ATA DA 18ª REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2022 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

28/09/2022 | Reunião convocada pelo Presidente do Cominv, Flávio Castro

Participação

Membros do Comitê de Investimentos:

Carlos Michael Maia Rodrigues

Eduardo Alves Marinho

Eli Camilo Custódio

Flávio Rodrigues de Castro

Jânio José Paes Guimarães

Marcelo Magaldi Alves

Fernando Krichanã dos Santos

Representante da Direção

Lyvia Belém Martins Guimarães

Pauta da Reunião

(1) Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de agosto;

(2) Serviços de custódia qualificada;

(3) Edital de Credenciamento de Instituições Financeiras;

(4) Outros assuntos eventualmente pertinentes.

Documentos de Suporte

(a) Relatório de investimentos de agosto de 2022;

(b) Propostas de Custódia Qualificada da XP, BTG Pactual, Genial Investimentos e BB Asset.

Registro da Reunião

Ao vigésimo oitavo dia do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e dois, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos da Manaus Previdência: Carlos Michael, Eduardo Alves, Eli Camilo, Marcelo Magaldi, Jânio Guimarães, Fernando Krichanã e Flávio Castro, que a presidiu e secretariou. Participou como representante da Direção da Manausprev, a Sra. Lyvia Belém Martins Guimarães. Iniciando os trabalhos, o presidente do Cominv agradeceu a presença de todos e iniciou a leitura da pauta do dia, seguindo à apresentação dos dados relativos ao Relatório Mensal de

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: MARCELO MAGALDI ALVES EM 10/10/2022 08:54:31
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 08/10/2022 16:26:49
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 393389EF

Investimentos referente ao mês de agosto de 2022. Assim, em agosto, a carteira total fechou o mês com o valor de R$ 1.239.597.790,58, sendo que R$ 1.214.867.599,12 referentes ao plano previdenciário, R$ 8.731.618,50 referentes ao plano financeiro e R$ 15.998.572,96 referentes à taxa de administração. Dando continuidade, o presidente apresentou o gráfico da composição dos ativos por classe, o qual apresentava a seguinte composição: 25,14% em fundos de ações da bolsa brasileira; 5,99% em FIP; 9,07% em investimentos no exterior; 9,37% em títulos públicos prefixados; 39,42% em títulos púbicos e fundos de investimentos atrelados à inflação; 2,20% em fundos de investimentos indexados à taxa DI; 2,86% em fundos de renda fixa livre; 0,43% em FIDC; 4,17% em fundos de investimentos de crédito privado; -0,06% em fundos multimercado e 1,29% em fundo imobiliário. No caso dos fundos multimercados, a alocação com percentual negativo (-0,06%) se deve ao fato do fundo Eco Hedge FIM possuir patrimônio líquido negativo. Em agosto, a rentabilidade da carteira de investimentos do plano previdenciário foi de 1,68%; sem os fundos problemáticos essa porcentagem vai para 1,72%. No acumulado do ano, a carteira do plano previdenciário fechou em -1,60%; e sem os problemáticos ficou em -0,36%. Na sequência, foram apresentados os indicadores de desempenho (risco e retorno) e tabelas com a relação analítica de cada um dos ativos da carteira. Em continuidade, foram apresentados os indicadores de riscos: retornos diários e mensais; tabelas de liquidez, volatilidade e VaR. Finalizada a apresentação do Relatório Mensal, o Presidente o pôs em deliberação, oportunidade em que todos os membros presentes votaram favoravelmente pela **aprovação**. Seguindo com as pautas do dia, o presidente do Cominv fez um resumo sobre a atual situação do **FII BR Hotéis,** atualizando os membros sobre a situação de cada um dos ativos que compõem o fundo e as últimas ações da gestora, a Graphen Investimentos. Na sequência, o presidente fez um breve relato sobre a atual situação do **Eco Hedge FIM,** que não possui recursos em caixa, possuindo apenas CCIs vencidas, cuja garantia é um prédio abandonado no Rio de Janeiro. Ressaltou que por vezes foi tentado aprovar em assembleia uma chamada de capital com a finalidade de financiar uma ação de cobrança em face da SPE responsável pelas obras, mas o RPPS de Tocantins, maior cotista do fundo, não aprovou. Recentemente, em assembleia geral de cotistas, foi aprovada a cessão das CCIs inadimplentes para um fundo de investimentos especializados em créditos estressados, no valor de R$ 6.000.000,00, e com isso, as despesas do fundo, que não vinham sendo pagas, deverão ser liquidadas e o fundo finalmente será encerrado. Prosseguindo para a próxima pauta, o presidente do Cominv trouxe para análise e deliberação do colegiado três propostas de prestação de serviços de custódia qualificada. Ressaltou que atualmente os serviços são prestados pela Caixa Econômica Federal, cujo valor mensal, somado às taxas Selic e Cetip, perfazem algo em torno de R$ 20.000,00. Assim,

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: MARCELO MAGALDI ALVES EM 10/10/2022 08:54:31
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 08/10/2022 16:26:49
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 393389EF

considerando o alto custo atualmente pago pela Manausprev e considerando o recebimento de propostas enviadas pelo BTG Pactual, pela XP Investimentos e pela Genial Investimentos, todas com custo zero, inclusive quanto às taxas Selic e Cetip, o presidente solicitou ao setor de contratações (SMAT) que não prorrogasse o prazo de vigência do contrato com a Caixa, e sim, realizasse a contratação de uma das três instituições interessadas em prestar o serviço. No entanto, tendo em vista que todas as propostas apresentaram o mesmo preço, ou seja, custo zero, o SMAT solicitou que a Supinv selecionasse uma das propostas através de um critério técnico, que não fosse ligado ao preço. Nesse sentido, Flávio Castro entendeu ser mais prudente levar a demanda ao colegiado (Cominv), detalhando as propostas e buscando um critério que pudesse ser utilizado como desempate. Assim, após considerações dos membros Jânio, Magaldi, Michael, Eduardo e Eli Câmilo, restou definido que o critério de desempate seria a posição da instituição no ranking de administradores de recursos da Manaus Previdência. Nesse sentido, restou aprovada a contratação do BTG Pactual, visto que a instituição é a segunda maior no ranking de administradores de recursos da Manaus Previdência, conforme se evidencia na página 45 do Relatório Mensal de Investimentos do mês de agosto de 2022. Ocorre que, no dia trinta de setembro, dois dias após a deliberação inicial do Comitê, o Banco do Brasil apresentou uma proposta para prestação de serviços de custódia e de carteira administrada, totalmente sem custos. Com isso, o presidente do Cominv, através do grupo do Comitê no Whatsapp, apresentou a proposta do BB aos demais membros, informando que a proposta do BB seria mais interessante, visto que os serviços de carteira administrada contemplam a possibilidade de a Manausprev transacionar títulos públicos sem a necessidade de intermediários, eliminando os custos com spreads, portanto. Além disso, os custos com taxas Selic, Cetip e B3 seriam suportados pelo administrador da carteira, a BB Asset, no caso. Além disso, com a contratação dos serviços de carteira administrada e custódia no BB, a operacionalização de compra e venda de títulos e valores mobiliários poderão ser feitas diretamente pela mesa de operações da contratada, reduzindo riscos operacionais na Supinv e oportunizando negociações financeiramente mais vantajosas à Manausprev, dado o volume diário que a BB DTVM negocia no mercado financeiro diariamente. Além disso, resta evidente a segurança e solidezes ligadas à marca Banco do Brasil. Assim, após análise e considerações dos membros, restou aprovada a contratação da BB Asset para realização de serviços de carteira administrada e custódia qualificada, ficando sem efeito a decisão anterior que havia aprovada a contratação do BTG Pactual. Dessa forma, o processo de contratação seguirá ao SMAT acompanhado da presente ata e da proposta apresentada pelo Banco do Brasil. Quanto ao Edital de Credenciamento de Instituições Financeiras, o presidente ainda não finalizou a edição da nova minuta. Assim, esse tema será tratado

Av. Constantino Nery nº2.480 - Chapada, Manaus/AM
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: MARCELO MAGALDI ALVES EM 10/10/2022 08:54:31
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 08/10/2022 16:26:49
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 393389EF

em uma próxima oportunidade. Concluídos os trabalhos e em face da inexistência de qualquer outra manifestação, lavrou-se apresente ata, que, lida, foi aprovada e assinada pelos membros 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)

Carlos Michael Maia Rodrigues

Eduardo Alves Marinho

Eli Camilo Custódio

Flávio Rodrigues de Castro

Jânio José Paes Guimarães

Marcelo Magaldi Alves

Fernando Krichanã

Próxima reunião

A próxima reunião será realizada no dia 14 de outubro, conforme calendário de reuniões do Comitê de Investimentos.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: MARCELO MAGALDI ALVES EM 10/10/2022 08:54:31
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 08/10/2022 16:26:49
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 393389EF



REGISTROS DE ASSINATURAS ELETRÔNICAS

O arquivo 20221007144119_ata_da_18__reuniao_ordinari_do_cominv___28.09.2022.pdf do documento **2022.17848.17920.9.018130** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO 704.239.202-78	07/10/2022 14:40:46 (LOGIN E SENHA)
FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS 664.106.492-15	07/10/2022 15:24:34 (LOGIN E SENHA)
JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES 077.200.092-15	08/10/2022 10:54:54 (LOGIN E SENHA)
CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES 892.972.102-87	08/10/2022 10:58:52 (LOGIN E SENHA)
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	08/10/2022 11:03:57 (LOGIN E SENHA)
EDUARDO ALVES MARINHO 931.181.472-53	08/10/2022 16:26:49 (LOGIN E SENHA)
MARCELO MAGALDI ALVES 313.785.362-15	10/10/2022 08:54:31 (LOGIN E SENHA)