PREFEITURA DE MANAUS

Ata da 21ª Reunião Ordinária de 2020 do Comitê de Investimentos

18/11/2020 | *Reunião convocada pelo Membro do Cominv, Fernando Krichanã.*

Participantes da Reunião

Membros do Comitê de Investimentos:

Caio Cesar Andrade

Carolinne Nunes dos Santos

Fernando Krichanã dos Santos

Flávio Rodrigues de Castro

Jânio José Paes Guimarães

Suani dos Santos Braga

Representante da Direção

Lyvia Belém Martins Guimarães

Pauta da Reunião

(1) Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de outubro/2020;
(2) Aprovação do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de setembro/2020;
(3) Liquidação do FIP XP Ômega;
(4) Aplicação no FIP Dividendos do BTG (BDIV11);
(5) Outros assuntos eventualmente pertinentes.

Documentos de Suporte

(a) Relatório Analítico de Investimentos do mês de outubro/2020;
(b) Apresentação do FIP XP Ômega (Lâmina, Fato Relevante e Consulta Formal);

Registro da Reunião

Aos dezoito dias do mês de novembro do ano de dois mil e vinte, reuniram-se em reunião ordinária do Comitê de Investimentos da Manaus Previdência os membros **Caio Cesar Andrade, Carolinne Nunes dos Santos, Fernando Krichanã dos Santos, Jânio José Paes Guimarães**, **Suani dos Santos Braga e Flávio Castro**, que a presidiu e secretariou. Participou como convidada a **Sra. Lyvia Belém Guimarães**, representante da Direção da Manausprev. Iniciando os trabalhos o presidente do Cominv agradeceu a presença de todos e passou a palavra para o membro **Fernando Krichanã**, o qual procedeu à leitura da pauta do dia conforme itens: **(1)** Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de outubro/2020, **(2)** Aprovação do Relatório Mensal de Investimentos

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS EM 02/12/2020 14:20:33
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: CAROLINNE NUNES DOS SANTOS EM 02/12/2020 13:31:33
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 4 USUÁRIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 0446384D

referente ao mês de setembro/2020; **(3)** Liquidação do FIP XP Ômega, **(4)** Aplicação no FIP Dividendos do BTG (BDIV11), e **(5)** Outros assuntos eventualmente pertinentes. Iniciando o primeiro item da pauta, o membro do Comitê, **Fernando Krichanã**, destacou o gráfico referente ao fechamento dos planos da carteira de investimentos no período de outubro/2020, tendo o plano previdenciário atingido a marca de R$ 1.081.895.000,00, e a carteira total, considerando o plano financeiro mais a taxa de administração, a ordem de R$ 1.094.944.000,00. Ressaltou que a redução dos valores vinculados à taxa de administração e ao plano financeiro deu-se por conta de, no primeiro, ter ocorrido a devolução proporcional dos valores remanescentes para seus respectivos planos, e, no segundo, seria uma consequência do *status* de deficitário do PFIN, que nos últimos meses já vem operando com o aporte do tesouro municipal. No fechamento do mês, a parte saudável da carteira representou 93,22% de sua totalidade, ficando os fundos problemáticos vinculados ao percentual restante. Disse ainda que este percentual vem sofrendo redução desde 2013, ano em que os fundos problemáticos, denominados de "fundos podres", representavam 51,75% da carteira total de investimentos. Detalhou os números da carteira da Manaus Previdência destacando sua composição por classe de ativos, quais sejam: Bolsa (24,35%), FIP (2,42%), FI Exterior (9,83%), Prefixados (1,34%), Atrelados à Inflação (22,10%), DI (0,10%), Renda Fixa (27,14%), FIDC (0,75%), Crédito Privado (5,9%), FIM (4,52%) e FI Imobiliário (1,55%). No encerramento de outubro, a rentabilidade da carteira de investimentos total fechou com -0,69%, equiparando-se ao Ibovespa que apresentou o mesmo desempenho. Quando é desconsiderado o impacto dos fundos problemáticos a rentabilidade passa a ser de -0,78%. Já a meta atuarial para o mês de outubro foi de 1,35%. Dando sequência, foram apresentados os gráficos de rentabilidade e meta atuarial acumuladas no ano de 2020, últimos 12 e 24 meses e desde janeiro de 2016. Sobre os resultados, esclareceu que, devido a problemas de oferta e demanda no cenário doméstico e internacional, somados a medidas implementadas pelo Governo Federal para mitigar as consequências trazidas pela Covid-19, a inflação sofreu uma aceleração neste mês, e, por conseguinte, contribuiu para a elevação da meta atuarial. Explicou ainda, que, segundo os especialistas, trata-se de um evento temporário, intimamente relacionado ao aumento na renda da população - como, por exemplo, com a concessão do auxílio emergencial -, mas que não sinaliza, nesse caso, uma tendência de aumento, tendo o Banco Central, inclusive, mantido a taxa Selic em 2%. Em continuidade foram analisados cada um dos fundos e títulos públicos pertencentes à carteira do PPREV, inclusive com seus respectivos indicadores de risco e retorno postos em gráficos de dispersão. Dando sequência à apresentação do RMI de outubro/2020, o membro **Fernando Krichanã**, também na qualidade de Gestor de Riscos, passou a apresentar os indicadores de risco conforme prevê a Política de Gestão de Riscos da Manaus Previdência. Iniciando sua fala, detalhou os gráficos relacionados à (I) volatilidade histórica da carteira de investimentos, (ii) retorno diário, (iii) retorno mensal, (iv) tabela de liquidez e (v) tabela de

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS EM 02/12/2020 14:20:33
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: CAROLINNE NUNES DOS SANTOS EM 02/12/2020 13:31:33
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 4 USUÁRIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 0446384D

execução da Política de Investimentos para 2020. Ainda nos indicadores de risco, foram apresentadas as tabelas com a lista de gestores e administradores de fundos de investimentos aos quais a Manausprev é cotista. Finalizando a apresentação do RMI, foi apresentada a tabela analítica com todos os ativos pertencentes à carteira de investimentos, bem como a alocação objetivo, os percentuais de enquadramento e os precedentes legais de cada uma das classes de investimentos. Pontuou que para a Política de Investimentos 2021, ainda a ser deliberada, os limites de percentuais estipulados pela Resolução nº 3.922 sofrerão uma alteração, uma vez que a Manaus Previdência este ano tornou-se portadora da Certificação Pró-Gestão Nível IV, assumindo a qualidade de Investidor Profissional, e, dentre outras prerrogativas, a certificação possibilita uma dilatação nos percentuais de algumas categorias de investimentos mais estruturadas. Continuando, submeteu os Relatórios Mensais de Investimentos de setembro e de outubro de 2020 para a aprovação. Reforçou que o RMI de setembro teve seus números analisados e aprovados na última reunião ordinária, restando tão somente a consolidação dos resultados com o cenário econômico em documento, o qual foi encaminhado via aplicativo *"WhatsApp"*, juntamente com o de outubro, para anuência dos membros. Em seguida, **ambos os relatórios foram aprovados por unanimidade pelos membros presentes**. Dando sequência à reunião, o senhor **Fernando Krichanã** adentrou no item seguinte da pauta. Abriu a apresentação referente ao Fundo de Investimentos em Participações XP Ômega, explicando que se trata de um fundo que compõe a carteira de investimentos desde 2013. O fundo possuía 69% das ações preferenciais da empresa de energia Asteri Energia S/A. Esta por sua vez detinha 100% do controle do Parque Eólico de Gargaú (RJ) e 51% da Pequena Central Hidrelétrica (PCH) Pipoca (MG), sendo os outros 49% pertencentes à Companhia Energética de Minas Gerais (Cemig). Ainda com a palavra, informou que no dia 30/10/2020, foi veiculado pelo Administrador do fundo um fato relevante, comunicando que o fundo havia alienado todas as ações da carteira, inclusive da empresa Asteri Energia S/A, pelo valor de R$ 137 milhões, para a companhia Ômega Geração S/A. Além da oportunidade e conveniência do negócio, foi relatado que o FIP estaria enfrentando dificuldades para pagar dividendos aos seus acionistas, em virtude de entraves enfrentados junto aos bancos credores do fundo, entre outras causas apontadas no documento, que somadas impactaram negativamente em sua liquidez perante a B3. O membro Krichanã, ainda ressaltou que o FIP comportou-se como um ótimo pagador de dividendos nos períodos de 2016/2017, todavia, a partir de 2018/2019, observou-se um declínio em relação à distribuição. Dando seguimento, esclareceu que a operação se mostrou vantajosa, considerando todos os problemas de liquidez, inclusive com a venda dos ativos, aos quais o fundo estava sujeito. Disse que em 30/10/2020 o valor da cota era de R$ 94,80, tendo a Manaus Previdência uma participação equivalente a R$ 9.480.000,00. Com a venda das ações os cotistas perceberão R$ 124,50 por cota, que corresponde a R$ 12.450.000,00. Além disso, o fundo reterá

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS EM 02/12/2020 14:20:33
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: CAROLINNE NUNES DOS SANTOS EM 02/12/2020 13:31:33
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 4 USUÁRIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 0446384D

R$ 0,25/cota, de R$ 124,75, para custear as despesas com o fechamento do FIP, e, caso o fundo fique com algum saldo remanescente, este também será redistribuído entre os cotistas. Em seguida mostrou o gráfico com a evolução da cota desde o ano de 2013 (R$100/cota) até a data de corte, e comunicou que o valor será creditado em conta em 24/11/2020. Ainda sobre a operação de alienação das ações, ressaltou que esta foi uma decisão exclusivamente tomada pelo Gestor do fundo no uso de suas prerrogativas, não havendo nesse caso oportunidade de manifestação de voto pelos cotistas. Contudo, em relação ao processo de liquidação do fundo, o senhor **Fernando Krichanã**, informou que foi realizada uma consulta formal aos acionistas, e que, por conta do caráter premente da situação, a Manaus Previdência, representada pelas Diretoras Presidente e de Finanças, e pelo Superintendente de Investimentos, foi favorável à liquidação do Fundo de Investimentos em Participações XP Ômega. Após exposição do caso em tela, submeteu a decisão para deliberação e ratificação dos membros. Com o uso da palavra, o membro **Jânio Guimarães**, pautando-se por todas as razões e vantajosidades demonstradas, ratificou a decisão tomada pela gerência de investimentos, sendo seu voto seguido pelos membros **Caio Cesar, Suani** e **Carolinne**. Dando prosseguimento, o mediador da reunião, **Fernando Krichanã**, colocou em evidência o último item da pauta. Na 20ª Reunião Ordinária, o Comitê de Investimentos votou pela aplicação de R$ 20.000.000,00 no FIP BTG Infra Dividendos, todavia, a demanda pelos papéis ficou acima da quantidade ofertada, resultando no rateio dos valores reservados, e apenas R$ 12.416.752,78 do total originalmente estipulado pelo Cominv será subscrito (120.166 cotas). Falou ainda que a operação de liquidação estaria programada para o dia 20/11/2020, e sugeriu aos membros que os recursos fossem resgatados do fundo Caixa Gestão Estratégica, um fundo D+0, ressaltando que os recursos provenientes da liquidação do FIP XP Ômega seriam creditados no dia 24.11.2020 e seriam aplicados no fundo Caixa Gestão Estratégica. Os membros unanimemente acataram a proposta de resgate em comento. Sendo esses os assuntos tratados e não havendo outros a tratar, deu-se por encerrada a 21ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos, da qual eu, Flávio Rodrigues de Castro, participei, presidi e secretariei, tudo em consonância com as normas dispostas nos, **artigo 9º, 10 e 11, do Decreto Municipal nº 4.846, de 18 de junho de 2020 – Regimento Interno da Manaus Previdência.**

Assinaturas dos Membros do Comitê de Investimentos (Registradas Eletronicamente)

Caio Cesar Andrade

Carolinne Nunes dos Santos

Fernando Krichanã dos Santos

Flávio Rodrigues de Castro

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS EM 02/12/2020 14:20:33
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: CAROLINNE NUNES DOS SANTOS EM 02/12/2020 13:31:33
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 4 USUÁRIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 0446384D

Jânio José Paes Guimarães

Suani dos Santos Braga

Próxima reunião

A próxima reunião será realizada no dia **27 de novembro de 2020, às 14 horas**, através de videoconferência, conforme convocação a ser enviada aos membros nos próximos dias.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS EM 02/12/2020 14:20:33
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: CAROLINNE NUNES DOS SANTOS EM 02/12/2020 13:31:33
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 4 USUÁRIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 0446384D

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS EM 02/12/2020 14:20:33
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: CAROLINNE NUNES DOS SANTOS EM 02/12/2020 13:31:33
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 4 USUÁRIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 0446384D

REGISTROS DE ASSINATURAS ELETRÔNICAS

O arquivo 20201202121911_ata_da_21__reuniao_ordinaria_do_cominv___18.11.2020.pdf do documento **2020.17848.17920.9.020203** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO 704.239.202-78	02/12/2020 12:18:24 (LOGIN E SENHA)
SUANI DOS SANTOS BRAGA 313.636.602-68	02/12/2020 12:24:33 (LOGIN E SENHA)
CAIO CÉSAR ANDRADE 855.621.902-06	02/12/2020 12:38:48 (LOGIN E SENHA)
JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES 077.200.092-15	02/12/2020 13:03:49 (LOGIN E SENHA)
CAROLINNE NUNES DOS SANTOS 128.525.907-60	02/12/2020 13:31:33 (LOGIN E SENHA)
FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS 664.106.492-15	02/12/2020 14:20:33 (LOGIN E SENHA)

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 0446384D