

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 01/2021 – 27/01/2021
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Às 09 horas do dia vinte e sete de janeiro de 2021, que se realiza na Sede do IPREF, Rua do Rosário, nº 226, Vila dos Camargos, Guarulhos, na sala de reuniões, reúnem-se os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Funcionários Públicos Municipais de Guarulhos – IPREF, conforme segue: Iria Meire Martins, Márcio Rodolfo Oliveira Alves e Nelson dos Santos Serrano Filho. Ausentes: Raquel Valéria Ferreira Nunes Viveiros e Gilberto Sousa de Medeiros. Estão presentes, também, os convidados Sra. Alessandra Olimpia Cruz Souza, Agente de Administração do IPREF, Sra. Verônica Soares Geraldi, Chefe da Seção Administrativa do Setor de Investimentos e Sr. Douglas Costa Silva, estagiário no IPREF, e verificado o *quórum* suficiente inicia-se a reunião. Recebe-se **Documentos nº. 01**. Consolidado de ativos do IPREF referente ao mês de dezembro de 2020, encaminhado por Sr.^a Verônica Soares Geraldi, Chefe da Seção Técnica de Investimento e Tesouraria com a seguinte observação: No mês de dezembro de 2020 os investimentos renderam 3,63%, ou seja 1,66% acima da meta mensal. Recebem-se os Processos: A) Processo 836/2020, referente a credenciamento da instituição **Privatiza Agentes Autônomos de Investimentos S.S.**, CNPJ: 00.840.515/0001-08, aprovado pelo comitê por unanimidade; B) Processo 837/2020, referente a credenciamento da instituição **BB Gestão de Recursos DTVM**, CNPJ: 30.822.936/0001-69, aprovado pelo comitê por unanimidade; C) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Ações Alocação ETF IE FIA**, CNPJ: 28.578.897/0001-54, aprovado pelo comitê por unanimidade; C) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Ações Multi Setorial Quantitativo FIC**, CNPJ: 07.882.792/0001-14, aprovado pelo comitê por unanimidade; D) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Ações Valor FIC FIA**, CNPJ: 29.258.294/0001-38, aprovado pelo comitê por unanimidade; E) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Multimercado Dinâmico LP FIC**, CNPJ: 13.079.634/0001-26, aprovado pelo comitê por unanimidade; F) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Multimercado LP Juros e Moeda FIC**, CNPJ: 06.015.368/0001-00, aprovado pelo comitê por unanimidade; G) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Multimercado Macro LP FIC**, CNPJ: 05.962.491/0001-75, aprovado pelo comitê por unanimidade; H) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Multimercado Schroder IE**, CNPJ: 17.431.816/0001-72, aprovado pelo comitê por unanimidade; I)

Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Previd. Multimercado Alocação**, CNPJ: 35.292.597/0001-70, aprovado pelo comitê por unanimidade; J) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Previd. RF Alocação Ativa Retorno Total FIC**, CNPJ: 35.292.588/0001-89, aprovado pelo comitê por unanimidade; K) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Previd. RF Alocação Ativa FIC**, CNPJ: 25.078.994/0001-90, aprovado pelo comitê por unanimidade; L) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Previd. RF Fluxo FIC**, CNPJ: 13.077.415/0001-05, aprovado pelo comitê por unanimidade; M) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Previd. RF IRF-M Títulos Públicos**, CNPJ: 07.111.384/0001-69, aprovado pelo comitê por unanimidade; N) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Previd. RF IRF-M1 Títulos Públicos FIC**, CNPJ: 11.328.882/0001-35, aprovado pelo comitê por unanimidade; O) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Previd. RF Perfil FIC**, CNPJ: 13.077.418/0001-49, aprovado pelo comitê por unanimidade; P) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Previd. RF Títulos Públicos IPCA**, CNPJ: 15.486.093/0001-83, aprovado pelo comitê por unanimidade; Q) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Previd. RF Títulos Públicos VII**, CNPJ: 19.523.305/0001-06, aprovado pelo comitê por unanimidade; R) Processo 837/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BB Previd. RF Títulos Públicos XI**, CNPJ: 24.117.278/0001-01, aprovado pelo comitê por unanimidade; S) Processo 751/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **BNP Paribas Premium Offshore FIC FIM IE**, CNPJ: 35.556.362/0001-48, aprovado pelo comitê por unanimidade; T) Processo 499/2020, referente a credenciamento do fundo de investimento **Xp Inflação FIRF Ref IPCA LP**, CNPJ: 14.146.491/0001-98, aprovado pelo comitê por unanimidade. É apresentado extrato do Banco do Brasil, agência 4770-8, conta corrente 80.500-9 do IPREF Grupo Capitalizado, encaminhado pela Sra. Verônica Soares Geraldi, BB Previd RF Fluxo com o saldo R\$ 27.278.319,36 (vinte e sete milhões, duzentos e setenta e oito mil, trezentos e dezenove reais e noventa e trinta e seis centavos). O Comitê após ciência dos valores disponíveis, e levando em consideração o estudo Asset Liability Management realizado pela empresa LDB Pró Gestão em 22/10/2020, portanto, o comitê resolve por unanimidade: **I)** Resgatar o valor de R\$ 26.500.000,00 (vinte e seis milhões e quinhentos mil reais) vinculado na conta do **BB Previdenciário RF Fluxo**, CNPJ: 13.077.415/0001-05, vinculado a conta corrente 80.500-9 agência 4770-8. **II)** Resgate total do valor aplicado em fundos de investimentos com estratégia de alocação em títulos IRF-M; **III)** Aplicar o valor de R\$ 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil reais) no

fundo **Access USA Companies FIA IE**, CNPJ: 11.147.668/0001-82; **IV)** Aplicar o valor de R\$ 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil reais) no fundo **Ashmore Emerging Equity Advisory**, CNPJ: 35.602.471/0001-54; **V)** Aplicar o valor de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) no fundo **MAG Global Sustainable**, CNPJ: 38.001.966/0001-16; **VI)** Aplicar o valor de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) no fundo **Western Asset US Index 500 FIM**, CNPJ:17.453.850/0001-48; **VII)** Aplicar o valor de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) no fundo **Safra S&P Reais PB FIM**, CNPJ:21.595.829/0001-54; **VIII)** Aplicar o R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) no fundo **BB Multisetorial Quantitativo**, CNPJ: 07.882.792/0001-14; **IX)** Aplicar o R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) no fundo **Itaú Alocação Dinâmica**, CNPJ: 21.838.150/0001-49; **X)** Aplicar o R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) no fundo **Bradesco IDKA Pré 2**, CNPJ: 24.022.566/0001-82; **XI)** Aplicar o R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) no fundo **XP Inflação FIRF referenciado IPCA LP**, CNPJ: 14.146.491/0001-98; **XII)** Aplicar o R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) no fundo **Caixa Brasil IDKA IPCA 2A**, CNPJ: 14.386.926/0001-71; **XIII)** Aplicar o R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) no fundo **Caixa Brasil IMA B5**, CNPJ: 11.060.913/0001-10; **XIV)** Aplicar o R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) no fundo **Caixa Brasil Gestão Estratégica**, CNPJ: 23.215.097/0001-55; **XV)** Aplicar o R\$ 2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos reais) no fundo **MAG Inflação IMA-B FI RF**, CNPJ: 14.115.118/0001-70. Os investimentos deliberados justificam-se por: Possuírem melhor desempenho no índice Sharpe nas janelas de tempo analisadas; Diversifica o montante de investimento; São fundos aprovados pela Assessoria de Investimento do IPREF e baseado nos estudos do ALM. Em decorrência das decisões de credenciamento, renovação de credenciamento, resgate e aplicações resolve-se registrar estes atos no Extrato Decisório nº 001/2021, que após impresso é assinado por todos os presentes à reunião. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 11 horas e trinta minutos, eu, Nelson dos Santos Serrano Filho, Secretário “ad-hoc” do Comitê _____, lavrei a presente ata que vai assinada por todos os presentes. *****

Membros	Assinaturas
Raquel V. F. Nunes Viveiros	Ausente
Nelson dos Santos Serrano Filho - Coordenador	
Iria Meire Martins	
Gilberto Sousa de Medeiros	Ausente
Márcio Rodolfo de Oliveira Alves	



Reunião Comitê de Investimentos

27.01.2021

Pauta

- ✓ Credenciamento
- ✓ Cenário Econômico
- ✓ Relatório de Investimentos

Credenciamento

Instituições (Renovação):

- ▶ **PA 837/2020**
- ▶ Banco do Brasil Gestão de Recursos DTVM S.A. - **CNPJ 30.822.936/0001-69**
 - ▶ BB Ações Alocação ETF IE FIA - **CNPJ - 28.578.897/0001-54**
 - ▶ BB Ações Multi Setorial Quantitativo FIC - **CNPJ - 07.882.792/0001-14**
 - ▶ BB Ações Valor FIC FIA - **CNPJ - 29.258.294/0001-38**
 - ▶ BB Multimercado Dinâmico LP FIC - **CNPJ - 13.079.634/0001-26**
 - ▶ BB Multimercado LP Juros e Moeda FIC - **CNPJ - 06.015.368/0001-00**
 - ▶ BB Multimercado Macro LP FIC - **CNPJ - 05.962.491/0001-75**
 - ▶ BB Multimercado Schroder IE - **CNPJ - 17.431.816/0001-72**
 - ▶ BB Previd. Multimercado Alocação - **CNPJ - 35.292.597/0001-70**
 - ▶ BB Previd. RF Alocação Ativa Retorno Total FIC - **CNPJ - 35.292.588/0001-89**
 - ▶ BB Previd. RF Alocação Ativa FIC - **CNPJ - 25.078.994/0001-90**
 - ▶ BB Previd. RF Fluxo FIC - **CNPJ - 13.077.415/0001-05**
 - ▶ BB Previd. RF IRF-M Títulos Públicos - **CNPJ - 07.111.384/0001-69**
 - ▶ BB Previd. RF IRF-M1 Títulos Públicos FIC - **CNPJ - 11.328.882/0001-35**
 - ▶ BB Previd. RF Perfil FIC - **CNPJ - 13.077.418/0001-49**
 - ▶ BB Previd. RF Títulos Públicos IPCA - **CNPJ - 15.486.093/0001-83**
 - ▶ BB Previd. RF Títulos Públicos VII - **CNPJ - 19.523.305/0001-06**
 - ▶ BB Previd. RF Títulos Públicos XI - **CNPJ - 24.117.278/0001-01**

Credenciamento

Instituições (Renovação):

- ▶ **PA 836/2020**
- ▶ Privatiza Agentes Autônomos de Investimentos S.S. - **CNPJ 00.840.515/0001-08**

Fundo Novo

- ▶ **PA 751/2020**
- ▶ BNP Paribas Premium Offshore FIC FIM IE - **CNPJ 35.556.362/0001-48**

- ▶ **PA 499/2020**
- ▶ Xp Inflação FIRF Ref IPCA LP - **CNPJ 14.146.491/0001-98**

Cenário Econômico

- ▶ Impactos Covid-19
 - ▶ Com início da vacinação contra o Covid-19, surge assim uma melhora nas expectativas de controle da pandemia e impactos positivos nas economias globais, gerando a valorização de diversas bolsas e ativos.
- ▶ Ibovespa fecha o ano de 2020 positivo, com alta de 2,92%. Tendo sua maior alta histórica em janeiro de 2021, em 125.076 pontos.
- ▶ Inflação
 - ▶ A inflação medida pelo IBGE em dezembro ficou em 1,35% e no acumulado do ano em 4,52%. Estando acima das previsões do mercado, sendo a maior alta desde 2016.

Cenário Econômico

- ▶ Em reunião do COPOM realizada em janeiro, a Selic meta é mantida a 2,00%, também, é determinado a retirada do forward guidance.
 - ▶ Forward guidance, orientação sinalizando a continuidade da Selic a 2,00%.
- ▶ Incerteza em relação a volta do auxílio emergencial, falta de prioridade na privatização da Petrobras e a rigidez do teto de gastos, gera impactos negativos no mercado, trazendo também o fortalecimento do dólar.

Cenário Econômico

MANDATO	2021	2022	2023	2024
IPCA (%)	3,50	3,50	3,25	3,25
Selic (% a.a.)	3,50	5,00	6,00	6,00
Cambio (R\$/US\$)	5,00	5,00	4,90	4,98
PIB (% de crescimento)	3,49	2,50	2,50	2,50

Relatório de Investimentos

- ▶ Composição da Carteira por Seguimento X Limites Resolução CMN 3922/2011

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	CARTEIRA
Renda Fixa	100%	62,19
Renda Variável (Ações)	20%	19,68
Multimercado	10%	8,92
Imobiliário	5%	0,32
Investimentos no Exterior	10%	8,89

“Se alguém está sentado na sombra hoje é porque alguém plantou uma árvore há muito tempo.”

Warren Buffet