

ATA DA 27ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 2020

Aos treze dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte, às 15h00min, por intermédio da plataforma de comunicação Microsoft Teams, em videoconferência, atendendo às determinações do Decreto Municipal nº 7314/2020, reuniram-se extraordinariamente os membros do Comitê de Investimentos, sob a presidência do primeiro, DIEGO RODRIGUES DE MAGALHÃES, CARLOS HENRIQUE DA ROCHA SANTOS, TIAGO CACIM D'ERRICO, ERNÂNI BERNARDINO ALVES DE SENA e PEDRO JORGE VILLAS BOAS ALFREDO GUIMARÃES, com a participação dos seguintes servidores convidados: DIEGO SILVA DE SOUZA, analista em seguro social – economia, ACÁCIA CHAVES REIS, chefe de gabinete, e ISIS LOBO DE SOUZA, assessora especial I, além de ANDERSON SCHEINER, RODRIGO FIGUEIREDO e KESLLEY ROMANELLI CRISPIM, representantes da ASSET do Banco Itaú. A teor do art. 15 da Portaria nº 111/2019, após verificação do quórum legal para instalação, foi estabelecida a seguinte pauta: **a) call com os representantes da ASSET do Banco Itaú; e b) o que ocorrer.** Aberta a reunião, o gestor de recursos e membro nato do Comitê de Investimentos, PEDRO JORGE VILLAS BOAS ALFREDO GUIMARÃES, registrou a participação dos representantes da ASSET do Banco Itaú e, em seguida, teceu breves considerações sobre o atual cenário financeiro do ISSM, discorrendo que o Instituto encontra-se com déficit financeiro mensal de aproximadamente R\$ 5 milhões em decorrência da suspensão das contribuições patronais prevista na Lei Complementar nº 173, de 27 de maio de 2020, e na Lei Municipal nº 1623/2020, de 09 de abril de 2020, que dispõe sobre medidas emergenciais objetivando o remanejamento de recursos públicos para enfrentamento da pandemia do “coronavírus” (COVID10), altera dispositivo na Lei Municipal nº 997/2009, suspende a exigibilidade de contribuições previdenciárias devidas ao ISSM, e autoriza o parcelamento de débitos previdenciários, que serão pagos com juros e correções monetárias de, no mínimo, IPCA + 5,89%, equivalente à meta atuarial do Instituto. Discorreu, ainda, que a presente reunião tem por objetivo ouvir sugestões técnicas da ASSET do Banco Itaú quanto às possíveis estratégias de investimentos e também para conhecer os produtos disponíveis da referida instituição financeira, a fim de diversificar as opções de ativos da carteira e, por consequência, proporcionar o alcance da meta atuarial, já que o cenário econômico não é tão favorável para tal alcance. Dito

isso, o gestor de recursos concedeu a palavra ao executivo ANDERSON SCHEINER, o qual, na oportunidade, compreendeu o atual cenário econômico do Instituto, afirmando que não se difere dos demais institutos previdenciários brasileiros que estão sendo afetados pela suspensão legal dos repasses patronais. Feita tal consideração, apresentou em tela os portfólios dos fundos disponíveis para investimentos, dentre eles, o Fundo Itaú Alocação Dinâmica, informando que não se trata de um fundo propriamente ativo, caracterizando-se como um fundo complementar ativo de mercado que protege o portfólio como um todo, pois preocupa-se com o orçamento de risco, coisa que os demais ativos da concorrência não o fazem. Informou, ainda, que o seu benchmark é IPCA e que durante o ano está entregando uma rentabilidade acima da inflação, já totalizando 2,83% de rentabilidade acumulada. Corroborando com sua fala, o representante KESLLEY ROMANELLI CRISPIM falou que o Fundo Itaú Alocação Dinâmica enquadra-se como um fundo complementar da estratégia do ISSM, podendo ser utilizado para proteção do seu patrimônio financeiro nos momentos agudos de crises políticas e econômicas. Dando continuidade à apresentação, o convidado ANDERSON SCHEINER apresentou o portfólio do Fundo Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP FIC, enquadrado no art. 7º, IV, a, alegando que o mesmo pode comprar diretamente no câmbio, ficando exposto a moedas estrangeiras, possui o benchmark CDI, entregando CDI + 1,32%, e atualmente acumula a rentabilidade anual de 3,38%, o que equivale a 192% do CDI, concorrendo assim com os fundos de renda fixa do mercado. Em seguida, apresentou o portfólio do Fundo Itaú Renda Fixa IMA-B Ativo, falando sobre as diferenças entre o IMA-B passivo e o IMA B ativo, bem como informando que a rentabilidade anual acumulada do referido fundo é de 4,08%. Ao ensejo, com uso da fala, o convidado KESLLEY ROMANELLI CRISPIM falou sobre a necessidade de se ter um fundo IMA-B5 na carteira de investimentos do Instituto, discorrendo sobre o efeito reverso que se pode ter com a injeção de dinheiro na economia brasileira através do auxílio emergencial concedido pelo governo, notadamente com o crescimento da dívida pública e com a perda de investimentos estrangeiros por conta de dúvidas quanto à solvência do Estado. Falou, ainda, sobre as projeções do cenário econômico realizadas pela ASSET do Banco Itaú para o ano de 2020, as quais indicam retração de -5,5% do PIB; 14% de taxa de desemprego; 1,7% de IPCA; e 2% de Selic. Com a palavra, o gestor de recursos informou que a carteira de investimentos do ISSM possuía recursos no IMA-B e no IMA-B5+, mas precisou realocá-los em gestão ativa

Anders

A

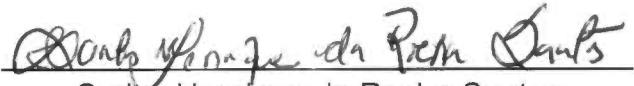
[Handwritten signatures and initials]

visando obter uma melhor rentabilidade, o que foi uma decisão acertada nesse atual cenário econômico, haja vista a recuperação gradativa da carteira. Ademais disso, falou sobre a dificuldade de realizar novos investimentos por causa da suspensão dos repasses das contribuições patronais, podendo apenas fazer realocações de recursos constantes na própria carteira, o que, portanto, requer uma cautela redobrada sobre as estratégias a serem adotadas. Em seguida, contextualizou os investimentos do ISSM, discorrendo que atualmente o limite previsto na Política de Investimentos para aplicação em renda variável é de 20%, todavia pretendia implantar o Pró-Gestão para aumentar esse limite em até 35%, mas por causa da pandemia restou impossibilitado tal aumento. Discorreu, ainda, que o aporte em fundos multimercados enquadrados no art. 8º, III, é limitado ao valor de até R\$2 milhões por expressa previsão na Política de Investimentos, e para aumentar esse valor necessita de aprovação do Conselho Administrativo e Previdenciário do ISSM. Discorreu, por fim, que diante da atipicidade deste ano o ISSM não possui muitos recursos para investir, mas no próximo ano terá superávit com o parcelamento e o retorno do pagamento das contribuições patronais, o que possibilitará novos investimentos. Ao pedir a palavra, o executivo RODRIGO FIGUEIREDO falou sobre a continuidade da parceria do ISSM com o Banco Itaú, especialmente em relação aos produtos de investimentos disponíveis para novos aportes, e concluiu sua fala agradecendo a todos pela participação na reunião, afirmando que a mesma atendeu ao objetivo proposto, que era basicamente apresentar os fundos de investimentos e ouvir as demandas do ISSM, colocando-se à disposição para eventuais esclarecimentos. Na oportunidade, o executivo KESLLEY ROMANELLI CRISPIM falou sobre o gestor do Fundo Itaú Ações Dunamis, ressaltando suas qualidades e metas com a performance do fundo, o qual alcançou 45% de rentabilidade no ano 2019 e, em tese, poderá bater a meta atuarial neste ano, pois encontra-se em processo de recuperação gradativa de sua rentabilidade depois do baque da pandemia no mês de março/2020. Com a palavra, gestor de recursos afirmou que está acompanhando a recuperação do mercado e atento às novas oportunidades, visto que uma das estratégias do Comitê de Investimentos é a de diversificar a carteira do Instituto com novas instituições financeiras e fundos de investimentos. Com a fala, o presidente do Comitê de Investimentos, DIEGO RODRIGUES DE MAGALHÃES, disse que encaminhará um e-mail para a ASSET do Banco Itaú solicitando os documentos do Fundo Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP FIC para credenciamento. Por fim, o gestor de

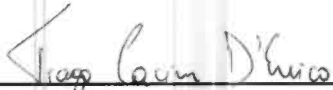
recursos registrou que, em razão do meio pelo qual se deu a reunião, notadamente em videoconferência, estando cada participante em local distinto, inclusive fora do estado da Bahia, como no caso dos representantes da ASSET do Banco Itaú, ficarão dispensadas as assinaturas de ANDERSON SCHEINER, RODRIGO FIGUEIREDO e KESLLEY ROMANELLI CRISPIM, devendo, para tanto, ser tomada a assinatura dos demais participantes. E nada mais havendo passível de registro, o gestor de recursos e membro nato do Comitê de Investimentos, PEDRO JORGE VILLAS BOAS ALFREDO GUIMARÃES, encerrou a reunião agradecendo a participação de todos e eu, MATEUS REISSURREIÇÃO DA SILVA, na qualidade de secretário designado pela Portaria nº 72/2019, de 23 de agosto de 2019, lavrei a presente ata que vai por mim e pelos demais assinada.



Diego Rodrigues de Magalhães
Membro/Presidente



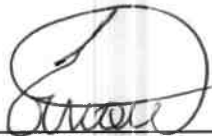
Carlos Henrique da Rocha Santos
Membro



Tiago Cacim D'Errico
Membro



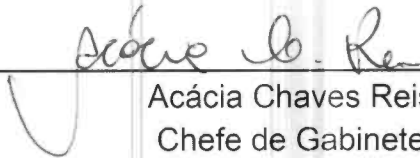
Pedro Jorge Villas Boas Alfredo Guimarães
Superintendente/Gestor de Recursos
Membro




Ernâni Bernardino Alves de Sena
Diretor Administrativo e Financeiro
Membro



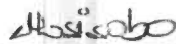
Mateus Reissurreição da Silva
Secretário



Acácia Chaves Reis
Chefe de Gabinete
Convidada



Diego Silva de Souza
Analista em Seguro social – Economia
Convidado



Isis Lobo de Souza
Assessora Especial I
Convidada