



ATA DA 119ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 22 (vinte e dois) dias do mês de fevereiro do ano de 2021 (dois mil e vinte e um) os membros do Comitê de Investimentos Cleber José de Miranda, Tatiana Prezotti Morelli, Luiz Carlos Vieira da Silva, Fernanda Bada Rubim, Riller Pedro Sidequersky, Jocarla Vittorazzi Laquini Campanha e Klesionando José dos Santos, designados pela Portaria nº 003/2020, publicada no Diário Oficial do Município de Vitória em 29/01/2020, oriundo do Processo Administrativo nº 656/2012, reuniram-se por vídeo conferência, às 10 horas para deliberarem assuntos relacionados à carteira de investimentos do Ipamv. Contamos a apresentação em vídeo conferência da Asset Eternum com os Representantes Denise Nassar, Diretora Financeira da Eternum e Luiz Fernando da gestora Mongeral Aegon Investimentos LTDA. Srª Denise relata que o fundo a ser apresentado, multimercado, será muito interessante para a diversificação do portfólio do IPAMV. Sr. Luiz Fernando iniciou informando que a Aegon é líder em investimentos sustentáveis e apresentou 02 fundos, o **MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC FI MULT IE**, que compra cotas do fundo Fundo Offshore Aegon Global Sustainable Equity Fund, visa superar o desempenho do MSCI AC Index em 2,25% a.a. É líquido da taxa de administração em períodos de 36 meses. Que diversifica em mercados acionários globais, respeitando os critérios de sustentabilidade (ESG). Que o fundo não possui limite de concentração dos investimentos em nenhuma região ou setor específico. Possui um time de gestores com larga experiência, que busca identificar as melhores oportunidades de investimentos, através de análises “Bottom-up”. Que exclui produtos que não atendem aos critérios de sustentabilidade: tabaco, armas, energia nuclear, jogos, maus tratos aos animais, entretenimento adulto, modificação genética, óleo e carvão. Que desde sua criação o fundo teve uma rentabilidade ano de 24,36%. O fundo tem fatores de sustentabilidade que ajudam a evitar tomadas de decisão com visão de resultados de curto prazo, focando em estratégias que implicam em retornos consistentes no longo prazo. Outro fundo apresentado foi o **Aegon Global Sustainable Equity Fund** que concentra 55% em segmentos de tecnologia e saúde. O objetivo do investimento é maximizar o retorno, investindo diretamente em uma carteira diversificada de ações globais que atendem aos critérios de sustentabilidade, e possuem sistema desenvolvido pela Aegon Asset para classificar o universo de ações por “quintis” (1º quintil melhor e 5º, pior), baseado em solidez financeira, fluxo de caixa e fatores técnicos. Que sua alocação regional abrange a América do norte, Reino Unido e Japão com em sua maioria com Mid caps e Large Caps, pois as Mid Caps são empresas menores que as Large Caps, que ainda tem um potencial considerável de valorização e tem mais liquidez e proteção que as Small Caps. Que sua rentabilidade chega a 112,33% em 12 meses e 342,35% a.a desde a sua criação. Que a intenção é ampliar em mais



ativos desses tipos de fundos sem Hedge cambial. Que o cenário econômico no Brasil é muito instável ficando muito difícil administrar. Que ambos cobram 0,75% e 0,70% de taxa de administração respectivamente, sem taxa de performance. Denise Nassar ressalta a importância dessas ações de capital estrangeiro com fora “risco Brasil” sem hedge cambial. A outra apresentação foi do Sr. Gustavo Trancoso da Grid Investimentos LTDA que logo apresentou o fundo multimercado, **ICATU VANGUARDA LONGBIASEFIM** além de mencionar a performance do fundo OCCAM FIC AÇÕES com uma rentabilidade de 7,87% a.a em 2020. Que esse fundo, Icatu Vanguarda LongBiasedFIM, teve uma rentabilidade em 202 de 1,79% a.a. Que o fundo tem histórico de 13 anos no mercado com função de gerar retorno real atrativo no longo prazo. A composição do portfólio de ações refletirá em grande parte sobre a estratégia do Icatu Vanguarda Dividendos FIA, além de oportunidades de investimentos 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. Que o fundo é classificado como multimercado mas sua tributação é de ações. Sua taxa de performance é sobre o excedente do IMAB 5. O portfólio do fundo é feito por uma diversificação adequada entre transportes, varejo, saúde, elétrico e bancos, com horizonte de longo prazo e retorno elevado. O patrimônio do fundo é de R\$70 milhões e sua cota de abertura e de fechamento é de D+30. O administrador é a BEM DTVM, o gestor é Icatu Vanguarda e o custodiante é o Banco Bradesco S/A. Sr. Gustavo acredita que com a retomada do consumo na economia a liquidez no mercado aumentará, haja vista o número de vacinas e controle de acesso de pessoas em lugares públicos. Que a estratégia do fundo é o conhecimento com poucas empresas. Sr. Gustavo apresentou também o fundo **MS INV Global BrandsFund** que historicamente, a estratégia do gestor teve menor volatilidade e maior retorno do que os tradicionais índices de ações na linha de retornos sustentáveis contra ameaças através de oportunidades, incluindo fatores ambientais ou sociais. Que multiplica a riqueza dos acionistas no longo prazo investindo em empresas de alta qualidade com retornos elevados sobre o capital operacional, de forma sustentável. Que quanto maior a qualidade de uma empresa, maior a necessidade de governança, uma vez que o corpo diretivo tem mais liberdade para impactar o modelo de negócios. Que as empresas possuem as marcas mais usadas no mundo inteiro como Dover, Windons, Coca cola, Skyy Vodka, Visa entre outras, além da sua carteira ser concentrada na Alemanha, EUA e no Reino Unido. Continuando a reunião, Cléber comentou que as apresentações foram muito boas e os fundos apresentados apresentam performances atraentes. Tatiana sugere que os fundos de ações enquadrados no Artº 8º, II a, que não estejam performando como outros com mesma estratégia, sejam realocados buscando melhor rentabilidade, pois existem fundos que



Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória

estão pagando melhores que alguns que aportamos no mesmo enquadramento. Ficou decidido que o aporte novo de fevereiro_2021, fundo previdenciário será aportado no fundo **MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC FI MULT IE**. Que os fundos do **Artº 7º IV**, que estiverem positivos, também serão realocados, com valores a decidir, evitando desenquadramento, no fundo **MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC FI MULT IE**. Que o fundo **BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIA BDR NIVEL I** será realocado para o fundo **BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR I** e o fundo **BB MULTIMERCADO NORDEA INVESTIMENTO NO ESTERIOR** será realocado para o fundo **MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC FI MULT IE**. Nada mais havendo a deliberar, eu Luiz Carlos Vieira da Silva, lavrei presente ata, que será assinada por mim e demais membros presentes.

CLEBER JOSE DE
MIRANDA:0790
3951777

Assinado de forma
digital por CLEBER JOSE
DE
MIRANDA:07903951777
Dados: 2021.02.24
10:28:24 -03'00'

Cleber José de Miranda

Membro e Representante do Legislativo Municipal
Certificado pela ANBIMA – CPA 20

Jocarla Vittorazzi Laquini Campanha
Membro e Representante do IPAMV

Tatiana Prezotti Morelli
Membro e Representante do IPAMV
Certificado pela ANBIMA – CPA10

Luiz Carlos Vieira da Silva
Membro e Representante do IPAMV
Certificado pela ANBIMA - CPA10

Riller Pedro Sidequersky
Membro e Representante do Executivo Municipal
Certificado pela ANBIMA – CPA10



Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória

Klesionando José dos Santos
Klesionando José dos Santos

Membro e Representante do Conselho Administrativo do IPAMV

Fernanda Carla Bada Rubim

Membro e Representante do Conselho Fiscal do IPAMV

Certificado pela ANBIMA - CPA10