



ATA DA 16ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO
IPREVI – 14/09/2021.

Aos quatorze dias do mês de setembro de dois mil e vinte e um às 14:00 (quatorze) horas, deu-se início a 16ª (décima 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/017/2021. 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) Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos - Mês: Agosto/2021; b) Apresentação do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Agosto/2021; c) Análise dos fundos: Bradesco Institucional FI Ações BDR Nível I, Bradesco Premium FI Renda Fixa Referenciado DI e Bradesco H Bolsa Americana FI Multimercado; d) Outros. A Diretora Presidente, Alessandra Arantes Marques, iniciou a reunião saudando os membros e procedeu para leitura do relatório “Nossa Visão”, que compilou os principais fatos relevantes para o sistema financeiro durante o último mês. Em seguida, procedeu para a apresentação do Relatório Mensal de Investimentos, elaborado pela consultoria de investimentos, dentre os principais dados apresentados, como fundos que formaram a carteira, o saldo, porcentagem de participação e classificação na Resolução CVM n.º 3922, foram expostos também os enquadramentos, desenquadramentos, análise de risco e rentabilidade dos fundos. Nesse sentido, foi demonstrado que no mês de agosto houve uma rentabilidade geral negativa de R\$ 1.665.200,89 (um milhão, seiscentos e sessenta e cinco mil, duzentos reais e oitenta e nove centavos), representando um retorno do mês de menos 1,00% (um por cento), face uma meta para o mês de 1,35% (um vírgula trinta e cinco por cento). Logo, o saldo do mês foi fechado em R\$ 165.520.144,79 (cento e sessenta e cinco milhões, quinhentos e vinte mil, cento e quarenta e quatro reais e setenta e nove centavos), tendo havido um retorno acumulado durante o exercício de R\$

112.494,79 (cento e doze mil, quatrocentos e noventa e quatro reais e setenta e nove centavos), resultando em uma porcentagem de rentabilidade acumulada até o mês de agosto de 0,08% (zero vírgula zero oito por cento) enquanto a meta acumulada figura em 9,59% (nove vírgula cinqüenta e nove por cento), existindo assim, um gap acumulado de 0,82% (zero vírgula oitenta e dois por cento). Como pauta seguinte, foi discutido o Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI durante a competência de agosto, sendo evidenciado que na categoria de renda variável, todos os quinze fundos com alocação no segmento de ações, que representou 28,30% (vinte e oito vírgula trinta por cento) das alocações da carteira, tiveram rentabilidade negativa. Já dos nove fundos do segmento de multimercado, que tiveram uma alocação de 8,88% (oito vírgula oitenta e oito por cento) da carteira, três tiveram rentabilidade negativa, enquanto o fundo do segmento imobiliário também teve uma performance negativa. Já na categoria dos ativos no exterior, todos os cinco fundos tiveram um desempenho positivo, resultando numa rentabilidade de R\$ 532.375,85 (quinhentos e trinta e dois mil, trezentos e setenta e cinco reais e oitenta e cinco centavos) e uma alocação de 9,95% (nove vírgula noventa e cinco por cento) da carteira. Em renda fixa, houve alocação em apenas um fundo de curto prazo, que teve um desempenho positivo e representou 2,50% (dois vírgula cinquenta por cento) da alocação dos recursos. Já os fundos de médio prazo representaram 22,52% (vinte e dois vírgula cinquenta e dois por cento) das alocações e os cinco fundos tiveram rentabilidade positiva. Quanto aos cinco fundos do segmento longo prazo, com 4,80% (quatro vírgula oitenta por cento) de alocação, apenas um teve desempenho positivo, enquanto que os dois fundos de gestão duration, que representaram 22,20% (vinte e dois vírgula vinte por cento) das alocações, tiveram desempenho negativo. Como última categoria, foi apresentado o desempenho dos fundos onde se encontram alocados os recursos da Taxa de Administração para esse exercício, bem como sua reserva para construção da sede, ambos de curto prazo e com resultado positivo. Assim, o fundo de reserva teve um retorno de R\$ 13.223,77 (treze mil, duzentos e vinte e três reais e setenta e sete centavos), derivando em um saldo de R\$ 2.970.719,92 (dois milhões, novecentos e setenta mil, setecentos e dezenove reais e noventa e dois centavos) enquanto o fundo da taxa de administração do exercício teve um resgate de R\$ 82.390,95 (oitenta e



dois mil, trezentos e noventa reais e noventa e cinco centavos) para custeio das despesas administrativas e um retorno de R\$ 4.538,92 (quatro mil, quinhentos e trinta e oito reais e noventa e dois centavos), fechando o mês com um saldo de R\$ 811.273,26 (oitocentos e onze mil, duzentos e setenta e três reais e vinte e seis centavos). Assim, ao se apreciar os recursos financeiros de agosto de 2021, a categoria de renda fixa ficou com o saldo de R\$ 88.038.779,16 (oitenta e oito milhões, trinta e oito mil, setecentos e setenta e nove reais e dezesseis centavos) e uma alocação de 52% (cinquenta e dois por cento), a categoria de renda variável teve um saldo de R\$ 64.426.067,10 (sessenta e quatro milhões, quatrocentos e vinte e seis mil, sessenta e sete reais e dez centavos) e um percentual de 38,05% (trinta e oito vírgula zero cinco por cento), os ativos no exterior tiveram como saldo R\$ 16.837.291,71 (dezesseis milhões, oitocentos e trinta e sete mil, duzentos e noventa e um reais e setenta e um centavos) e uma alocação de 9,94% (nove vírgula noventa e quatro por cento), já os depósitos a vista ficaram com um saldo de R\$ 14.364,04 (quatorze mil, trezentos e sessenta e quatro reais e quatro centavos) e um percentual de 0,01% (zero vírgula zero um por cento). Os recursos, portanto, fecharam a competência com o valor global de R\$ 169.316.502,01 (cento e sessenta e nove milhões, trezentos e dezesseis mil, quinhentos e dois reais e um centavo). Dessa maneira, ficou demonstrado que a Caixa Econômica Federal continua sendo a instituição com maior percentual de alocações, com 27,82% (vinte e sete vírgula oitenta e dois por cento), seguida pelo BB Gestão de Recursos DTVM com 22,04% (vinte e dois vírgula zero quatro por cento) e pelo Santander Brasil Asset Management com 6,72% (seis vírgula setenta e dois por cento). Em seguida, foram analisados os fundos Bradesco Institucional FI Ações BDR Nível I, Bradesco Premium FI Renda Fixa Referenciado DI e Bradesco H Bolsa Americana FI Multimercado, utilizando-se dos pareceres encaminhados pela consultoria de investimentos bem como do comparativo feito pela Tesoureira, Ana Cristina Faustino, dos mesmos com os já existentes em nossa carteira com estratégias similares. Foi apreciada também a lâmina do fundo 4UM MARLIM DIVIDENDOS FIA sobre o qual será solicitada a análise da consultoria. Foram demonstrados então os dados de rentabilidade em mês, ano, seis meses, vinte e quatro meses, avaliação de risco, quantidade de cotistas, patrimônio líquido, prazo para resgate e exigência

qui

de qualificação. Foi apresentado ainda, um relatório consolidado das APRs formalizadas no mês de agosto, sendo quatorze relativas a aplicação e onze referentes a resgates, ficando acordada a aprovação do limite de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) para as APRs de setembro para custeio das despesas previdenciárias e administrativas da Autarquia. Logo após, foram discutidas as últimas sugestões da consultoria para aprimorar a composição da carteira enviadas por email, os membros concordaram em resgatar o valor total dos fundos CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP, CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO, MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO e direcionar os valores de forma proporcional entre os fundos CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP, SICREDI FIM BOLSA AMERICANA e BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO, de maneira a equilibrar o patrimônio. Concordaram ainda em resgatar R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais) do fundo ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RF I e R\$ 8.000.000,00 (oito milhões de reais) do fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF e direcionar o valor total para o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI FI, bem como resgatar R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) do fundo CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF LP e direcionar para o fundo GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA. Foi mencionado pela Diretora de Administração e Finanças que dois dos fundos mencionados na sugestão da consultoria ainda não compõem nossa carteira, tendo sido, portanto, a análise dos mesmos para avaliar futuras alocações, sendo eles os fundos ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RF LP e SANTANDER ATIVO FIC RF. Por fim, todos os membros titulares do Comitê de Investimentos manifestaram-se favoravelmente pela conformidade do parecer da 16ª 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.

Ana Cristina Faustino, Edgar Soares de Aguiar,
José Roberto Trubar, Beatriz Cassia da Sil-
va Abreu Dias, Alessandra Arantes
Marques.