



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Cariacica

Ata da 52ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Aos vinte e oito dias do mês de dezembro de 2020 às 09:00 horas, de forma remota, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos para reunião ordinária. Fizeram-se presentes os membros Jhawa Memelli de Moura, Rodrigo Garcia Giori, Juliana de Lima Silva Rodrigues, Paulo Henrique da Costa e Silva Matos e Jean Felipe Nunes Anunciação. A pauta é (i) leitura e aprovação da ata nº 51; (ii) aprovação de cadastro de fundos; (iii) alocação de recursos; (iv) realocação de recursos. Cabe ressaltar 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 ano de 2020, especialmente os itens 3.2, 3.5, 3.6, 3.7, 3.8, 3.10 e 3.11 do referido Plano de Trabalho. Quanto ao **item (i)** a Presidente do Comitê, Juliana, fez a abertura da reunião e a leitura da ata nº 51. Nada tendo a acrescentar ou alterar a ata foi aprovada sem alterações pelos membros. Quanto ao **item (ii)** o membro Rodrigo apresentou as informações após ter analisado a documentação dos fundos do Banco do Brasil BB Ações Nordea Global Climate and Environment Investimento no Exterior, CNPJ 28.578.936/0001-13; e BB Ações Quantitativo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento, CNPJ 07.882.792/0001-14, estando ambos em consonância com o Manual de Cadastramento de Instituições Administradoras e Gestoras de Recursos e Fundos de Investimentos do IPC. O fundo BB Ações Nordea Global Climate and Environment Investimento no Exterior é administrado e gerido pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A. e teve início em 15/01/2018, tendo como objetivo buscar rentabilidade por meio de investimento de seus recursos em ativos de renda variável, preponderantemente, em cotas de fundos de investimento no exterior. Sua política de investimento é aplicar no mínimo 67% e no máximo 100% em ativos de renda variável, preponderantemente, em cotas de fundos de investimentos no exterior. Possui taxa de administração de 0,30% ao ano e não possui taxa de performance. Sua cotização se dá em D + 1 e seu crédito para resgate em D + 5. Sua rentabilidade foi 57,99% nos últimos 12 (doze) meses (dados de novembro/2020), sendo sua rentabilidade em 2019 de 40,10% e 2018 de -4,16%. Já o fundo BB Ações Quantitativo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento também é administrado e gerido pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A., tendo início em 24/03/2006, tendo como objetivo adquirir cotas de fundos de investimentos cujos ativos financeiros componham uma carteira de ações emitidas por empresas brasileiras pertencentes a diversos setores da economia, selecionados através de criteriosa escola, de forma a buscar as melhores oportunidades no mercado de bolsa nacional. Possui taxa de administração de 1,00% ao ano e taxa de performance de 20% sobre o que exceder 100% do IBOVESPA. Sua cota de resgate se dá em D + 1 e seu crédito para resgate se dá em D + 3. Sua rentabilidade foi 13,22% nos últimos 12 (doze) meses (dados de novembro/2020), sendo sua rentabilidade em 2019 de 46,57%; 2018 de 8,45%; 2017 de 29,58% e 2016 de 10,67%, demonstrando assim consistência em um período de tempo maior. Mediante as informações apresentadas pelo membro Rodrigo, o Comitê decidiu pelo cadastramento dos fundos apresentados. Quanto ao **item (iii)** a Presidente do Comitê e Diretora Administrativa e Financeira do IPC, Juliana, informou que o valor repassado pelo Executivo referente às contribuições previdenciárias foi de R\$ 2.066.070,49 (dois milhões, sessenta e seis mil, setenta reais e quarenta e nove centavos). O Comitê decidiu investir os valores em partes iguais nos fundos de Gestão Duration, sendo eles Caixa Brasil Gestão Estratégica FI Renda Fixa, BB Alocação Ativa Retorno Total FIC Renda Fixa Previdenciário e Banestes Estratégia FIC Renda Fixa. São fundos que sofreram em 2020 devido à desvalorização causada pela pandemia da Covid-19, mas que se recuperara, bem ao longo do ano e quando analisado períodos maiores os fundos demonstram consistência nos resultados. Assim, observa-se que os fundos Caixa Brasil Gestão Estratégica FI Renda Fixa e Banestes Estratégia FIC Renda Fixa apresentam retornos de 24,20% e 18,04% em 24 (vinte e quatro) meses. O fundo BB Alocação Ativa Retorno Total FIC Renda Fixa Previdenciário foi lançado em 16/03/2020 não possuindo históricos mais longos para análise. Quanto ao **item (iv)** o Comitê já havia

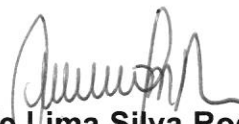
decidido anteriormente realocar valores de fundos de curto prazo que possuem o CDI como Benchmark, com objetivo de melhorar a rentabilidade global da carteira de investimentos, tendo em vista o nível da taxa básica de juros no Brasil e a não possibilidade de atingimento de meta atuarial por esses fundos. Assim, o Comitê decidiu realocar parte dos valores constantes dos fundos BB Perfil FIC Renda Fixa Referenciado DI Previdenciário LP e Banestes Liquidez FI Renda Fixa Referenciado DI que somados possuem aproximadamente R\$ 29 (vinte e nove) milhões de reais. Com o objetivo de realizar as melhores realocações o Comitê reuniu-se nos dias 15 e 16/12/2020 com os representantes do Banco do Brasil e Banco Banestes, respectivamente, para discutir as melhores opções para as realocações pretendidas pelo Comitê. Assim, decidiu o Comitê por realocar o valor de R\$ 7.000.000,00 (sete milhões) do fundo BB Perfil FIC Renda Fixa Referenciado DI Previdenciário LP, em partes iguais, para os fundos BB Alocação Ativa Retorno Total FIC Renda Fixa Previdenciário, BB Ações Nordea Global Climate and Environment Investimento no Exterior e BB Ações Quantitativo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento. Do fundo Banestes Liquidez FI Renda Fixa Referenciado DI o Comitê decidiu realocar o valor de R\$ 14.000.000,00 (quatorze milhões), sendo distribuído da seguinte forma: R\$ 3.500.000,00 (três milhões e quinhentos mil reais) alocados no fundo Banestes Estratégia FIC Renda Fixa; R\$ 4.500.000,00 (quatro milhões e quinhentos mil reais) no fundo Banestes IMA-B Renda Fixa Previdenciário; R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais) no fundo Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações; e R\$ 2.000.000,00 (dois milhões) no fundo Banestes Dividendos FIC de Fundo de Investimento em Ações. Com as realocações propostas o Comitê buscar melhorar a rentabilidade global da carteira, com um maior posicionamento em renda variável, chegando com essas realocações a aproximadamente 20,5% do patrimônio distribuído em fundos desse seguimento, utilizando-se de fundos que embora sejam recém cadastrados apresentaram um excelente desempenho no ano de 2020, como os fundos do Banco do Brasil BB Ações Nordea Global Climate and Environment Investimento no Exterior e BB Ações Quantitativo FIC de Fundos de Investimento. O Comitê utilizou-se também de fundos já existentes na carteira como o Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações que também demonstrou consistência em 2020, assim como nos anos anteriores, e o recém cadastrado Banestes Dividendos FIC de Fundo de Investimento em Ações onde o Comitê busca crescimento em valor e crescimento através da política de distribuição de dividendos. Para completar a composição dessas realocações o Comitê utilizou-se dos fundos de Gestão Durantion do Banco do Brasil e do Banco Banestes buscando se aproveitar da gestão ativa desses fundos onde os gestores buscam os melhores papéis para sua composição. Por fim, o Comitê buscou posicionar-se também em um fundo com vértice mais longo, o Banestes IMA-B Renda Fixa Previdenciário, buscando aproveitar os prêmios dos títulos públicos de prazos maiores, assim como foi discutido e orientado na reunião com representantes do Banco Banestes no dia 16/12/2020. Importante destacar que as alocações seguem a Política de Investimentos do IPC e filosofia de investimentos do Comitê de Investimentos buscando sempre investimentos que agreguem rentabilidade com a melhor relação risco x retorno, diversificação e balanceamento da carteira de investimentos. Sem mais a discutir, relatar ou deliberar, 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 11:30 horas.


Paulo Henrique da Costa e Silva Matos
Gestor Certificado CPA 10


Jean Felipe Nunes Anunciação
Gestor Certificado CPA 10

Jhawa Memelli de Moura
Gestor Certificado CPA 20

Rodrigo Garcia Giori
Gestor Certificado CPA 20


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