MANAUS PREVIDÊNCIA

Manaus Prefeitura Municipal

ATA DA 3ª REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2021 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

10/02/2021 | *Reunião convocada pelo Presidente do Cominv, Flávio Castro*

Participação

Membros do Comitê de Investimentos:

Caio Cesar Andrade

Carolinne Nunes dos Santos

Fernando Krichanã dos Santos

Flávio Rodrigues de Castro

Jânio José Paes Guimarães

Marcelo Magaldi

Suani dos Santos Braga

Convidados:

Victor Arakaki (Morgan Stanley)

Pedro Menezes (OCCAM)

Representante da Direção

Lyvia Belém Martins Guimarães

Pauta da Reunião

(1) Apresentação sobre cenário econômico e fundos de investimentos da Morgan Stanley e OCCAM;
(2) Outros assuntos eventualmente pertinentes.

Documentos de Suporte

(a) Apresentação utilizada pelo representante da Morgan Stanley;

(b) Apresentação utilizada pelo representante da OCCAM.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: SUANI DOS SANTOS BRAGA EM 03/03/2021 20:18:51
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 03/03/2021 10:05:05
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUÁRIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2656086F

MANAUS PREVIDÊNCIA

Manaus Prefeitura Municipal

Registro da Reunião

Aos dez dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte e um, 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, Marcelo Magaldi, Suani dos Santos Braga e Flávio Castro, que a presidiu e secretariou. Participaram como convidados os Srs. Victor Arakaki representante da Morgan Stanley, Pedro Menezes representante da OCCAM e a Sra. Lyvia Belém Guimarães, representante da Direção da Manausprev. Iniciando os trabalhos o presidente do Cominv agradeceu a presença dos membros e dos representantes da Morgan Stanley e em especial, agradeceu a presença da Diretora de Administração e Finanças, Lyvia Guimarães, por sempre estar presente e prestigiar os trabalhos do Comitê, passando a palavra a Sra. Prisicila, representante da GRID, distribuidora de fundos de investimentos, que agradeceu pelo convite e se colocou à disposição para quando for necessário a presença dela nas reuniões, falou que a Grid faz a distribuição de alguns gestores e após ter acordado com Flávio Castro para que a reunião fosse dividida em duas etapas: 1ª pelo Google Meet com o representante da Morgan Stanley, e 2ª pelo Microsoft Teams com o representante da OCCAM, ambas para apresentar o cenário econômico, além de fundos de investimentos que estejam desempenhando bem, com a finalidade de atingir a meta atuarial. Quanto aos fundos no exterior geridos pela Morgan Stanley, relatou que as duas estratégias a serem apresentadas já existem há muitos anos no exterior e no Brasil iniciaram em outubro/2020, a ideia de trazerem essas duas estratégias é para fazer que o RPPS pense mais na segregação e na diversificação de estratégias voltada ao mercado americano e ao mercado global, sendo uma eficiente forma de otimizar muito bem a carteira. Lembrou que apesar desses fundos serem criados em outubro/2020 aqui no Brasil um deles já possui mais de R$ 300.000.000,00 de patrimônio e o outro já está em R$ 100.000.000,00. A palavra foi passada ao Victor representante da Morgan Stanley, que começou a apresentar “o que é gestão ativa” preparou 10 pontos que valem para ambos os fundos: - carteira concentrada, independente do cenário mundial trabalham entre 20 e 40 empresas para a solução global “Global Brands”, MS US Growth de 30 à 50 empresas; - mais altos níveis de convicção ou seja as 10 principais posições historicamente para ambos os fundos se encontra por volta 50% ou mais da carteira; - não fazem gestão de caixa é residual ou seja de 0 à 5% ou seja não caíram menos em 2020 por conta da pandemia e sim por investirem em empresas de qualidade, empresas de qualidade historicamente caem menos e se recuperam mais rápido; - podem dizer “sim” que são investidores de longo prazo, comentou que rodam em a carteira por ano no caso da solução

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: SUANI DOS SANTOS BRAGA EM 03/03/2021 20:18:51
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 03/03/2021 10:05:05
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUÁRIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2656086F

americana MS US Growth de 20% à 50% ou seja 051=2 anos, 021=5 anos na média; - investimentos sustentáveis está inserido no processo de tomada de decisão há mais de uma década; - foco no micro e não no macro, solução que foca no risco idiossincrático ou seja seleção individual de poucas e boas empresas não fazem alocação em setores, países e regiões ou analises de fatores volatilidade e tamanho, a tese é Stock Picking processo de tomada decisão de baixo para cima o chamado Bottom-up não tem cruzamento Top-Down; - gestão de risco; - sem stop locks; - a equipe é a proprietária assim como os modelos não se baseiam em relatórios de corretoras pra determinar se a empresa tá caro ou barato ou no preço, as pessoas por traz do processo de tomada de decisão são pessoas que vieram de gestoras de recursos de terceiro ou seja tem experiência em gerir fundos; 10º - alinhamento de interesses, ou seja, quando recebem os bônus estes são obrigados a reinvestir pelo menos 25% nos fundos. Disse que assim como os hotéis os fundos de investimentos lá fora recebem estrelas que vão de 0 à 5, o analista foi interrompido por uma dúvida do membro Flávio Castro, que perguntou qual a alocação do fundo global no mercado acionário americano. Foi respondido o seguinte: que as soluções são agnósticas no fundo Global Brands, sendo que 70% está na américa do norte, 0% no Brasil 18% no Reino Unido e 12% na Europa, mas são empresas globais que não atraem apenas receitas do respectivo país. A pedido do membro Flávio Castro falou sobre a percepção sobre o dólar para o ano de 2021, e a tendência para o real e menos favorável que 2020. Na sequência, passou a apresentar o cenário econômico brasileiro e internacional, consoante as projeções e expectativas da Genial detalhando a estratégia e principais informações relativas ao fundo. Em arremate, foram sanadas pequenas dúvidas levantadas pelos membros: Flávio Castro e Fernando Krichanã. Finalizada apresentação, o presidente do Cominv agradeceu a disponibilidade a participação do Sr. Victor, encerrando a primeira parte da presente reunião ordinária. Iniciando a segunda etapa, o presidente passou a palavra para o Sr. Pedro Menezes, representante da OCCAM, para continuidade e apresentação do item da pauta. Deu início a apresentação com o cenário econômico brasileiro e internacional. Também foram postas informações relativas às projeções do IPCA, falou do anseio do mercado financeiro referente a aprovação das reformas administrativas. Na ocasião foram sanadas as dúvidas levantadas pelos membros Flavio Castro e Jânio José. Em continuidade, o analista passou então a apresentar e detalhar a estratégia e principais informações relativas ao fundo **OCCAM FIC DE FIA**, dando ênfase a sua estratégia ampla de atuação, apresentando duas posições - Petróleo e, - Vale, que ao ver do analista são boas para composição da carteira. Comentou que a B3 demorou 120 anos para ter 1.6 milhões de pessoas cadastras na bolsa e

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: SUANI DOS SANTOS BRAGA EM 03/03/2021 20:18:51
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 03/03/2021 10:05:05
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUÁRIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2656086F

em 12 meses ela dobrou esse número. Em seguida foram sanadas as dúvidas dos membros Flávio Castro e Jânio José. Em continuidade, Priscila faz comentários sobre o fundo OCCAM FIC FIA, que quando foi apresentado pela 1ª vez possuía mais de R$ 500.000.000,00 de patrimônio e hoje o fundo está quase com R$ 1.200.000.000,00 de patrimônio, e cerca de 50% é dinheiro de RPPS e os clientes estão satisfeitos com a gestão da OCCAM e da forma como capturam resultados, mesmo em momentos difíceis, e desde seu início 2012 nenhum ano fechou negativo para o cotista. Em seguida foram feitos comentários dos membros Flavio Castro e Jânio José. Finalizada apresentação, o presidente do Cominv agradeceu a disponibilidade a participação de todos, e dos membros das equipes dos fundos de investimento da **OCCAM,** encerrando a segunda parte da presente reunião ordinária. Sendo esses os assuntos tratados e não havendo outros a tratar, deu-se por encerrada a 3ª 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

Jânio José Paes Guimarães

Suani dos Santos Braga

Marcelo Magaldi Alves

Próxima reunião

A próxima reunião será realizada no **dia 24 de fevereiro de 2021, às 14 horas**, através de videoconferência, conforme convocação a ser enviada aos membros nos próximos dias.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: SUANI DOS SANTOS BRAGA EM 03/03/2021 20:18:51
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 03/03/2021 10:05:05
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUÁRIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2656086F

REGISTROS DE ASSINATURAS ELETRÔNICAS

O arquivo 20210303093625_ata_da_3__reuniao_ordinaria_do_cominv___10.02.2021.pdf do documento **2021.17848.17920.9.002593** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO 704.239.202-78	03/03/2021 09:36:13 (LOGIN E SENHA)
FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS 664.106.492-15	03/03/2021 09:42:52 (LOGIN E SENHA)
MARCELO MAGALDI ALVES 313.785.362-15	03/03/2021 09:43:54 (LOGIN E SENHA)
CAIO CÉSAR ANDRADE 855.621.902-06	03/03/2021 09:44:37 (LOGIN E SENHA)
CAROLINNE NUNES DOS SANTOS 128.525.907-60	03/03/2021 10:02:05 (LOGIN E SENHA)
JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES 077.200.092-15	03/03/2021 10:05:05 (LOGIN E SENHA)
SUANI DOS SANTOS BRAGA 313.636.602-68	03/03/2021 20:18:51 (LOGIN E SENHA)

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2656086F