



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Cariacica

Ata da 23ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Aos vinte e dois dias do mês de junho de 2023 às 13:00 horas reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos para reunião ordinária. Fizeram-se presentes os membros Rodrigo Garcia Giori, Juliana de Lima Silva Rodrigues, Paulo Henrique da Costa Silva Matos, Jean Felipe Nunes Anunciação, Eliane Santana Tavares e Jhawa Memelli de Moura. A pauta é **(i)** leitura e aprovação da ata da 22ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos; **(ii)** análise para cadastramento da gestora Plural Investimentos Gestão de Recursos LTDA, CNPJ 09.630.188/0001-26 e do fundo Plural Dividendos FIA, CNPJ 11.898.280/0001-13; **(iii)** assuntos gerais. Ressalta-se que as atividades elencadas nesta ata estão diretamente ligadas ao rol de atividades desempenhadas pelo Comitê de Investimentos descritas no Plano de Trabalho do Comitê para o exercício de 2023. Quanto ao **item (i)** a Presidente fez a abertura da reunião e a leitura da ata da 22ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos. Nada tendo os demais membros a acrescentar ou alterar a ata foi aprovada. Quanto ao **item (ii)** o membro Rodrigo fez a análise prévia da documentação da gestora e do fundo citado e apresentou os dados para apreciação dos Membros do Comitê. Quanto a Plural Gestora o membro Rodrigo informou que a gestora esta ativa desde 2008, possui atualmente mais de R\$ 54 bilhões sob gestão e Rating classificado como “Forte” pela Fitch Ratings, conforme quadro abaixo.



Avaliação das Categorias

Categoria	Score
Processo de Investimento	Proficiente
Recursos de Investimento	Forte
Gestão de Risco	Forte
Desempenho dos Investimentos	Consistente
Companhia & Atendimento a Clientes	Proficiente

Fonte: Fitch Ratings.

Informou ainda que, atualmente a Plural Gestora tem fundos nos seguimentos de renda fixa, imobiliário, multimercado, internacional, ações e previdência. No site de consulta da Comissão de Valores Mobiliários – CVM (<https://sistemas.cvm.gov.br/asp/cvmwww/cadastro/formcad.asp>) a gestora encontra-se na situação “em funcionamento normal”. Já em relação ao fundo Plural Dividendos FIA, CNPJ 11.898.280/0001-13, o membro Rodrigo informou que o mesmo tem data de constituição em 20/04/2010 e data de início das atividades em 01/10/2010 (conforme site CVM – https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg e QDD apresentado na documentação). O objetivo do fundo descrito em sua lâmina é, a longo prazo, buscar a valorização dos capitais investidos pelos cotistas, observadas as regras legais e regulamentares em vigor, mediante de aplicação de recursos em carteira diversificada de títulos e valores mobiliários, predominantemente em ações de

Rua Edgar Gonçalves, s/n, Campo Grande, Cariacica/ES – CEP: 29.146-550

comunicacao.ipc@cariacica.es.gov.br

Telefones: (27) 3396-7544 // 3396-7038 // 99623-5077 (whatsapp) // 996235077 (whatsapp)



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Cariacica

companhias com grande potencial de pagamento de dividendos e/ou crescimento a médio e longo prazos, dentro de sua atividade principal, as quais possuem gestão confiável, selecionadas através de análise fundamentalista. Relatou também que a Política de Investimento, descrita na Lâmina, de acordo com seu objetivo de investimento, tem compromisso de concentração em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também os seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, variação cambial e derivativos. Acrescentou que o fundo tem resgate em D + 1 e pagamento em D + 2 da cotização, não possui taxa de entrada e saída. A taxa de administração é de 2% do patrimônio líquido ao ano e taxa de performance de 20% do que exceder 100% da variação do Ibovespa a.a., paga semestralmente. O membro Rodrigo informou ainda que no mês de maio/2023 a carteira do fundo estava concentrada em 21 ações. Quanto a rentabilidade, no ano de 2023 (até maio) o fundo teve rentabilidade positiva de 2,18% frente ao IBOVESPA com 1,28% negativo. Abaixo segue quadros demonstrativos da rentabilidade.

Quadro 1 – Rentabilidade até 24 meses

Data referência: 31/05/2023	Mês (%)	Ano (%)	3 Meses (%)	6 Meses (%)	12 Meses (%)	24 Meses (%)	VaR 24 Meses (%)
Ativo	2,85	2,18	4,15	0,29	5,87	5,71	32,38
Ibovespa (Benchmark)	3,74	-1,28	3,24	-3,69	-2,71	-14,17	40,00
IPCA + 5,19% a.a. (Meta Atuarial)	0,97	4,40	3,39	6,37	9,57	29,21	-

Quadro 2 – Histórico Rentabilidade desde Início

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.*
2023	Fundo	3,83%	-5,52%	-1,48%	2,79%	2,85%								2,18%	140,55%
	Ibov	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%								-1,28%	54,26%
2022	Fundo	8,23%	1,80%	5,24%	-5,50%	4,69%	-6,84%	4,60%	5,55%	0,47%	5,87%	-3,49%	-1,85%	18,87%	135,43%
	Ibov	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,69%	56,25%
2021	Fundo	-3,85%	-5,15%	6,93%	1,45%	5,07%	-1,63%	-4,14%	-1,49%	-5,51%	-2,74%	-0,07%	2,02%	-9,53%	98,06%
	Ibov	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,93%	49,26%
2020	Fundo	-0,35%	-7,41%	-26,93%	6,09%	6,45%	7,11%	7,57%	-6,51%	-4,69%	-0,94%	14,65%	8,83%	-3,38%	118,92%
	Ibov	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%	69,47%
2019	Fundo	11,04%	-1,25%	-0,04%	2,67%	3,35%	3,57%	0,84%	0,50%	0,27%	2,03%	0,48%	8,08%	35,64%	126,58%
	Ibov	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%	31,58%	64,67%
2018	Fundo	5,37%	1,82%	-1,76%	-1,96%	-9,61%	-3,14%	4,81%	-5,10%	3,30%	10,16%	3,04%	0,92%	6,48%	67,05%
	Ibov	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	15,03%	25,14%
2017	Fundo	4,08%	0,45%	-0,44%	-1,00%	-5,51%	1,44%	3,78%	2,49%	2,38%	0,96%	-7,47%	2,81%	3,29%	56,88%
	Ibov	7,38%	3,08%	-2,52%	0,64%	-4,12%	0,30%	4,80%	7,46%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%	26,86%	8,79%
2016	Fundo	-7,02%	2,20%	-5,27%	3,23%	-7,83%	6,21%	11,01%	2,95%	0,88%	10,36%	-10,79%	5,13%	8,56%	51,87%
	Ibov	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%	11,22%	1,03%	0,80%	11,23%	-4,65%	-2,71%	38,94%	-14,24%
2015	Fundo	-10,79%	2,35%	3,02%	6,89%	-4,06%	1,93%	1,49%	-6,47%	2,86%	-0,08%	3,01%	-0,32%	-1,52%	39,90%
	Ibov	-6,20%	9,97%	-0,84%	9,93%	-6,17%	0,61%	-4,17%	-8,33%	-3,36%	1,80%	-1,63%	-3,93%	-13,31%	-38,27%
2014	Fundo	-7,43%	1,75%	5,80%	0,40%	6,09%	5,84%	0,68%	2,82%	-6,32%	-0,32%	2,67%	-4,89%	6,03%	42,06%
	Ibov	-7,51%	-1,14%	7,05%	2,40%	-0,75%	3,76%	5,00%	9,78%	-11,70%	0,95%	0,18%	-8,62%	-2,91%	-28,79%
2013	Fundo	-2,44%	-1,23%	0,25%	-1,72%	1,23%	-5,49%	2,48%	3,14%	3,07%	4,66%	6,06%	-0,24%	9,57%	33,98%
	Ibov	-1,95%	-3,91%	-1,87%	-0,78%	-4,30%	-11,31%	1,64%	3,68%	4,65%	3,66%	-3,27%	-1,86%	-15,50%	-26,66%
2012	Fundo	5,98%	7,50%	-1,20%	-2,07%	-8,01%	-4,03%	2,65%	6,74%	4,76%	2,14%	6,29%	5,16%	27,51%	22,28%
	Ibov	11,13%	4,34%	-1,98%	-4,17%	-11,86%	-0,25%	3,21%	1,72%	3,70%	-3,56%	0,71%	6,05%	7,40%	-13,21%
2011	Fundo	-3,79%	-2,23%	1,75%	1,60%	1,19%	-1,50%	-6,36%	-3,40%	-0,49%	8,97%	-3,05%	1,74%	-6,22%	-4,10%
	Ibov	-3,94%	1,22%	1,79%	-3,58%	-2,29%	-3,43%	-5,74%	-3,96%	-7,38%	11,49%	-2,51%	-0,21%	-18,11%	-19,19%
2010	Fundo										1,87%	0,31%	0,07%	2,26%	2,26%
	Ibov										0,63%	-4,20%	2,36%	-1,32%	-1,32%

* Data de Início do fundo: 01/10/2010

Rua Edgar Gonçalves, s/n, Campo Grande, Cariacica/ES – CEP: 29.146-550

comunicacao.ipc@cariacica.es.gov.br

Telefones: (27) 3396-7544 // 3396-7038 // 99623-5077 (whatsapp) // 996235077 (whatsapp)



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Cariacica

O membro Rodrigo colocou ainda que solicitou análise do fundo pela Crédito e Mercado (consultoria financeira ao IPC) que sugeriu aporte no fundo, diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, além de sugerir aumento da exposição em fundos desse segmento. Sendo assim, diante das informações apresentadas e análise dos documentos pelo Comitê, decidiu-se pelo cadastramento do fundo e gestora apresentados. Quanto ao **item (iii)** a Presidente Juliana relatou sobre a visita do representante da Crédito e Mercado ao IPC, Sr. Renan Calamia. A Presidente relatou aos membros que expôs ao Sr. Renan os motivos pelos quais o IPC, neste momento, está deixando de trabalhar com a Crédito e Mercado e já contratou novo prestador de serviços de consultoria financeira. Entre as dificuldades colocadas pela Presidente estão os constantes erros na plataforma, especialmente em relação a títulos públicos, a demora no atendimento das solicitações, entre outras. A Presidente informou aos demais membros sobre o problema identificado pelo membro Rodrigo referente ao fundo Banestes Dividendos FIC Ações, CNPJ 35.998.413/0001-91, onde os investimentos do IPC estão com 15,03% do patrimônio líquido do fundo, superior ao limite permitido na legislação. A Presidente relatou que já entrou em contrato com o Banco Banestes (gestor do fundo) e está aguardando um posicionamento do mesmo. O membro Rodrigo ressaltou que o desenquadramento é passivo, tendo ainda o Comitê um tempo razoável para regularização da situação. Posteriormente o membro Rodrigo informou aos demais que referente ao cadastro do Fundo Claritas Valor FIC Ações, CNPJ 11.403.850/0001-57, gestor Claritas Administração de Recursos e administrador Santander Caceis Brasil DTVM, ainda não terminou a análise da documentação. Sem mais a discutir, relatar ou deliberar, a Presidente encerrou a reunião e eu, Rodrigo Garcia Giori, lavro a presente ata que por mim será assinada juntamente com os demais membros desse Comitê. A reunião encerrou-se às 15:00 horas.

Paulo Henrique da Costa e Silva Matos
Profissional Certificado - SPREV

Jean Felipe Nunes Anunciação
Profissional Certificado – SPREV

Eliane Santana Tavares
Profissional Certificado - SPREV

Rodrigo Garcia Giori
Profissional Certificado - SPREV

Jhawa Memelli de Moura
Profissional Certificado - SPREV

Juliana de Lima Silva Rodrigues
Presidente do Comitê de Investimentos
Gestor Certificado CPA 20