

PREVIGUABA

Instituto de Previdência dos Servidores
Públicos do Município de Iguaba Grande

ATA Nº 500 DE 17 DE AGOSTO DE 2023

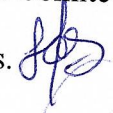
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

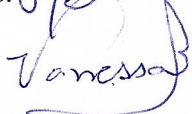
Aos dezessete dias do mês de agosto de 2023, às dezessete horas e trinta minutos na sede da ICATU – Centro do Rio de Janeiro, reuniu-se o Comitê de Investimentos, com a presença da Presidente do Comitê Rosana Aparecida, os membros Rogerio Maia, Victor Medeiros, Flávia Canelas e Vanessa Ferreira, com o Sr. Pedro e nos encaminhou ao Senhor Bruno, Socio responsável pela Gestora, pessoa que trata toda a parte de relacionamentos com novos produtos e novos clientes. O senhor Bruno inicia falando quem é a Icatu Vanguarda. Uma empresa que vem quase 100 anos no mercado, passando pelo Senhor Braguinha e após seus filhos. Uma empresa familiar, que tem em sua história muito sucesso e atualmente 41 bi sob gestão, tem um crescimento linear, é uma empresa tradicional não buscando fórmula mágica mas sim trabalhar com ética e comprometimento. Após essa explanação, apresenta o fundo **Icatu Vanguarda Long Biased Igaraté FIM CNPJ: 35.637.151/0001-30** que segue apresentando bons resultados, com baixa volatilidade em relação ao Ibovespa, podendo ser um importante instrumento para tanto para rentabilidade quanto para proteção da carteira em momentos de maior volatilidade. Sendo assim acho muito oportuna a aplicação neste fundo justamente para poder aproveitar um maior otimismo do mercado como também para, caso esse cenário não se materialize, o RPPS não sofra como em um fundo de bolsa tradicional, dada a gestão ativa das posições vendidas (hedge) que a Icatu consegue fazer (consultar material de rentabilidade mês a mês anexo). Este fundo está classificado como Multimercado (Res. 4.963/2021, Art. 10º, I) e é hoje o fundo mais defensivo que temos para investir em ações trazendo para a carteira de vocês menos volatilidade que os fundos Long Only (somente comprados) trazem. O fundo Long Biased da Icatu tem objetivo de gerar retorno real atrativo no longo prazo. O *book* de bolsa representa a maior posição do fundo. A composição refletirá grande parte da estratégia do Icatu Dividendos, principal estratégia do portfólio. Além de oportunidades em empresas com elevado potencial de retorno ajustado ao risco, que não atendam a todos os critérios de elegibilidade para a estratégia Dividendos. A exposição à bolsa flutuará de forma significativa ao longo do tempo, com exposição líquida variando de 30% a 100% com ponto neutro em 70%. Só para exemplificar, se o produto está 70% comprado e 30% vendido, a exposição líquida será de 40%. Por ser um fundo institucional, ele não faz alavancagem nem venda a descoberto de ações. Além disso está classificado como FIM, pois sabemos da limitação de exposição dos RPPS em FIAs, deixando claro também que ele não concorre com os fundos de ações Long Only. A carteira de ações é composta pelos top picks do portfólio de ações da Icatu Vanguarda, além de outras posições que a gestão enxerga excelente relação Risco x Retorno. A posição máxima de um ativo é de 20%, e de um setor 30% do fundo. A posição short (vendida) do fundo é composta somente por índices futuros. Além da bolsa, é ajustado a exposição do fundo

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO Município DE IGUABA GRANDE
Rua Altieres Mello dos Santos, 20 Cidade Nova- Iguaba Grande. RJ. CEP 28960 000 .
Tel.: 22 2624 1334 diretoria.financeiro@previguaba.rj.gov.br

aos ciclos de mercado com juros e inflação via ativos ou derivativos. E posições em moeda serão utilizadas somente de forma mais oportunista para proteção da carteira. Nesse mesmo dia, estivemos sede do Banco Inter em São Paulo, onde o Comitê pode conhecer parte das instalações e uma apresentação do Fundo **INTER CORPORATE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO, CNPJ 36.443.522/0001-05**. A Inter Asset foi fundada em 2003 como DLM Invista, e se tornou referência como gestora independente de fundos de crédito privado. Em 2020 passou a fazer parte do Inter após venda de 70% da participação societária, e se tornou a junção do histórico e experiência da DLM com a inovação e modernidade do Inter. Contamos com um time de gestores experientes e com uma equipe especializada e impulsionada por uma cultura de meritocracia, sempre com olhar nas tendências do futuro. Oferecemos um portfólio diversificado, com produtos que seguem diferentes estratégias de acordo com o perfil de cada investidor. Processos de decisão bem definidos, solidez e gerenciamento de riscos são o foco da nossa gestão, com o objetivo de alcançar os melhores resultados no longo prazo, prezando sempre pela consistência. Baseados em decisões colegiadas e suportada por processos de profunda análise fundamentalista, atuamos com grande proximidade junto às companhias e gestoras investidas e realizamos o monitoramento contínuo de nossas posições, de maneira a agir ativamente frente às variações das condições de mercado. O fundo investe, no mínimo, 80% do seu PL em ativos relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, com o seu principal fator de risco, qual seja, a variação da taxa de juros, de índices de preço, ou ambos. Superar 100% do CDI no longo prazo por meio de uma carteira diversificada, com ativos compatíveis com o risco assumido pelo Fundo. Estivemos na SulAmérica sede em São Paulo, onde assim como os demais, visitamos parte dos escritórios e tivemos uma dimensão de como são divididas as atividades. SulAmérica Selection FIC FI Ações, O Fundo alocará no mínimo 95% do patrimônio em cotas do **SulAmérica Selection FIA (CNPJ 16.892.122/0001-70)**. O Fundo Master investe seus recursos em carteira concentrada de ações através de gestão ativa, pautada na diversificação, e baseada em análises fundamentalistas. O Fundo busca superar o IVBX-2, através de diversificação e ganhos de capital no mercado de renda variável, sendo destinado a Investidores em Geral. O cenário externo influencia menos, mas tem benefício do ciclo de juros no final. O principal “legado” do governo anterior foi bolsa Brasil muito barata. O desempenho de renda variável Brasil depende mais de “suas próprias pernas” Início do ciclo de queda de juros, + inflação declinante; e surpresa de mais crescimento econômico são catalisadores muito fortes para mercado de ações. Finalizada as apresentações, o Comitê decide em unanimidade enviar as lâminas dos fundos acima para análise da Empresa de Consultoria Mais Valia, bem como para a Hirtácides Advogados Associados. 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, 17 de agosto de 2023.

Rosana Aparecida Rodrigues Alves – Presidente do Comitê de Investimento. 

Flavia Canelas – Membro Comitê de Investimentos. 

Vanessa da Silva Ferreira dos Santos – Secretária 

Victor Medeiros Mendes da Silva – Membro Comitê de Investimento. 

Rogério Maia Vieira – Membro Comitê de Investimento. 