

CNPJ: 30.317.936/0001-01

**INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES**

**PÚBLICOS DE MARIANA - MG**

RUA SANTA CRUZ, 28, BARRO PRETO, MARIANA - MG

(31) 3558-5211



## **REUNIÃO ORDINÁRIA**

### **COMITÊ DE INVESTIMENTOS / MAIO DE 2022**

**LOCAL:** Rua Santa Cruz, 28, Bairro Barro Preto, Mariana/MG – Sede IPREV Mariana, às 09h30min horas do dia 17 de maio de 2022.

**MEMBROS PRESENTES:** Diego da Silva Carioca, Flávio Augusto de Assis Rocha, Natália Clarice de Araújo Batista, Edilene Barbosa Toríbio e Patrick Meneses Alexandrino.

#### **PAUTA:**

- 1) **Apresentação Distribuidora GRID**
- 2) **Análise do cenário macroeconômico.**
- 3) **Avaliação dos investimentos da carteira de investimentos do IPREV Mariana**
- 4) **Proposição de investimentos/desinvestimentos.**
- 5) **55º Congresso Nacional ABIPEM**

**CONSIDERAÇÕES:** Iniciada a reunião às 09h06min, a Presidente do Comitê de Investimentos do IPREV-Mariana, Natália Clarice de Araújo Batista inicia a reunião dando boas-vindas ao Sr. Gustavo, representante da Distribuidora GRID, passando-lhe a palavra. O Sr. Gustavo explanou sobre a visão de mercado de seus gestores, em relação à Guerra entre a Ucrânia e Rússia, que vem se prolongando mais do que é desejado e o quanto a OTAN tem fortalecido suas alianças e que Rússia tem realizado apertos no fornecimento de gás para Alemanha. Patrick Menezes reforça que as restrições aos fertilizantes e a alta demanda por petróleo tem trazido volatilidade para o mercado. Gustavo relata que na opinião de seus gestores, a eleição já está precificada na bolsa, e que a mesma tende a ter uma tendência de alta, pois os ativos estão bem desvalorizados. Há uma alta inflação mundial, entretanto, percebe que a alta de juros nos EUA se dará de forma mais branda, o que favorece o apetite por mais risco. O aumento gradual mais lento beneficia as bolsas e as empresas voltam a ter visibilidade. Flávio Rocha discorda de Gustavo quanto a precificação do mercado em relação às eleições, pois acredita que ainda haverá volatilidade quando da proximidade do pleito. Gustavo apresentou os produtos da prateleira da GRID, dando destaque para o fundo **ICATU Vanguarda inflação longa FI Renda Fixa LP, Claritas Valor FEEDER FIC Ações e OCCAM FIC Ações**. Os membros do Comitê de Investimentos ouviram atentamente a explanação do representante da GRID e agradeceram sua presença. Gustavo se despede de todos, agradece o espaço dado à distribuidora GRID e se retirou da reunião. Dando sequência à pauta, Natália Batista apresenta os resultados da carteira de investimentos do IPREV MARIANA no mês de abril do ano corrente, onde obteve um fechamento no valor de R\$ 271.467.340,98 de Patrimônio Líquido. A carteira encerrou abril com a seguinte estratégia: 92,26% em Renda Fixa (R\$ 250.442.727,41), 5,52% em renda variável (R\$ 14.971.536,61 – Fundos de ações e multimercado) e 2,22% em renda no exterior (R\$ 6.027.987,24). Os fundos que obtiveram destaque, com melhor entrega de resultado foram Caixa Brasil IDKA 2 A TP FI RF LP (rentabilidade de 1,40% no mês), Itaú Institucional IMA-B5 FIC RF FI (1,54% de rendimento no mês) e Itaú Institucional Global Dinâmico FIC RF LP (0,91% de retorno no mês). Destaque negativo para a renda variável em geral. A rentabilidade da carteira no mês foi no valor de R\$ 1.052.430,46 positivo (0,39% no mês)

CNPJ: 30.317.936/0001-01

**INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES  
PÚBLICOS DE MARIANA - MG**

RUA SANTA CRUZ, 28, BARRO PRETO, MARIANA - MG

(31) 3558-5211



frente uma meta atuarial de 1,44% no mês. No acumulado de janeiro até abril rentabilizamos R\$ 72.406,52 positivo (0,02% no período) frente uma meta acumulada de 5,96%. Diego Carioca considera que devemos rever o investimento no fundo AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES, pois tem entregado resultado negativo. Natália Batista pontua que também podemos rever a posição no fundo SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES, pois após análise de produtos similares pode ser verificado a existência de fundos com melhores resultados em 3, 6 e 12 meses. Flávio Rocha considera que não deveríamos sair do fundo Schroder neste momento, pois ele tende a responder positivamente com a subida do dólar. Natália Batista abre a aba de acompanhamento diário da plataforma de Investimentos Crédito e Mercado, onde pode-se perceber que os investimentos no segmento de renda variável, estão entregando resultado negativo nos primeiros 15 dias do mês. Somente o fundo Itaú BDR I que se apresenta positivo em razão da subida do dólar, conclui Flávio Rocha. Flávio Rocha ressalta que desde o início do ano, sua percepção foi da necessidade de retirada total do segmento de renda variável, mas que compreende também a importância da diversificação. Flávio Rocha observa que com menos de 10% de exposição no segmento de renda variável, os fundos têm feito a carteira sangrar. Flávio Rocha não tem uma visão otimista em relação à subida da bolsa neste momento, pois acredita que a subida possa ser apenas um fôlego para nova queda. Diego Carioca questiona se as candidaturas apresentadas pela mídia já são oficiais. Flávio Rocha e Edilene Toríbio confirmam que sim, já são oficiais. Flávio Rocha questiona sobre o pedido da lista de ranking dos 10 melhores fundos das 5 maiores instituições do Brasil. Flávio Rocha considera que a Consultoria de Investimentos deve apresentar este ranking, que isto deve estar claro no termo de referência. Flávio Rocha pergunta o prazo de vencimento do contrato da Consultoria de Investimentos. Natália Batista informa que o contrato vence em agosto deste ano. Patrick Menezes concorda que precisamos de uma lista com os melhores fundos, mas os fundos têm que atender a legislação para RPPS. Natália Batista questiona aos membros do Comitê de Investimentos se há intenção de renovar o contrato da Consultoria de Investimentos. Flávio Rocha considera que, se a Consultoria não puder atender à necessidade do Comitê de Investimentos, referente à listagem com os melhores fundos por segmento, enquadramento das 5 maiores instituições, não devemos renovar o contrato. Diego Carioca conclui então que teremos que proceder com um novo processo licitatório. Voltando à discussão sobre a movimentação da carteira, Natália Batista abriu quadro comparativo entre o fundo SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES (CNPJ: 37.308.394/0001-50) e SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR (CNPJ: 34.258.351/0001-19), e na análise fica evidente que o fundo Santander se destaca quanto à rentabilidade. Quanto a questão da relação risco x retorno, o fundo Santander apresenta o mesmo grau de risco dos demais fundos comparados, entretanto com maior retorno que os demais. Flávio Rocha saliente que o fundo tem rodado muito bem e que a mudança vale a pena. Diego Carioca solicita que seja feito pedido de análise do fundo Santander GO para a Consultoria de Investimentos. Diego Carioca solicita que analisemos o fundo AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES (CNPJ: 11.392.165/0001-72). Natália Batista abre o relatório de investimentos do mês de abril, e conforme informações o fundo tem apresentado resultado negativo no mês, no ano, em 3, 6 e 12 meses. Diego Carioca questiona se podemos resgatar os recursos do fundo AZ Quest e aplicar em renda fixa, no fundo IDKA. Todos os membros estão de acordo com o movimento proposto de retirada do Fundo AZ Quest para um Fundo IDKA. Flávio Rocha considera interessante realizarmos mais um movimento de compra de Títulos Públicos atrelado ao IPCA e SELIC se estiverem com taxa atrativa para 2023.

CNPJ: 30.317.936/0001-01

**INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES  
PÚBLICOS DE MARIANA - MG**

RUA SANTA CRUZ, 28, BARRO PRETO, MARIANA - MG

(31) 3558-5211



Deliberações: Resgate total do fundo SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES (CNPJ: 37.308.394/0001-50) e aplicação do valor resgatado no Fundo SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR (CNPJ: 34.258.351/0001-19). Resgate total do fundo AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES (CNPJ: 11.392.165/0001-72) e aplicação do valor resgatado no Fundo CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP (CNPJ: 14.386.926/0001-71). Aplicação no valor de R\$ 10.000.000,00 (Dez milhões) em NTN-B 2023 a taxa mínima de 4,80%. Os repasses previdenciários deverão ser aplicados no fundo CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP (CNPJ: 14.386.926/0001-71). Não havendo mais nada a tratar, às 11h57min deu-se por encerrada a reunião, e eu, Natália Clarice de Araújo Batista, lavrei á presente Ata que após lida segue assinada.

Diego da Silva Carioca: \_\_\_\_\_ 

Natália Clarice de Araújo Batista: \_\_\_\_\_ 

Edilene Barbosa Toríbio: \_\_\_\_\_

Flávio Augusto de Assis Rocha: \_\_\_\_\_

Patrick Meneses Alexandrino: \_\_\_\_\_