

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE ITAÚNA

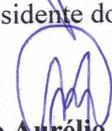
Aos 28 (vinte e oito) dias do mês de janeiro de 2020, às 08:00 horas, reuniram-se os integrantes do Comitê de Investimentos do Instituto Municipal de Previdência dos Servidores Públicos de Itaúna - IMP, quais sejam: Availton Ferreira Dutra, Kelly Cristina Mendes, Marco Aurélio Alves Pinto e Sandro Ferreira Pinto. A conselheira Cláudia Carvalho Santos Silveira justificou sua ausência devido a uma viagem previamente agendada. **1 - Assuntos referentes à Análise de cenário econômico: O Conselheiro Availton explanou:** O relatório FOCUS disponibilizado pelo Banco Central do Brasil dia 24/01/2020, apresentou estimativa do IPCA para 3,47% para o ano de 2020, podendo alcançar o patamar de 3,75% em 2021, 3,50% em 2022 e 2023. O PIB (% de crescimento) apresentado pelo FOCUS aponta perspectiva de 2,31% para o ano de 2020, podendo alcançar 2,50% para o ano de 2021, permanecendo o mesmo percentual em 2022 e 2023. A Taxa Selic Meta apresentada pelo Relatório Focus para o ano de 2020 fechou com estimativa de 4,25%, alcançando 6,25% até 2022, e perspectiva de fechamento em 6,50% para o ano de 2022 e 2023. A dívida líquida do setor público fechou com estimativa de 57,80% do PIB para o ano de 2020, podendo ocorrer de crescimento gradual, alcançando 58,00% em 2021, 59,50% em 2022 e permanecendo em 59,50% em 2023. O Relatório Focus aponta percentual de Produção Industrial (% de crescimento) com fechamento em - 2,10% no ano de 2020, podendo alcançar 2,50% no ano 2021, 2,50% no ano de 2022, recuando à 2,35% em 2023. A projeção do IGP-M para o ano de 2020 fechou com expectativa de 4,12%, podendo sofrer recuo para 4,00% em 2021, alcançando 3,90% em 2022 e recuando a 3,75% em 2023. **O Conselheiro Marco Aurélio explanou:** Segundo o Bradesco iniciamos o ano mantendo as principais hipóteses do nosso cenário, ou seja, crescimento de 2,5%, inflação bem-comportada em 3,6% e taxa de câmbio em R\$/US\$ 4,00. Avaliamos que há espaço para ajuste adicional da taxa de juros, para 4,25%, reconhecendo que o BC poderá adotar uma postura mais cautelosa nessa fase do ciclo de recuperação e dado o nível atual de juros reais. Nos últimos meses temos ganhado convicção no cenário de aceleração do PIB, com dados melhores de emprego formal e surpresas positivas nos indicadores mensais. Esperamos crescimento de 0,7% no quarto trimestre e de 1,2% em 2019. Os primeiros dados de 2020 tendem a mostrar alguma diminuição do ritmo de crescimento, com o fim dos efeitos do estímulo adicional da liberação do FGTS. Mesmo assim, o crescimento (na margem) deve ser próximo a 0,5%, voltando a acelerar nos trimestres seguintes. À medida que os indicadores efetivos confirmarem o ritmo de crescimento, esperamos movimento de apreciação da moeda, para R\$/US\$ 4,00. Eles mantêm a projeção de 3,6% para o IPCA deste ano. Há uma tentativa de estabilização da atividade econômica mundial, após meses de desaceleração. Os indicadores da Europa e de grande parte da Ásia sugerem que o pior parece ter ficado para trás, com retomada – ainda que muito inicial – do setor industrial. Nos EUA, por outro lado, os dados mais recentes da indústria têm frustrado, indicando que a tendência ainda é de perda de ritmo do segmento. Mesmo assim, na grande maioria dos países, o mercado de trabalho segue firme, alimentando o descompasso entre o consumo e a produção industrial. Assumindo que parte relevante da piora da economia mundial tenha sido decorrente das incertezas advindas das tensões entre EUA e China e do Brexit, acreditamos que, retirados esses riscos, o primeiro trimestre deste ano será marcado por uma melhora da atividade econômica. Além disso, houve um expressivo afrouxamento da política monetária na maioria dos países ao longo do ano passado, que ainda deve impulsionar a economia em 2020. **O Conselheiro Sandro explanou:** Segundo a SulAmérica os mercados internacionais buscam uma reação, nesta terça-feira, tentando recuperar parte das perdas recentes, enquanto investidores acompanham as notícias sobre a disseminação do coronavírus na China. O esforço de voltar a operar no azul foi frustrado, nesta manhã, pelo anúncio feito pelas autoridades de Hong Kong de



suspender a emissão de vistos de viagens para turistas da China, tentando se proteger da disseminação da nova epidemia. As bolsas que operavam no positivo, como os futuros americanos e mercados europeus, voltaram para o vermelho, ganhando força os ativos considerados porto seguro. A Treasury de 10 anos que flutuava em torno de 1,61% ao ano mais cedo, recuou para 1,5771% ao ano (-2,58%) após o anúncio de Hong Kong. Os índices futuros de Nova York operam, no momento, com altas moderadas: futuro do Dow Jones sobe 0,27% (de 0,64% às 5hs); S&P 500 0,29% (de 0,67%); Nasdaq 0,47% (de 1,91%). Investidores devem também ficar atentos aos balanços trimestrais de grandes empresas americanas, incluindo Apple, Pfizer e 3M. As bolsas asiáticas fecharam em baixa. O índice regional de ações, MSCI Asia Pacific perdeu 0,90% no pregão de hoje, quarta queda consecutiva. O índice japonês Nikkei caiu 0,55%, em meio a fortes perdas de ações ligadas a bens de consumo e maquinário. Em Seul, o sul-coreano Kospi teve queda de 3,09%, na volta do feriado do ano novo. Na China, as bolsas de Xangai e de Shenzhen divulgaram comunicado adiando a abertura dos negócios para segunda-feira (03). Originalmente, ambas voltariam a operar na próxima sexta-feira. Já a bolsa de Hong Kong informou hoje que irá retomar os negócios nesta quarta-feira, como estava previsto. No mercado de moedas, o dólar é cotado a 108,83 ienes de 108,92 ienes de ontem à tarde. Na Europa, as bolsas ensaiam uma recuperação tímida diante das fortes perdas de ontem. O índice pan-europeu de ações, STOXX600, registra discreta queda de 0,04%, no momento. Em Londres, o FTSE100 sobe moderados 0,12%; em Paris, o CAC40 avança apenas 0,07%; O DAX em Frankfurt opera com queda de 0,16%. O euro é transacionado a US\$ 1,1020, mantendo-se no mesmo patamar verificado no final da tarde de segunda-feira. Ontem, a Alemanha se tornou o segundo país da Europa e o 15º do mundo com casos registrados de coronavírus. Já havia informações sobre três infectados na França. Os futuros do petróleo operam em queda na manhã desta terça-feira, com investidores preocupados que a epidemia de coronavírus iniciada na China comprometa a perspectiva econômica global. No momento, o contrato futuro do produto tipo WTI é cotado a US\$ 52,81/barril, com queda de 0,62%. A Bovespa deve abrir acompanhando os futuros de ações de Nova York, tentando se manter no positivo, buscando recuperar parte das perdas de ontem. Na agenda, o presidente do Banco Central, Roberto Campos Neto, participa de seminário em São Paulo. Sua palestra será acompanhada atentamente pelos investidores, buscando consolidar suas apostas em corte adicional da Selic no Copom de fevereiro. **2 – Relatório Mensal de Dezembro/2019:** Segue em anexo o relatório de fechamento mensal referente ao mês de dezembro de 2019. **3 – Visita dos representantes do Banco Itaú:** Estiveram presentes os representantes do Banco Itaú, que discutiram sobre o mercado, explanaram sobre as perspectivas do Itaú para o ano de 2020 e apresentaram produtos de investimentos de seu portfólio. Nada mais havendo a tratar, eu Marco Aurélio Alves Pinto, lavrei a presente ata, que depois de lida e aprovada será assinada pelos membros.



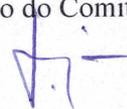
Availton Ferreira Dutra
Presidente do Comitê



Marco Aurélio Alves Pinto
Secretário do Comitê



Kelly Cristina Mendes
Membro do Comitê



Sandro Ferreira Pinto
Membro do Comitê

RELATÓRIO DE FECHAMENTO MENSAL
COMPETÊNCIA: DEZEMBRO 2019
INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE ITAÚNA

O Comitê de Investimentos do Instituto Municipal de Previdência dos Servidores Públicos de Itaúna, através deste, vem demonstrar o fechamento do mês dezembro de 2019, apontando sua rentabilidade e demais informações para promoção da transparência pública, com intuito de divulgar os resultados dos investimentos dos recursos deste Instituto.

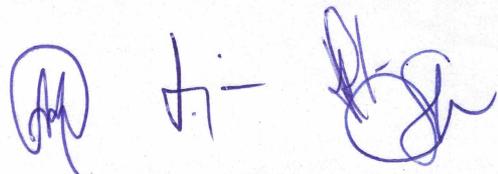
Cumpra informar que o Comitê de Investimentos é um órgão colegiado com função específica de assessorar, com embasamento técnico, a Presidência do IMP e o Conselho Administrativo, conforme disposto na Lei Municipal nº 4.175/07 artigo 117-A. Ressaltamos que o Comitê de Investimentos realiza seus trabalhos embasados na Política de Investimentos aprovada pelo Conselho Administrativo (conforme competência), estando a mesma em consonância com disposto na Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 3922/10 e suas alterações, e Portaria nº 519/11 do Ministério da Previdência Social, e demais legislações aplicadas.

Ressaltamos ainda que os membros do Comitê de Investimentos possuem Certificação que atende à Portaria nº 519/11 do Ministério da Previdência Social, sendo quatro membros certificados pela APIMEC com certificação CGRPPS, e um membro possuindo Certificação CGRPPS da APIMEC, CPA 20 e CEA da ANBIMA, o qual exerce a presidência do Comitê.

O Comitê de Investimentos realiza seus trabalhos sob supervisão de consultoria externa, conforme previsto no § 1º, do artigo 117-A da Lei Municipal nº 4.175/07 e suas alterações. A atual consultoria é a empresa Par Engenharia Financeira Ltda – CNPJ: 20.306.104/0001-36.

Em respeito à transparência das ações realizadas por este colegiado apresentamos o fechamento do mês dezembro de 2019:

1. A carteira de investimentos do Instituto fechou o mês com 69,08% (sessenta e nove virgula zero oito por cento) em ativos de renda fixa e 30,92% (trinta virgula noventa e dois por cento) em ativos de renda variável;
2. Os **ativos de renda fixa** estão distribuídos em consonância a Resolução CMN nº 3922/10 e suas alterações, com os seguintes percentuais: artigo 7º, inciso I, alínea b, total de R\$ 69.218.025,40 (sessenta e nove milhões, duzentos e dezoito mil, vinte e cinco reais e quarenta centavos) sendo 41,19% (quarenta e um virgula dezenove por cento) da carteira; artigo 7º, inciso IV, alínea a, total de R\$ 40.768.592,45 (quarenta milhões, setecentos e sessenta e oito mil, quinhentos e noventa e dois reais e quarenta e cinco centavos) sendo 24,26% (vinte e quatro virgula vinte e seis por cento) da carteira; artigo 7º, inciso VII, alínea a, total de R\$ 6.107.898,30 (seis milhões, cento e sete mil, oitocentos e noventa e oito reais e trinta centavos) sendo 3,63% (três virgula sessenta e três por cento) da carteira;
 - 2.1. A carteira possui atualmente 16 ativos de renda fixa, que estão em conformidade com a legislação aplicável, tendo o seguinte fechamento em dezembro/19: saldo total de R\$ 116.094.516,15 (cento e dezesseis milhões, noventa e quatro mil, quinhentos e dezesseis reais e quinze centavos), estando este valor distribuído nos seguintes segmentos: R\$ 40.821.547,24 (quarenta milhões, oitocentos e vinte e um mil, quinhentos e quarenta e sete reais e vinte e quatro centavos), equivalente a 24,29% (vinte e quatro virgula vinte e nove por cento) do total da carteira do Instituto em Gestão de Duration; R\$ 29.716.000,41 (vinte e nove, setecentos e dezesseis mil e quarenta e um centavos), equivalente a 17,68% (dezessete virgula sessenta e oito por cento) do total da carteira do Instituto em IMA-B 5; R\$ 15.008.378,15 (quinze milhões, oito mil, trezentos e setenta e oito reais e quinze centavos), equivalente a 8,93% (oito virgula noventa e três por cento) do total da carteira do Instituto em CDI; R\$ 15.660.231,39 (quinze milhões, seiscentos e sessenta mil, duzentos e trinta e um reais e trinta e nove centavos), equivalente a 9,32% (nove virgula trinta e dois por cento) do total da carteira do Instituto em IMA-B; R\$ 8.780.460,66 (oito milhões, setecentos e oitenta mil quatrocentos e sessenta reais e sessenta e seis centavos), equivalente a 5,22% (cinco virgula vinte e dois por cento) do total da carteira do Instituto em IDKA IPCA 2A; R\$ 6.107.898,30 (seis milhões, cento e sete mil, oitocentos e noventa e oito reais e trinta centavos), equivalente a 3,63% (três virgula sessenta e três por cento) do total da carteira do Instituto em FIDC Aberto;
3. Os **ativos de renda variável** estão distribuídos conforme Resolução CMN nº 3922/10 e suas alterações, com os seguintes percentuais: artigo 8º, inciso II, alínea a, total de R\$ 32.920.746,37 (trinta e dois milhões, novecentos e vinte mil, setecentos e quarenta e seis reais e trinta e sete centavos) equivalente a 19,59% (dezenove virgula cinquenta e cinco por cento) do total da carteira do Instituto; artigo 8º, inciso III, R\$ 10.052.529,14 (dez milhões, cinquenta e dois mil quinhentos e vinte nove



reais e quatorze centavos) equivalente a 7,77% (sete virgula setenta e sete por cento) do total da carteira do Instituto; artigo 8º, inciso IV, alínea a, total de R\$ 5.995.223,29 (cinco milhões, novecentos e noventa e cinco mil, duzentos e vinte e três reais e vinte e nove centavos) equivalente a 3,57% (três virgula cinquenta e sete por cento) do total da carteira do Instituto;

3.1. A carteira possui atualmente 12 ativos de renda variável, estando eles em conformidade com a legislação aplicável, tendo o seguinte fechamento em dezembro/19: saldo total de R\$ 51.968.498,80 (cinquenta e um milhões, novecentos e sessenta e oito mil, quatrocentos e noventa e oito reais e oitenta centavos), estando este valor distribuído nos seguintes segmentos de investimentos: R\$ 32.920.746,37 (trinta e dois milhões, novecentos e vinte mil, setecentos e quarenta e seis reais e trinta e sete centavos) equivalente a 19,59% (dezenove virgula cinquenta e nove por cento) do total da carteira do Instituto em Ações Livres; R\$ 13.052.529,14 (treze milhões, cinquenta e dois mil, quinhentos e vinte e nove reais e quatorze centavos), equivalente a 7,77% (sete virgula setenta e sete por cento) do total da carteira do Instituto em Multimercado; R\$ 5.995.223,29 (cinco milhões, novecentos e noventa e cinco mil, duzentos e vinte e três reais e vinte e nove centavos), equivalente a 3,57% (três virgula cinquenta e sete por cento) do total da carteira do Instituto em FIP;

4. Considerando o somatório dos ativos de renda fixa e renda variável, a carteira do Instituto teve um fechamento em 31 de dezembro de 2019 com o saldo total de R\$ 168.063.014,95 (cento e sessenta e oito milhões, sessenta e três mil, quatorze reais e noventa e cinco centavos);
5. O retorno acumulado da carteira do Instituto para o ano de 2019, considerando o fechamento de dezembro, foi de 14,92% (quatorze virgula noventa e dois por cento), sendo a meta atuarial estabelecida para o período de 10,59% (dez virgula cinquenta e nove por cento) o que equivale a IPCA + 6% (seis por cento), conforme Política de Investimentos. O retorno apresenta um Gap de 140,86% (cento e quarenta virgula oitenta e seis por cento) positivo para o período, o que representa que até o fechamento do mês o Instituto cumpriu a meta estabelecida em legislação;
6. A carteira de investimentos do Instituto no mês de dezembro apresentou desenquadramento passivo em referência aos limites estabelecidos na Resolução CMN nº 3.922/10.

O Fundo Infinity Institucional FI Multimercado ficou desenquadrado devido resgates realizados nos mesmos por demais cotistas, estando, portanto, acima dos 5% (cinco por cento) estabelecidos no § 1º do artigo 14 da Resolução supra citada.

A carteira de investimentos do Instituto apresentou também desenquadramento passivo no total de renda variável, estando está com 30,92% (trinta virgula noventa e dois por cento) quando o limite permitido para o Instituto é de 30% (trinta por cento). Este desenquadramento se deu devido a rentabilidade ocorrida nos fundos de renda variável da carteira de investimentos do Instituto.

Ambos os desenquadramentos passivos ocorridos na carteira de investimentos do Instituto já estão sob análise do Comitê de Investimento para devido enquadramento, quando este Instituto tem prazo legal de 180 dias para adequação conforme a Resolução CMN nº 3.922/10 e suas alterações.

O Comitê de Investimentos realizou 02 (duas) reuniões ordinárias no mês de dezembro, as quais ocorreram nos dias 09 e 12. O Comitê de Investimentos realizou 01 (uma) reunião extraordinária no mês de dezembro no dia 05 conforme ata divulgada. Destacamos que o Comitê de Investimentos realiza acompanhamento diário do cenário econômico, visando estabelecer melhor desempenho da carteira do Instituto.

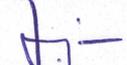
Sem mais, este é o relatório.

Itaúna – MG, 28 de dezembro de 2019


Availton Ferreira Dutra
Presidente do Comitê


Marco Aurélio Alves Pinto
Secretário do Comitê


Kelly Cristina Mendes
Membro do Comitê


Sandro Ferreira Pinto
Membro do Comitê