

Itajaí/SC, 02 de setembro de 2019.

Para atual e futura verificação, seguindo os Princípios da Administração Pública da Legalidade, Publicidade e Eficiência e da Política de Investimentos de 2019. O Diretor Financeiro Jean Polidoro – Economista registrado no CORECON com nº 3739 e Certificado pela ANBIMA – CPA-20, toma a seguinte decisão:

Dia 02.

APLICAR:

BRDESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA – R\$ 2,0 (dois milhões de reais).

BRDESCO FIA SELECTION – R\$ 400.000,00 (quatrocentos mil reais).

CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA – R\$ 2,5 (dois milhões e meio de reais).

CAIXA FIA IBOVESPA – R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais).

Justificativas: Essas movimentações foram oriundas do recebimento das contribuições dos servidores ativos e do repasse patronal. Esses novos recursos foram direcionados para fundos da mesma estratégia adotada em 02/08/2019.

As aplicações foram realizadas em fundos tanto de renda fixa como de renda variável, direcionando um percentual maior para fundos de renda fixa (com gestão ativa), buscando não expor nesse momento a carteira do IPI a maiores oscilações, e em outra estratégia (renda variável) aumentar gradativamente e em momentos de “stress” do mercado, nossa posição.

Resumidamente, esses investimentos buscam de um lado uma proteção da Meta Atuarial do ano de 2019, e de outro lado a estratégia de, desde já, ir compondo nossa carteira almejando o cumprimento da meta atuarial do ano de 2020.

Essas movimentações tiveram respaldo de diversos veículos de comunicação específicos, tais como: Infomoney, Empiricus, Valor econômico entre outros, também com respaldo de diversas instituições financeiras como: Itaú, Bradesco,

Caixa, Banco do Brasil, Banco Safra, Mirae, Somma, Meta, Xp Investimentos, porém, com maior grau informativo a empresa SMI.

Nada mais a tratar, dando fé Pública.

JEAN POLIDORO
Diretor Financeiro

Itajaí/SC, 12 de setembro de 2019.

Para atual e futura verificação, seguindo os Princípios da Administração Pública da Legalidade, Publicidade e Eficiência e da Política de Investimentos de 2019. O Diretor Financeiro Jean Polidoro – Economista registrado no CORECON com nº 3739 e Certificado pela ANBIMA – CPA-20, toma a seguinte decisão:

Dia 12.

RESGATAR

BB PREVID IMA GERAL EX C TP FI – R\$ 5,0 (cinco milhões de reais).

FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF – R\$ 3,0 (três milhões de reais).

APLICAR:

BB PREVID RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI – R\$ 5,0 (cinco milhões de reais).

CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA – R\$ 3,0 (três milhões de reais).

Justificativas: Passado o primeiro semestre de ano de 2019, analisando detalhadamente nossa carteira, observamos que os fundos IMA GERAL, tanto do Banco do Brasil como da Caixa Econômica Federal, tiveram rentabilidades inferiores ao seu benchmark, tanto no período de 6 (seis) meses consecutivos como na janela de 24 meses. Adicionalmente, a Política de Investimentos autoriza o Gestor a fazer desinvestimentos em fundos que não estão superando seu benchmark nos últimos 6 (seis) meses. Portanto, tendo em vista a rentabilidade baixa e a permissão dentro da Política de Investimentos, e concomitantemente com aval do Comitê de Investimentos, estamos realizando o resgate parcial dos recursos aplicados em fundos IMA GERAL, e direcionando para fundos Ativos de mesmo benchmark, que estão com rentabilidade superiores no médio e longo prazo.

Estratégia adotada, acompanhada da análise dos cenários macroeconômicos

dos veículos de comunicação específicos, tais como: Infomoney, Empiricus, Valor econômico entre outros, também com respaldo de diversas instituições financeiras como: Itaú, Bradesco, Caixa, Banco do Brasil, Banco Safra, Mirae, Somma, Meta, Conteúdos Xp Investimentos e SMI Consultoria.

Nada mais a tratar, dando fé Pública.

JEAN POLIDORO
Diretor Financeiro

Itajaí/SC, 20 de setembro de 2019.

Para atual e futura verificação, seguindo os Princípios da Administração Pública da Legalidade, Publicidade e Eficiência e da Política de Investimentos de 2019. O Diretor Financeiro Jean Polidoro – Economista registrado no CORECON com nº 3739 e Certificado pela ANBIMA – CPA-20, toma a seguinte decisão:

Dia 20.

APLICAR:

ITAÚ FIC IMA B 5+. CNPJ: 14.437.684/0001-06. Valor para aplicar: R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais).

ITAÚ FIC INSTITUCIONAL INFLAÇÃO. CNPJ: 10.474.513/0001-98. Valor para aplicar: R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).

ITAÚ FIC ATIVO RENDA FIXA IMA-B. CNPJ: 05.073.656/0001-58. Valor para aplicar: R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais).

ITAÚ FIC INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5. CNPJ: 09.093.819/0001-15. Valor para aplicar: R\$ 190.000,00 (cento e noventa mil reais).

ITAÚ SOBERANO IRF-M1. CNPJ: 08.703.063/0001-16. Valor para aplicar: R\$ 10.000,00 (dez mil reais).

Justificativas: Esses fundos depois de aprofundado estudo estão entrando na composição da nossa carteira devido a fatores que serão detalhados abaixo:

1º 4 dos 5 fundos aplicados acima, reduziram sua taxas de administração para 0,18% a.a, uma das menores que compõem nossa carteira, com isso, a rentabilidade dos fundos aumentaram, aproximando-se dos seus pares das demais instituições, tornando-o interessante.

2º 1 dos 5 fundos, o descrito como: Itaú Fic Ativo Renda Fixa Ima-B, entrou na carteira por estratégia diferente da anterior. Esse fundo têm Gestão Ativa do

Gestor do fundo, ele migra com mais velocidade entre os fundos IMA-B5, IMA-B e IMA-B5+, com isso, há maior tendência de resultados positivos no longo prazo, mas, trazendo para a carteira maior volatilidade também. Adiciona-se a isso que, como a Gestão é Ativa, a taxa de administração do fundo é maior comparado com os fundos de Gestão Passiva, porém esse custo é aceitável, dado que as oportunidades de maximização de resultados (maior retorno e menor queda) no longo prazo podem ser significativamente maiores. Salienta-se que os investimentos em fundos Ativos, tem se tornado habitual nos últimos investimentos, conforme explicado nas operações de investimento anteriores.

3º Por último não menos importante, ter também com a Instituição do ITAÚ, estratégias diferentes dentro da mesma instituição, são benéficas para facilitar a transação monetária em momentos que possam exigir maior rapidez na tomada de decisão por parte desse Diretor, sem abandonar evidentemente, investimentos em fundos de ótima e histórica qualidade e reputação no mercado. Portanto, com a inclusão desses novos fundos, a Instituição Financeira ITAÚ, aproxima-se das demais instituições em termos de fundos disponíveis e com estratégias distintas.

Finalizando, esse investimento foi realizado para equilibrar e igualar em termos de fundos e estratégias com as demais instituições, e considerando o momento atual do cenário econômico, os aportes foram diferentes entre elas, buscando nesse momento um maior prêmio/retorno nos Fundos IMA-B5+ e IMA-B ATIVO.

Nada mais a tratar, dando fé Pública.

JEAN POLIDORO
Diretor Financeiro

Itajaí/SC, 25 de setembro de 2019.

Para atual e futura verificação, seguindo os Princípios da Administração Pública da Legalidade, Publicidade e Eficiência e da Política de Investimentos de 2019. O Diretor Financeiro Jean Polidoro – Economista registrado no CORECON com nº 3739 e Certificado pela ANBIMA – CPA-20, toma a seguinte decisão:

Dias 24 e 25.

RESGATAR:

FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF – R\$ 8.000.000,00 (OITO MILHÕES DE REAIS).

FI CAIXA BRASIL IRF-M RF LP – R\$ 2.000.000,00 (DOIS MILHÕES DE REAIS)

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC – R\$ 800.000,00 (OITOCENTOS MIL REAIS).

BB PREVID RF IRF-M1 TP FIC FI – R\$ 8.000.000,00 (OITO MILHÕES DE REAIS).

APLICAR:

FI CAIXA BRASIL IMA-B5+ R\$ 8.000.000,00 (OITO MILHÕES DE REAIS).

FI CAIXA BRASIL IRF-M1+ TP RF LP – R\$ 2.000.000,00 (DOIS MILHÕES DE REAIS).

ITAÚ RF IMA-B5+ - R\$ 800.000,00 (OITOCENTOS MIL REAIS).

BB PREVID RF IMA-B 5+ - R\$ 8.000.000,00 (OITO MILHÕES DE REAIS).

Justificativas: Essas movimentações estratégicas foram realizadas

objetivando um “prêmio” (rentabilidade) devido à queda das expectativas futuras das taxas de juros.

Diante da queda na taxa de juros dia 18/09, algo já precificado no mercado, o Banco Central do Brasil em posterior comunicado sinaliza que, futuramente podem ocorrer novas quedas na taxa básica de juros. Com isso, fazendo a aplicação nos fundos prefixados (IRF-M1+) e pós-fixado (IMA-B-5+), a probabilidade de obtermos uma rentabilidade atrativa com essa movimentação o torna oportuna.

Olhando para nossa carteira, tínhamos aproximadamente 1,5% do patrimônio em fundos IMA-B 5+ e, identificando que ao longo desse ano e ao longo do próximo ano, não enxergamos taxas de juros acima dos patamares atuais, a exposição nesses fundos é não somente oportuna, como necessária para tentarmos superar a Meta Atuarial do próximo ano.

Essas movimentações tiveram respaldo de diversos veículos de comunicação específicos, tais como: Infomoney, Empiricus, Valor econômico entre outros, também com respaldo de diversas instituições financeiras como: Itaú, Bradesco, Caixa, Banco do Brasil, Banco Safra, Mirae, Somma, Meta, Xp Investimentos, porém, com maior grau informativo a empresa SMI, que no dia 23/09/2019 recomendou essa mudança estratégica na carteira.

Nada mais a tratar, dando fé Pública.

JEAN POLIDORO
Diretor Financeiro