

PREVIGUABA

Instituto de Previdência dos Servidores
Públicos do Município de Iguaba Grande

ATA N° 323 DE 20 DE NOVEMBRO DE 2019

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata de reunião realizada na sede do PREVIGUABA, ao dia 20 do mês de novembro de 2019, às 14:20, dado início a reunião, com a palavra a Sra. Rosana Aparecida Rodrigues Alves – Presidente do Comitê de Investimentos, agradece a presença de todos. Recebemos da empresa de Consultoria a análise do Fundo ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES 23.731.629/0001-07, que tem o objetivo de aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como "Ações", os quais investem em ativos financeiros que tenham como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada em virtude dos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração. Para seleção dos ativos o fundo conta com uma mesa específica de gestão, onde o principal aspecto analisado é o cenário econômico de forma macro. O gestor realiza uma análise criteriosa sobre o contexto econômico, e assim, toma a decisão quanto aos ativos que poderão compor a carteira do fundo e também em períodos quando necessário realizar o balanceamento da carteira de investimentos. O administrador do Fundo se utiliza da prerrogativa contida na ICVM no 555, artigo 560, parágrafo 3o, inciso II, que permite a ocultação da carteira por até 90 (noventa) dias. A última informação pública é da data de 31/07/2019. Naquela oportunidade a carteira estava composta por ações (91,54% do PL), outros (5,03% do PL), valores a pagar/receber (1,94% do PL), operação compromissada (1,06% do PL), derivativos (0,29% do PL) e títulos federais (0,15% do PL). As principais ações que compunham a carteira do Fundo naquela oportunidade eram; Azul (5,70% do PL), Cemig (5,01% do PL), CPFL Energia (4,98% do PL), Ecorodovias (4,56% do PL), entre outras. A rentabilidade do fundo apresenta-se acima do indicador de desempenho (Ibovespa), na maioria dos períodos observados. Taxa de administração está de acordo com as práticas do mercado para fundos com estratégia semelhante. O fundo cobrará taxa de performance à razão de 20% (vinte por cento) do que exceder o Ibovespa. Os principais riscos ao qual o fundo incorre estão diretamente relacionados ao mercado. O fundo está enquadrado quanto ao disposto no Artigo 8o, Inciso II Alínea "a", da Resolução CMN no 3.922/2010 e suas devidas alterações, estando apto a receber investimentos por parte do RPPS (regulamento v. 27/05/2019). A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2019 permite alocação máxima no limite superior de até 20% em fundos enquadrados no Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a" da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 18,04% (base Setembro/2019), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 1.117.632,58. Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, possuindo aproximadamente 17,88% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Ações Livres), em linha com o recomendado em nossos informes diante do cenário econômico atual. Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, bem como o aumento da exposição em fundos desse segmento. Todavia ressaltamos a atenção no momento da realização do aporte, em razão do limite máximo de 30%

secon

em aplicação em renda variável estar próximo, evitando desenquadramento. Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de Longuíssimo Prazo. Nada mais havendo a tratar eu Vanessa da Silva Ferreira dos Santos, lavrei e assino a presente Ata juntamente com os demais presentes que assim quiseram assinar, Iguaba Grande/RJ, 20 de novembro de 2019.

Rosana Aparecida Rodrigues Alves – Presidente do Comitê de Investimento.

Vanessa da Silva Ferreira dos Santos - Secretária

Victor Medeiros Mendes da Silva – Membro Comitê de Investimento.

Rogério Maia Vieira – Membro Comitê de Investimento.

Allan Simonaci – Membro Comitê de Investimento.