

BCPREVI - Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos: 12 de novembro de 2019.

ASSUNTOS A SEREM DELIBERADOS E ABORDADOS NA REUNIÃO:

1. Decreto do Comitê de Investimentos;
2. Alocações e movimentações de recursos.

DAS DELIBERAÇÕES:

Iniciou-se a reunião às 11:00h do dia 12 de novembro, na sede do Instituto de Previdência - BCPREVI, com a presença dos membros: Allan, Rogério, Sidnei, Sulamita, Camila e Guilherme, após a reunião do Grupo de Estudos. O Diretor Presidente iniciou a reunião apresentando a minuta do decreto de renovação do Comitê de Investimento, visto o vencimento do atual na data de 16 de novembro de 2019. Houve debates nas sugestões de alterações de alguns artigos, e ficou confirmado a recondução de todos os atuais membros a novo período de dois anos. Passando para a próxima pauta, - Alocações e movimentações de recursos: O diretor financeiro iniciou explanando a todos sobre as conclusões extraídas das discussões no Grupo de Estudos acerca das alocações e movimentações a serem feitas. Primeiramente informou que os recursos do aporte para cobertura do déficit atuarial entraria na data de hoje, ficando decidido pela seguinte alocação:-----

APLICAÇÃO	VALOR
BB Ações Small Caps - CNPJ: 05.100.221/0001-55	R\$ 1.400.000,00

Assim como no mês anterior, 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* ao final de outubro representava da carteira 6,61%, ante uma posição em setembro em 6,41%, um aumento progressivo na exposição, considerando o total de fundos em bolsa de 23,59% em outubro. Os atuais fundos *Small Caps* são: - BB Ações *Small Caps* FIC de FI, (1,9% da carteira, R\$ 10.014.328,11); - Bradesco FI em Ações *Small Caps Plus*, (3,69% da carteira, R\$ 19.425.709,24); - FIA Caixa *Small Caps* Ativo (1,02% da carteira, R\$ 5.375.756,88). A grande rentabilidade atual que os fundos indexados ao *Small Caps* estão retornando, no ano de 2019, cerca de 33,56%, e nos últimos doze meses, 42,89% até 31 de outubro/2019, 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.

O próximo assunto foi sobre as realocações necessárias a carteira, discutidas em reunião do Grupo de Estudos, visto alguns saldos posicionados em fundos com carteira de vencimentos curtos, destoando de nossa visão de ainda haver prêmio na carteira de vencimentos longos, considerando a propensão do COPOM realizar novos cortes à taxa referencial. Não obstante, seguimos com nossa visão de ampliação na exposição ao mercado de renda variável: -----

CAIXA - Conta corrente nº 8-2		
RESGATAR	APLICAR	VALOR R\$
Caixa FI Brasil Ref. DI LP CNPJ:03.737.206/0001-97 (R\$ 2.484.303,92)	Caixa Ações Brasil IBOVESPA CNPJ: 13.058.816/0001-18	R\$ 2.500.000,00
Saldo de conta corrente 8-2 (R\$ 15.696,08)		
Caixa Brasil IRF-M1 TP RF LP CNPJ: 10.740.670/0001-06	Caixa FI Brasil IMA B TP RF LP CNPJ:10.740.658/0001-93	104.621,81

BANCO DO BRASIL - Conta corrente nº 328.828-8 Aportes		
RESGATAR	APLICAR	VALOR R\$
BB Prev. RF IRF – M1 TP CNPJ: 11.328.882/0001-35 (R\$ 111.810,80)	BB Prev. RF IMA-B5 + CNPJ: 13.327.340/0001-73	R\$ 108.448,11
BB Prev. RF IRF-M CNPJ: 07.111.384/0001-69 (R\$ 560.444,10)	BB Prev. RF IMA-B 5 + CNPJ: 13.327.340/0001-73	R\$ 563.806,79

BANCO DO BRASIL - Conta corrente nº 67.000-6		
RESGATAR	APLICAR	VALOR R\$

BB Prev. RF Perfil CNPJ: 13.077.418/0001-49 (R\$ 300.000,00)	BB Prev. RF IMA-B TP FI CNPJ: 07.422.078/0001-05	R\$ 349.228,24
BB Prev. RF IRF-M1 TP CNPJ: 11.328.882/0001-35 (R\$ 49.228,24)		

BANCO BRADESCO - Conta corrente n° 48.500-4		
RESGATAR	APLICAR	VALOR R\$
Bradesco FI Ref. IRF-M 1 TP CNPJ: 11.484.558/0001-06 (R\$ 160.933,69)	Bradesco H FI RF Cred. Priv. LP Nilo CNPJ:15.259.071/0001-80	R\$ 161.237,54
Bradesco FI Ref. FEDERAL DI EXTRA CNPJ: 03.256.793/0001-00 (R\$ 1.650.091,55)	BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS CNPJ: 03.394.711/0001-86	R\$ 1.649.787,70

Após análise do gráfico da curva de juros futuros Brasil de 10 anos, percebeu-se uma oportunidade de curto prazo de nova realocação em fundo referenciados a IMA-B e IMA-B5+, em virtude de um repique das taxas, 6,70% ante uma mínima de 6,33% em 03/11/2019, considerando que entendemos que a taxa selic-meta deve continuar em cenário de queda, principalmente em 2020, aproveitamos estes momentos de volatilidade para comprar cotas destes fundos a preços mais baratos. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião às 11:55h. 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

