

COMITÊ DE INVESTIMENTOS – Decreto 12.786/2012

ATA DA 06ª REUNIÃO ORDINÁRIA (22/06/2021) DO EXERCÍCIO DE 2021 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPREM – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE MOGI DAS CRUZES

Aos vinte e dois dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte e um, na sala de reuniões do IPREM – Instituto de Previdência Municipal de Mogi das Cruzes, instalada no 2º andar do prédio sede da Prefeitura Municipal de Mogi das Cruzes, às catorze horas, reuniu-se o Comitê de Investimentos dos Recursos do IPREM - Instituto de Previdência de Mogi das Cruzes - para a 06ª Reunião Ordinária do exercício de 2021, conforme convocação realizada pelo presidente do Comitê através de e-mail, e predeterminação da agenda aprovada na primeira reunião do ano. A observar que em tal convocação os membros receberam os relatórios da Consultoria LDB relativos aos resultados e análise da carteira de investimentos do mês de maio/junho do instituto e a pauta para terem prévio conhecimento dos assuntos que serão tratados nesta reunião. Presentes os membros do Comitê: Richard Carlos Castilhos, Rafael Hiroshi Yuba, Cristiane Xavier da Silva Saraiva, Rafael Ballesteros e Paulo Marrano Feijó (on line). De início e por via remota, deu-se a participação da XP Investimentos, que através de seu representante discorreu sobre o histórico da companhia, sua educação para os investimentos e os fundos ACTIS e General Atlantic. Comentado que o Itaú adquiriu 49,9% dos ativos da XP, que pretende ainda lançar banco e seguradora próprios. O Grupo XP passa a ser um conglomerado de 715 bilhões de reais em ativos sob sua custódia, cerca de 2,9 milhões de clientes ativos e 140 clientes institucionais, demonstrando assim uma grande participação no segmento de RPPS, para o qual mantém canais exclusivos face à grande demanda desses regimes, mantendo uma plataforma exclusiva para tais clientes. Demonstrado que para os RPPS mantém acesso a produtos e adequados à Resolução 3922. Oferta de títulos públicos federais, fundos imobiliários e ETFS, com administração dessa XP também são ofertados aos clientes de RPPS, com custódia pela própria XP, enfatizando que somente para clientes RPPS o total sob custódia chega a 2,6 bilhões de reais. Enfatizada também que a XP é intermediária entre seus clientes e investimentos para com o BNP, Itaú e BDCO, conforme apresentado em suas lâminas. No segmento de assets, destacou-se a XP ASSET MANAGEMENT, que possui 111 bilhões de reais sob gestão própria e 2,1 milhões de cotistas, contando com cerca de 134 profissionais exclusivos para esta carteira. A XP ASSET MANAGEMENT tem 15 anos de fundação e já é a 8.ª maior empresa de assets do Brasil, superando muitos bancos de investimentos e comerciais. No segmento de Renda Fixa foi apresentado o fundo XP Inflação Referenciada IPCA FIRP LP, com rentabilidade acumulada de 30,57% (36 meses); 18,23% (24 meses) e de 10,35% (12 meses), acompanhando a meta atuarial de IPCA + 5,5%. Foi apresentado também bons resultados na análise Risco x Retorno nos últimos 12 meses, ficando o representante da XP Eduardo Augusto Reichert de encaminhar material para análise do Comitê de Investimentos. Na segunda parte da reunião, ainda sob videoconferência, o Sr. Rafael Yuba, presidente do Comitê, após verificar quórum mínimo, iniciou a reunião questionando quanto à aprovação da Ata do mês anterior, em que a mesma foi ratificada por todos os presentes. Na continuidade dos trabalhos, o Sr. Yuba, presidente do Comitê, conduziu para o primeiro item da sequência da pauta, análise da LDB Consultoria, em que o sr. Douglas Lima, da consultoria LDB ingressou na reunião através do aplicativo online. O Sr. Douglas informou que o cenário de mercado continua receoso com a necessidade de uma melhor definição e alavancagem de calendário de vacinas anti coronavírus, o que poderá trazer uma boa estabilidade ao mesmo. Contrastou-se a vacinação em países como Índia e Brasil com os resultados da vacinação nos Estados Unidos, Alemanha e Reino Unido. As expectativas são para que em São Paulo todos estejam vacinados

até 15/09/21 e no Brasil até 31/12/21, o que vai proporcionar um bom índice da retomada econômica tão desejada pelo mercado. No cenário internacional mostrou que há uma resistência por parte do FED em privilegiar crescimento econômico face a uma inflação (contida) na casa de 0 a 0,25%, com taxa de juros acomodada. Pressão negativa por cerca de 412.000 novos pedidos de seguro desemprego, com o presidente do FED revisando crescimento do PIB para cerca de 6,5% para 2021. Já a China parece ter sido a primeira grande economia a sentir reflexos positivos pós-pandemia, com sinais claros de retomada econômica e uma reversão no crescimento do PIB para 2021. No plano interno, a mais recente reunião do COPOM continuou com a tendência de alta da taxa SELIC em cerca de 0,75%, indo o consolidado para 4,25%, sinalizando uma tendência também para a próxima reunião em crescimento de 1,0%, contrariando a expectativa do mercado que sinalizava uma descida. Observado que a MP da Eletrobrás sobre privatização foi aprovada. A rentabilidade e volatilidade em 2021 dos principais ativos estariam favorecendo aplicações no art. 9º-A. Em relação à carteira do IPREM, continua nos termos e limites legais de 62,06% em RF, 29,30% em RV e estruturados e 8,64% de fundos no exterior, com valor alocado de **R\$ 744.222.800,04**. A alocação por estratégia está correta e o quadro econômico informa a expectativa de mercado em alta de inflação e alta na taxa SELIC para o próximo período a ser analisado. Voltou a lembrar da necessidade de um estudo atualizado de ALM e melhor operacionalização. Em face da expectativa da bolsa de valores para esse ano, o senhor Douglas respondeu que é dependente do cronograma de vacinas contra o Covid 19 e mesmo de sua disponibilidade e seu custo, porém a Bolsa e o Ibovespa estão com uma recuperação satisfatória nesses últimos meses, apesar de uma tendência de absorção de ganhos. Foi citado ainda que a obtenção de níveis do Pró-Gestão, poderiam aumentar e alavancar os limites de investimentos para a renda variável, conforme legislação. Encerrando sua apresentação, o sr. Yuba agradeceu a explanação do cenário e da performance do IPREM, com desconexão do sr. Douglas da reunião e passou-se aos itens seguintes da convocação. Na sequência dos itens da pauta, ressaltou-se que o estudo de ALM continua impreciso, pois dependente de realização de censo e de uma revisão no estudo atuarial. Há a expectativa de que o censo se realize nos próximos 3 a 4 meses, seguindo-se o estudo atuarial para que possam ser definidas as hipóteses do ALM. Passamos para o próximo item da pauta, discussão e votação da estratégia de investimentos dos novos recursos e a destinação do saldo dos recursos, sendo aprovado unanimemente a proposta a seguir, devidamente separados em aplicações e resgates:

Aplicações:

01/06/2021:

- R\$ 618.000,00 FUNDO IMAB5 ATIVO WESTERN (75%)
- R\$ 205.000,00 FUNDO IMAB ATIVO WESTERN (25%)

Somando a quantia de R\$ 823.000,00 referente à 5.ª Parcela.

09/06/2021:

- R\$ 2.750.000,00 FUNDO IMAB5 ATIVO WESTERN
- R\$ 916.000,00 FUNDO IMAB ATIVO WESTERN

Somando a quantia de R\$ 3.666.000,00. Saldo após reposição.

Resgates:

Adequação item art. 8.º, II, a

16/06/2021:

Resgate R\$ 4.500.000,00 SANTANDER SELEÇÃO CRESC. SENIOR, com as seguintes aplicações:

- R\$ 4.000.000,00 FUNDO ETF SP 500
- R\$ 500.000,00 FUNDO BDR SAFRA

21/06/2021:

Resgaste R\$5.500.000,00 FUNDO OCCAM FIC FIA, com as seguintes aplicações:

- R\$ 4.000.000,00 FUNDO WESTERN US INDEX 500
- R\$ 1.500.000,00 FUNDO BBR SAFRA

Foi colocado pelo sr. Presidente do Comitê de Investimentos do IPREM a respeito das estratégias de investimentos, as quais deverão ser mantidas, ou seja, manutenção de fluxo de caixa e destinação de saldo dos recursos, à medida de suas ocorrências.

Sem mais, o presidente do comitê encerrou a Reunião Ordinária, não sem antes agradecer aos membros do Comitê pelas atividades desenvolvidas durante este primeiro semestre de 2021.

A ata desta reunião vai assinada pelos srs. Rafael Hiroshi Yuba; Richard Carlos Castilhos; Paulo Marrano Feijó; Rafael Balletero; e Cristiane Xavier da Silva Saraiva, ficando de pronto designada a próxima reunião para o dia **20 de julho de 2021**, às 14 hs, o que será confirmada por e-mail correspondente.

Rafael Hiroshi Yuba

Paulo Marrano Feijó

Richard Carlos Castilhos

Rafael Balletero

Cristiane Xavier da Silva Saraiva