



DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE OSASCO – IPMO – ATA DE 10/06/2019

Em **10 de junho de 2019**, às **09:30 horas**, na sala de Reuniões do Gabinete da Presidência do IPMO, situado na Rua Avelino Lopes, nº 70, nesta cidade, reuniu-se o Comitê de Investimento deste Instituto, **Sr. Francisco Cordeiro da Luz Filho**, **Sr. Ricardo de Camargo Sanchez Pereira** e o **Sr. Francisco Pedro da Silva**. Dando início aos trabalhos registramos no dia **28/05/2019** o comunicado de Fato Relevante da **RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 42.066.258/0002-11, com endereço no Município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua do Ouvidor nº 97, 7º andar (“RJI” e “Administradora”), na qualidade de administradora do **INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL I**, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 10.896.292/0001-46 (“Fundo”), comunica que foi realizado pela Administradora estorno no valor de R\$ 592.235,06 (Quinhentos e Noventa e Dois Mil, Duzentos e Trinta e Cinco Reais e Seis Centavos) relativo às despesas ordinárias do Fundo que foram lançadas indevidamente por outro administrador, no passado, como PDD (Provisão de Devedores Duvidosos), de ativos, impactando, assim, nas cotas do Fundo.

Registramos no dia 28/05/2019 o resgate no valor de R\$ 500.000,00 (Quinhentos Mil Reais), do Fundo de Investimentos Caixa Brasil IRF-M1 Títulos Públicos Renda Fixa (Funprev 2), que possui resgate em D+0, com a finalidade de migração para o Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Caixa Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa, conforme APR 1720/2019.

Registramos ainda no dia 28/05/2019 a aplicação de recursos em Renda Fixa no valor de R\$ 500.000,00 (Quinhentos Mil Reais), no Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Caixa Brasil Gestão Estratégica Renda Fixa (Funprev 2), que possui resgate em D+0, oriundo da migração do Fundo de Investimento Caixa Brasil IRF-M1 Títulos Públicos Renda Fixa (Funprev 2), conforme APR 1719/2019. O Fundo possui menos volatilidade. Taxa de administração de 0,20%a.a., podendo chegar a 0,40%a.a. É gerido pela Caixa Econômica Federal, que ocupa um posicionamento destacado nessa classe de ativos. A Administradora/Gestora /Fundo estão devidamente credenciados no RPPS. Para a classe de Fundos escolhida a Política de Investimentos contempla o percentual de 40% do Patrimônio/Ativo do RPPS.

Registramos no dia 29/05/2019 o resgate no valor de R\$ 5.000.000,00 (Cinco Milhões de Reais), do Fundo BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento, que possui resgate em D+0 (Funprev 3), com a finalidade de migração para o Itaú Institucional Alocação Dinâmica Renda Fixa Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento, conforme APR 1724/2019.

Registramos no dia 29/05/2019 a aplicação de recursos em Renda Fixa no valor R\$ 5.000.000,00 (Cinco Milhões de Reais), no Fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica Renda Fixa Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento (Funprev 3), que possui resgate em D+1, oriundo da migração do BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento, conforme APR 1723/2019. O Fundo realiza alocações dinâmicas, as quais se apropriam do prêmio de risco da curva de juros, com abordagem baseada em limitação de perdas em momentos de maiores oscilações do mercado. Taxa de administração de 0,40%a.a. É gerido e administrado pelo Itaú Unibanco S.A., que ocupa um posicionamento destacado nessa classe de ativos. Custódia do Itaú Unibanco S.A. A Administradora/Gestora/Fundo estão devidamente credenciadas no RPPS. Para a classe de Fundos escolhida a Política de Investimentos contempla o percentual de 40% do Patrimônio/Ativo do RPPS.



Registramos no dia 31/05/2019 o resgate no valor de R\$ 37.901,12(Trinta e Sete Mil, Novecentos e Um Reais e Doze Centavos), do Fundo de Investimento renda fixa Pyxis Institucional IMA-B, com vencimento em 15/07/2021 (Funprev 3), relativa à amortização do caixa do Fundo. Valor creditado no Banco do Brasil Funprev 3.

Registramos ainda no dia 31/05/2019 o comunicado de Fato Relevante da RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o nº42.066.258/0002-11, com endereço no Município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, Rua do Ouvidor nº97, 7º andar (“RJI” e “Administradora”), na qualidade de administradora do **FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO SCULPTOR EM RECUPERAÇÃO DE CRÉDITO PRIVADO**, inscrito no CNPJ/MF sob o nº14.655.180/0001-54 (“Fundo”), vem comunicar a substituição da Gestora do Fundo, que passa a ser a Queluz Gestão de Recursos Ltda., em 03 de junho de 2019.

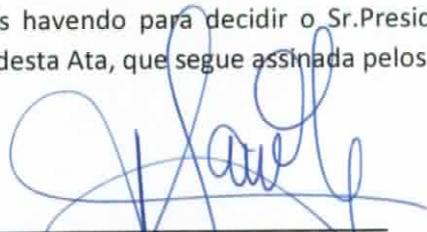
Registramos no dia 04/06/2019 às 15:00 horas a participação do Comitê de Investimentos na Conference Call da Elleven Gestora de Recursos Ltda. referente ao Fundo HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (CNPJ: 14.631.148/0001-39), convocação enviada por via eletrônica no dia 20 de maio de 2019, com a seguinte **Ordem do Dia: (I)** Fluxo de Receitas e Despesas do Fundo; **(II)** Distribuição dos resultados em 2018; **(III)** Distribuições de resultados no 1º trimestre de 2019 e previsão para o 2º trimestre; **(IV)** Rentabilidade do Fundo 12,6 e 3 meses; **(V)** Vacância dos imóveis do Fundo; **(VI)** Quadro comparativo das últimas avaliações; **(VII)** Possibilidades futura de vendas e locações. Apresentações relevantes e debates: item **(I)**. **Apresentou** o fluxo de receitas e despesas do Fundo, de acordo com o fluxo de caixa de 2019, com ênfase nas receitas de maio de 2019, onde foi corrigido o aluguel do galpão de Cajamar, aumentando a receita em torno de 7 mil reais e aumento em 5 mil reais no aluguel galpão de Indaiatuba, conforme contrato de locação assinado com preço escalonado. **(II)**. A Gestora apresentou a distribuição dos resultados em 2018, onde o Fundo começou a ficar positivo a partir do 3º trimestre, distribuindo no ano de 2018 o valor de R\$ 145.911,32 (Cento e Quarente e Cinco Mil, Novecentos e Onze Reais e Trinta e Dois Centavos). **(III)**. Neste item foi apresentado a distribuição de resultado do 1º trimestre de 2019, onde foi informado o valor de R\$ 56.582,21 (Cinquenta e Seis Mil, Quinhentos e Oitenta e Dois Reais, e Vinte e Um Centavos), distribuído proporcionalmente ao número de cotas de cada investidor. Foi apresentado também a previsão para distribuição no 2º trimestre de 2019, na ordem de R\$ 70.016,31 (Setenta Mil, Dezesseis Reais e Trinta e Um Centavos). **(IV)**. No tocante a este item, a gestora apresentou a rentabilidade do Fundo em valores nos últimos 12,6, e 3 meses, sendo, na sequência, R\$ 117.336,11 (Cento e Dezessete Mil, Trezentos e Trinta e Seis Reais e Onze Centavos), R\$ 145.911,32 (Cento e Quarenta e Cinco Mil, Novecentos e Onze Reais e Trinta e Dois Centavos), R\$ 56.582,21 (Cinquenta e Seis Mil, Quinhentos e Oitenta e Dois Reais e Vinte e Um Centavos). Ainda neste item foi apresentado também a composição da Carteira do Fundo. **(V)**. Passando para o próximo item, a gestora apresentou os imóveis que estão vazios, todos no Estado do Rio, descrevendo a característica de cada um, como localização, metragem, estado de conservação e limpeza. **(VI)**. Neste item, a gestora apresentou um quadro comparativo entre os preços de aquisições dos imóveis e as avaliações que foram realizadas até dezembro de 2018, pelas empresas Colliers e Equity. **(VII)** Neste item foram expostas as possibilidades de venda do imóvel “Casa Itaboraí” conforme proposta R\$ 260.000,00 (Duzentos e Sessenta Mil Reais) e locação do imóvel “Rio Branco 115”, por uma empresa multinacional no ramo de TI, conforme propostas: Proposta da empresa R\$ 13.500,00/mês prazo 3anos- Valor m² R\$ 25,00; Contraproposta Elleven – R\$ 16.200,00/mês prazo 3anos – Valor m² R\$30,00. A empresa está fazendo o estudo de massa do local e estudando a contraproposta. OBS.: Custo mensal com a laje corporativa hoje é em torno de R\$ 13.600,00, com condomínio e IPTU.

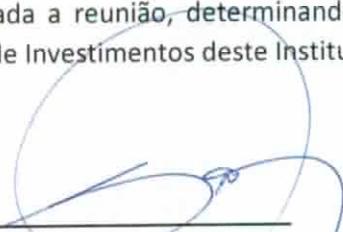


Registramos no dia **04/06/2019** a aplicação de recursos no valor de **R\$ 3.140.000,00** (Três Milhões, Cento e Quarenta Mil Reais) em Renda Fixa, no Fundo BB Previdenciário Renda Fixa IMA – B Títulos Públicos Fundo de Investimento (Funprev 3), que possui resgate em D+1, oriundo do recebimento da cota parte e da contribuição dos servidores da Prefeitura Municipal de Osasco, sobre a folha de pagamento do mês de maio de 2019. Custódia do Banco do Brasil S/A. Resgate em D+1; Taxa de Administração de 0,20% a.a. É gerido pelo Banco do Brasil, que ocupa um posicionamento destacado nessa classe de ativos. A Gestora/Fundo está devidamente credenciada no RPPS. Para a classe de Fundos escolhida a Política de Investimentos contempla o percentual de 60% do Patrimônio/Ativo do RPPS. Aplicação analisada e autorizada pelo Comitê de Investimento, Fundo composto basicamente por títulos públicos, com prazos de vencimentos que visam acompanhar o índice de referência IMA-B, de forma a buscar ganhos na volatilidade da curva de juros. Notamos um Beta = 1,00, confirmando a neutralidade do investimento com risco do mercado. Já o VaR de 2,76% comparado ao VaR de 2,76% do índice referência reforçam a aderência da carteira do Fundo em relação ao índice. Desta forma a relação risco x retorno do fundo corresponde basicamente a variação do índice de referência, sem demonstrar exposição superior aos riscos indicados e permitidos ao objetivo do investimento. Investimento de Renda Fixa com alta liquidez e fácil acompanhamento, possibilitando o controle do investimento, com prazos para resgate também favoráveis ao investidor. (D+1 cotização, D+1 resgate).

Foi apresentado pelo Sr. Francisco Pedro da Silva, o relatório de Investimentos do mês de maio de 2019, demonstrando um saldo de **R\$ 315.742.153,64** (Trezentos e Quinze milhões, Setecentos e Quarente e Dois Mil, Cento e Cinquenta e Três Reais e Sessenta e Quatro Centavos), com desempenho de 2,09% no mês contra 0,63% do IPCA+6, principais indicadores: Ibovespa – 0,70% no mês e CDI 0,54% no mês.

Nada mais havendo para decidir o Sr. Presidente deu por encerrada a reunião, determinando a lavratura desta Ata, que segue assinada pelos membros do Comitê de Investimentos deste Instituto.


Francisco Cordeiro da Luz Filho


Francisco Pedro da Silva


Ricardo de Camargo Sanchez Pereira

CERTIDÃO

Declaro para os devidos fins que as informações prestadas acima foram lançadas por mim na ata, retratando fielmente a discussão estabelecida.


Sabrina Aquino de Oliveira

Supervisora de Mercado Financeiro