

BCPREVI - Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos: 14 de Agosto de 2019.**ASSUNTOS A SEREM DELIBERADOS E ABORDADOS NA REUNIÃO:**

1. Assuntos diversos;
2. Alocações e movimentações de recursos;

DAS DELIBERAÇÕES:

Iniciou-se a reunião às 10:30h do dia 14 de agosto, na sede do Instituto de Previdência - BCPREVI, com a presença dos membros: Allan, Rogerio, Guilherme, Gustavo, Sidnei, Sulamita. O Diretor Presidente deu alguns informes como: a intenção de locar uma sala para funcionar o setor de investimentos e sala de reuniões; solicitou que seja firmado uma data para a conclusão do Relatório Mensal de Investimentos para aprovação pelo Conselho Fiscal, o qual ficou definido o último dia do mês subsequente ao de competência; Comentou do interesse do BCPREVI em aderir ao Pró-Gestão nível II, o qual leu os requisitos necessários para obtenção e frisou a parte que cabe ao Comitê de Investimento a se adequar, sendo que ficou definido que seria questionado a Consultoria de Investimento do BCPREVI, LDB Empresas, na figura do Sr. Ronaldo, para que se esclareça o item frisado, devido às dúvidas que surgiram. Em seguida tratou-se das movimentações e alocações de recursos, o diretor financeiro falou que os membros do comitê em reunião prévia do grupo de estudos sugeriram as seguintes alocações, as quais, em seguida, foram aprovadas pelo Comitê de Investimentos:

RESGATAR	VALOR R\$	APLICAR	VALOR R\$
BB PREVID RF DI Perfil C/C 328818-8 CNPJ: 13.077.418/0001-49	R\$ 1.400.000,00	BB Ações Small Caps CNPJ: 05.100.221/0001-55	R\$ 4.400.000,00
BB Prev RF IRF-M C/C 65.000-5 CNPJ:07.111.384/0001-69	R\$ 3.000.000,00		

RESGATAR	APLICAR	VALOR R\$
CAIXA FI Brasil IRF-M CNPJ:14.508.605/0001-00	CAIXA FI Ações Small Caps ATIVO CNPJ 15.154.220/0001-47	R\$ 3.000.000,00

A justificativa para a movimentação acima, realocações para fundos de renda variável indexados ao índice Small Caps, se dá: - pela necessidade da busca por maior rentabilidade através da renda variável; - pelo contínuo e progressivo casamento da atual carteira com o estabelecido pelo estudo de ALM - *Asset Liability Management*, do BCPREVI, o qual estabelece que a posição ideal em renda variável SMALL (fundos Ativos, indexados a Dividendos e Small Caps), se dá em 20%, sendo que a posição na data do estudo era de 14,55%, e em específico fundos indexados ao Small Caps em julho representava da carteira 3,75%, apenas em um fundo no banco Bradesco, Bradesco FI em ações Small Cap Plus; - a grande rentabilidade atual que os fundos indexados ao Small Caps estão retornando, no ano de 2019 mais de 25%, e nos últimos doze meses, mais de 45% até o presente momento, bem como o potencial de continuidade destes excelentes retornos, caso se confirme as projeções de crescimento econômico para o país nos próximos anos, o qual beneficiará a bolsa como um todo e, diretamente as empresas ligadas ao consumo, as quais compõem este indexador. Tais fundos já fizeram parte da carteira do BCPREVI no passado, o que gera maior tranquilidade na realocação, bem como já foram alvo de análise pela consultoria do BCPREVI, não achando nada que desabonasse a aplicação. Estes fundos, bem como suas gestoras já estão credenciados. -----

RESGATAR	VALOR R\$	APLICAR	VALOR R\$
CAIXA FI Brasil Ref. DI LP CNPJ 03.737.206/0001-97	R\$ 2.900.000,00	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC CNPJ 24.571.992/0001-75	R\$ 1.500.000,00
		Moat Capital FIC FIA CNPJ 20.658.576/0001-58	R\$ 1.400.000,00

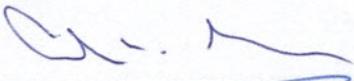
Justifica-se as realocações acima, pela necessária ampliação progressiva em exposição em renda variável, e casamento da atual carteira com o estudo de ALM, como já citado na justificativa as movimentações anteriores. Aproveita-se também ao momento de recente queda na bolsa, a qual vem dos 106 mil pontos no dia 10 de julho, para hoje, 14 de agosto, 100 mil pontos, gerando nova oportunidade de aplicação em momento de melhores preços das ações. Desta forma optou-se por ampliação na alocação junto ao fundo Itaú Ações Dunamis FI, por já fazer parte da carteira, facilitando o acesso, e pela excelente performance do fundo, o qual no ano rentabiliza-se acima dos 20% e nos últimos doze meses acima de 44%. O fundo Moat Capital FIC FIA já está em monitoramento e estudo por este comitê já a dois meses, o qual já está devidamente credenciado e analisado pela consultoria do BCPREVI, não identificando nada que desabonasse a aplicação neste fundo. Foi enviado questionário para a gestora Moat Capital Gestão de Recursos Ltda, bem como realizado **CALL** com seus gestores para exposição por eles acerca do fundo, suas políticas de exposição, sua governança, porte e capital intelectual, políticas de riscos, etc. Foram solucionadas as dúvidas por este comitê, satisfeitos, decidiu-se pela aplicação no fundo pelo critério da diversificação e por estar performando muito bem, inclusive acima da maioria dos atuais fundos da carteira de renda variável do BCPREVI, sendo no ano 18,7%; 12 meses 45,15%; 36 meses 91,96%. O fundo possui os seguintes dados principais: R\$ 20.000,00 de limite de aplicação inicial; taxa de administração de 2% e taxa de performance de 20% do

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

que exceder ao IBOVESPA; prazo de cotização de saída é de 15 dias corridos da data do pedido e de efetivo pagamento de 3 dias da data de cotização; grau de risco "5" numa escala de 1 a 5; histórico de rentabilidade, 2016 - 69,71%, 2017 - 45,59%, 2018 - 30,15%. Nada mais havendo a tratar encerrou-se a reunião às 11:57h. Eu, Sidnei Luiz Riquetta lavrei esta ata que segue assinada por mim e pelos demais membros participantes.

Assinaturas – membros integrantes do Comitê:

• Allan Muller Schroeder:



• Rogério Kunzler:



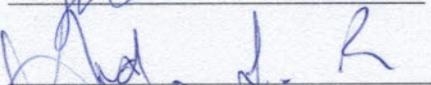
• Camila Brehm da Costa:

• Guilherme Maciel Mafra:

• Gustavo Espindola:



• Sidnei Luiz Riquetta:



• Sulamita G. Neves Krewinkel

