153ª ATA COMITE INVESTIMENTOS-orc

ATA DA 153ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 16 (dezesseis) dias do mês de agosto do ano de 2023 (dois mil e vinte e três), os membros do comitê de investimentos, Tatiana Prezotti Morelli, Luiz Carlos Vieira da Silva, Riller Pedro Sidequersky, Jocarla Vittorazzi Laquini Campanha, Cleber José de Miranda, Klesionando José dos Santos e Valfredo Paiva, designados pela portaria 004/2022, publicada no Diário Oficial do Município de Vitória em 14/01/2022, oriunda do processo administrativo n° 134/2022, reuniram-se presencialmente e por videoconferência, às 13h, para deliberarem assuntos relacionados à carteira de investimentos do IPAMV. Contamos com a presença do Sr. França, Hericsson e Valter Maciel da Privatiza investimento. Iniciou a reunião apresentando a evolução do PL dos ativos da empresa. Em seguida, comentou sobre a situação de mercado comparando os governos atual com o anterior. Sr. Walter comenta que na indústria você tem que preservar senão você perde emprego, perde prestadores de serviço, trabalhadores na rua como no governo americano que empresas como a Ford e GM tantas outras e venderam seus ativos com lucro inclusive para a população preservando a economia e o emprego e ainda gerou um lucro. Que no início de 2020 surgiu uma crise muito mais forte e a gente não sabia se teria vacinas e todo mundo em casa e tinha que acelerar a renda para ajudar a população e ajudar a economia, pois esperava-se uma crise muito pior que 2009 e nada disso aconteceu. Que não é fã das duas administrações do Lula e muito menos ainda da Dilma que criou é um prejuízo histórico do Brasil mas o governo Lula Teve sim características muito interessantes, na primeira ele usou muito bem a onda de commodities da china para gerar um consumo local muito mais forte passando renda para a população e eu acho que essa memória afetiva que faz ele ter essa popularidade e a segunda coisa a gestão econômica especialmente no primeiro mandato de Lula sendo espetacular, pois tinham uma equipe econômica fantástica e no governo passado o PIB poderia chegar a 10%, mas apesar de ter conseguido manter as pessoas bastante protegidas, a produção caiu e o consumo em casa continuou.

Que o PIB teve aumento no governo anterior, inclusive nos agronegócios. Que até houve um crescimento econômico mesmo durante a pandemia. Que os juros no exterior aumentaram muito e no Brasil começou a cair com as aplicações das vacinas. Que houve reformas como das previdências. Tatiana comenta que as reformas foram robustas, mas não houve uma mudança nas contribuições dos militares. Que o Sr. Walter está bastante otimista diante do cenário econômico doméstico. Cleber ressalta que o mercado interno no varejo tem apresentado muitas dificuldades. Sr. Walter exemplifica que empresas como Amazon, Mercado Livre estão dominando o mercado e crescerão ainda mais com a redução dos juros reais. Sr. Walter sinaliza que é um ótimo momento de entrar em renda variável. Sr. Walter apresentou um fundo Az Quest Bayes Long Biased Sistemático Fim que aloca em fatores de risco de ações e de outros mercados, com mais de 150 posições, entre compradas e vendidas. Possui um orçamento de risco visando volatilidade realizada de 16% ao ano, com índice de Sharpe esperado superior a 1,5. Se utiliza de modelo de alocação estratégica e tática baseados em indicadores macroeconômicos locais e globais, que define alocação entre fatores de risco em outros mercados, inclusive globais, menos correlacionados, como câmbio, commodities. Sr. Walter informa que no relatório Focus os juros serão de 3,3% a.a. em 2024, porém acredita que será aproximadamente 4,5% a.a. Continuando a reunião com os membros do comitê do IPAMV, o resgate total do fundo TARPON GT 30 FIC AÇÕES foi creditado com sucesso. Que no fundo financeiro o valor do Tarpon será aportado no fundo **BRASIL PLURAL DIVIDENDOS FIA** e no fundo previdenciário será aportado no **4UM MARLIN DIVIDENDOS**. Que os pagamentos de cupons dos títulos NTN B da XP, Genial Investimentos e Caixa Brasil 2024 I e IV serão realocados no fundo **CAIXA FI BRASIL IRFM**, fundo previdenciário. Ficou decidido pelo comitê que a diferença do resgate do Tarpon GT 30, fundo financeiro, aplicado no Brasil Plural Dividendos será usado na compra de títulos públicos **NTN B** e o aporte novo será destinado ao fundo **CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA**, conforme discriminado abaixo:

INSTITUIÇÕES	APLICAÇÃO	RESGATE	CUPOM	PLANO
XP INVESTIMENTOS			138.324,75	PREVIDENCIÁRIO
GENIAL INVESTIMENTOS			145.894,16	PREVIDENCIÁRIO
CAIXA FI BRASIL 2024 I e IV			1.172.433,41	PREVIDENCIÁRIO
TARPON GT 30 FIA		12.699.793,46		PREVIDENCIÁRIO
TARPON GT 30 FIA		16.997.800,92		FINANCEIRO
CAIXA BRASIL IRFM	1.456.652,32			PREVIDENCIÁRIO
BRASIL PLURAL DIVIDENDOS FIA	15.968.707,64			FINANCEIRO
4UM MARLIN DIVIDENDOS	12.699.793,46			PREVIDENCIÁRIO
Títulos públicos	*1.029.093,28*			FINANCEIRO
Constância Fundamento FIA	aporte novo			PREVIDENCIÁRIO
o Valor do Brasil Plural foi alterado devido o PL do fundo				

Que a consultoria financeira sugeriu que fizéssemos o resgate total do fundo **BTG PACTUAL ABSOLUTO** para aportar no fundo **CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA.** Contudo, após um levantamento desde o primeiro aporte, em 2013, imagem abaixo, a Diretoria Administrativa e Financeira constatou que o mesmo está com um prejuízo de mais de 20%. Desta forma, os membros do comitê de investimentos decidiram por unanimidade aguardar por cenários mais favoráveis para que o fundo se recupere.

Fundo Banestes BTG Pactual				
Fundo 6-39	Aportes	R$	6.224.000,00	
	Saldo Atual	R$	4.949.754,80	
		-R$	1.274.245,20	-20,47%
Fundo 6-108	Aportes	R$	13.600.000,00	
	Saldo Atual	R$	10.794.146,65	
		-R$	2.805.853,35	-20,63%

Finalizando a reunião, Jocarla mostra, através do gráfico abaixo, que o fundo Constância Fundamento FIA apresentou em 10 anos uma performance bem melhor que o fundo Santander ações dividendas e o IBOVESPA.

Nada mais havendo a deliberar, eu Luiz Carlos Vieira da Silva, lavrei a presente ata, que será assinada por mim e demais membros presentes.

Jocarla Vittorazzi Laquini Campanha

Presidente do Comitê e Representante do IPAMV

Certificado pela ANBIMA – CPA10

Cleber José de Miranda

Membro e Representante do Legislativo Municipal

Certificado pela ANBIMA – CPA 20

Tatiana Prezotti Morelli

Membro e Representante do IPAMV

Certificação Profissional-Membro de Comitê de Investimentos do RPPS-CPRPPS CGINV I - Nível Básico

Riller Pedro Sidequersky

Membro e Representante do Executivo Municipal

Certificado pela ANBIMA – CPA10

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

Valfredo Paiva

Membro e Representante do Conselho Fiscal do IPAMV

Certificado pela ANBIMA – CPA 20

Klesionando José dos Santos

Membro e Representante do Conselho Administrativo do IPAMV

Certificação Profissional-Membro de Comitê de Investimentos do RPPS-CPRPPS CGINV I - Nível Básico