

ATA DA 34ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS - 2021

Realizada em 14/07/2021

Participação

Membro nato do Comitê de Investimentos:

Pedro Jorge Villas Boas Alfredo Guimarães – Diretor superintendente e gestor de recursos

Membros do Comitê de Investimentos:

Carlos Henrique da Rocha Santos - Presidente

Mateus Reissurreição da Silva

Convidados:

Acácia Chaves Reis – Chefe de gabinete da diretoria administrativa e financeira

Isis Lobo de Souza – Assessora especial I

Diego Silva de Souza – Analista de seguro social – Economia

Wellington Nunes Passos Junior – Gerente de Investimentos do Banco Santander

Saulo dos Santos Clemente – Gerente Comercial do Banco Santander

Secretária:

Milena Tavares do Sacramento – Designada pela portaria nº 02/2021

Pauta da Reunião

- a) Videoconferência com representantes da ASSET do Banco Santander;
- b) O que ocorrer;

Reunião

Aos catorze dias do mês de julho do ano de dois mil e vinte e um, às 15h30min, por intermédio da plataforma de comunicação Microsoft Teams, em videoconferência, atendendo às determinações da Lei Complementar nº 1644/2020, reuniram-se extraordinariamente os membros do Comitê de Investimentos, sob a presidência do primeiro, CARLOS HENRIQUE DA ROCHA SANTOS, MATEUS REISSURREIÇÃO DA SILVA e, PEDRO JORGE VILLAS BOAS ALFREDO GUIMARÃES com a participação dos seguintes convidados: ACÁCIA CHAVES REIS, chefe de gabinete, ISIS LOBO DE SOUZA,

assessora especial I e DIEGO SILVA DE SOUZA, analista em seguro social – economia. Além de WELLINGTON NUNES PASSOS JUNIOR E SAULO DOS SANTOS CLEMENTE, representantes da ASSET do Banco Santander. Ausentes justificadamente o membro nato ERNÂNI BERNARDINO ALVES DE SENA e o membro TIAGO CACIM D'ERRICO. A teor do art. 15 da Portaria nº 111/2019, após verificação do quórum legal para instalação, foi estabelecida a seguinte pauta: **a) videoconferência com representantes da ASSET do Banco Santander; b) o que ocorrer.** Aberta a reunião, o gestor de recursos e membro nato do Comitê de Investimentos, PEDRO JORGE VILLAS BOAS ALFREDO GUIMARÃES, registrou a presença dos membros e convidados supracitados, em seguida comunicou aos executivos da ASSET do Banco Santander que o ISSM está com novos limites de investimento, devido à adesão ao Pró-Gestão RPPS nível II. Sendo assim, a Política de Investimentos de 2021 passou a permitir a aplicação de até 10% (dez por cento) no artigo 9º-A I, II e III, bem como ampliou os limites superiores do artigo 8º, relacionado à renda variável, para 40% (quarenta por cento), ambos pertencentes à resolução CMN nº 3922/2010. Dito isso, informou que o Comitê de Investimentos estipulou como meta, aportar gradativamente 5% (cinco por cento) do Patrimônio Líquido do Instituto no artigo 9º, II e III. Aduziu que, o referido órgão colegiado está analisando possíveis ajustes na estratégia dos investimentos de fundos de renda variável no Brasil. Comunicou ainda, sobre a dificuldade de posicionamento na renda fixa, diante do aumento da taxa Selic e consequente impacto na curva de juros futura. Em seguida, passou a palavra SAULO DOS SANTOS CLEMENTE, o qual agradeceu a contribuição do gestor de recursos em abordar sobre a atual situação do Instituto. Continuamente, parabenizou o Comitê de Investimentos pela altivez em diversificar os fatores de risco na composição da carteira. Sobre a renda fixa, informou que a rentabilidade está em um patamar delicado para todos. Com relação à bolsa de valores, ressaltou que a ASSET do Banco Santander está mais posicionada para as bolsas do exterior, dado a situação menos favorável na questão política, fiscal e de reformas tributária e administrativa no Brasil. Em seguida, recomendou o fundo **GO GLOBAL EQUITIES ESG REAIS**, CNPJ nº 34.258.351/0001-19. Inteirou ser um fundo do tipo multimercados Investimento no exterior, enquadrado no artigo 9º-A, II, que não possui variação cambial. Exige aplicação mínima de R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais). Cobra taxa administrativa de 1,00% a.a. Apresentou o histórico de rentabilidades em junho/2021:

1,58%; em 2021: 17,15%. Liquidez Cotização/Crédito: D+1/D+6 e data de início em 03/07/2020. Tem como benchmark MSCI WORLD. O portfólio é composto entre 30 a 40 ações. A filosofia é geração de caixa no longo prazo e observância nos critérios de ESG. Ressaltou ser um produto interessante para RPPS, por ter recursos alocados em ativos que trazem valor para a sociedade. Dando continuidade a reunião, falou sobre o fundo **GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER**, CNPJ nº: 17.804.792/0001-50. Relatou ser um fundo do tipo multimercados Investimento no exterior, enquadrado no artigo 9º-A, II, que possui variação cambial. Exige aplicação mínima de R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais). Cobra taxa administrativa de 1,00% a.a. Apresentou o histórico de rentabilidades em junho/2021: -2,82%; em 2021: 7,38%; em 12 meses: 27,97%; em 24 meses: 93,72%; em 36 meses: 97,63%. Liquidez Cotização/Crédito: D+1/D+8. E teve início em 06/09/2013. Considerou como um fundo com rentabilidade expressiva e consistente. Ressaltou que é um produto que captou mais de 1 bilhão de reais em 12 meses e que historicamente vem superando seu benchmark. Ato contínuo pontuou que observou que o Instituto possui pouco crédito privado na carteira. O gestor de recursos solicitou a palavra e informou que à exposição ao dólar foi um tema bastante debatido nas reuniões do Comitê de Investimentos e devido à limitação existente de aplicação de 10% do PL no exterior, foi deliberado que esse percentual seria dedicado a produtos com exposição ao dólar, no intuito de descorrelacionar com a bolsa local e servir como proteção da carteira de investimento. E sobre aplicações em crédito privado, esclareceu que é um tema complexo, pois esse tipo de investimento foi alvo de diversos problemas para os RPPSs no passado e que, por esse motivo deve ser um assunto a ser tratado com bastante cautela, além de que deverá ser debatido tanto no Comitê de Investimentos, como no Conselho Administrativo e Previdenciário do Instituto. Os executivos concordaram com o posicionamento do Comitê de Investimentos nos dois pontos abordados pelo gestor de recursos. Ato contínuo, SAULO DOS SANTOS CLEMENTE, sugeriu como opção para renda variável o fundo **IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL AÇÕES**, CNPJ nº: 01.699.688/0001-02. Relatou ser um fundo enquadrado no artigo 8º, I, a. Exige aplicação mínima de R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais). Cobra taxa administrativa de 0,75% a.a. Apresentou o histórico de rentabilidades em junho/2021: 0,58%; em 2021: 5,10%; em 12 meses: 27,13%; em 24 meses: 15,08%; em 36 meses: 57,78. Liquidez Cotização/Crédito: D+1/D+3. Data de início 24/03/1997. Em

seguida, passou a palavra para WELLINGTON NUNES PASSOS JUNIOR apresentar brevemente a respeito do cenário macroeconômico global e local. O mesmo informou que, o cenário está bastante construtivo para crescimento no exterior, devido ao processo de vacinação estar bastante avançado. Frisou que a inflação americana continua sendo o risco mais importante para os próximos meses, muito embora o Banco Central norte-americano continue com posicionamento de aumento da inflação apenas entre o final de 2022/início de 2023, o que relatou transmitir mais calma para os mercados. Já no cenário interno, o ciclo de pressão inflacionária tem se mantido, o que está gerando a expectativa de ajustes contundentes na taxa Selic nas próximas reuniões do Comitê de políticas Monetárias – COPOM. Sobre renda variável, informou que o IBOVESPA chegou aos 130 mil pontos e as projeções expectam um valor ainda maior para o final do ano, em função da demanda que estava sendo reprimida. E encerrou, colocando-se à disposição e agradecendo a oportunidade de estarem participando de mais uma reunião do Comitê de Investimentos. Por fim, o gestor de recursos, PEDRO JORGE VILLAS BOAS ALFREDO GUIMARÃES, agradeceu a participação de todos e informou que, em razão das reuniões estarem sendo realizadas via plataforma de comunicação por meio de videoconferência, estando cada participante em local distinto, ficarão dispensadas as assinaturas dos representantes da ASSET do Banco Santander, Wellington Nunes Passos Junior e Saulo dos Santos Clemente, devendo, para tanto, ser registrada a assinada eletrônica pelos demais participantes. E nada mais havendo passível de registro, o gestor de recursos e membro nato do Comitê de Investimentos, PEDRO JORGE VILLAS BOAS ALFREDO GUIMARÃES, encerrou a reunião e eu, MILENA TAVARES DO SACRAMENTO, na qualidade de secretária designada pela Portaria n° 02/2021, de 28 de janeiro de 2021, lavrei a presente ata que vai por mim e pelos demais assinada eletronicamente.

Pedro Jorge Villas Boas Alfredo Guimarães
Superintendente / Membro nato e Gestor de recursos

Carlos Henrique da Rocha Santos
Membro / Presidente

Mateus Reissurreição da Silva
Membro

Acácia Chaves Reis
Chefe de Gabinete
Convidada

Isis Lobo de Souza
Assessora Especial I
Convidada

Diego Silva de Souza
Analista em Seguro social – Economia
Convidado

Milena Tavares do Sacramento
Secretária

Assinaturas registradas eletronicamente com certificação digital.