



ATA DA 7ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO  
IPREVI – 26/04/2021.

Aos vinte e seis dias do mês de março de dois mil e vinte e um às 14:00 (quatorze) horas, deu-se início a 7ª (sétima) 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/007/2021. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Alessandra Arantes Marques, Ana Cristina Faustino, Edgar Soares de Aguiar, Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias, Ives Pereira Tavares e Juliana de Melo Rosa. A reunião apresentou como pauta os seguintes assuntos: a) Análise de Fundos de Investimentos; b) Apresentação dos Investimentos da Caixa Econômica Federal; c) Apresentação dos Relatórios de Diligência referentes a Fevereiro e Março de 2021; d) outros. A Diretora Presidente, Alessandra Arantes Marques, iniciou a reunião saudando os membros e procedeu para as pautas referentes a mesma. A reunião foi iniciada com a fala da Diretora Presidente de saudação aos membros presentes, após as boas vindas, informou a todos que a pauta inicial seria a apresentação dos fundos de investimentos da Caixa Econômica Federal. Nesse sentido, foi aberta a chamada de vídeo com os representantes da instituição financeira, que começaram sua fala com a apresentação dos participantes, Sr. Leonardo Dias da Silva, Sr. Vinícius Tonidandel Borini e Sr. João Orlando Landim, gerente da agência da CEF no município. Em seguida, o Sr. Vinícius fez uma breve análise da carteira da Autarquia, ressaltando o espaço existente para investimentos no exterior. O primeiro fundo apresentado foi o Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre, havendo uma sumarização de sua composição, atuação, rentabilidade obtida ao longo de sua existência, bem como um comparativo de seu retorno em relação aos fundos que atualmente compõem a carteira. Os fundos seguintes exibidos foram o Caixa FI Bolsa Americana Multimercado, Caixa FIA Institucional BDR Nível I, cujas apresentações se deram no mesmo sentido do primeiro fundo mencionado. Quando da finalização da demonstração, os membros dirimiram suas dúvidas junto aos representantes,

dúvidas essas que giraram em torno da operacionalização da estratégia do fundo bem como da diversificação dos segmentos nos quais as ações do BDR são colocadas. Ao término da retirada das dúvidas, a Diretora Presidente informou aos representantes colocou que na reunião anterior havia sido feita a análise de alguns desses fundos, inclusive já tendo sido formalizado o pedido de alocação no Caixa FI Bolsa Americana Multimercado, mas que em um sentido geral, no que tange aos fundos de investimento no exterior, a Autarquia ainda vem trabalhando a inserção na categoria de forma gradual. Solicitou ainda o encaminhamento da documentação do Caixa FIC FIA Brasil Ações Livres para a análise do Comitê. Ademais, os membros presentes agradeceram pela apresentação e receberam os cumprimentos dos representantes participantes que deixaram a chamada de vídeo. Logo em seguida, uma nova chamada de vídeo foi feita para que o Sr. Thiago Norte Natario pudesse realizar a apresentação do Relatório de Diligência dos meses de Fevereiro e Março de 2021. Nesse sentido, no que se refere aos pontos mais relevantes da distribuição da carteira houve uma diminuição considerável na alocação em IMA-B entre os dois meses, com 9,67% (nove vírgula sessenta e sete por cento, tendo surgido a aplicação em investimentos no exterior no mês de março que passou a compor 1,90% (um vírgula noventa por cento), tendo a posição total da carteira aumentado em cerca de três de milhões de reais. Ainda acerca do tipo de aplicação, ficou demonstrado que a carteira está caracterizada pela alta exposição em títulos públicos que somados as operações compromissadas em títulos públicos, representam juntos 83,14% do total do patrimônio, enquanto a participação em fundos de investimentos, títulos privados e ações, representou o somatório de 14,54% (quatorze vírgula cinquenta e quatro por cento). O relatório ainda apontou quando da análise ativo e passivo, que o fluxo de caixa previdenciário para os próximos dez anos é positivo, tendo em vista o recebimento regular dos repasses previdenciários, no qual se inclui o plano de amortização do déficit. Novamente se evidenciou a boa curvatura da evolução patrimonial, cuja maior oscilação se deu por conta do impacto inicial da pandemia no mercado no início de 2020, mesma situação espelhada quando do comparativo da rentabilidade acumulada desde junho de 2014 a março de 2021, ficando essa fechada em 125,98% (cento e vinte e cinco vírgula noventa e oito por cento) para a meta de rentabilidade

estabelecida face uma rentabilidade obtida no período de 107,12% (cento e sete vírgula doze por cento). Quanto ao controle de risco do último mês, demonstrou-se que o retorno apresentado pela carteira de investimentos no mês de março é reflexo da retomada do mercado, mas que esse não está isento de novas oscilações, portanto, permanece grande parte das condições de volatilidade do mercado e as incertezas. De forma geral, os melhores resultados do mês de março derivaram dos fundos de investimentos em ações, enquanto que os retornos negativos foram apresentados principalmente pelos fundos de investimentos em renda fixa. Dado esse panorama, insta salientar a volatilidade inerente aos fundos de ação. Quanto às análises específicas do histórico de movimentações financeiras, foi mencionado como do início da leitura no segundo semestre de 2014, houve uma transição de alocações em fundos de investimentos em títulos públicos atrelados a vértices de curto prazo para aqueles atrelados ao longo prazo. Quanto à renda fixa, demonstrou-se como a partir do segundo semestre de 2018 houve um aumento gradativo nos fundos de investimentos em ações, que hoje representam o maior volume de alocações do segmento, que a partir de março começou a apresentar novas exposições, principalmente pelas alocações em investimentos no exterior. No tocante à liquidez, 97,63% (noventa e sete vírgula sessenta e três por cento) da carteira tem liquidez imediata, sendo apenas 2,37% (dois vírgula trinta e sete por cento) dos recursos considerados ilíquidos. No tópico referente ao acompanhamento sistemático das instituições financeiras, o relatório trouxe a atualização de processos correspondentes a algumas das IF's. Quando da análise dos fundos de investimentos ilíquidos, foram relacionados sete fundos da carteira, sendo eles ou aplicadores em cotas de fundos ilíquidos ou de fato ilíquidos, sendo que esses últimos representam dois fundos da carteira, apontando-se os principais atos relevantes desses fundos durante o mês de competência do relatório. Após a conclusão do relatório, na qual o consultor destacou a importância de persistir o acompanhamento diligente dos fundos Santos Credit Yield e do fundo Caixa Rio Bravo, bem como das Instituições RJI e Indigo que apresentaram pontos de observação de processos, a Diretora Presidente agradeceu a disponibilidade do consultor e elogiou a explanação realizada. Informou ainda que o Procurador da Autarquia fez a redação de um ofício solicitando atualizações e acompanhamento da situação do Banco

Santos, o qual estamos aguardando o retorno. Após a verificação de que não existiam dúvidas dos membros, o Sr. Thiago Norte deixou a chamada. A pauta seguinte foi a apreciação da análise dos fundos Caixa Institucional BDR Nível I FI Ações, Clou Global X Mirae Asset Cloud Computing USD Investimentos no Exterior FIC Ações e Botz Global X Mirae Asset Robótica e Inteligência Artificial USD Investimento no Exterior FIC Ações. Os membros também solicitaram que seja enviado o pedido de análise dos seguintes fundos: BB Ações Multisetorial Quantitativo FIC FI e BTG Pactual Economia Real FIP Multiestratégia. Em seguida, os membros se manifestaram novamente acerca do resgate total do valor aportado no Infinity Tiger Alocação Dinâmica, inicialmente baixados na conta do Banco Itaú, para aporte de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) no Caixa Institucional BDR Nível I, pagamento da folha de abril e o restante no Itaú Institucional RF IMA-B 5 FIC, enquanto não forem analisadas as lâminas dos fundos solicitados a partir da presente reunião. Por fim, todos os membros titulares do Comitê de Investimentos manifestaram-se favoravelmente pela conformidade do parecer da 7ª 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  
da Silva  
Além de: Ana Carolina Faustino  
Edgar Soares de Aguiar