

**Membros:**

- Allan Muller Schroeder: Presente
- Rogério Kunzler: Presente
- Sulamita Grimes Neves Krewinkel: Presente
- Camila Brehm da Costa: Presente
- Guilherme Maciel Mafra: Presente
- Gustavo Espindola: Presente
- Sidnei Luiz Riquetta: Presente

**ASSUNTOS A SEREM DELIBERADOS E ABORDADOS NA REUNIÃO:**

1. Apresentação minuta de alteração do Decreto comitê de investimentos;
2. Consulta ASSIMPASC sobre assinatura da APR;
3. Apresentação da Estratégia discutida no grupo de estudos;
4. Alocação de recursos.

**DAS DELIBERAÇÕES:**

Iniciou-se a reunião às 10:50h do dia 19/12/2018, na sede do Instituto, o Diretor-Presidente cumprimentou e passou a palavra para Camila que apresentou a minuta de alteração do decreto do comitê de investimentos, após debate definiu-se pelas seguintes alterações a minuta: no parágrafo 5º do art. 2º, incluindo a frase "... ou grupo de estudos..."; parágrafo 6º do art. 2º, substituindo o quantitativo "...02 (duas) reuniões mensais..." por "...01 (uma) reunião mensal..."; no artigo 3º, parágrafo 1º, suprime as palavras "...independente de justificativa...". O presidente destacou que uma vez entregue a minuta corrigida a ele, seria encaminhado ao jurídico do BCPREVI para análise da legalidade das proposições para posterior encaminhamento ao Prefeito. O segundo assunto o diretor financeiro informou que fez uma consulta ao jurídico da ASSIMPASC – Associação dos Institutos Municipais de Previdência de Santa Catarina sobre a assinatura dos membros do comitê nas APRs – Autorização de Aplicações e Resgates, o qual explica: - quem assina as APRs dos pagamentos administrativos e da folha de pagamento são os gestores, e os demais membros do comitê assinam somente as APRs de alocações aos fundos destinados a investimentos. Esclarece ainda a necessidade de se deixar previamente consignado em ata a autorização para as aplicações dos excedentes de receitas, bem como os resgates para fazer frente as despesas rotineiras do BCPREVI. Frisou ainda que a não assinatura da APR não exime a responsabilidade do comitê de investimentos. O diretor financeiro aproveitou e reforçou, uma vez que já estava firmado em atas passadas, que todos os repasses da Prefeitura são aplicados nos fundos DI e os resgates para pagamento da folha são retirados dos fundos DI e da Conta Administrativa são retiradas do fundo IRM-1. Em seguida passou-se a palavra para o Sr. Sidnei explicar sobre a Estratégia em renda variável discutida no grupo de estudos, o qual entregou uma cópia da estratégia para cada membro da, a qual segue anexa a essa ata consistindo em: a) resgatar os fundos de investimentos de renda variável com prazos longos de cotização, aproveitando seu momento de rentabilidade positiva conforme tabela abaixo com posição em 11.12.2018, diminuindo assim o risco da carteira, preferindo trabalhar com investimentos com prazos menores de realização ficando menos exposto as intempéries do mercado.....

FUNDOS	PRAZO DE COTIZAÇÃO	RENTABILIDADE DESDE A APLICAÇÃO
a) FIC FI AÇÕES CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS	D - 42	17,33%
b) FIC FI AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	D - 30	2,82%
c) BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D - 27	6,65%

*(Handwritten signatures and initials in blue ink)*

b) atualmente a carteira de renda variável do BCPREVI está em 15,60%, e pretende-se manter este percentual, mas com uma gestão ativa, da seguinte forma: - 1) Os valores resgatados serão alocados em renda fixa (CDI) até que se verifique as oportunidades de mercado destacadas nas figuras 1 e 2, nas linhas a e b, respectivamente, da estratégia anexa; - 2) As aplicações da estratégia proposta serão realizadas em fundo passivo, com prazo de cotização inferior a 05 (cinco) dias vinculados ao IBOVESPA, com credenciamento válido no Instituto. O primeiro fundo identificado para aporte é o BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS, caso o Comitê de Investimento identifique outro fundo dentro das características elencadas acima o mesmo será deliberado em reunião ordinária ou extraordinária; - 3) O Comitê de Investimentos monitorará o índice IBOVESPA diariamente, para que ao se obter a rentabilidade de 6%, seja deliberado a saída do fundo para realização do investimento aportado. Colocado em votação foi aprovado pelo comitê esta nova estratégia com o seguinte Alocação:.....

RESGATE	APLICAÇÃO	VALOR
BRADESCO FI RF IRFM-1 TP	BRADESCO FI AÇÕES IBOVESPA PLUS	R\$ 2.000.000,00

Seguindo as pautas, debateu-se sobre o fundo Caixa BDR nível 1, pertencente a carteira, sendo o qual encontra-se em momento de baixa, conforme visto em gráfico do índice BDRX. Foi aplicado inicialmente um milhão neste fundo, e visando uma estratégia de melhora de preço médio, sugeriu-se a aplicação de mais um milhão neste ativo, visto a volatilidade do dólar, o qual influencia diretamente este segmento, vislumbrando, quando da subida do ativo, uma proximidade maior ao preço médio da aplicação. Sendo assim, ficou aprovado pelo comitê:.....

RESGATAR	APLICAR	VALOR
Caixa FI BRASIL REF. DI LP	CAIXA FI AÇÕES INST. BDR NÍVEL I	R\$ 1.000.000,00

O diretor financeiro trouxe como sugestão a saída do fundo de investimentos BB Ações Small Caps FI em FIC, do Banco do Brasil, relatando que seu retorno está bem abaixo do fundo Bradesco Fia Small Caps (gráfico abaixo), a linha em verde (superior) representa o fundo Bradesco Fia Small Caps e a linha azul (inferior) representa o fundo BB Ações Small Caps, como podemos ver o fundo do Bradesco tem uma rentabilidade superior ao do banco do Brasil:.....



neste outro comparativo abaixo podemos ver sua rentabilidade em relação ao CDI o fundo do Bradesco esta rendendo 383.4384% do CDI mais que o Fundo do Banco do Brasil que esta rendendo 135% do CDI.....

ATIVO	RETORNO (%)	VOL (A.A)	%CDI	RESGATE (*)	INÍCIO (%)	ÚLT. 12M (%)	ACUM. ANO (%)	MÊS ANT. (%)
BB ACOES SMALL CAPS FC FI	8,6955	19,4703	135,4152	D+4	42,7110	7,4130	2,1589	1,4670
BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	24,6219	18,8737	383,4384	D+4	195,5565	23,6028	2,0715	4,8417

diante destes comparativos o comitê acatou o sugerido pela seguinte realocação:.....

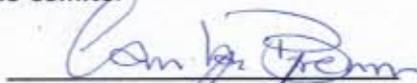
RESGATE TOTAL	APLICAÇÃO	VALOR
BB AÇÕES SMALL CAPS	BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	50%
	BRADESCO FIA SELECTION	50%

a por já estar compondo nossa carteira de investimentos a alocação no fundo Bradesco Fia Selection, justifica-se por ser um fundo que esta rendendo 422% acima do CDI no ano e retorno absoluto de 27,14 %, definiu-se o seguinte: considerando o feriado de natal e o prazo de cotização deste fundo ser D+4, esta operação será feita dia 26/12/2018. Nada mais havendo a tratar encerrou-se a reunião às 11:55h.

*(Handwritten signatures and initials)*

**Assinaturas – membros integrantes do Comitê:**

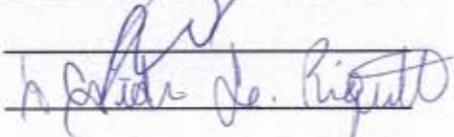
• Camila Brehm da Costa:



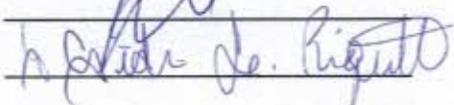
• Guilherme Maciel Mafra:



• Gustavo Espindola:



• Sidnei Luiz Riquetta:



• Sulamita Grimes Neves Krewinkel



• Allan Muller Schroeder:



• Rogério Kunzler:

