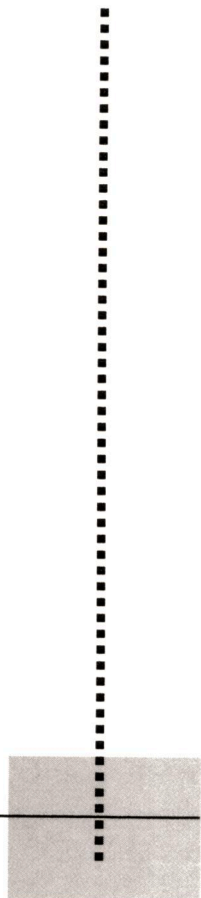


**C
O
N
A
D**

2018

**ATA DA CENTÉSIMA
SEPTUAGÉSIMA
QUARTA REUNIÃO
ORDINÁRIA**



ATA DA 174ª (CENTÉSIMA SEPTUAGÉSIMA QUARTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO AMAZONPREV - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO ESTADO DO AMAZONAS - REALIZADA EM 30 DE AGOSTO DE 2018.

DATA, HORA, LOCAL: aos trinta dias do mês de agosto do ano de 2018 (dois mil e dezoito), às 08 horas, na Sala de Reunião dos Conselhos, na sede da Instituição, situada na Av. Visconde de Porto Alegre, nº. 486, Centro, reuniu-se, em regime ORDINÁRIO, o Conselho de Administração. **CONVOCAÇÃO:** os membros do Conselho de Administração da Amazonprev compareceram atendendo à convocação realizada por meio do Correio Eletrônico. **PRESENCAS:** **Sr. Wander Araújo Motta**, Vice-Presidente, no exercício da Presidência, nesta sessão, **Sr. Marcelo Moraes Castello Branco**, Membro Titular, representante dos segurados ativos e inativos do Poder Judiciário, **Sra. Maria da Conceição Guerreiro**, Membro Titular, representante da primeira Vaga das Secretarias de Estado, **Dr. Vander Laan Reis Goes**, Membro Titular, representante dos segurados ativos e inativos do Poder Legislativo e **Sr. Valdir Rodrigues Barbosa**, Membro Titular da segunda vaga como representante das Secretarias de Estado, além do **Dr. Marcio Rys Meirelles de Miranda**, Presidente da Amazonprev, **Sra. Maria Adelaide Ribeiro Cruz**, Diretora de Administração e Finanças. **CONVIDADOS:** **Sr. Alan Cynara Batista Nascimento**, Coordenador da GERA/COFIN e o **Sr. Bruno Costa Novo**, Assessor, Membro do COMIV. **AUSENTES:** **Dra. Carla Braga**, Presidente, **Dr. Mirtil Fernandes do Vale**, Membro Titular, conforme explicações nas reuniões 150ª e 145ª do CONAD, respectivamente, **Sra. Dolores Garcia Rodrigues**, Membro Titular, solicitada sua exoneração, por e-mail, em março

de 2017. **Secretário: Sr. Adelson Maciel Dantas. ORDEM DO DIA:**

ORDEM DO DIA: 1. Relatórios de Governança Corporativa referente ao mês de Julho/2018; 2- Balancete de Julho/2018; 3- Processo n°.

2018.A.04461 - Aplicação Fundo FII BRAZILIAN GRAVEYARD DEATH CARE

CF. Antes da pauta, o Conselho de Administração da Amazonprev recebeu uma equipe do Itaú Asset Management, que trouxe uma análise do cenário econômico englobando diversas variáveis, como as eleições para Presidente do Brasil, a Guerra comercial entre Estados Unidos e China. Os especialistas apontaram que no começo do ano, o cenário externo era benigno, de expectativa de crescimento, sem risco de inflação altas nos EUA, estando o pensamento dos investidores voltado para alocação de recursos em ativos de maior risco, estando o Brasil incluído nesse cenário. Nesse cenário, foi registrado a alta da bolsa em mais de 10%, tendo o Brasil se beneficiado desse fato. Entretanto, de maio para cá, houve uma mudança nesse cenário, de modo especial pela guerra comercial EUA e China, trazendo uma incógnita para os investidores, eis que o Presidente Donald Trump deseja colocar imposto nos produtos chineses e como reação, a China está tarifando os produtos americanos. Os EUA sinalizaram que poderiam desvalorizar a moeda chinesa para tornar o produto americano mais competitivo. Outro fato destacado foi a subida do dólar, sendo evidenciada a importância do cenário externo. Em uma análise nacional, falando de PIB, o crescimento de 1,6 para 2018 é bastante positivo considerando o desempenho no ano de 2017. Para 2019, considerando a recuperação da economia, a projeção é de 2,5. Outro ponto destacado foi a greve dos caminhoneiros e o impacto gerado na economia, que trouxe desconfiança ao investidor. Na visão dos analistas da instituição bancária, caso o dólar persista em

patamar acima de R\$4,20 a expectativa da inflação deve subir e a política monetária deve mudar. Ressaltara que a visão do Banco Central é de subida dos juros depois do 2º turno se o dólar permanecer subindo. Tratando das eleições, foi afirmado que o mercado está atento à política fiscal que o próximo Governo deve implementar, sendo destacado que o resultado primário (receita menos despesas sem o pagamento de juros) até o ano de 2013 a receita foi positiva e que desde 2014 há um déficit no resultado primário, sendo a projeção de déficit de 2,5% para 2018 um importante indicador para as agências de análise. A tendência da linha da dívida pública é de subida com a reforma fiscal, já que seus aspectos são de longo prazo, sendo observado que, dependendo do Governo, se o país conseguir crescer mais que 2% ao ano, aumenta a receita e o déficit primário cai mais rápido. Ainda falando de eleições presidenciais, foi acenado para um 2º turno indefinido entre os candidatos, já que o número de eleitores indecisos é muito alto. Sobre os fundos de renda fixa, os analistas afirmaram que a Carteira do Itaú Asset Management é alocada no perfil conservador, visando minimizar perda da carteira e manter o poder de compra, existindo alguns fatores que podem levar o fundo a tomar risco. Dentro da estratégia de alocação dinâmica, é possível reduzir a perda quando há erro de cenário, sendo defensiva quando o mercado vai contra a sua posição e ocorre uma perda acentuada (*drawdown*). Foi afirmado que com a alocação dinâmica, é possível suavizar as perdas, já que há uma análise do relatório de volatilidade dos fundos, movimentando a carteira conforme as possibilidades. Toda vez que há volatilidade, o fundo traz os recursos para o DI para poder se defender, observando que esse modelo foi trazido dos EUA e que a maioria dos RPPS são

cotistas desse fundo pela dinamicidade. Afirmou-se que todos os dias se olha a carteira, a alocação, a projeção da área econômica, tentando avaliar a busca do prêmio, analisando-se o risco e tomando-se a decisão sobre a alocação dos recursos. O objetivo do produto, em um horizonte de 12 meses, é garantir o poder de compra. No momento de maior volatilidade, o fundo atua na defensiva, enquanto que na melhor expectativa, ele vai em busca do prêmio. Sobre renda variável, foi enfatizado que as bolsas dos países internacionais nos últimos anos subiram, mas em termos relativos têm baixa atratividade, asseverando que o Brasil, dentro dos emergentes, apresenta baixo risco e é um país barato para se investir, assegurando que para o investidor estrangeiro falta confiança, pois há um potencial de crescimento. Todos os assuntos foram conduzidos pelo Presidente da Sessão, devidamente complementados, quando solicitados, pelo Dr. Marcio Meirelles, Presidente da Amazonprev, que, depois de discutidos amplamente com os presentes, tiveram as seguintes deliberações: **DELIBERAÇÕES: 1. Relatórios de Governança Corporativa referente ao mês de Julho/2018; A) REGISTRAR** a fala da Dra. Adelaide, quando mencionou que no Relatório de Governança, às fls. 41, na DG 0332, foi feito o registro sobre a Emenda à LDO, de autoria do Deputado Josué Neto, aprovado na Lei nº 4.652, de 16 de agosto de 2018, constando no art. 11, §3º (...“fica garantida a estrutura funcional do plano de cargos, carreira e remunerações no âmbito da AMAZONPREV, cuja dotação deverá constar na LOA 2019, em categorias de programação específica da unidade orçamentária competente”), ressaltando que essa Emenda foi proposta pelo Deputado, como resultado da articulação feita

diretamente pelos servidores da Amazonprev. Destacou a Diretora que no dia 28 de agosto foi encaminhado Ofício nº 2730/2018 à SEFAZ, apresentando a parte quantitativa do orçamento para incluir na LOA/2019. O Presidente da Sessão informou que já chegou a LDO publicada com vários vetos, mas sem veto para a Amazonprev; **B) REGISTRAR** a dúvida da Dra. Conceição sobre a questão da arrecadação previdenciária (página 30), que está impactando na SEFAZ, pois hoje somente o Bradesco recebe, existindo um problema sério porque algumas situações têm que ser pagas no Banco do Brasil, que não acata as guias da Amazonprev, gerando um sério problema pois necessita de um processo manual. A Dra. Adelaide informou que este processo se iniciou em 2016, e que a Direção da Amazonprev compareceu à SEFAZ, porque existia o entendimento que era mais fácil a Amazonprev ingressar no contrato existente que já existe entre Banco do Brasil e SEFAZ a ter que fazer uma nova contratação, existindo a dúvida se era por credenciamento ou por contrato. A SEFAZ informou no início de 2017 que havia a necessidade de fazer um contrato à parte específica para as receitas previdenciárias. A Dra. Adelaide informou que depois de muito tempo chegou-se à conclusão que poderia contratar, junto ao Banco do Brasil, o serviço de arrecadação, por dispensa de licitação em razão do valor. A Dra. Adelaide informou que já vai ser contratado o BB, que Banco assinou um TAC junto ao Ministério Público Federal se comprometendo a regularizar a situação. Concedida a palavra, o Coordenador da GERA/COFIN informou que vai iniciar o processo de ajuste das guias na TI, para layout no documento e que é provável

que até o final de setembro este processo esteja concluído, complementando a Dra. Adelaide que o sistema da Amazonprev contempla a separação por fundo e fonte. **C) REGISTRAR** a menção da Dra. Adelaide quanto ao Sistema de Passivos, instituído pela IN nº 002/2017GS-SEAD, de 07/12/2017, que visa aferir o passivo do Estado em relação ao pessoal ativo, não esclarecendo se vai ser apreciada a aposentados e pensionistas. Que a SEAD, em 30/07/2018, emitiu Ofício Circular nº 20/2018GS/CRH/SEAD solicitando registro de informações no Sistema. Destacou que o passivo referente aos aposentados e pensionistas gira em torno de R\$10 milhões, valor este que pesa sobre o Fundo Financeiro, de responsabilidade do Estado do Amazonas, e que a SEFAZ disponibiliza R\$ 200 mil por mês, o que faz com que os pagamentos de diferenças sejam parcelados. Por esse motivo, o CODIR solicita reunião com a SEFAZ para discutir aspecto contábil. O Diretor Presidente destacou que existe mês que não sobra valor para incluir novos parcelamentos, e que em outros meses sobra R\$ 1 mil, R\$ 2 mil, R\$ 5 mil, e que dessas margens que surgem vão incluindo novos parcelamentos. Mencionou que as Reuniões de Diretoria ocorrem a cada 15 dias e que na reunião da 1ª quinzena do mês de agosto passou pelo CODIR R\$ 743 mil de diferenças devidas a aposentados e pensionistas e que somado ao estoque, chegam a R\$ 10 milhões destacados pela Dra. Adelaide, o que torna inviável o pagamento, complementando que o valor, na época do Governador Davi Almeida, passou de R\$ 100 mil para R\$ 200 mil; **D) APROVAR**, por unanimidade dos votos, por meio do Parecer do Conselho de Administração da AMAZONPREV nº 038/2018, baseando-se

no Parecer Prévio do Conselho Fiscal da AMAZONPREV nº 35/2018; **2- Balancete de Julho/2018; A) APROVAR**, por unanimidade dos votos, por meio do Parecer do Conselho de Administração da AMAZONPREV nº 039/2018, baseando-se no Parecer Prévio do Conselho Fiscal da AMAZONPREV nº 036/2018; **3- Processo nº. 2018.A.04461 - Aplicação Fundo FII BRAZILIAN GRAVEYARD DEATH CARE CF; A) INDEFERIR**, por unanimidade dos votos, por meio do Parecer do Conselho de Administração Amazonprev nº 40/2018, que aprovou o Parecer DIRAF nº 2587/2018, que trata da aplicação do Fundo FII BRAZILIAN GRAVEYARD DEATH CARE CF AI/2018, acompanhando o indeferimento do pleito, conforme Parecer Prévio nº 37/2018 do Conselho Fiscal. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Vice-Presidente do Conselho deu por encerrada a reunião, da qual eu, Adelson Maciel Dantas, participei na qualidade de Secretário, redigindo a presente Ata que assino com os senhores Conselheiros abaixo nominados.

Adelson Maciel Dantas

Assessor, no exercício da
Gerente do GADIR

MARIA DA CONCEIÇÃO GUERREIRA DA SILVA

Membro Titular da Primeira Vaga
como representante das
Secretarias de Estado

VALDIR RODRIGUES BARBOSA

Membro Titular da Segunda Vaga
como representante das
Secretarias de Estado

WANDER ARAÚJO MOTTA
Presidente da Sessão

MARCELO MORAES CASTELLO BRANCO
Membro Titular, representante
dos segurados ativos e inativos
do Poder Judiciário

VANDER LAAN REIS GOES
Membro Titular, representante
dos segurados ativos e inativos
do Poder Legislativo.