Fritzen D'Sampaio Ferraz e Theodoro Huber Silva. A senhora Andréa Londero Bonatto justificou ausência por motivo de férias. A Presidente do Comitê de Investimentos, Rosane Ap. Fritzen D'Sampaio Ferraz, deu início à reunião apresentando o senhor Elanir Santos representante da Instituição Financeira Daycoval Asset ManaGement Administração de Recurso, que relatou sobre a visão do primeiro semestre e anual em 2019 onde segundo alguns especialistas a taxa de juros sinaliza uma pequena queda até dezembro de 2019 e o custo para contratar mão de obra está mais barato, sendo uma ótima oportunidade para aumentar a posição em renda variável e com perspectivas positivas de mercado no ponto de vista do fechamento da bolsa para o final do ano de 2019. Ele também fez uma comparação de desempenho do fundo Daycoval Ibovespa Ativo FI dentro da carteira do PreviD que teve um retorno acumulado de fevereiro a julho de 2019 de 11,28 % enquanto o índice Ibovespa teve um retorno acumulado de 9,77% no mesmo período. O consenso da presente reunião chegou a um resultado de uma perspectiva de um crescimento do PIB, Baixa inflação, corte da taxa Selic no 2º semestre de 2019 e forte projeção do crescimento do lucro das empresas listadas na bolsa. No segundo assunto da pauta, a presidente realiza a leitura dos fatos relevantes da Gestora INFINITY ASSET MANAGEMENT e do Administrador BRB DTVM e comunica a todos os membros informações sobre os fundos, INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO com CNPJ: 05.500.127/0001-93, INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA com CNPJ: 15.188.380/0001-07 e INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA com CNPJ: 09.319.052/0001-08.

No terceiro assunto da pauta, os membros decidem determinar um novo fundo para compor a Carteira Previdenciária que ficará exclusivamente para receber o valor da prévia da folha bruta mensal, observando a liquidez diária com o objetivo de realizar um fluxo de caixa, a fim de melhor operacionalizar a IPC-14. Os membros presentes analisaram a carteira do RPPS, juntamente com três fundos novos disponível na plataforma do Administrador BB Gestão de Recursos DTVM, tomando assim uma decisão de investimento para o

momento. A decisão da escolha do Administrador foi motivada pela plataforma bankline de aplicação e resgate que o banco oferece ao RPPS e pelo gestor e administrador ser o primeiro do ranking Anbima. Nesse sentido, a presidente do Comitê de Investimento sugeriu que o fundo fosse novo para assim melhor operacionalizar a IPC-14. De certa forma que o Comitê de Investimento analisou a rentabilidade e risco retorno dos fundos através da ferramenta Vérios Comparação de Fundos. Os fundos analisados foram BB Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa, CNPJ nº 02.296.928/0001-90, BB Previdenciário RF Fluxo FIC de FI, CNPJ nº 13.077.415/0001-05, e BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 TP FIC FI, Títulos Públicos FIC FI, CNPJ nº 11.328.882/0001-35, e nessa análise comparativa verificou-se que o BB Previdenciário R.F IRF-M1 TP FIC FI obteve um indicador de consistência 63,46% e um sharpe de 0,56% com um risco de 0,54% que comparado com os mesmos indicadores dos três fundos analisados observou se que embora a consistência do Fundo BB Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa foi melhor em relação ao fundo BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M IRF-M1 TP FIC FI, Títulos Públicos FIC FI, o sharpe do fundo é mais vantajoso. Também foi observado a quantidade de cotistas em cada fundo e a existência dos mesmos. Munido de todas as informações o Comitê de Investimento decide por aportar o recurso da prévia mensal da Folha de pagamento dos Pensionistas e Aposentados do PreviD a partir da competência 07 de 2019 no fundo BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M IRF-M1 TP FIC FI.

No quarto assunto da pauta, o comitê discute sobre a possibilidade de aumentar a posição de carteira no art. 8º, II, A, uma vez que temos a perspectiva de um crescimento do PIB, Baixa inflação, corte da taxa Selic no 2º semestre de 2019 e forte projeção do crescimento do lucro das empresas listadas na bolsa. Ficou então decidido pelos membros presentes, como estratégia de resultado, que será feito um resgate no valor de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) do fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP CNPJ: 13.077.418/0001-49 e será distribuído em partes iguais entre os três fundos existente na carteira que possui a melhor rentabilidade de janeiro de 2019 a julho de 2019. Nesse sentido ficou determinado, por unanimidade dos presentes o aporte de R\$ 1.000.000,00 (Hum Milhão de Reais) no fundo ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES com CNPJ: 24.571.992/0001-75, fundo esse enquadrado no Fundo de Investimento de Ações - Geral - Art. 8º, II, a, onde é um fundo de ações livre (não indexado), estratégia de retorno Absoluto, que investe em ações com elevado potencial de valorização, com diversificação de setores. Segundo o gestor do fundo ele tem foco na análise fundamentalista, avaliando os fundamentos, saúde financeira da empresa listada, preço justo e posicionamento dos agentes de mercado. Também foi observado na decisão de escolha a alocação tática do fundo que possui um time de gestão integrado entre Brasil e Nova York e também a baixa correlação das ações do fundo.

E de R\$ 1.000.000,00 (Hum Milhão de Reais) no fundo DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES com CNPJ: 13.155.995/0001-01, fundo esse enquadrado no Fundo de Investimentos de Ações - Índices com no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a. Foi analisado, antes de tomar a decisão que o fundo dobrou de patrimônio nos últimos 12 meses, e encerrou o segundo semestre com rentabilidade de 16%, cerca de 2% acima do Ibovespa (benchmark) e três vezes acima da Meta Atuarial e é o único fundo de Gestão Ativa da Carteira do PreviD, estratégia

distinta dos demais fundos da carteira do PreviD, então é uma forma de diversificar a carteira em Renda variável. E de R\$ 1.000.000,00 (Hum Milhão de Reais) no fundo AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES, CNPJ nº 11.392.165/0001-72, fundo esse enquadrado no Art. 8º, II, a, a motivação de aportar no fundo, refere-se por o fundo em questão ter mais de 1 bilhão de patrimônio, 6.766 cotistas datado em 09/07/19 e um dos fundos mais bem avaliado do mercado, além de ter um histórico de rentabilidade de 419,81% desde o início versus 82,67 do índice Small e 47,22% do índice Bovespa e também segundo o gestor do fundo está prestes a fechar para captação, então o Comitê entende que o fundo é importante para carteira por ter entregado resultado e também para garantir o produto na carteira por médio e longo prazo. Os três ativos mencionado anteriormente são escolhidos por serem como estratégia de resultado, na qual se observa uma janela de oportunidade para o PreviD a fim de cumprir meta atuarial, tendo em vista que o mercado tende a reagir positivamente no atual cenário político e econômico, além de que de acordo com especialistas a tendência do mercado de produção é crescer e as taxas de juros a cair até o final do ano de 2019 e esses ativos em relação ao índice de referência IBOVESPA teve um retorno positivo e superou o seu benchmark no primeiro semestre de 2019. No mesmo assunto da pauta, com base nos estudos e comparativos da carteira do RPPS realizados por este Comitê decidiram que os novos recursos previdenciários com exceção da prévia da folha serão alocados no fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA, CNPJ nº 23.215.097/0001-55, vinculado a conta 25-1, por ser um fundo de resgate em D+0 e que está dentro da carteira do PreviD em uma proteção defensiva com alocação dinâmica, que se apropriam de prêmio de risco da curva de juros, com limitações de perdas em momentos de maiores oscilações do mercado, é um fundo que tem uma boa relação risco retorno, pois possibilita ganhos reais no longo prazo, porém com menor risco no curto prazo. No quinto assunto da pauta, foi feita a análise do Credenciamento das Instituições Financeiras pelo Comitê de Investimentos do Processo nº 003/20019, do Administrador BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA com o CNPJ: 00.066.670/0001-00 e do Gestor ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECURSOS LTDA com o CNPJ: 68.622.174/0001-20, e da GRID AGENTE AUTONOMO DE INVESTIMENTO LTDA cadastrada como AGENTE AUTÔNOMO no mesmo Processo de Credenciamento nº 003/2019 e o Comitê de Investimento verificou a falta de documentação para finalizar o processo de credenciamento e fica no aguardo do envio da documentação. No último assunto da pauta, foi proposto pela Presidente, alteração do calendário do Comitê de Investimentos, sendo duas reuniões ordinárias por mês, sempre na terça-feira que antecede a reunião do Conselho Curador, no qual foi aprovado por todos os membros presentes. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, tendo eu, Theodoro Huber Silva, lavrado a presente ata que depois de lida e achada conforme, fica assinada por todos os presentes.

Rosane Ap. Fritzen D'Sampaio Ferraz  
Presidente

Luis Carlos Rodrigues Morais  
Vice-Presidente

José dos Santos da Silva

Luiz Constâncio Pena de Moraes

Membro

Orlando Conceição Malheiros  
Membro

Membro

Theodoro Huber Silva  
Membro