

QUINTA ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DO IPRESBS, GESTÃO 2019 / 2021, REALIZADA DIA QUATORZE DE MAIO DE 2020.

Às dezesseis horas do dia quatorze de maio de 2020. Reuniram-se no auditório da secretaria da educação após a reunião dos Conselhos, os Membros do Comitê de Investimentos do IPRESBS. Estiveram presente os seguintes membros: Marcos Gertler, Vera Lucia Kuzawski, Lucilene Zélia dos Santos Haidar Barbosa, Jose Canisio Tschöke, Gustavo Tuckmantel e Ricardo Giovenardi, consultores 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. **Mercado Financeiro:** O Sr. Gustavo fez uma explanação do mercado financeiro já na reunião dos Conselhos onde o Comitê de Investimentos estava presente, a Sra. Lucilene comentou com o Gustavo sobre a aplicação da carteira recomendada enviada por e-mail aos membros do Comitê onde consta no e-mail "A SMI Consultoria de Investimentos traz mais uma sugestão de alteração a Carteira Recomendada. Desde a piora da situação relativa ao coronavirus, o mercado tem enfrentado grande volatilidade. Passou por uma queda muito forte e pouco a pouco vem se adequando aos riscos apresentados. É importante ressaltar que o momento segue sugerindo cautela, e não aconselhamos movimentações estruturais na carteira, mas buscamos os mercados que devem mostrar uma recuperação mais consistente. A movimentação sugerida é de resgate de **2% do Patrimônio do Instituto de fundos multimercados comuns para aplicação em multimercados S&P500.** A sugestão vem, pois, a economia americana, devido aos incentivos dados pelo banco central e governo, deve trazer uma recuperação muito mais rápida que as demais. Ainda, a alocação em S&P500 traz diversificação a carteira dos Institutos para o mercado internacional, sem ficar exposto ao câmbio (possuem hedge cambial). Então, sugerimos resgatar integral do fundo Caixa Juros e Moedas Multimercado e aplicar todo o valor no fundo Caixa Brasil Bolsa Americana Multimercado (cnpj: 30.036.235/0001-02), ou seja o valor de R\$ 6.800.000,00," Alteração Aprovada pelo Comitê. Gustavo comentou que foi bom que fizemos a alteração na carteira referente ao fundo acima, pois é muito importante termos uma aplicação no mercado externo. Gustavo ainda falou que não tem mais alteração para a carteira do IPRESBS no momento, o estrutural da carteira do IPRESBS está muito bem pautada, próxima da carteira recomendada pela consultoria. O valor de ingresso de dinheiro novo referente as contribuições, Acordo de Parcelamento e Compensação Previdenciária devem ser alocados em fundos IRF M1, pois ainda tem muito stress e indefinição pela frente e temos que ficar atentos, ter cautela. Lucilene ainda comentou que a secretaria de finanças da Prefeitura vai continuar depositando os valores das contribuições e só em último caso será feita a Lei para paralisação dos pagamentos em virtude das ações para contenção da pandemia. O Sr. Canisio comentou sobre o ALM (Asset-Liability Management) que é um sistema que tenta equacionar ativo e passivo, isso seria equalizar, o Sr Ricardo informou que esse é um tipo de acompanhamento, mas existem outros, o próprio Ministério fala tipo ALM, um exemplo é o Cálculo Atuarial, ele vai te mostrar lá no fluxo quando você vai ter menos dinheiro de entrada necessário a resgatar, tem que aplicar conforme quando precisar dos resgates tenha o valor. O que a SMI está montando é um otimizador de carteira que trabalha com informação para frente, dado as premissas que temos no presente e levando em consideração o comportamento da taxa de juros futura e como isso vai impactar nos investimentos, resumindo, ir deixando previsão de caixa conforme surge a necessidade.