

**ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA N° 007/2019 DO COMITÊ DE
INVESTIMENTOS DO IPMS**

Data: 05 de julho de 2019

Participantes: Joel de Barros Bittencourt
Onézimo Soares Ribeiro
João Ramos Junior

Na Sala de Reuniões, realizou-se a 7ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE SUZANO – IPMS dirigida por seu presidente, Joel de Barros Bittencourt, com início às 09:00 horas do dia 05 de julho de 2019. **DELIBERAÇÕES:** Dado inicio à reunião do Comitê de Investimentos, o presidente abriu a reunião com o acompanhamento da estratégia de investimentos efetuada ao longo do mês de junho/2019, o qual deu continuidade ao processo de alongamento da carteira, buscando maximizar a rentabilidade do IPMS. Conforme o que foi aprovado na 6ª Reunião Ordinária e na Reuniões Extraordinárias de 25/06/2019 foram resgatados: i) R\$ 13.103.534,50 nos dias 05, 19 e 25/06 do CAIXA FI BRASIL REF. DI – CNPJ 03.737.206/0001-97; ii) R\$ 22.883.629,75 nos dias 05 e 25/06 do CAIXA BRASIL IDKA 2A IPCA TP FIRF LP – CNPJ 14.386.926/0001-71; iii) 1.771.402,91 em 25/06 do CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF – CNPJ 10.740.670/0001-06; iv) R\$ 959.829,35 do CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF - CNPJ 05.164.356/0001-84 em 25/06/2019; v) R\$ 255 mil do CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP – CNPJ 11.060.913/0001-10 em 27/06; vi) R\$ 4.456.038,64 nos dia 07 e 25/06 do BB PREVID RF IDKA 2 – CNPJ 13.322.205/0001-35; vii) R\$ 3.121.087,95 no dia 25/06 do BB PREVID RF IRF-M1 – CNPJ 11.328.882/0001-35 e viii) R\$ 14.174.360,13 do BRADESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA – CNPJ 03.256.793/0001-00. Neste mesmo período foram feitas as seguintes aplicações: ix) R\$ 5.150.000,00 em 05/06 no CAIXA FI BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP – CNPJ 10.577.503/0001-88; x) R\$ 7.575.447,64 no BB PREVID RF IMA-B – CNPJ 07.861.554/0001-22; xi) R\$ 14.174.360,13 no BRADESCO INSTITUCIONAL FIC de FI IMA-B 5+ - CNPJ 13.400.077/0001-09 em 13/06/2019; xii) R\$ 38.893.000,00 em datas diversas no CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP – CNPJ 10.740.658/0001-93. Em seguida, o presidente informou que o IPMS participou em junho/2019 da Assembleia Geral de Cotistas do GERAÇÃO DE ENERGIA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA - CNPJ 11.490.580/0001-69 em 30/06/2019, cuja pauta proposta pelo Administrador foi: a) Indicações, apresentações e substituição do BNY Mellon na qualidade de administrador, distribuidor e escriturador do Fundo, bem como a apresentação e substituição da custódia do Fundo; b) Aprovação da integralidade do Plano de Desinvestimento, que envolve a liquidação do Fundo, apresentado

pela Gestora do Fundo o qual prevê o prazo de duração indicado para a finalização da sua liquidação; c) Aprovação de membros do Comitê de Investimento; d) Atualização pela Gestora, das informações referentes ao processo de execução envolvendo o mútuo celebrado pela companhia investida; e) Informações acerca da ação monitória impetrada pelo antigo gestor do Fundo que envolve cobrança dos valores devidos a título de taxa de gestão; f) Consolidação do Regulamento do Fundo para refletir as deliberações da Assembleia. Participou também da Reunião do Comitê de Investimentos do HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – CNPJ 14.631.148/0001-39, de 04 de junho de 2019, cuja ordem do dia foi: i) fluxo de receitas e despesas do Fundo; ii) distribuição dos resultados em 2018; iii) distribuição dos resultados no 1º trimestre de 2019 e previsão para o 2º trimestre; iv) rentabilidade do fundo nos últimos 12, 6 e 3 meses; v) vacância dos imóveis do fundo, vi) quadro comparativo das últimas avaliações e vii) possibilidades futura de vendas e locações. Em seguida, o presidente passou então à revisão dos resultados da carteira a partir dos relatórios de performance diária emitidos pela Diretoria Administrativa e Financeira através do sistema Comdinheiro, os quais apresentam a posição mais atualizada disponível (com atraso de no máximo dois dias úteis - D-2). A Diretoria Administrativa e Financeira apresentou os relatórios de conjuntura econômica fornecidos pelo Banco Central do Brasil e das principais casas de investimento, os quais serão analisadas pelo Comitê de Investimentos. O Presidente passou à uma análise da prévia dos resultados em 28/06/2019, sendo que os resultados até o final do mês de junho/2019 apontaram uma rentabilidade no mês de 3,79% versus a meta atuarial projetada até 28/06/2019 em 0,45%, sendo que em junho a rentabilidade total no segmento de renda fixa foi de cerca de R\$ 10,826 milhões e no segmento de renda variável foi de cerca de R\$ 883,157 mil. No ano acumulado até 28/06/2019 a rentabilidade foi de 8,64% versus a meta atuarial projetada no período em 5,18%. O Presidente destaca ainda que o rendimento acumulado no ano foi de cerca de R\$ 25,328 milhões (sendo R\$ 22,015 milhões no segmento de renda fixa e R\$ 3,313 milhões no segmento de renda variável). O Presidente destaca que com a realocação dos ativos a rentabilidade do IPMS inverteu o cenário anterior e superou a meta atuarial projetada no período, estando com performance 66,80% superior à meta. Continua a explanação destacando a continuidade da excelente rentabilidade dos Fundos ao analisar o relatório de Rentabilidade Diária da CEF, onde fundos de de vértice longo (IMA-B e IMA-B 5+) apresentaram até o dia 04/07/2019 rentabilidades acumuladas no ano de 21,22% e 15,48%, quando comparados com os de vértice médio (IMA-B 5 e IDKA 2A IPCA) cuja rentabilidade no mesmo período é de 7,51% e 6,26% e especialmente nos de curto prazo (IRF-M1 e CDI), com rentabilidade em 2019 de 3,36% e 3,11%. Em análise do Boletim Semana em Foco (28/05/2019) elaborado pelo Departamento de Pesquisas e Estudos Econômicos do Banco Bradesco, informa que o BC deixa aberta a possibilidade de corte de juros nas próximas reuniões. O Copom, em suas últimas comunicações, reafirmou a leitura de interrupção do processo de recuperação da economia brasileira e reconheceu que os choques sofridos pela economia já se dissiparam. Os dados correntes confirmam o cenário de inflação comportada e atividade econômica ainda fraca. Porém, a comunicação do BC segue condicionando a redução da taxa Selic ao avanço das reformas. No cenário externo, dados recentes da

Europa e dos EUA seguem sugerindo desaceleração do PIB mundial no 2º trimestre. Ao analisar o Relatório de Mercado – Boletim Focus do Banco Central do Brasil de 28/06/2019 vê que o mercado está prevendo uma tendência de queda da taxa SELIC para 5,50%, frente a 6,50% quando comparado com o relatório divulgado em 31/05/2019. Considerando que a tendência de queda da taxa SELIC favorece o cenário de queda geral da curva de juros, acredita-se que no momento é favorável à manutenção da carteira com *duration* longa, devendo ser mantida a política de aplicações nos vértices longos. Com isso o Comitê APROVOU: i) aplicar todo os ingressos de recursos: I) o montante proveniente de resgates devidos às liquidações antecipadas provenientes de decisões aprovadas em Assembleia Geral de Cotistas; II) os valores recebidos da distribuição de rendimentos dos fundos; III) os valores recebidos dos acordos de parcelamento; e IV) os repasses das contribuições mensais; no CAIXA FI BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP – CNPJ 10.577.503/0001-88. ii) para o pagamento de despesas administrativas deverão ser resgatados recursos do CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF – CNPJ 11.060.913/0001-10. O Presidente alerta ainda pela necessidade de monitoramento diário e constante da Carteira de Investimentos, podendo ser convocada Reunião Extraordinária do Comitê caso necessário. São anexos a esta: i) Ata das Assembleia do Fundo Geração Energia FIP Multiestratégia e da Reunião da Comitê de Investimentos do HAZ FII; ii) Relatórios de Posição de Investimentos de 28/06/2019; iii) Tabelas de Rentabilidade Diária da Caixa Econômica Federal em 28/06/2019 e 04/07/2019; iv) Relatórios de Mercado – Boletim Focus do Banco Central do Brasil de 31/05/2019 e 28/06/2019; v) Boletins Semana em Foco de 28/06/2019 elaborado pelo Departamento de Pesquisas e Estudos Econômicos do Banco Bradesco. Nada mais havendo foi encerrada às 11:30 horas a 7ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos de 2019 tendo, eu, João Ramos Junior, lavrado a presente Ata, que depois de lida, segue dévidamente assinada pelos participantes.

The document features several handwritten signatures and initials in blue ink over printed horizontal lines. On the left, there is a large signature labeled 'Presidente do Comitê' above a line and 'Membro' below it. To the right, there is a circular initial 'grj' with an arrow pointing to it, labeled 'Relator' below the circle.