

Ata da 20ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos/2024

Aos três dias do mês de julho de 2024 às 10:00 horas reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos para reunião ordinária. Fizeram-se presentes os membros Juliana de Lima Silva Rodrigues (Presidente do Comitê), Jhawa Memelli de Moura, Eliane Santana Tavares, Rodrigo Garcia Giori, Raissa Mombrini Portela Milfont e Ingrid Machado Costa. 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 2024. A pauta é **(i)** leitura e aprovação da ata da 19ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos; **(ii)** alocação de recursos previdenciários repassados pelo Executivo Municipal; **(iii)** realocação de recursos previdenciários; **(iv)** cadastro do fundo Safra Multidividendos PB FIC Ações, CNPJ 02.097.252/0001-06, gestor e administrador; **(v)** cadastro do fundo Santander Dividendos, CNPJ 13.455.174/0001-90, gestor e administrador; **(vi)** assuntos gerais. Quanto ao **item (i)** a Presidente fez a abertura da reunião e o membro Rodrigo fez a leitura da ata da 19ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos. Nada tendo os demais membros a acrescentar ou alterar a ata foi aprovada. Quanto ao **item (ii)** a membro Eliane informou que o valor das contribuições previdenciárias a serem alocadas é de aproximadamente R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais). Sem muitas discussões decidiu o Comitê alocar às contribuições na compra de títulos públicos com vencimento em 2045. A membro Eliane irá verificar as taxas, repassar para análise do Comitê e estando todos de acordo irá realizar a compra. Quanto ao **item (iii)** o Comitê de Investimentos analisa sugestão elaborada pela Lema Consultoria que é o resgate total dos fundos OCCAM FIC Ações e BB Fatorial FIC Ações, com a migração desses recursos para os fundos QLZ MÓS FIA e Safra Dividendos. Segundo sugestão da Consultoria esses atuais fundos não estão performando como seus pares e essa realocação trará uma melhor relação risco x retorno para a carteira de investimentos. Sendo assim, os membros do Comitê irão analisar em detalhes o parecer da Lema Consultoria e decidirão ou não pela realocação na próxima reunião do Comitê. Quanto ao **item (iv)** o membro Rodrigo analisou toda a documentação enviada pelo Banco Safra e apresentou aos demais membros do Comitê de Investimentos. O fundo Safra Multidividendos teve início em 01/10/1997, atualmente conta com patrimônio líquido aproximado de R\$ 33,5 milhões, possui cota de aplicação e resgate em D+1 dias úteis e liquidação de resgate em D+3 dias úteis e não possui taxa de performance. Na figura abaixo, constam todas as informações sobre a rentabilidade do fundo.

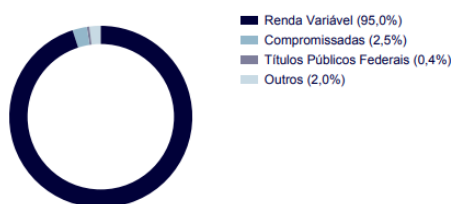
Rentabilidade Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2024	-3,39%	0,55%	-1,70%	-0,68%	0,10%	1,55%	3,38%	-	-	-	-	-	-0,33%
DIF IBOV	1,41%	-0,44%	-0,99%	1,02%	3,14%	0,07%	0,36%	-	-	-	-	-	4,54%
2023	5,11%	-7,68%	-1,23%	3,14%	-0,16%	7,52%	2,91%	-2,34%	1,68%	-1,98%	11,32%	6,02%	25,45%
DIF IBOV	1,75%	-0,19%	1,68%	0,64%	-3,90%	-1,48%	-0,35%	2,74%	0,97%	0,95%	-1,22%	0,64%	3,17%
2022	8,30%	-2,64%	9,32%	-6,19%	3,77%	-8,04%	2,14%	5,47%	-1,80%	3,89%	-0,53%	-1,53%	11,07%
DIF IBOV	1,32%	-3,53%	3,25%	3,91%	0,55%	3,47%	-2,55%	-0,69%	-2,27%	-1,57%	2,53%	0,92%	6,39%
2021	-5,69%	-4,15%	6,74%	2,11%	5,12%	-1,50%	-2,54%	-0,89%	-5,52%	-6,98%	0,01%	2,54%	-11,18%
DIF IBOV	-2,37%	0,23%	0,74%	0,18%	-1,04%	-1,96%	1,40%	1,59%	1,05%	-0,24%	1,54%	-0,31%	0,74%
2020	-2,35%	-6,81%	-27,52%	7,11%	4,80%	11,69%	7,11%	-5,11%	-3,89%	0,58%	13,80%	8,20%	0,05%
DIF IBOV	-0,72%	1,62%	2,38%	-3,14%	-3,77%	2,93%	-1,15%	-1,66%	0,91%	1,27%	-2,10%	-1,10%	-2,87%

Termômetro de Risco



Composição da Carteira



Análise de Consistência

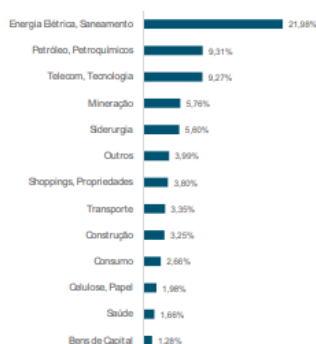
Análise/Período:	2024	12 M	24 M	36 M	Desde o Início
Retorno do Fundo (%)	-0,33	14,49	31,77	24,06	4.490,7
Retorno do IBOV (%)	-4,87	4,68	23,74	4,80	972,3
Distância do IBOV (p.p.)	4,54	9,81	8,03	19,25	3.518,5
Melhor mês (retorno %)	3,4	11,3	11,3	11,3	16,9
Melhor mês (data)	jul-24	nov-23	nov-23	nov-23	dez-03
Pior mês (retorno %)	-3,4	-3,4	-7,7	-8,0	-27,5
Pior mês (data)	jan-24	jan-24	fev-23	jun-22	mar-20
Nº meses acima do IBOV	5	9	14	22	154
Nº meses abaixo do IBOV	2	3	10	14	134
Nº meses positivos	4	7	13	19	187
Nº meses negativos	3	5	11	17	130
Volatilidade do Fundo (%)	11,87	12,01	15,64	16,79	21,66

Quanto ao administrador o membro Rodrigo informou que é o próprio Banco Safra através do Safra Serviços de Administração Fiduciária, CNPJ 06.947.853/0001-11, com patrimônio administrado de aproximadamente R\$ 217 bilhões de reais e aproximadamente 1.100 fundos administrados. Quanto ao gestor informou ser também o Banco Safra através do Banco J Safra, CNPJ 03.017.677/0001-20, com patrimônio sobre gestão de aproximadamente R\$ 12 bilhões de reais. Todas as demais informações estão dispostas especialmente nos QDDs do administrador e gestor enviados pela instituição. Vale ressaltar que os dados da instituição (gestor e administrador) também foram analisados pela Lema Consultoria, estando também os dados e documentos disponíveis na plataforma da Lema Consultoria. No site da Comissão de Valores Mobiliários – CVM constam administrador e gestor com situação “em funcionamento normal”. Quanto ao **item (v)** da mesma forma que o item (iv) o membro Rodrigo apresentou os dados do fundo, gestor e administrador. Informou que o fundo Santander Ações Dividendos teve início em 20/10/2021, atualmente conta com patrimônio líquido aproximado de R\$ 227 milhões (dados de julho/2024), possui aplicação e resgate em D+1 dias úteis e cotização em D+3 dias úteis e não possui taxa de performance. Na figura abaixo, constam todas as informações sobre a rentabilidade do fundo.

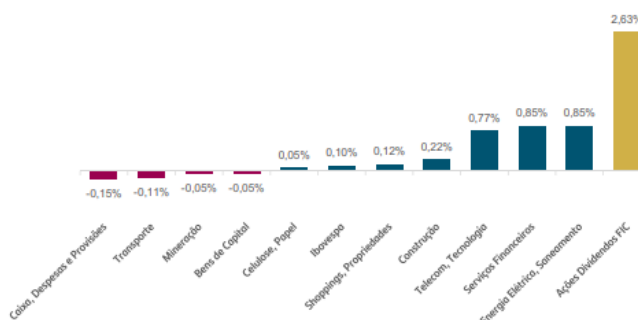
Retornos Mensais

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2021	Fundo	-5,10%	-5,37%	7,50%	1,91%	5,54%	-2,25%	-1,90%	-0,68%	-4,31%	-4,48%	0,92%	1,72%	-7,20%
	IDIV	-3,32%	-4,37%	6,00%	3,22%	5,64%	-2,17%	-1,72%	-0,50%	-4,48%	-4,23%	0,89%	1,60%	-4,14%
2022	Fundo	7,55%	-2,37%	9,35%	-5,22%	4,17%	-8,41%	2,17%	4,36%	-1,88%	3,98%	0,60%	-1,80%	11,58%
	IDIV	7,47%	-2,32%	10,00%	-5,19%	4,26%	-8,38%	1,98%	4,27%	-1,80%	4,03%	0,78%	-1,61%	12,65%
2023	Fundo	5,77%	-7,62%	-2,00%	3,83%	0,82%	8,99%	2,91%	-2,99%	1,36%	-3,45%	10,67%	6,96%	26,34%
	IDIV	5,89%	-7,55%	-2,02%	3,89%	0,84%	8,78%	2,84%	-2,83%	1,32%	-3,15%	10,70%	6,90%	26,84%
2024	Fundo	-3,23%	0,86%	-0,86%	-0,36%	-1,80%	1,75%	2,63%						-1,12%
	IDIV	-3,51%	0,91%	-1,20%	-0,56%	-0,99%	1,99%	1,89%						-1,58%

Posição Setorial – Mês



Contribuição de Performance – Mês



Tipo Anbima: AÇÕES DIVIDENDOS
Início do Fundo: 20/10/2011
Horário de Movimentação: 16:00
Taxa de Administração Máxima(a.a.): 1,50%
Taxa de Performance: Não há
CNPJ do fundo: 13.455.174/0001-90
Administrador: SANTANDER DTVM

Imposto de Renda:
 Os rendimentos serão tributados, exclusivamente por ocasião do resgate das quotas, à alíquota de 15%.

O membro Rodrigo relatou ainda que o administrador é o Banco Santander do Brasil, CNPJ 90.400.888/0001-42 e o gestor é a Santander Asset Management, CNPJ 10.231.177/0001-52. Informou ainda que a Asset é uma gestora com mais de 50 anos de atuação e com mais de 192 bilhões de euros sob gestão. Atua no Brasil há mais de 20 anos. No Brasil possui sob gestão mais de R\$ 340 bilhões de reais. Foi consultado ainda o CNPJ do administrador e do gestor no site da CVM e constam como “em funcionamento normal”. Vale ressaltar que os dados da instituição também foram analisados pela Lema Consultoria, estando também os dados e documentos disponíveis na plataforma da Lema Consultoria. Por fim, após a apresentação das informações pelo membro Rodrigo, o Comitê é favorável ao cadastramento dos fundos apresentados, assim como gestores e administradores. 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,

após leitura e aprovação na próxima reunião do Comitê de Investimentos. A reunião encerrou-se às 11:45 horas.

Raissa Mombrini Portela Milfont
Profissional Certificado – SPREV

Jhawa Memelli de Moura
Profissional Certificado - SPREV

Eliane Santana Tavares
Profissional Certificado - SPREV

Rodrigo Garcia Giori
Profissional Certificado - SPREV

Ingrid Machado Costa
Profissional Certificado - SPREV

Juliana de Lima Silva Rodrigues
Presidente do Comitê de Investimentos
Profissional Certificado - SPREV