

**ATA DE REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA
DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPMS**

Data: 25 de novembro de 2019

Participantes: Joel de Barros Bittencourt – Presidente

Onézimo Soares Ribeiro – Membro

João Ramos Júnior - Membro

Marcos Suzuki Pereira – Diretor Administrativo e Financeiro – IPMS

Realizou-se na data de hoje Reunião Extraordinária do Comitê de Investimentos do INSTITUTO E PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE SUZANO – IPMS com início às 15:00 horas do dia 25 de novembro de 2019. Esta reunião tem como objetivo o acompanhamento da execução da realocação dos investimentos após a reunião extraordinária do Comitê em 08 de novembro. Inicialmente o Diretor Administrativo e Financeiro informou que ao proceder os resgates junto à Caixa Econômica Federal, houve um erro da gerência da CEF que aplicou os valores resgatados em 08/11/2019 no CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP – CNPJ 10.577.519/0001-90, sendo que a ordem era para efetuar a aplicação no CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF – CNPJ 10.740.670/0001-06. Após contatos diversos desde o início da movimentação, conforme documentos anexo, o erro foi corrigido em 14/11/2019 com o resgate total dos valores aplicados no CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP e aplicação no CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF LP. O presidente questionou, devido à essas alterações, como se posicionou a rentabilidade nesse período, sendo que foi informado pelo Diretor Financeiro que a Superintendência da CEF apurou uma diferença de R\$ 345.028,59 a ser reembolsada ao IPMS decorrente do erro na aplicação. O Presidente solicitou que seja feita uma apuração interna do valor apresentado pela CEF e informar do prosseguimento do reembolso da diferença apurada decorrente do erro na aplicação. (doc. anexo) O presidente então

recapitula as operações realizadas após a reunião extraordinária, os quais foram as seguintes: 1) Resgate Total de R\$ 92.037.031,35 do CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ TP RF LP – CNPJ 10.577.503/0001-88; 2) Resgate Total de R\$ 74.332.008,35 do CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP – CNPJ 10.740.658/0001-93; 3) Resgate Total de R\$ 17.336.254,93 do CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP – CNPJ 10.577.519/0001-90, sendo que neste valor não está sendo considerado o valor aplicado erroneamente pela CEF de R\$ 150.743.000,00 em 08/11/2019, o qual foi resgatado em 14/11/2019. No Banco do Brasil houve o resgate total de R\$ 70.741.840,62 do BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5+ - CNPJ 13.327.340/0001-73 e de R\$ 24.437.604,02 do BB PREV RENDA FIXA IMA-B FI – CNPJ 07.861.554/0001-22 e aplicados R\$ 95.179.444,64 no BB PREVID RF IRF-M1 – CNPJ 11.328.882/0001-35. No Bradesco foi feito resgate total de R\$ 15.646.150,79 do BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B 5+ - CNPJ 13.400.077/0001-09 e aplicados no BRADESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA – CNPJ 03.256.793/0001-00. Com estas movimentações a carteira do IPMS reduziu seu duration para o curto prazo, sendo que 72,12% do total está aplicado em Fundos IRF-M1 (cerca de R\$ 25,065 milhões no BB e R\$ 183,223 milhões na CEF). Outros 4,06% (aproximadamente R\$ 15,651 milhões) está aplicado em Fundo do tipo DI no Banco Bradesco. O presidente passa então a realizar uma análise do comportamento do mercado, a partir de relatórios fornecidos pela Diretoria Financeira. No Boletim Semana em Foco de 22/11/2019 elaborado pelo Departamento de Pesquisas e Estudos Econômicos do Banco Bradesco, em sua análise de conjuntura, é informado que o cenário de inflação segue benigno, a despeito das pressões pontuais em proteínas. Em relação ao mercado de trabalho doméstico, o ritmo de geração de vagas de emprego formal já indica queda da taxa de desemprego. Por outro lado, no cenário externo, as idas e vindas das negociações entre EUA e China têm mantido os mercados voláteis, e os bancos centrais dos EUA e da Área do Euro indicam manutenção da taxa de juros e do pacote de estímulos. No Relatório de Mercado Diário da CEF de 21 e 22/11/2019 os quadros comparativos dos índices ANBIMA mostram a forte volatilidade dos juros, onde no dia 21/11 os índices IMA-B e IMA-B 5+ sofreram queda de -0,2835% e -0,4111% respectivamente, enquanto que no dia 22/11 houve uma recuperação, com alta de 0,2693% e 0,3726%, respectivamente. Informa que os juros com volume na negociação concentrado na ponta da curva, ou seja, em juros de mais longo prazo, os quais são fortemente afetados pelo ambiente político e econômico externo e interno, em especial na perspectiva de aceleração da inflação devido à apreciação do câmbio no cenário externo, e a guerra comercial entre os EUA e a China no ambiente externo. O presidente passa então a analisar a carteira do IPMS com base no Relatório da Posição de Investimentos de 21/11/2019. O IPMS apresenta no mês um retorno negativo de -1,35%, com uma perda acumulada em novembro de R\$ 5,43 milhões. Por outro lado, analisando a Tabela de Rentabilidade Diária da CEF em 22/11/2019 os vértices longos (IMA-B e IMA-B 5+) apresentam queda acumulada de -1,62% e -2,70%, respectivamente. Dada que a concentração anterior do IPMS residia basicamente em fundos com este perfil, o Comitê acredita que o encurtamento da carteira buscou minimizar a perda dada a forte volatilidade das taxas de juros e do câmbio neste período. Ademais, há ainda de se destacar que a carteira apresenta uma rentabilidade anual acumulada até 21/11/2019 de 14,49%, sendo 72,09% superior à meta atuarial ajustada para o mesmo período que é de 8,42%. Com base nestas informações o Comitê decidiu MANTER a política de encurtamento da Carteira, com todos os eventuais ingressos de recursos sendo aplicados no CAIXA FI

BRASIL IRF-M1 TP RF – CNPJ 10.740.670/0001-06. Para os pagamentos de despesas administrativas, deverão ser sacados recursos do CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA – CNPJ 23.215.097/0001-55. São anexos a esta ata: i) Comunicação via correspondência eletrônica entre a Diretoria Financeira e a CEF no período entre 08/11 a 25/11/2019; ii) Relatório de Posição de Investimentos de 21/11/2019; iii) Relatório de Mercado Diário (Intraday) elaborado pela GEICO da Caixa Econômica Federal de 21 e 22/11/2019; iv) Boletim Semana em Foco de 22/11/2019 elaborado pelo Departamento de Pesquisas e Estudos Econômicos do Banco Bradesco e v) Tabela de Rentabilidade Diária dos Fundos CEF de 22/11/2019. Nada mais havendo foi encerrada às 16:30 horas a reunião extraordinária do Comitê de Investimentos tendo, eu, João Ramos Junior, lavrado a presente Ata, que depois de lida, será assinada devidamente assinada pelos participantes do IPMS.



Joel de Barros Bittencourt



Onézimo Soares Ribeiro



João Ramos Júnior



Marcos Suzuki Pereira