

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata de Reunião Ordinária nº 09

Em 24/08/2020, em ambiente virtual, deu-se início a 09ª 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) Reuniões e Assembleias;
- 2) Cenários e Análises dos FI da Carteira;
- 3) Realocação de Recursos.

O Presidente deste Comitê de Investimentos agradece a presença de todos nesta convocação ordinária e inicia os trabalhos da pauta:

1 – Em razão do registro em ata anterior que no dia 31 de julho esteve presente na sede do IPRESB sr. Josemar Ferreira e sra. Mayara Montani do banco Bradesco S/A para reunião com o Presidente desta casa apresentando uma carta de intenções no intuito de reforçar as relações institucionais; esta foi socializada oportunamente aos membros do Comitê de Investimentos que entendem se fazer necessário reunião presencial com os representantes desta instituição para prestação de esclarecimentos complementares em virtude do procedimento dispensado a esta autarquia em abril de 2019.

Nesta data esteve conosco em reunião virtual sr. Jose Carlos Ferreira e sr. Wagner Vargas do Banco do Brasil além do sr. Cristiano Pereira e sr. Ronaldo Guido da BBDTVM abordando possíveis cenários neste período de pandemia, inclusive explanando produtos e oportunidades de investimentos.

Em 06 do mês corrente, a CM CAPITAL MARKETS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. na qualidade de Administrador do Fundo GGR PRIME I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CNPJ Nº 17.013.985/0001-92, nos convocou para Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas, realizada no dia 18 de agosto, sendo os principais itens da ordem do dia:

- (i) A apresentação, pela gestora do Fundo, dos resultados, diligências, medidas mitigadoras e estratégias de gestão até então por ela adotadas, referente ao plano de liquidação do Fundo aprovado pelos cotistas em Assembleia Geral de Cotistas realizada no dia 21 de dezembro de 2018;
- (ii) a substituição da Gestora.

Após explanação do status atual pelos Gestores do Fundo de Investimentos e prestadores de serviços jurídicos a este, passou-se a deliberar pela substituição ou não da Gestora, sendo que titulares de 43,69% (quarenta e três inteiros e sessenta e nove centésimos por cento) das cotas de emissão do Fundo, manifestaram-se pela rejeição da matéria do item II da ordem do dia, deliberando pela manutenção da Gestora do Fundo; titulares de 41,17% (quarenta e um inteiros e dezessete centésimos por cento) das cotas de emissão do Fundo no qual nos encontramos, votaram pela substituição da Gestora; e titulares de 13,17% (treze inteiros e dezessete centésimos por cento) das cotas de emissão do Fundo votaram por se abster quanto a substituição da Gestora.

2 – Aferido por este Comitê de Investimentos os recursos ingressantes e aplicações financeiras do mês de julho, em complemento a ata anterior destacamos no âmbito local que a Câmara dos Deputados manteve, com 316 votos a favor e 165 contrários, o veto do presidente Jair Bolsonaro sobre a possibilidade de reajuste salarial para determinadas categorias do funcionalismo público até fim de 2021 reformando a decisão do Senado de derrubá-lo (por 42 votos a 30). Segundo estimativas do Ministério da Economia, a eventual reversão do veto representaria um impacto fiscal de R\$ 130 bilhões (R\$ 43 bilhões para União e R\$ 87 bilhões para estados e municípios).

Outro ponto positivo nesses últimos dias foi que segundo o Ministério da Economia, a criação de empregos formais (Caged) foi positiva em 131 mil postos de trabalho no mês de julho, resultado acima do teto das expectativas de mercado. Este foi o primeiro resultado positivo desde março, início dos reflexos econômicos da pandemia, em 2020 o indicador ainda acumula saldo negativo de 1,1 milhão de empregos. Esta retomada é muito significativa, dando sinais que a indústria, de melhor forma para o momento que os serviços tendem a se recompor.

Neste sentido o Indicador de confiança da indústria de transformação apresenta sinal positivo para o setor. De acordo com a sondagem realizada pela Fundação Getúlio Vargas, o índice de confiança do setor com ajuste sazonal alcançou o patamar de 98,2 pontos em agosto, ante 89,8 pontos em julho. O resultado representa uma melhora expressiva da percepção de cenário dos empresários para o setor, que chegou a apresentar índice de 58,2 pontos em abril, pior momento da crise. O índice se aproxima cada vez mais do patamar pré-crise, de 101,4 pontos em fevereiro.

Já em âmbito global nos EUA, o Fed divulgou a ata da reunião que reforçou o cenário de cautela acerca da evolução da atividade nos próximos meses, mantendo a taxa de juros os membros reforçaram que o cenário ainda contempla incerteza extraordinária para a economia, decorrente primordialmente da evolução do vírus. Tendo isso em vista, reforçaram a necessidade de manter a política econômica acomodatória até o retorno da atividade econômica aos seus níveis usuais. Apesar de não mencionado explicitamente, se discute a possibilidade de elevação da meta de inflação como forma de sinalizar a manutenção da taxa de juros baixa por um longo período. Diante de toda a incerteza oriunda do vírus e do impacto sobre o mercado de trabalho, possivelmente os estímulos ofertados a economia americana deverão ainda perdurar. Já nas eleições americanas Joe Biden aceitou oficialmente a nomeação como candidato do partido Democrata a presidente dos Estados Unidos. Concorrendo à

vice-presidência, a senadora pela Califórnia Kamala Harris foi escolhida para compor a chapa. Do lado Republicano, a chapa será composta pelo presidente Donald Trump, e para a vice-presidência, o atual ocupante do cargo, Mike Pence. Segundo pesquisas de intenção de voto, Biden está cerca de 8 pontos à frente de Trump, esta eleição é de grande interesse de nosso país por termos estreita relação comercial que pode ser favorecido pelo alinhamento político atual.

Já na zona do Euro, não menos importante a prévia dos índices de confiança (PMI) de agosto demonstram que a atividade permanece em patamar expansionista, o que também é um ótimo sinal. O PMI Composto prévio da Zona do Euro, que incorpora as expectativas da indústria e dos serviços atingiu 51,6 pontos em agosto ante 55,0 em julho. Apesar da desaceleração inesperada, em especial no setor de serviços, o PMI sinaliza expansão da economia (acima de 50 pontos indica expansão). Os países mantêm estímulos monetários e fiscais que devem ajudar na continuação do processo de recuperação. A registros que o PIB global em 2020 deverá recuar cerca de 3%.

3 – Dado ao relato no item anterior e procedendo análise do comportamento dos Fundos de Investimentos de nossa carteira em julho/2020 propomos adequações que favoreçam e/ou potencializem o atingimento de nossa meta atuarial anual, sendo: resgate parcial do 22-CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF CNPJ 10.740.670/0001-06 em R\$ 430.000.000, (quatrocentos e trinta milhões de reais), para incrementos de R\$ 30.000.000, (trinta milhões de reais) no 147-SANTANDER RF ATIVO FIC FI, CNPJ 26.507.132/0001-06, reinaugurar posição atual no FI CAIXA BRASIL1 +, CNPJ 10.577.519/0001-90 em R\$ 200.000.000, (duzentos milhões de reais) e no mesmo valor ao FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF, CNPJ 23.215.097/0001-55, sendo que ambos já estiverem na grade de nossa carteira de investimentos; já em razão da necessidade de enquadramento perante Res. CMN nº 3.922/2010, resgate parcial do 146-ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI, CNPJ 06.224.719/0001-92 no importe de R\$ 5.000.000, (cinco milhões de reais) com destino ao 22-CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF CNPJ 10.740.670/0001-06.

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 e agora incorporado ao fluxo desta análise, para os novos Fundos de Investimentos, parecer expresso de habilitação destes pela Consultoria em Investimentos, o Comitê de Investimentos aprova por deliberação unanime as readequações de recursos contidas no item 3.

Sem mais temas no momento e assim 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 