

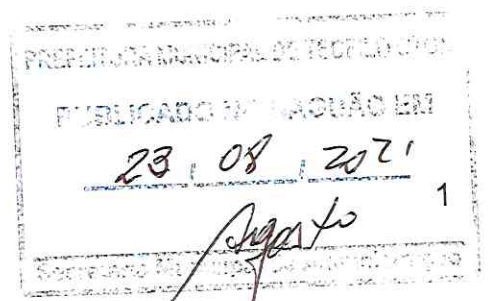


Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo
Otoni - MG – SISPREV-TO
CNPJ: 05.110.612-0001/50
E-mail: sisprev@yahoo.com.br

SISPREV-TO

**ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE TEÓFILO
OTONI/MG - Nº 08/2021**

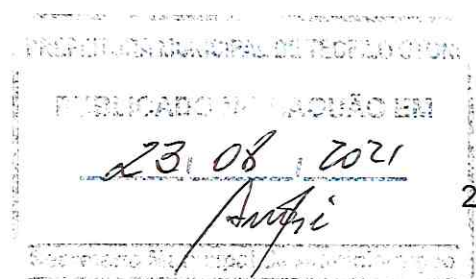
Teófilo Otoni, Minas Gerais, aos dezanove dias do mês de agosto de 2021, às treze horas, ocorreu a oitava reunião do Comitê de Investimentos do ano de 2021 via web, em consonância com as recomendações das autoridades sanitárias para enfrentamento ao novo corona vírus (COVID-19). Presentes os titulares do Comitê de Investimentos: Anderson de Cássio Gomes Ferreira, Hugo Figueiredo Rievers e Sérgio Teles Silva. Ao início da reunião o Sr. Hugo fez a leitura da pauta: 1) Apresentação FIP Kinea pela Itaú Asset Management; 2) Análise da participação na call com a Itaú Asset Management; 3) Análise do cenário político econômico; 4) Análise da carteira de investimentos do instituto e necessidade de alocações; 5) Agendamento de reunião extraordinária para credenciamento de Instituições Financeiras e Fundos de Investimento, conforme Portaria SISPREV-TO nº 57/2021. Ao início da reunião os membros do comitê receberam os representantes da Itaú Asset Management, Kesley Romanelli Crispim, Gerente de Investimentos do Poder Público e Karla Rocha, Gerente do Itaú Unibanco, para apresentação do FIP Kinea V. O fundo segue a estratégia de investimentos minoritários em empresas líderes nacionais ou regionais, integrando a gestão dessas com indicação da gerência, assessoramento e composição de conselhos com o objetivo de potencializar o crescimento, modernização, entre outros aspectos para valorização das empresas, para viabilizar futuras vendas com significativo retorno. Importante destacar que o Kinea V será focado em empresas de três segmentos principais, saúde, educação e tecnologia. O investimento inicial para RPPS são 2 milhões de reais, podem ser distribuídos ao longo de 5 anos de investimento, conforme as oportunidades de negócios são seladas pela gestora Kinea. Aportes adicionais não são possíveis e o período de desinvestimento são 5 anos. O Sr. Kesley destacou os expressivos retornos nos fundos de participação





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

anteriores geridos pela Kinea, portanto, a expectativa é que bons resultados sejam atingidos no novo Kinea V. Os membros do comitê foram receptivos à modalidade de investimento, principalmente pelo modelo de negócio com participação total na gestão da empresa com equipe altamente qualificada, além de ser uma oportunidade de diversificação para a carteira do SISPREV-TO em um cenário atual de constante instabilidade vinculada aos títulos públicos e cotas de fundos de ações que sofrem com a marcação a mercado diariamente. Oportunamente os membros do comitê agradeceram a apresentação e solicitaram toda a documentação do fundo para aprofundar a análise. Na sequência da reunião foram destacados os principais pontos da call realizada no dia 13.08.2021 às 10:00h Sr. César Henrique Domingos, Gerente de Investimentos da Itaú Asset Management. Ao início da call o Sr. Hugo, Gestor de Recursos do SISPREV-TO, argumentou seus anseios com a abertura consistente da inflação no Brasil e nos EUA, as conseqüentes e sucessivas elevações da taxa Selic e retiradas de estímulos monetários nos EUA, prejudicando a rentabilidade de grande parte dos fundos na renda fixa e variável na carteira do instituto, questionando quais seriam suas sugestões de investimento. O Sr. César defendeu a continuidade em aplicações no curto prazo na renda fixa, nos índices IMA-B 5, IDKA 2 e uma posição estratégica no IMA-B. Complementou que o anseio atual é referente à retirada de estímulos dos EUA e outras economias desenvolvidas, assim como a elevação das taxas de juros. Na sequência, apresentou o relatório da asset com previsões para a taxa Selic acima da inflação com as próximas decisões do Copom. Os principais itens de pressão inflacionária na divulgação do IPCA de agosto são os alimentos e os preços administrados. No cenário político as expectativas de continuidade das reformas são negativas, em um ambiente conturbado e embaraço na governabilidade. No cenário internacional os riscos associados à disseminação da variante delta seguem assustando o mercado com a possibilidade de novos lockdowns. A boa notícia é que algumas vacinas se mostraram eficazes contra a nova variante e a vacinação a nível mundial avança, reforçando a queda no número de internações relacionadas ao covid. Quanto as

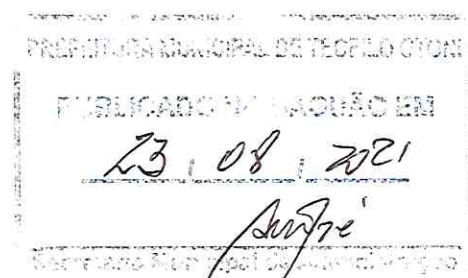




Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo
Otoni - MG – SISPREV-TO
CNPJ: 05.110.612-0001/50
E-mail: sisprev@yahoo.com.br

projeções dos principais indicadores econômicos temos crescimento do PIB 5,30% em 2021 e 2,50% em 2022; IPCA 7,40% em 2021 e 4,10% em 2022; Selic 7,25% em 2021 e 7,25% em 2022; Câmbio (dólar) a R\$ 5,10 em 2021 e R\$ 5,10 em 2022. Por fim, apresentou as recomendações de investimentos em renda fixa, em papéis de curto prazo e atrelados à inflação, índices IDKA 2 e IMA-B 5, o fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica RF FICFI (CNPJ: 21.838.150/0001-49), o fundo Itaú IPCA Action RF LP FI (CNPJ: 40.881.921/0001-25) e o fundo Itaú Legend RF LP FICFI (CNPJ: 29.197.055/0001-15). Em renda variável, os fundos Itaú Ações Dunamis FIC FI (CNPJ: 24.571.992/0001-75), Itaú Small Cap Valuation FIC FIA (CNPJ: 01.063.897/0001-65), Itaú Private Multimercado SP500 BRL FICFI (CNPJ: 26.269.692/0001-61) e no segmento de investimentos no exterior, os fundos Itaú Ações BDR Nível I FIC FI (CNPJ: 20.147.389/0001-00), Itaú World Equities FIC FIA IE (CNPJ: 31.217.153/0001-19) e Itaú Ações Mercados Emergentes IE FI (CNPJ: 35.412.313/0001-31). Na oportunidade os membros do comitê agradeceram a apresentação e as recomendações, comprometendo-se a avaliá-las. Na sequência da presente reunião, o Sr. Hugo argumentou aos demais membros do comitê sobre a conjuntura política e econômica atual. No cenário externo o principal destaque é a forte tendência de retirada de estímulos governamentais, como compra de títulos e elevação das taxas básicas de juros, reduzindo assim a liquidez internacional e a tendência de sequência na valorização de índices acionários internacionais e principalmente nos mercados emergentes como o Brasil. Essa redução é influenciada pela retomada econômica vista no segundo trimestre e nos primeiros meses do terceiro trimestre de 2021, como consequência da vacinação em massa, o que poderia pressionar ainda mais a inflação, com destaque para os EUA e Brasil. Outros fatores de risco relevantes para os mercados, além da inflação, é a disseminação da variante delta do coronavírus, o que pode vir a ocasionar novos lockdowns em diferentes partes do globo e recentemente a volta ao poder do grupo Talebã no Afeganistão, trouxeram ainda mais incerteza e volatilidade, impactando diretamente em retornos negativos nos principais índices acionários. Apesar do mês

Andimar *[assinatura]* *[assinatura]*





SISPREV-TO

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

de agosto começar de forma positiva, os últimos dias foram marcados pela insegurança dos mercados frente à tendência de recuperação econômica global e os impactos que conflitos no Oriente Médio. No cenário interno a CPI da Covid avança e coloca em risco pautas caras ao país como as Reformas Administrativa e Tributária, além de causar instabilidade institucional entre o Governo, Congresso e STF, em um ano pré eleitoral, com forte tendência à polarização. Considerando os recentes acontecimentos e o cenário futuro, recomendou que o momento prescreve medidas de proteção na carteira, para diminuir a exposição dos ativos frente a maior volatilidade. Na sequência os membros do comitê analisaram o desempenho da carteira de julho de 2021, que apresenta retorno de -0,43% em julho e 2,87% no ano 2021, atingindo 34% da meta atuarial. Em seguida, considerando o cenário políticoeconômico, o atual posicionamento da carteira do SISPREV-TO e as necessidades de caixa do SISPREV-TO, os membros do comitê decidiram realizar as seguintes alocações nos recursos do fundo previdenciário: 1) Resgatar o saldo total do fundo Caixa FIC FIM Multigestor Global Equities IE (CNPJ: 39.528.038/0001-77) na conta 753-9 da agência 0155 da Caixa Econômica Federal; 2) Aplicar R\$ 2.000.000,00 (Dois milhões de reais) no fundo BB Ações ESG Globais BDR Nível I (CNPJ: 22.632.237/0001-28) na conta 15346-X da agência 0061 do Banco do Brasil. Na sequência, o Sr. Hugo informou aos membros do comitê que várias gestoras e administradoras de recursos já haviam entregue documentação para credenciamento conforme exigências da Portaria MPS 519/2011 e Portaria SISPREV-TO 57/2021, convocando-os para reunião extraordinária para análise da documentação, no dia 30 de agosto de 2021 às 08:00 de forma presencial na sede do SISPREV-TO, devido às peculiaridades do credenciamento, porém adotando todas as medidas sanitárias necessárias para o enfrentamento a pandemia. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 15:10h, oportunidade em que foram registrados os assuntos discutidos em ata, que depois de lida e aprovada, será assinada pelos presentes. Teófilo Otoni, 19 de agosto de 2021.

