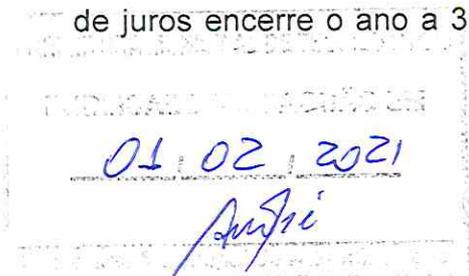




Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo
Otoni - MG – SISPREV-TO
CNPJ: 05.110.612-0001/50
E-mail: sisprev@yahoo.com.br

ATA 001/2021

Teófilo Otoni, Minas Gerais, aos vinte e oito dias do mês de janeiro de 2021, às catorze horas, ocorreu na sala de reunião do SISPREV-TO a primeira reunião do Comitê de Investimentos do ano de 2021. Presentes os titulares do Comitê de Investimentos: Aline Cláudia Camilo Duarte, Hugo Figueiredo Rievers e Solange Lopes de Miranda Fernandes. Ao início da reunião o Sr. Hugo fez a leitura da pauta: 1) Análise da participação nas calls com o Banco do Brasil e Meta Asset Management; 2) Análise de documentação para credenciamento de instituições financeiras; 3) Análise da carteira de investimentos do instituto (anual e fechamento de dezembro/2020) e necessidade de alocações. Ao início da reunião foram destacados os principais pontos da call realizada no dia 15.01.2021 às 16:00h com representantes do Banco do Brasil. A apresentação foi iniciada pelo Sr. Diogo Dinarte, Assessor de Investimentos do Banco do Brasil, que destacou o início da vacinação para prevenção do corona vírus e a expectativa de que até setembro de 2021, 70% da população mundial esteja vacinada, o que traz boas projeções para a abertura definitiva da economia e novos estímulos para os investidores. Assim, a volta à normalidade é esperada a partir do 4º trimestre do ano. Paralelo à vacinação ainda temos a 2ª onda de contaminação mundial do corona vírus gerando preocupações e incertezas quanto a novas medidas de contenção, como a volta dos lockdown mais severos. Os indicadores econômicos apresentam números que evidenciam uma recuperação econômica mundial em formato "k", um rápido declínio com uma subsequente divisão acentuada entre vencedores e perdedores, ou seja, alguns setores em recuperação e outros ainda com impactos negativos. Um dos indicadores que apresentam recuperação é o PMI, com a retomada da produção industrial. No cenário político externo, tivemos a posse do novo presidente dos EUA, Joe Biden, e a definição da composição do senado norte americano, dividida entre republicanos e democratas, mas com forte tendência para aprovação de injeção de liquidez na economia, com mais gastos do governo e manutenção de novos estímulos fiscais e monetários, indicando também o aumento da taxa de juros no futuro próximo. A previsão das analistas do BB é que a taxa básica de juros encerre o ano a 3,50%, revisando sua expectativa anterior de taxa Selic a

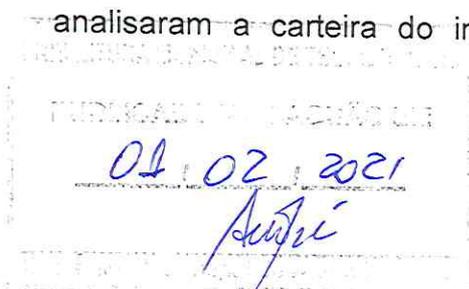




Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo
Otoni - MG – SISPREV-TO
CNPJ: 05.110.612-0001/50
E-mail: sisprev@yahoo.com.br

SISPREV-TO

2,75% ao fim de 2021. A tendência de fluxo de capitais, os smart moneys, é positiva para os mercados emergentes, favorecido pelo ambiente de juros baixos e liquidez global. A sugestão dos especialistas é buscar sempre a diversificação de ativos, principalmente setorial no segmento de renda variável, migrando do setor de tecnologia, muito valorizado desde o início e durante a pandemia, para outros setores ainda descontados e com potencial de valorização. A expectativa para a bolsa brasileira é de entrada líquida de aproximadamente 1 bilhão de reais, o que significa uma valorização das ações brasileiras. No cenário político interno, temos a eleição da presidência da câmara e do senado como fator de risco e incerteza, além disso a prorrogação do auxílio emergencial, seguem como fatores adversos ao movimento de alta no Ibovespa. Por fim, as sugestões de alocação no segmento de renda variável e investimento no exterior são nos fundos, BB Ações Quantitativo, BB Ações Bolsa Americana, BB Ações Globais, BB Ações US Biotech BDR Nível I, BB Ações ESG e BB Ações Nordea Global. Em seguida, os membros do comitê destacaram os principais pontos da call realizada no dia 20.01.2021 às 15:00h com representantes da Meta Asset Management. A apresentação foi iniciada pelo Sr. Célio Afonso, Diretor da Meta Asset, que destacou que a Meta investe somente no segmento de renda variável e é uma das três maiores do país. Sobre os fundos de investimentos geridos, destacou que superou o índice IBR-X entre os anos de 2016 a 2020, utilizando sobretudo uma estratégia fundamentalista aliada ao valuation. Finalizou oferecendo os fundos Meta Valor FIA e Meta Small Cap FIA como sugestões para aportes do SISPREV-TO. O Sr. Hugo agradeceu a apresentação e o interesse em oferecer os produtos ao SISPREV-TO e informou ao mesmo que é necessário a realização de credenciamento prévio para posteriormente o comitê de investimentos avaliar possíveis aportes nos fundos indicados. Nesse sentido foi encaminhado o Edital de Credenciamento de Instituições Financeiras para a Meta Asset Management. Na sequência os membros do comitê analisaram a documentação do Banco do Nordeste, constatando a pendência de parte da documentação editalícia. Os membros do comitê decidiram comunicar a instituição financeira a relação da documentação pendente para regularização em tempo oportuno. Em seguida os membros do comitê analisaram a carteira do instituto e o cenário macroeconômico com base nas





Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo
Otoni - MG – SISPREV-TO
CNPJ: 05.110.612-0001/50
E-mail: sisprev@yahoo.com.br

informações obtidas nas calls e nos veículos de informação. O bom desempenho dos fundos no mês de dezembro seguiu o reflexo da valorização dos ativos de risco e mercados emergentes com a melhora do ambiente econômico esperado com o início da vacinação do coronavírus, a manutenção da flexibilidade monetária mundial e a confiança por novos pacotes de estímulo fiscal. Novamente todos os fundos da carteira do instituto tiveram desempenho positivo, fechando a 3,34% a rentabilidade da carteira no mês de dezembro. Em relação à meta atuarial o desempenho anual foi 98,99%, e o desempenho mensal foi de 182,72% da meta, confirmando a expectativa dos membros do comitê para o cumprimento da meta atuarial anual, mesmo em um ano atípico e adverso para os investimentos e toda a humanidade. O desempenho dos fundos até a presente data no mês de janeiro apresenta extrema volatilidade, sobretudo devido aos riscos fiscais, com o retorno do auxílio emergencial e os dados fracos evidenciando recuperação tardia da economia brasileira. A abertura das taxas de juros futuros impactou negativamente o desempenho dos fundos de renda fixa e, no segmento de renda variável observamos o movimento de realização de lucros, que impactou negativamente principalmente o desempenho dos fundos de ações. Os membros do comitê decidiram realizar alocações pontuais no segmento de investimento no exterior levando em consideração os riscos internos políticos e econômicos, buscando seguir o movimento de diversificação geográfica dos investimentos. Considerando os apontamentos acima, os membros do comitê decidiram realizar as seguintes alocações na carteira do instituto no fundo previdenciário: 1) Aplicar R\$ 2.500.000,00 (Dois milhões e quinhentos mil reais) no fundo BB Ações Bolsas Globais Ativo FIC FIA - BDR ETF Nível I (CNPJ: 39.255.695/0001-98) na conta 15346-X da agência 0061 do Banco do Brasil. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 16:30h, oportunidade em que foram registrados os assuntos discutidos em ata, que depois de lida e aprovada, será assinada pelos presentes. Teófilo Otoni, 28 de janeiro de 2021.

