



ATA DA 6ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO  
IPREVI – 15/04/2021.

Aos quinze dias do mês de abril de dois mil e vinte e um às 10:00 (dez) horas, deu-se início a 6ª (sexta) Reunião Ordinária deste Comitê de Investimentos, na Sala de Reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia, localizado à Av. dos Expedicionários, nº. 301, Centro, Itatiaia – RJ, convocada através da Carta/COMINIPREVI/006/2021. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Alessandra Arantes Marques, Ana Cristina Faustino, Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias, Ives Pereira Tavares, Juliana de Melo Rosa e Rosângela de Jesus Silva Oliveira. A reunião apresentou como pauta os seguintes assuntos: a) Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos - Mês: Março/2021; b) Apresentação do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Março e 1º Trimestre/2021; c) Apresentação de Investimentos do Banco Cooperativo Sicredi e Banco Bradesco; d) outros. A Diretora Presidente, Alessandra Arantes Marques, iniciou a reunião saudando os membros e procedeu para as pautas referentes a mesma, passando, assim, a palavra aos representantes das instituições financeiras que participariam da reunião por meio de chamada de vídeo. A primeira Instituição a apresentar sua carteira de investimentos foi o Banco Bradesco, que fez a apresentação do fundo Bradesco Institucional IBX Alpha FIC Ações, conforme solicitado pelo Comitê, e do fundo Equity ESG USD FIA IE e do fundo S&P 500 Mais Multimercado. A Diretora os informou que durante o prosseguimento da reunião, a adesão ao fundo Bradesco Institucional IBX Alpha FIC Ações seria deliberada e quanto aos fundos apresentados, Equity ESG USD FIA IE e do S&P 500 Mais Multimercado, solicitou que os representantes enviassem as documentações pelo email após deixarem a chamada. Em seguida, após a finalização junto ao Banco Bradesco, foi iniciada a apresentação do Banco Sicredi, que após um contexto macroeconômico, foi feita uma breve apuração acerca dos resultados em março dos fundos FIC Taxa SELIC, FIRF Liquidez Empresarial, FIC IMA-B, FIRF IRF-M, FIRF IRF-M 1, SICREDI Multimercado Bolsa Americana, Schroders IBOVESPA FIA. Ao final, a Diretora Presidente agradeceu a

disponibilidade dos representantes e solicitou que fosse enviada a documentação do fundo SICREDI Multimercado Bolsa Americana depois que os mesmos deixassem a chamada. Com a finalização das apresentações, a Diretora Presidente prosseguiu para o relatório "Nossa Visão", no qual fez uma breve explanação acerca o sistema monetário e financeiro internacional e nacional e como o mesmo foi influenciado pelo cenário político, conseqüentemente afetando os resultados da carteira do Instituto durante o mês de março. Em seguida, foi discutido entre os membros o Demonstrativo dos Recursos aplicados pelo IPREVI, no qual evidenciou-se que o valor global fechado foi R\$ 155.686.081,26 (cento e cinquenta e cinco milhões, seiscentos e oitenta e seis mil, oitenta e um reais e vinte e seis centavos), resultado de uma rentabilidade positiva de R\$ 2.053.390,16 (dois milhões, cinquenta e três mil, trezentos e noventa reais e dezesseis centavos). Logo, até o fechamento de março, o IPREVI obteve um retorno acumulado no exercício de menos R\$ 1.865.776,48 (um milhão, oitocentos e sessenta e cinco mil, setecentos e setenta e seis reais e quarenta e oito centavos). Ao prosseguir para o Relatório Mensal da consultoria, foi verificado que o retorno no mês foi de 1,34% (um vírgula trinta e quatro por cento) face a uma meta para o mês de 1,44% (um vírgula quarenta e quatro por cento). Nesse sentido, o retorno acumulado até o momento foi de menos 1,21% (um vírgula vinte e um por cento) face uma meta acumulada para o primeiro trimestre de 3,42% (três vírgula quarenta e dois por cento), havendo, portanto, um gap acumulado de menos 35,52% (trinta e cinco vírgula cinquenta e dois por cento). Na discussão acerca das Movimentações Financeiras da Competência, foi demonstrado que no segmento de renda fixa, houve uma rentabilidade de 0,04% (zero vírgula zero quatro por cento) e um montante de retorno de R\$ 44.441,04 (quarenta e quatro mil, quatrocentos e quarenta e um reais e quatro centavos), mediante as seguintes especificações: Curto prazo - alocação de 3% (três por cento) da carteira, três fundos com rentabilidade positiva, dois com rentabilidade negativa; Médio prazo - alocação de 25,21% (vinte e cinco vírgula vinte e um por cento) da carteira, todos os cinco fundos com rentabilidade positiva; Longo prazo - alocação de 9,84% (nove vírgula oitenta e quatro por cento), cinco fundos com rentabilidade negativa e um com rentabilidade positiva; Gestão Duration - alocação de 26,15% (vinte seis vírgula quinze por cento) da carteira, dois fundos com

rentabilidade positiva e um com negativa. No tocante aos resultados de renda variável, a rentabilidade de 3,76% (três vírgula setenta e seis por cento), representando um retorno de R\$ 1.966.595,03 (um milhão, novecentos e sessenta e seis mil, quinhentos e noventa e cinco reais e três centavos), com as seguintes especificações: Ações - alocação de 23,76% (vinte e três vírgula setenta e seis por cento) e todos os treze fundos da categoria com rentabilidade positiva; Multimercado - alocação de 8,91% (oito vírgula noventa e um por cento) da carteira e os cinco fundos com rentabilidade positiva; Fundo Imobiliário - alocação de 1,24% (um vírgula vinte e quatro por cento) da carteira e rentabilidade positiva do fundo. Quanto aos ativos no exterior, a rentabilidade dos dois fundos foi positiva, representando uma rentabilidade de 1,41% (um vírgula quarenta e um por cento) e um retorno de R\$ 42.354,08 (quarenta e dois mil, trezentos e cinquenta e quatro reais e oito centavos). No tocante aos fundos para alocação Taxa de Administração, ambos de curto prazo, houve o retorno de R\$ 9.798,34 (nove mil, setecentos e noventa e oito reais e trinta e quatro centavos) e uma rentabilidade de 0,45% (zero vírgula quarenta e cinco por cento). Quanto aos recursos financeiros, 64,18% (sessenta e quatro vírgula dezoito por cento) foram alocados em fundos de renda fixa, 33,91% (trinta e três vírgula noventa e um por cento) em fundos de renda variável, 1,90% (um vírgula noventa por cento) em ativos do exterior e 0,00% (zero por cento) em DAV, totalizando R\$ 159.874.800,79 (cento e cinquenta e nove milhões, oitocentos e setenta e quatro mil, oitocentos reais e setenta e nove centavos). Nesse sentido, houve uma mudança na sugestão de limites de alocação da carteira do Instituto por parte da Consultoria, sendo sugerido que a alocação máxima em Renda Fixa seja de 50% (cinquenta por cento), Renda Variável de 40% (quarenta por cento) e Investimentos no Exterior de 10% (dez por cento). Alertou-se para a oportunidade de se realocar recursos em fundos IMA-B, devido a volatilidade da categoria no momento, para o segmento de renda variável ou investimentos no Exterior, tendo em vista que o Instituto ainda possui um bom espaço de exposição da carteira para alocação dentro dos limites postulados tanto para ambos segmentos. Outro apontamento sugerido foi o remanejamento da distribuição dentro da categoria de ações e multimercado, em renda variável, orientando-se pelo resgate em fundos que vem apresentando uma diminuição de sua rentabilidade no longo prazo em



vista da aplicação em fundos das mesmas categorias com melhor horizonte de desempenho. Nesse sentido, ficaram decididas pelos membros após as sugestões apresentadas e pela análise do desempenho dos fundos através das informações disponibilizadas na plataforma da consultoria de investimentos e pelas instituições financeiras, as seguintes movimentações: resgate de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) do Caixa Brasil IMA-B TP FI RF LP e sua realocação no fundo Guepardo Valor Institucional FI Ações; resgate de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) do Bradesco Institucional IMA-B FIC RF, distribuídos em R\$ 1.000.000,00 para o fundo Bradesco Institucional IBX Alpha FIC Ações, R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais) para o fundo Daycoval FI Ações BDR Nível I e o mesmo valor para o fundo BB Ações ESG FI Ações BDR Nível I; resgate de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) do fundo Bradesco Institucional IMA-B FIC RF e sua realocação em R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) cada para os fundos Queluz Valor FI Ações e Daycoval Ibovespa Ativo FI Ações; resgate do valor total alocado no fundo SICREDI Institucional FIC RF Referenciado IMA-B LP e sua realocação para o fundo SICREDI Bolsa Americana FI Multimercado LP; resgate do valor total do fundo Bradesco Macro Institucional FIC Multimercado e sua realocação no fundo Bradesco S&P 500 Mais FI Multimercado; resgate de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) do fundo Caixa RV 30 FI Multimercado LP e sua realocação para o fundo Caixa Indexa Bolsa Americana FI Multimercado LP; e, por fim, resgate do valor total alocado no fundo Bradesco Selection FI Ações e seu aporte no fundo Bradesco Institucional IBX Alpha FIC Ações. A pauta posterior foi a observação da alocação dos recursos por instituições financeiras, que fecharam março com a seguinte configuração: na Caixa Econômica Federal, 35,94% (trinta e cinco vírgula noventa e quatro por cento), Banco do Brasil, 18,17% (dezoito vírgula dezessete por cento), e Banco Itaú, 10,60% (dez vírgula sessenta por cento). Ao final das pautas previstas, a Diretora Presidente informou aos membros presentes que a Consultoria de Investimentos encaminhou ao Instituto um parecer técnico acerca da situação do fundo Infinity Tiger Alocação Dinâmica RF, apresentada inicialmente ao Comitê na reunião do dia doze de fevereiro de 2021. No parecer da consultoria, essa última, perante a tomada de medidas necessárias para a reabertura do fundo, afirmou não vislumbrar óbices quanto a essa reabertura para aplicações e resgates.

Por fim, todos os membros titulares do Comitê de Investimentos manifestaram-se favoravelmente pela conformidade do parecer da 6ª Reunião Ordinária. Nada mais havendo a ser tratado no dia, a Sra. Alessandra Arantes Marques deu por encerrada a reunião. Lavrada a presente ata e achada exata, a mesma vai assinada pelos membros presentes.

Alessandra Arantes Marques,  
Rosângela de Jesus Silva  
Almeida, José Roberto Tavares,  
Básteria  
Cássia da Silva Abimécias. Ana  
Antônio Faustino.