Av. Constantino Nery nº 2.480 – Chapada
Manaus/AM
CEP 69.050-001 – Tel.: (92) 3186-8000
http://manausprevidencia.manaus.am.gov.br

ATA DA 13ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA – COMINV.

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Em 18 de outubro de 2016, às 09h00, nove horas, na sala de reunião da Sede da Manaus Previdência, situada na Av. Constantino Nery, 2480 – Chapada, nesta cidade Manaus-AM.
2. **MEMBROS PARTICIPANTES:** Raquel Ale Campos (Presidente do Comitê de Investimentos); Ana Silvia Domingues (Membro); Armilena Viana da Trindade (Membro); Janio José Paes Guimarães (Membro); Carolinne Nunes dos Santos (Secretária).
3. **PAUTA:** Verificação das últimas compras realizadas de títulos diretos; Apresentação do fundo de ações Bozano Fundamental FIA; Análise dos resultados dos fundos de ações da carteira; Credenciamento da instituição financeira XP Investimentos; Discussão sobre a criação do Regimento Interno do COMINV; Outros assuntos que houver.
4. **ASSUNTOS TRATADOS:** A Presidente iniciou a reunião questionando das pessoas presentes se haviam recebido os documentos para o credenciamento da XP Gestão de Recursos, os quais foram encaminhados via e-mail, a fim de que fossem analisados pelos membros. Todos se manifestaram positivamente em relação ao recebimento, e também afirmaram terem procedido à leitura dos mesmos. Após ser indagada pelo membro Silvia, sobre sua visão acerca da XP Investimentos e dos produtos que se enquadram aos RPPS, a Presidente disse que a instituição vem ganhando mercado pela sua gestão transparente e pela credibilidade conquistada, além de vir cultivando um bom relacionamento com a Autarquia, somando-se a esses fatores ainda existe o fato de que o fundo XP Investor FI Ações, presente na carteira da Manausprev, tem se destacado pelo seu bom desempenho nos últimos meses, conforme registro no relatório mensal de agosto. Outro ponto destacado por ela é que o último credenciamento da gestora deu-se no ano de 2009, estando, dessa maneira, bem defasado, e que principalmente em virtude disso acreditava ser conveniente "renovar" o credenciamento. Ouvidas as palavras da Presidente, e, após a realização de um reexame dos documentos para verificar se estavam de acordo com o edital, (i) todos os membros presentes concordaram com o novo credenciamento da XP Gestão de Recursos. Dando prosseguimento à reunião, acessou o relatório diário, e mostrou aos membros os títulos públicos federais adquiridos durante a semana, após cotação das taxas, e votação pela maioria dos membros do Comitê, no grupo do "whatsapp", conforme restou decidido em reunião realizada no dia 11 de outubro, devidamente registrada na Ata da 13ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos. Desta forma, verifica-se que a primeira aquisição foi 3.158 em NTN-B, com vencimento para 2045, no valor total de 10 mm de reais, liquidado no dia 13/10/2016, à taxa de 5,63%. A segunda aquisição foi 3.186 em NTN-B, com vencimento para 2050, também no valor de 10 mm de reais, liquidado no dia 13/10/2016, à taxa de 5,62%. Já a terceira aquisição ocorreu no dia 14/10/2016, e foram comprados 9.500

em NTN-B, com vencimento para 2045, no valor de 30 mm de reais, com a taxa de 5,66%, e por último, no mesmo dia, foram adquiridas 12.650 NTN-F, com vencimento para 2027, no valor de 12 mm de reais, vinculado à taxa de 11,45%. Ressalte-se que as NTN-F 2027 foram adquiridas com o dinheiro resgatado do IRF-M1, e as NTN-B com os valores resgatados dos dois IMA-B5 escolhidos na última reunião, conforme esclareceu a Presidente. Assim, ainda restam de saldo 14 milhões de reais, resultantes da soma de 10 milhões de reais ainda disponíveis no Caixa Brasil IMA-B5, com 04 milhões de reais que serão resgatados do DI da Caixa ou do Banco do Brasil, a depender de deliberação do Comitê. Em seguida a Presidente apresentou um novo fundo de investimentos em ações aos membros, o qual tem a gestão realizada pela instituição financeira Bozano Investimentos, explicou que o fundo encontra-se enquadrado na resolução nº 3922/2010, sendo um fundo de ações livre, e que neste ano está superando o Ibovespa, os papéis que o compõem são bem diversificados, a média da volatilidade do fundo é de 19%, enquanto que a média do Ibovespa está em 25%, disse também que o fundo existe há 13 anos, e que o mesmo só ficou abaixo do Ibovespa em apenas 02 anos, para concluir, apresentou o espelho com a rentabilidade de todo o período do Bozano Fundamental FIA (2013 – 2016). Em seguida, o membro Jânio indagou se haveria a necessidade de credenciar a gestora do fundo caso o Comitê decidisse aportar. A Presidente respondeu que sim, e que em razão do processo de credenciamento ser um pouco demorado, já solicitaria junto à instituição financeira os documentos da Gestora Bozano bem como do fundo, para que ambos fossem previamente analisados pelo Comitê de Investimentos. Disse também que a apresentação desse produto aos membros, tem o intuito de reforçar a estratégia de retomar uma boa posição em bolsa de ações estabelecida em reuniões anteriores do COMINV. Além disso, optou por esse fundo em virtude dos papéis serem mais diversificados e possuir a volatilidade menor, se comparado ao XP Investor FI Ações. Encerrando a apresentação sobre o produto, propôs para deliberação por fim à compra dos títulos diretos longos, e realocar o valor remanescente (14 milhões de reais) a fim de aumentar a posição em ações. Acrescentando que ficar comprando muitos papéis longos deixa a carteira sem liquidez, podendo, num momento de estresse do mercado dificultar a gestão da mesma. Após as sugestões da Presidente, os membros Janio e Ana Silvia permaneceram defendendo que manterão a posição da semana passada de continuar verificando as taxas, mas que a compra dos títulos públicos, com o valor ainda disponível (14 milhões), deverá ser finalizada até amanhã, e, se o Comitê aprovar, retirar uma nova quantia, a ser definida, de um fundo DI para aumentar a posição em ações. Em seguida, o membro Janio acrescentou que como não há possibilidade de investir no fundo da Bozano no momento, em razão da necessidade prévia do credenciamento, questionou a Presidente quais os fundos de ações disponíveis para aporte. A Presidente voltou ao relatório diário da Autarquia e apontou quais fundos elencados nessa categoria poderiam receber novos investimentos. Após os membros observarem as taxas de rentabilidade e volatilidade dos fundos, verificaram que o XP Investor FI Ações é o que vem apresentando

a taxa de retorno mais interessante se comparado a outros da carteira. Continuando a reunião, a Superintendente colocou em discussão como se dariam as aquisições de mais títulos diretos longos indexados à inflação (NTN-B), com o valor de 14 milhões de reais restantes. (ii) Os membros Jânio, Silvia, e Armilena, inclusive a Presidente, após deliberação, iniciaram a cotação no ato da reunião, e decidiram por comprar a NTN-B 2050, se conseguissem até o final do dia uma taxa de no mínimo 5,58%. A Presidente então questionou de qual DI deveria retirar os 04 milhões de reais para atingir os 14 milhões, o membro Janio apontou o fundo BB Perfil, e todos votaram que o resgate deveria dar-se nele. Em seguida, passando para outro ponto suscitado na reunião, indagou aos presentes se eles ainda teriam interesse em investir no fundo XP Investor Ações, pelas razões já apresentadas, obtendo como resposta de todos os membros presentes, inclusive a dela, um posicionamento positivo quanto ao aporte neste fundo de ações. Passou-se então a discutir sobre qual valor deveria ser investido e qual fundo DI sofreria o resgate. Os membros Jânio e Silvia sugeriram 10 milhões de reais, já a Presidente indicou o valor de 05 milhões de reais, explicando que quanto mais longa a carteira, mais volátil ela se torna, e as NTNs compradas deixarão a carteira da Autarquia bem volátil em razão do prazo de vencimento, podendo atrapalhar o fechamento da meta atuarial, sendo esta recomendação, então, acatada por todos os presentes. Quanto ao resgate, a Presidente sugeriu que o mesmo se desse no Caixa Brasil DI, sugestão esta seguida por todos os membros supramencionados. (iii) Desta maneira, como segunda deliberação, restou resolvido, por decisão unânime dos membros do Comitê de Investimentos presentes na reunião, pelo resgate de 05 milhões de reais do fundo Caixa Brasil DI, para ser investido no fundo XP Investor FI Ações. Os membros resolveram deixar o tópico acerca da criação do Regimento Interno do Comitê de Investimos a ser debatido tão logo a Política de Investimentos fosse finalizada. Tendo sido esses os assuntos constantes da pauta deu-se por encerrada a reunião, às 11h30 (onze horas e trinta minutos), da qual, eu, Carolinne Nunes dos Santos, participei e redigi a presente Ata que assino com os demais conselheiros.

PARTICIPANTES

Raquel Ale Campos *(Presidente do Comitê de Investimentos)*.....
Armilena Viana da Trindade *(Membro)*.....
Ana Silvia Domingues *(Membro)*.....
Janio José Paes Guimarães *(Membro)*.....
Carolinne Nunes dos Santos *(Secretária)*.....