

SEGUNDA ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DO IPRESBS, GESTÃO 2019 / 2021, REALIZADA DIA DEZOITO DE FEVEREIRO DE 2020.

Às onze horas do dia dezoito de fevereiro de 2020 na sede do IPRESBS, situada na Rua Alfredo Klimmek, número quatrocentos e trinta e nove, centro, no Município de São Bento do Sul, Estado de Santa Catarina. Reuniram-se os Membros do Comitê de Investimentos do IPRESBS. Estiveram presente os seguintes membros: Marcos Gertler, Irene Galkowski, Vera Lucia Kuzawski, Lucilene Zélia dos Santos Haidar Barbosa, Jose Canisio Tschöke e Eduardo Barão consultor da SMI Consultoria. A reunião foi conduzida pelo Senhor Jose Canisio Tschöke, que inicialmente agradeceu a presença de todos e procedeu-se à leitura da Ata da reunião anterior, sendo a mesma, na sequência, discutida, votada e aprovada por unanimidade. **Alteração na Carteira:** Lucilene apresentou o e-mail enviado pela SMI Consultoria com a sugestão de alteração da carteira recomendada, o qual já havia repassado por e-mail no dia 06/02/2020 para o comitê, onde os mesmos aprovaram as alterações, sendo resgate integral do fundo Caixa Brasil Títulos Públicos IRF M, no valor de R\$ 8.400.000,00 e resgate do fundo Caixa Brasil Títulos Públicos IRF M1 no valor de R\$ 4.000.000,00 e aplicação total dos saldos no fundo Caixa Brasil Títulos Públicos IRF M1+, com o intuito de aproveitar as oportunidades do mercado para buscar resultados, dado a um cenário de juros baixos, onde teremos mais dificuldades para buscar a meta atuarial. Sugerimos uma redução da posição em IRF M, neste caso para alongar a posição Pré-fixada, aplicando em IRF M1+. O efeito do coronavírus sobre a economia brasileira deve ser sentido, pois a nossa parceira comercial, China, foi bastante afetada. Isso deve enfraquecer a nossa economia no começo do ano. A Argentina também vem apresentando dificuldades financeiras cada vez maiores e isso também deverá repercutir nos nossos resultados. E os índices pré fixados podem trazer um retorno melhor para a carteira nesse começo de ano, ajudando na busca de resultados para a carteira. Aprovado pelo Comitê. No dia 17/02/2020 a SMI Consultoria enviou mais uma sugestão de alteração na carteira recomendada devido a aproveitar os dados da economia que tem sido projetados com leve queda. Como PIB e inflação, dado a efeitos principalmente da economia Global. Resumo das movimentações: Resgate de fundos CDI e IMA Geral e aplicação nos fundos IRF-M1+, como o instituto está com uma baixa posição em CDI, faremos o resgate de 2,00% do fundo BB PREV. IRF-M1 no valor de R\$ 8.000.000,00 e aplicação do fundo BB PREVID IRF-M1+. Eduardo, continuou a explanação sobre os motivos da sugestão da alteração pois viram que tem um prêmio na curva de curto prazo, mas não tão curto prazo como o IRF M1 que compra títulos com vencimento até um ano, o IRF M1+ compra títulos curto pré-fixados que vão até um pouco mais de um ano, então estamos sugerindo aplicação nestes fundos. O IMA Geral que estamos resgatando são aqueles fundos ativos que estão praticamente com 100,00% da carteira em IRF M, que pega toda a curva, mas como queremos pegar o IRF M1+, então os fundos eleitos para resgate foram: Resgate do fundo BB PREV. IRF-M1 no valor de R\$ 8.000.000,00 e aplicação do fundo BB PREVID IRF-M1+. Aprovado pelo Comitê. Lucilene também apresentou os extratos das contas: Custódia dos títulos onde houve uma amortização do Título Público NTN B no valor de R\$ 575.000,00 a sugestão do Eduardo é colocar em renda variável no fundo Itau Dunamis. Aprovado pelo Comitê. Lucilene ainda informou que houve amortização dos títulos do fundo BB Prev IPCA III no valor de R\$ 69.043,70 e do BB Prev TP X FI no valor de R\$ 322.302,59, Eduardo analisou e sugeriu o fundo BB Ações dividendos Midcaps que é o primeiro no radar de fundos, está dando um resultado muito positivo. Aprovado pelo Comitê, e as amortizações dos Títulos Públicos Caixa FI Brasil 2020 III e Caixa FI Brasil 2020 IV, ainda com a palavra o Sr. Eduardo que sugeriu o fundo IRF M1, para proteção da carteira já que estamos colocando um percentual em bolsa. Aprovado pelo Comitê. E os valores das contribuições do patronal, déficit, servidores a Acordo de Parcelamentos que serão creditados no dia 20 próximo, o fundo escolhido foi o IRF M1 da Caixa, com o intuito de continuar a proteção da carteira. Aprovado pelo Comitê. **Perspectivas para 2020.** Eduardo comentou que desde abril do ano passado focou um estudo de otimização de carteira, onde ele desenvolveu um sistema para projetar a rentabilidade dos títulos com a variação dos juros futuros e ele acompanhou até o mês de dezembro o que bateu exatamente com os títulos oficiais. Eduardo informou

que estão usando este sistema com projeções para cada cliente, e estão fazendo em relação a rentabilidade e ao risco e olhando também o passivo do instituto. O objetivo é olhar para frente . O Comitê aprovou o sistema pois também temos que trabalhar com projeções futuras. Todas as alterações na carteira foram aprovadas por unanimidade pelo comitê. Assim nada mais havendo a tratar, esta foi declarada por encerrada, da qual, para constar eu, Nilva Aparecida Cardoso da Luz, fui nomeada pelo Diretor Presidente a lavrar a presente ata. São Bento do Sul, Santa Catarina, 18 de fevereiro de 2020.....

Jose Canisio Tschöke _____
Lucilene Z. S. H. Barbosa _____
Vera Lucia Kuzawski _____
Marcos Gertler _____
Irene Galkowski _____