



## ATA DA 162ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos 24 (vinte e quatro) dias do mês de maio do ano de 2024 (dois mil e vinte e quatro) 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. O processo administrativo do comitê de Investimento está sob o nº 90/2024. Reuniram os membros do Comitê de Investimentos para tratar de assuntos relativos à carteira do IPAMV. Vitor, da Lema Consultoria, também participou da reunião para apresentar a comparação entre os **fundos Vinci Mosaico Fia e Vinci Total Return**, conforme solicitado na reunião anterior. Essa comparação tinha como objetivo determinar para qual desses fundos seria direcionado o valor resgatado do fundo **Vinci Fatorial Dinâmico**. Vitor explicou aos membros que conforme análise, o **fundo Mosaico** é um fundo de valor, que tem como característica comprar empresas com bom potencial de valorização e permanecer com elas em carteira por um prazo mais longo. O **fundo Total Return** é um fundo long biased que tem também a característica de compra visando longo prazo, mas dependendo do comportamento do mercado ele atua mais taticamente para proteção, podendo atuar vendidos em períodos de baixa do mercado. Os dois fundos possuem a mesma taxa de administração (1,97%) e a mesma liquidez (23 dias). Conforme análise apresentada, anexada a esta Ata, nas janelas mais longas (24, 36 meses), o **fundo Total Return** é sempre melhor. Na janela de 12 meses, o **fundo Mosaico** supera. O Comitê decidiu então por aplicar no **Fundo Total Return**, considerando que temos outros fundos de maior volatilidade na carteira e este pode ser um bom fundo para minimizar a volatilidade, especialmente nesse período de mais instabilidade. Jocarla e Tatiana propuseram ao Comitê que os valores resgatados dos fundos **Caixa FIC Ações Multigestor, Vinci Fatorial Dinâmico e BTG Pactual Absoluto** fossem investidos em mais fundos além dos previamente definidos na reunião anterior, que eram apenas o **Guepardo**, o **BB Dividendos** e um dos fundos da VINCI. Todos os membros concordaram em incluir mais dois fundos para alocação, pois mais do que isso resultaria em um número excessivo de fundos. Jocarla então solicitou a Vitor para repassar a análise de fundos de renda variável, feita pela consultoria e apresentada na reunião anterior, para ajudar a identificar quais os dois fundos receberiam o aporte. Vitor explicou que cada fundo analisado tem características diferentes, tornando difícil a comparação direta entre eles, pois cada um possui pontos positivos e negativos. No entanto, entre os fundos analisados que não foram sugeridos anteriormente, há quatro boas opções: Icatu Vanguarda Igaraté Long Biased, Qlz Mos FIA, Az Quest Bayes Sistemático Ações e Finacap Mauritsstad FIA. Todos são fundos de ações livres. Fundos de dividendos não foram considerados porque nossa carteira já está bem coberta por essa estratégia. O Comitê então decidiu em quais fundos aportar, baseando-se na correlação entre os fundos citados, evitando aqueles com correlação muito elevada (próxima de 1). **Após todas as considerações, o Comitê decidiu** resgatar todo o valor do **Vinci Fatorial Dinâmico** do Plano Financeiro e aplicá-lo no **Fundo Vinci Retorno**. Para o Plano Previdenciário, decidiu-se resgatar totalmente os valores dos fundos **Caixa FIC Ações Multigestor, Vinci Fatorial Dinâmico e BTG Pactual Absoluto**, e aplicar o total resgatado da seguinte forma: **40% no fundo Guepardo, 20% no fundo BB Dividendos, 20% no fundo Qlz Mos FIA e 20% no fundo Finacap Mauritsstad FIA.**



## Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória

Resgate total			Aplicação		
Plano Previdenciário			Plano Previdenciário		
Fundo	Saldo Abril/2024		Fundo	%	Valor provável
Caixa FIC Ações Multigestor	R\$	8.687.628,93	Guepardo	40%	R\$ 11.414.772,50
Vinci Fatorial Dinâmico	R\$	3.559.183,04	BB Dividendos	20%	R\$ 5.707.386,25
BTG Pactual Absoluto	R\$	16.290.119,29	Qlz Mos FIA	20%	R\$ 5.707.386,25
			Finacap Mauritsstad FIA	20%	R\$ 5.707.386,25
	R\$	<b>28.536.931,26</b>		<b>100%</b>	<b>R\$ 28.536.931,26</b>
Plano Financeiro			Plano Financeiro		
Fundo	Saldo abril/2024		Fundo	%	Valor provável
Vinci Fatorial Dinâmico	R\$	<b>11.125.219,33</b>	Vinci Return	100%	R\$ 11.125.219,33

### Fundo QLMoz

#### Características

Investimento e Permanência Mín. (R\$):	100	Administradora:	BEM – DTYM (Bradesco)
Movimentação Mín. (R\$):	100	Gestora:	MOS Gestão de Investimentos Ltda
Cotização da Aplicação:	D+1	Custodiante:	Banco Bradesco S.A.
Cotização do Resgate:	D+8 (dc)	Auditor Independente:	KPMG
Liquidação do Resgate:	D+2 (du) da cotização	Público-alvo:	Público em geral
Taxa de Administração:	2,0% a.a. sobre PL	Classificação Anbima	Ações Livre
Taxa de Performance:	20% do que exceder o Ibovespa	Tributação	Classificação da Receita Federal: Fundo de Ações
Início do Fundo:	23-Mar-2018	Alíquota IR	15%

### Fundo Finacap

## FINACAP MAURITSSTAD FIA

OPERACIONAL
CONDOMÍNIO ABERTO 
INVESTIDOR QUALIFICADO 
EXCLUSIVO 
RESTRITO 
TRIBUTAÇÃO DE LONGO PRAZO 
PREVIDÊNCIA

Comparar 
Criar Simulação

<b>Razão Social</b> FINACAP MAURITSSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	<b>CNPJ</b> 05.964.067/0001-60	<b>Benchmark</b> ⓘ IBOVESPA	<b>Data inicial</b> 01/09/2008	<b>Tipo do fundo</b> ⓘ FI
<b>Administrador</b> BEM	<b>Classe</b> Ações	<b>Subclasse</b> Ativos Valor/Crescimento		
<b>Gestor</b> FINACAP INVESTIMENTOS				



## Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória

Para a finalizar a reunião, Jocarla lembrou que em agosto próximo, teremos a liquidação do **fundo Caixa Vértice 2024**. Devido a isso temos recebido ligações de bancos que têm demonstrado grande interesse em que realizemos alocações dos valores que receberemos em novos fundos vértices e pergunta se optaremos por esse tipo de ativo para aplicarmos os valores. Tatiana e Jocarla consideram que como já realizamos compra direta de títulos públicos, a melhor estratégia seria destinar esses recursos para a aquisição direta de títulos públicos, ao invés de alocá-los em outros fundos vértices. Isso porque a compra direta de títulos públicos no nosso caso, tem três grandes vantagens: 1) elimina custos com Taxas de Administração que são cobradas por fundos de investimento; 2) podemos comprar títulos com marcação na curva, reduzindo a volatilidade da carteira e 3) podemos escolher os títulos que compraremos. Dessa forma, acreditam que a alocação dos recursos da liquidação do fundo Caixa Vértice 2024 na compra direta de títulos públicos é a decisão mais vantajosa para a nossa carteira. Vitor, da Lema, concorda com o posicionamento delas e o Comitê aprova com unanimidade a compra de títulos públicos.

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:1023  
7357763

Assinado de forma digital  
por JOCARLA VITTORAZZI  
LAQUINI  
CAMPANHA:1023735776  
3  
Dados: 2024.06.10  
16:00:40 -03'00'

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

KLESIONANDO JOSE  
DOS  
SANTOS:01729583776

Digitally signed by  
KLESIONANDO JOSE DOS  
SANTOS:01729583776  
DN: cn=KLESIONANDO JOSE  
DOS  
SANTOS:01729583776, ou=Se  
cretaria da Receita Federal do  
Brasil - RFB,o=ICP-  
Brasil,c=BR  
Date: 2024.06.10 16:19:51 -  
0300

**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

Documento assinado digitalmente  
**LUIZ CARLOS VIEIRA DA SILVA**  
Data: 11/06/2024 08:13:30-0300  
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

**Luiz Carlos Vieira da Silva**  
Membro e Representante do IPAMV  
Certificação Profissional-Membro de Comitê de  
Investimentos do RPPS-CPRPPS CGINV I - Nível Básico



Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Vitória

---

VALFREDO  
PAIVA:91009677772

Assinado digitalmente por  
VALFREDO PAIVA:91009677772  
Data: 2024.06.10 16:16:18 -0300

**Valfredo Paiva**

Membro e Representante do Conselho Fiscal do  
IPAMV  
Certificado pela ANBIMA – CPA 20

TATIANA  
PREZOTTI  
MORELLI:03  
114170781

Assinado de forma  
digital por  
TATIANA PREZOTTI  
MORELLI:03114170  
781  
Dados: 2024.06.10  
16:03:08 -03'00'

**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  
:30293195803

Assinado de forma  
digital por RILLER  
PEDRO  
SIDEQUERSKY:3029319  
5803  
Dados: 2024.06.10  
16:59:17 -03'00'

**Riller Pedro Sidequersky**

Membro e Representante do Executivo Municipal  
Certificado pela ANBIMA – CPA10