

Reunião e Ata 12.711/2024

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

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

Data: 26/03/2024 às 09:00:00

Setores envolvidos:

AMERIPREV--COMITÊ INVEST.

Reunião março/2024

Prezados,

Segue para assinatura digital a ata da 76ª reunião do Comitê de Investimentos realizada em 26/03/2024.

Att.

—

Roseane Martins Madureira Ferreira

Chefe de Finanças


Anexos:

Ata_76_reuniao_26_03_2024.pdf


**ATA DA 76ª REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO AMERIPREV
REALIZADA NO DIA 26/03/2024**


Aos vinte e seis dias do mês de março 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, reuniram-se para a 76ª 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. Dando início a reunião, a Sra. Roseane comentou que conforme definido em fevereiro, realizou levantamento do histórico de rentabilidade dos fundos de renda variável que compõem a carteira do Ameriprev. Identificou que apenas dois fundos apresentaram deságio no resultado acumulado, sendo eles o Caixa Small Caps Ativo FI Ações e o Caixa Capital Protegido Bolsa de Valores IV FIC Multimercado, cuja aplicação foi realizada recentemente. Então, através de e-mail solicitou à Caixa DTVM informações sobre a gestão de tais fundos. Lembrou que as respostas da gestora foram encaminhadas previamente a todos do comitê para conhecimento, e que em resumo a Caixa DTVM justificou que o fundo Caixa Small Caps tem apresentado resultado acima de seu benchmark SMLL, e que a carteira desse tipo de investimento é composta por empresas de menor capitalização no mercado. Tais empresas são altamente dependentes de um cenário econômico mais positivo, o que não tem ocorrido nos últimos períodos, porém em cenários de queda de juros há potencial valorização. Quanto ao fundo Caixa Capital Protegido, justificaram que o mesmo tem marcação a mercado influenciada pelo desempenho do Ibovespa, porém à medida que se aproximar o término da operação em dois anos é que será possível identificar seu resultado. Analisando tais respostas, o Comitê de Investimentos deliberou solicitar parecer técnico à Crédito e Mercado questionando quanto a viabilidade em manter aplicação nesse tipo de segmento no momento, bem como identificar a performance deste fundo se comparado com seus pares, para posterior decisão de manutenção ou resgate do investimento. Quanto ao fundo Caixa Capital Protegido, o comitê concluiu que de fato deve ser analisado apenas ao final do prazo de aplicação, quando o


resultado será definido. Ainda em relação a atuação dos gestores dos investimentos do instituto, o Sr. Anderson trouxe à discussão a possibilidade de agendamento de nova visita dos representantes da Graphen Investimentos, gestores dos fundos Lme Ima-B e Lme IPCA FIDC, com objetivo de atualizarem o comitê sobre as tratativas de recuperação dos ativos dos fundos. Houve consenso de todos sobre tal visita, e a Sra. Roseane ficou responsável por fazer os contatos necessários. Na sequência a Sra. Vivian apresentou o processo para renovação do credenciamento da gestora Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., CNPJ 42.040.639/0001-40, que após analisadas as informações, todos assinaram o Termo de Análise e Atestado de Credenciamento constante no processo. A Srta. Aryelly elaborou e apresentou ao comitê um relatório comparativo de alguns fundos da carteira do Ameriprev. A mesma comentou que iniciou esse trabalho para entender melhor as características dos investimentos. Pontuou alguns fatos, entre eles a questão de existir um fundo de renda fixa cuja rentabilidade é bem próxima dos demais fundos do mesmo segmento, porém possui taxa de performance, como é o caso do Santander IMA-B 5 TOP. Foram discutidas possibilidades de aprimorar a composição da carteira com realocações, concentração em único fundo de determinado segmento, entre outras questões. Porém, por se tratar de um relatório inicial, o Comitê de Investimentos entendeu ser necessário um relatório contemplando toda carteira do Ameriprev para posterior decisões, no que a Srta. Aryelly se prontificou a elaborar e apresentar em próxima reunião. Na sequência a Sra. Roseane comentou que havia disponível em conta corrente o valor de dois milhões e cem mil reais para nova aplicação. Analisando as opções, e considerando haver grande concentração em fundos de curto prazo, os membros do comitê resolveram manter o recurso em renda fixa, mas aumentar a exposição em fundos de gestão ativa considerando sua dinâmica. Comparando os fundos desse segmento, existentes na carteira do instituto, foi identificado que o Bradesco Alocação Dinâmica tem apresentado melhor resultado Risco x Retorno nos últimos doze meses. Conforme identificado no quadro a seguir, o retorno obtido foi bem próximo ao do fundo Itaú Alocação Dinâmica, porém com risco inferior:

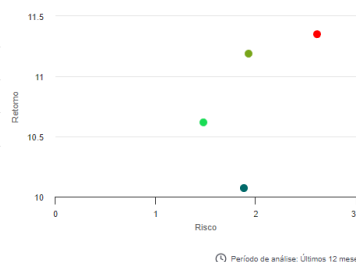
Gráfico de Risco X Retorno 

 FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI

 SANTANDER RF ATIVO FIC FI

 BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA



Baseado nesse cenário e com objetivo de obter retorno com menor risco, o Comitê de Investimentos deliberou por unanimidade aplicar o valor de R\$ 2.100.000,00 no fundo BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA, CNPJ: 28.515.874/0001-09. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dez horas e trinta 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



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: D44A-C241-94FC-B24D

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

- ✓ ROSEANE MARTINS MADUREIRA FERREIRA (CPF 351.XXX.XXX-12) em 12/09/2024 15:01:22 (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 15:32:50 (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 16:06:14 (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 08:56:08 (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 09:54:29 (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/D44A-C241-94FC-B24D>