



ATA DA 2ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREVI - COMINIPREVI - 21/02/2018

Aos vinte e um dias do mês de fevereiro de dois mil e dezoito às 10:00 (dez) horas, na Sala de Reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Itatiaia – IPREVI, localizado à Rua Prefeito Assumpção, nº 175, Centro, Itatiaia-RJ, deu-se início a 02ª (segunda) Reunião Ordinária deste Comitê de Investimentos - COMINIPREVI, no exercício vigente, convocados para a presente reunião, através da Carta/COMINIPREVI/002/2018. Neste ato estiveram presentes os seguintes servidores: Andrea da Silva Lima, Edgar Soares de Aguiar, Renildo Máximo Barbosa, César Rodrigues Rocha, Ives Pereira Tavares, Isaltina Cássia da Silva Alvim Dias, Alessandra Arantes Marques e Ana Cristina Faustino. A reunião apresentou como pauta os seguintes assuntos: a) Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Janeiro/2018; b) Apresentação do Demonstrativo dos Recursos Aplicados pelo IPREVI – competência: Janeiro/2018; c) Análise dos Fundos de Investimentos; d) Aprovação de APR para o mês de Março de 2018; e) Outros. A Diretora Superintendente do IPREVI Sra. Alessandra Arantes Marques iniciou a reunião cumprimentando todos os conselheiros e em seguida passou a palavra para os representantes das Instituição financeira Privatiza Investimentos Senhores Ubirajara Macieira e Luiz Henrique de Oliveira. O senhor Luiz Henrique iniciou sua explanação cumprimentando a todos os presentes e agradecendo a oportunidade dada pela diretoria para apresentar os fundos de investimentos da Privatiza ao Comitê de Investimentos. Apresentou o portfólio e constituição da empresa, explanou sobre o mercado financeiro nacional e internacional e as perspectivas para 2018. Logo após o Senhor Ubirajara iniciou a apresentação do fundo de investimento: AZ Quest Small Mid Caps Fic FIA que tem como objetivo atingir performance superior ao SMLL através dos investimentos em empresas de pequena e média capitalização, que não estejam incluídas entre as 10 (dez) maiores participações do IBrX – índice Brasil. O fundo destina-se a receber aplicações de recursos provenientes de investidores de em geral, que busquem

desempenho superior ao índice. Possui a taxa de administração de 2,00% a.a (dois por cento) ao ano, taxa de performance de 20% a.a (vinte por cento) ao ano sobre o que exceder o SMLL, aplicação mínima inicial de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), movimentação mínima: R\$ 5.000,00 (cinco mil reais), permanência mínima de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), Aplicação: D+1 até às 14:00 horas, cota de resgate: D+27, liquidação do resgate: D+3 da cotização, Administrador: Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A, Custodiante: BNY Mellon Banco S/A, Gestor: AZ Quest Investimentos Ltda, Dados Bancários: BNY Mellon (017) Ag 001 C/C 1521-0, Demonstrou o histórico de rentabilidade dos últimos doze meses do fundo de 39,08% (trinta e nove vírgula oito por cento) e o IBOVESPA: 31,30% (trinta e um vírgula trinta por cento), apresentou o retorno médio mensal do fundo de 1,55% (um vírgula cinquenta e cinco por cento), Ibovespa: 0,38% (zero vírgula trinta e oito por cento), retorno últimos três meses: 10,09% (dez vírgula nove por cento), Ibovespa: 14,27% (quatorze vírgula vinte e sete por cento), retorno nos últimos vinte e quatro meses: 85,56% (oitenta e cinco vírgula cinquenta e seis por cento), Ibovespa: 110,15% (cento e dez vírgula quinze por cento). Apresentou também o fundo: AZ Quest Ações FIC FIA que tem como objetivo atingir performance superior ao Ibovespa, através de investimentos em ações de empresas que apresentem sólidos fundamentos e alto potencial de valorização no médio/longo prazo. O fundo tem como público alvo os investidores em geral, assim considerados de acordo com a regulamentação expedida pela CVM, que tenham horizonte de investimento de médio e longo prazo. Possui a taxa de administração de 2,00% aa (dois por cento) ao ano, taxa de performance de 20% a.a (vinte por cento) ao ano sobre o que exceder o SMLL, aplicação mínima inicial de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), movimentação mínima: R\$ 5.000, (cinco mil reais), permanência mínima de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), Aplicação: D+1 até às 14:00 horas, cota de resgate: D+1, liquidação do resgate: D+3 da cotização, Administrador: Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A, Custodiante: BNY Mellon Banco S/A, Gestor: AZ Quest Investimentos Ltda, Dados Bancários: BNY Mellon (017) Ag 001 C/C 1585-7. Demonstrou a histórico de rentabilidade dos últimos doze meses do fundo no período de fevereiro de 2017 a janeiro de 2018, alcançando 13,79% (treze vírgula setenta e nove por cento) e o IBOVESPA: 11,14% (onze vírgula quatorze por cento), apresentou o retorno médio mensal do fundo de 1,71% (um vírgula setenta e um por cento), Ibovespa: 0,99% (zero

vírgula noventa e nove por cento), retorno últimos três meses: 14,62% (quatorze vírgula sessenta e dois por cento), Ibovespa: 14,27% (quatorze vírgula vinte e sete por cento), retorno nos últimos doze meses: 31,91% (trinta e um vírgula noventa e um por cento), Ibovespa: 31,30% (trinta e um vírgula trinta por cento), retorno nos últimos vinte e quatro meses: 84,53% (oitenta e quatro vírgula cinquenta e três por cento), Ibovespa: 110,15% (cento e dez vírgula quinze por cento). Após a apresentação a Diretora agradeceu a presença dos profissionais e informou que os membros do comitê de investimentos irão proceder a análise dos fundos e encaminhar para análise da consultoria de investimentos e posteriormente faz retorno com a empresa. Dando continuidade a Diretora Superintendente do IPREVI Sra. Alessandra Arantes Marques iniciou a reunião cumprimentando todos os conselheiros e em seguida fez a entrega do Relatório Mensal de Investimentos – Mês: Janeiro/2018 elaborado pela Empresa Crédito e Mercado Consultoria em Investimentos. Foi demonstrado que no mês de Janeiro os recursos do IPREVI foram alocados da seguinte forma: Instituição Banco do Brasil Gestão de Recursos DTVM, o montante de R\$ 15.336.930,69 (quinze milhões, trezentos e trinta e seis mil, novecentos e trinta reais e sessenta e novecentos), Caixa Econômica Federal o montante de R\$ 53.219.927,41 (cinquenta e três milhões, duzentos e dezenove mil, novecentos e vinte e sete reais e quarenta e um centavos), Itaú Unibanco o valor de R\$ 11.395.987,88 (onze milhões, trezentos e noventa e cinco mil, novecentos e oitenta e sete reais e oitenta e oito centavos), Banco Bradesco o valor de R\$ 5.959.639,93 (cinco milhões, novecentos e cinquenta e nove mil, seiscentos e trinta e nove reais e noventa e três centavos), BEM DTVM (Adm. Bradesco) o valor de R\$ 2.259.122,48 (dois milhões, duzentos e cinquenta e nove mil, cento e vinte e dois reais e quarenta e oito centavos), BRB DTVM (Adm. Infinity) o montante de R\$ 4.934.336,66 (quatro milhões, novecentos e trinta e quatro mil, trezentos e trinta e seis reais e sessenta e seis centavos), ICLA TRUST (Adm. Banco Santos) o valor de R\$ 76.763,68 (setenta e seis mil, setecentos e sessenta e três reais e sessenta e oito centavos). Nos Segmentos de Renda Fixa totaliza o montante de R\$ 72.289.178,19 (setenta e dois milhões, duzentos e oitenta e nove mil, cento e setenta e oito reais e dezenove centavos), sendo 77,28% (setenta e sete vírgula vinte e oito por cento), e R\$ 20.893.530,54 (vinte milhões, oitocentos e noventa e três mil, quinhentos e trinta reais e cinquenta e quatro centavos), sendo 22,34% (vinte e dois vírgula trinta

e quatro por cento) em Renda Variável. Dando sequência, foi apresentado e entregue aos conselheiros o Demonstrativo dos Recursos aplicados pelo IPREVI, competência - Janeiro/2018, assinado pela tesoureira Ana Cristina Faustino, matrícula 1017 apresentando um valor global de R\$ 93.544.582,02 (noventa e três milhões, quinhentos e quarenta e quatro mil, quinhentos e oitenta e dois reais e dois centavos) evidenciando rentabilidade de R\$ 2.009.399,11 (dois milhões, nove mil, trezentos e noventa e nove reais e onze centavos). Foi apresentado o Relatório Mensal da Empresa Crédito e Mercado Consultoria em Investimentos demonstrando que no fechamento de Janeiro a rentabilidade da carteira do Instituto foi de R\$ 2,20% (dois vírgula vinte por cento) frente uma Meta Atuarial para o mesmo período de 0,80% (zero vírgula oitenta por cento), representando assim um atingimento de 274,99% (duzentos e setenta e quatro vírgula noventa e nove por cento) da Meta Atuarial. No período de Janeiro evidenciou o retorno de R\$ 2.009.399,11 (dois milhões, nove mil, trezentos e noventa e nove reais e onze centavos). A rentabilidade da carteira do Instituto no período acumulado foi de 2,20% (dois vírgula vinte por cento), frente uma meta atuarial para o mesmo período de 0,80% (zero vírgula oitenta por cento), representando assim um atingimento de 274,99% (duzentos e setenta e quatro vírgula noventa e nove por cento) da Meta Atuarial. A orientação da empresa de Consultoria e Investimentos para a carteira do IPREVI é de uma exposição de cerca de 15% (quinze por cento) nos vértices mais longos IMA-B Total, cerca de 15% (quinze por cento) para os vértices médios IMA-B 5, IDKA 2A e IRF-M Total, cerca de 10% (dez por cento) para fundos de Títulos Públicos com Gestão de Duration (Gestão Ativa) e cerca de 30% (trinta por cento) para os vértices mais curtos, representados pelo CDI, IRFM-1 e CDB. Quanto à renda variável, continua a recomendação a exposição máxima de 30% (trinta por cento) por conta da crescente melhoria das expectativas com a atividade econômica no próximo ano, que deverá refletir em um melhor comportamento dos lucros das empresas e, portanto, da Bolsa de Valores. Assim, já incluídas as alocações em fundos multimercado 10% (dez por cento), fundos de participações – FIP (5% cinco por cento), e em fundos imobiliários FII 5% (cinco por cento). Ficou autorizado o resgate do montante de R\$ 600.000,00 (seiscentos mil reais) para custear o pagamento com despesas administrativas se previdenciárias. A instituição Caixa Econômica Federal, por meio do ofício 10/2018, assinado pela gerente geral Maiara

Cristina Oliveira Martins, informou que em dezenove de fevereiro de dois mil e dezoito foi aplicado no Fundo Caixa FI Brasil IRFM1+ TP RF o valor de R\$ 9.103,97 (nove mil, cento e três reais e noventa e sete centavos) ao invés do fundo Caixa FI Brasil IRFM1 TP RF e em primeiro de fevereiro de dois mil e dezoito foi aplicado no fundo Caixa FI Brasil IRFM1+ TP RF o valor de R\$ 320.877,45 (trezentos e vinte mil, oitocentos e setenta e sete reais e quarenta e seis centavos) ao invés do Fundo Caixa FI Brasil IRFM1 TP RF como solicitado nos ofícios 15/2018 e 27/2018. Para uma melhor tomada de decisão pela permanência ou resgate para aplicação no fundo da primeira intenção, a Caixa Econômica Federal disponibilizou um comparativo das rentabilidades. A rentabilidade da carteira no mês de janeiro/2018 se estivesse aplicado no fundo Caixa FI Brasil IRFM1 TP RF foi de 0,5699 (zero vírgula cinco mil, seiscentos e noventa e nove), a rentabilidade de fevereiro até dezenove de fevereiro de dois mil e dezoito aplicado no Fundo Caixa FI Brasil IRFM1 TP RF foi de 1,0055 (um vírgula, zero, zero, cinquenta e cinco), a rentabilidade da carteira no mês de janeiro/2018 no Fundo Caixa FI Brasil IRFM1+ TP RF foi de 1,6564 (um vírgula seis mil quinhentos e sessenta e quatro) e a rentabilidade de fevereiro até dezenove de fevereiro de dois mil e dezoito foi de 1,0287 (um vírgula zero duzentos e oitenta e sete). A diretora informou aos membros do comitê o fato ocorrido, tomando ciência no ofício e ficando decidido por todos presentes que neste momento em virtude da melhor rentabilidade no fundo em que foi aplicado, não restou evidenciado nenhum prejuízo, mas que será consultada a consultoria de investimentos para verificar se convém continuarmos a aplicação neste fundo, foi relatado pela diretora que conversou com a gerente do banco do transtorno ocasionado no sentido de providenciar toda a documentação do fundo de investimentos. Ficou decidido pelos membros do comitê de investimentos que para a aplicação dos recursos novos será realizada análise junto a consultoria de investimentos do fundo com melhor rentabilidade no período em cada instituição financeira adequando a carteira as recomendações da consultoria. Nada mais havendo a ser tratado no dia, a Sra Alessandra Arantes Marques deu por encerrada a reunião.