

Reunião e Ata 12.715/2024

De: Roseane F. - AMERIPREV--COMITÊ INVEST.

Para: AMERIPREV--COMITÊ INVEST. - Comitê de Investimentos

Data: 21/05/2024 às 09:00:00

Setores envolvidos:

AMERIPREV--COMITÊ INVEST.

Reunião maio/2024

Prezados,

Segue para assinatura digital a ata da 78ª reunião do Comitê de Investimentos realizada em 21/05/2024.

Att.

—

Roseane Martins Madureira Ferreira

Chefe de Finanças

Anexos:

Ata_78_reuniao_21_05_2024.pdf

**ATA DA 78ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO AMERIPREV
REALIZADA NO DIA 21/05/2024**

Aos vinte e um dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e quatro, na sede do AMERIPREV, localizada à Avenida São Jerônimo, 309, Jardim Bela Vista, Americana, São Paulo, às nove horas e trinta minutos, reuniram-se para a 78ª Reunião do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de Americana – AMERIPREV os seguintes membros: o Superintendente e Presidente do Comitê de Investimentos Sr. Erich Hetzl Junior, a Chefe de Finanças e Vice-Presidente do Comitê Sra. Roseane Martins Madureira Ferreira, os membros servidores efetivos: Srs. Vivian Cristina Lafolga Ruiz, Anderson Natel Ferreira e Aryelly de Paula Bedin Brochado. Também participou da reunião o Sr. Alexandre Carvalho da R3 Agente Autônomo de Investimentos. O Sr. Superintendente passou a palavra ao convidado, que iniciou sua apresentação falando sobre o cenário doméstico e global. Comentou que devido a manutenção da alta dos juros, os fundos atrelados ao CDI ainda garantem meta no corrente exercício. Também citou a importância de ter em carteira nesse momento os Títulos Públicos marcados na curva e também as Letras Financeiras. Quanto aos investimentos no exterior, sugere aplicar em Bolsa Americana, que normalmente é formada por ciclos, e atualmente é impulsionada pela Inteligência Artificial que está apenas no início de sua trajetória. Destacou a grandeza dessa economia citando que se ocorrer algum estresse no Brasil, não haverá reflexo nos Estados Unidos. Mas se a economia americana sofre algo, o mercado como um todo acaba sendo afetado. Dos produtos que são distribuidores destacou também o fundo Arbor BDR formado por investimentos globais que não segue o SeP, destacando que possui correlação baixa com os demais fundos BDR da carteira do Ameriprev. Também citou os fundos de ações Finacap e Vokin que são de ações livres, e proporcionaria ao Ameriprev maior diversificação da carteira. Finalizada a apresentação, os membros do Comitê agradeceram a presença do Sr. Alexandre e solicitaram que o mesmo enviasse ao Ameriprev os materiais apresentados para melhor apreciação, e passaram à segunda etapa da reunião. A Srta. Aryelly explanou sobre o relatório dos investimentos que elaborou, destacando que fez o comparativo entre os fundos do mesmo segmento com objetivo de identificar os pontos positivos e negativos de cada. No relatório consta valor da taxa de administração, taxa de performance, o índice

Sharp, a Variação, o histórico de rentabilidade (doze, vinte e quatro e trinta e seis meses) e o retorno apresentado acima do CDI. Também em alguns segmentos acrescentou opções de fundos novos. A Sra. Roseane comentou que atualmente a carteira do instituto possui em torno de 40 fundos, e como responsável pela parte de contabilização e prestação de contas tem tido dificuldades em conciliar tantas informações, sugeriu a possibilidade de reduzir o número de fundos desde que mantida ou melhorada a performance da carteira. Considerando tal comentário, o Comitê discutiu as possibilidades e concluiu que com base nas informações do relatório, seria interessante avaliar e escolher os melhores fundos de cada segmento com objetivo de migrar para apenas um fundo, desde que fizesse sentido ainda manter na carteira o tipo de aplicação. Como exemplo foram citados os fundos Caixa Brasil IDKA 2A e BB IDKA 2 TP, que possuem histórico de rentabilidade bem próximos e são totalmente correlacionados, o que não contribui para diversificação da carteira. A Sra. Vivian sugeriu fazer essa redução aos poucos, analisando caso a caso para que as escolhas sejam mais assertivas. A Srta. Aryelly comentou que pediu análise de alguns fundos de crédito privado à Crédito e Mercado, trouxe ao conhecimento do Comitê o fundo Bradesco Performance, que tem 15 anos de existência e apresenta sólidos resultados, permanecendo acima do CDI em mais de 91% do tempo, tem uma baixa volatilidade e índices muito positivos. Lembrou que especialistas do Banco do Brasil e o Sr. Alexandre Carvalho recomendam que é um bom momento para investimento em Letras Financeiras, que é um título de crédito privado. A análise da Crédito e Mercado indicou que o fundo não investe em ativos de alto risco de crédito e atende as normas. Também destacou que dentro do segmento IMA-B 5, o fundo Santander IMA-B 5 TOP é o que apresenta maior taxa de administração e o único que tem taxa de performance, permanecendo sempre abaixo do resultado do outro fundo no segmento e tem uma alta correlação. A Srta. Aryelly defendeu a retirada dos recursos do fundo Santander IMA-B 5 TOP, esclarecendo que as taxas cobradas explicam o pior desempenho, e a alta correlação reforça que há na carteira fundos melhores que investem no mesmo tipo de ativo. A Sra. Roseane citou que havia R\$ 2.000.000,00 de recursos novos para aplicação, e que também entre os dias quinze e dezesseis do corrente mês houve pagamento de cupom de juros dos fundos vértices vencimento ímpar a serem reaplicados, totalizando R\$ 901.032,46, conforme detalhado: BB TP Vértice 2027 FI RF Previdenciário, CNPJ: 46.134.096/0001-81 no valor de R\$ 469.188,49; Caixa Brasil 2025 X TP Resp Limitada FIF

RF, CNPJ: 54.518.271/0001-62 no valor de R\$ 62.501,33; Caixa Brasil 2027 TP FI RF, CNPJ: 45.443.514/0001-50 no valor de R\$ 268.464,44 e Caixa Brasil 2027 X TP FI RF, CNPJ: 50.642.114/0001-03 no valor de R\$ 100.878,20. Acrescentou ainda que tanto a Caixa Econômica Federal quanto o Banco do Brasil, criaram novos fundos vértices com vencimentos diferenciados, e que as taxas indicativas permaneciam superior a meta de rentabilidade. Foi verificado na carteira do Ameriprev que nos vértices vencimento 2024 há concentração em torno de quarenta e três milhões de reais, e que tal recurso estará disponível para ser reaplicado em agosto. No vértice 2025, aplicado recentemente, há em torno de dois milhões e duzentos mil reais, e nos vértices vencimento 2027 tem aplicado em torno de vinte e nove milhões de reais. Analisando as taxas indicativas encaminhadas pelos bancos, o Comitê definiu que para o momento a melhor opção seria o vértice 2026 do Banco do Brasil, pois a taxa indicativa desse vencimento está superior aos demais e a taxa de administração do referido banco é menor, conforme demonstrativos anexos. Após análises e discussões, o Comitê de Investimentos deliberou por unanimidade em destinar R\$ 2.000.000,00 relacionado aos recursos novos para o fundo BRADESCO H PERFORMANCE INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP, CNPJ 10.813.716/0001-61, como forma de diversificar a carteira e considerando as expectativas desse tipo de aplicação. Também deliberou em realizar o resgate total do fundo SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP, CNPJ: 18.599.673/0001-75 que está em torno de dois milhões e quinhentos mil reais, e juntamente com o total recebido de cupom de juros no valor de R\$ 901.032,46 será aplicado no fundo BB TP VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RF PREVIDENCIÁRIO, CNPJ: 54.602.092/0001-09. O índice IMA-B é formado por títulos públicos indexados à inflação e destinando o recurso que antes estava no SANTANDER IMA-B ao fundo Vértice, mantém-se o recurso atrelado a inflação acrescido de uma taxa fixa. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às onze horas e quarenta minutos. A presente ata foi lavrada por mim, Roseane Martins Madureira Ferreira, e assinada por todos os membros do Comitê de Investimentos acima nominados e referenciados.

1. Erich Hetzl Junior

2. Roseane Martins Madureira Ferreira

3. Vivian Cristina Lafolga Ruiz

4. Anderson Natel Ferreira

5. Aryelly de Paula Bedin Brochado

SETOR PÚBLICO		Fundos de Vértice BB			21.05.2024
		Taxas Indicativas			Data referência
Nome do Fundo	CNPJ	Carência	Tx. Adm. %	Taxa Média (IPCA +)*	
BB RF TP 2024	49.964.484/0001-88	15/08/2024	0,10	9,44%	
BB RF TP 2025	53.828.338/0001-00	15/05/2025	0,10	6,03%	
BB RF TP 2026	54.602.092/0001-09	15/08/2026	0,10	6,09%	
BB RF TP 2027	46.134.096/0001-81	15/05/2027	0,20	6,07%	
BB RF TP 2028	49.963.751/0001-00	15/08/2028	0,15	6,11%	
BB RF TP 2030	46.134.117/0001-69	15/08/2030	0,20	6,06%	
BB RF TP 2032	49.963.803/0001-30	15/08/2032	0,15	6,12%	
BB RF TP 2035	49.963.829/0001-89	15/05/2035	0,10	6,13%	
BB RF TP 2040	54.603.050/0001-92	15/08/2040	0,10	6,09%	

* Os valores apresentados nas taxas acima são indicativos brutos e fazem referência ao fechamento do mercado (Anbima) para a data de referência.

As Lâminas e Regulamentos dos fundos constantes no documento podem ser obtidas na página bb.com.br/fundos. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CREDITO - FGC.

CAIXA Asset			
TAXAS INDICATIVAS FAMÍLIA VÉRTICE X			
21.05.2024 - TAXA CONSULTADA AS 10h55			
FUNDO	ADM	TAXA (IPCA+)	CNPJ
2024 X	0,10%	9,50%	50.635.944/0001-03
2025 X	0,15%	6,03%	54.518.271/0001-62
2026 X	0,15%	6,09%	54.518.391/0001-60
2027 X	0,15%	6,06%	50.642.114/0001-03
2028 X	0,15%	6,09%	50.470.807/0001-66
2030 X	0,15%	6,03%	50.658.938/0001-71
2032 X	0,15%	6,10%	50.568.762/0001-67
2033 X	0,15%	6,10%	50.569.054/0001-40
2035 X	0,15%	6,10%	54.390.568/0001-95
2040 X	0,15%	6,07%	54.390.771/0001-61

*OS VALORES DAS TAXAS INDICATIVAS SÃO BRUTOS, OU SEJA, NÃO INCLUEM ENTRE 0,25% E 0,25% DE CUSTOS INERENTES AO PRODUTO E SÃO RESERVADAS A ABERTURA DA DATA ACIMA. NÃO HÁ GARANTIA DE VALORES DE TAXA ATÉ A FINALIZAÇÃO DA OPERAÇÃO NO DIA DA APLICAÇÃO.



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: CE82-6555-D60C-DF10

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ ROSEANE MARTINS MADUREIRA FERREIRA (CPF 351.XXX.XXX-12) em 12/09/2024 15:19:22 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ERICH HETZL JUNIOR (CPF 269.XXX.XXX-68) em 12/09/2024 15:27:49 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ARYELLY DE PAULA BEDIN BROCHADO (CPF 413.XXX.XXX-26) em 12/09/2024 16:07:05 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ANDERSON NATEL FERREIRA (CPF 041.XXX.XXX-23) em 13/09/2024 08:49:10 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: AC VALID RFB v5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

- ✓ VIVIAN CRISTINA LAFOLGA RUIZ (CPF 214.XXX.XXX-93) em 13/09/2024 09:53:52 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://americana.1doc.com.br/verificacao/CE82-6555-D60C-DF10>