



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

17.03.2021

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada de modo REMOTO pela PLATAFORMA ZOOM (segundo Plano São Paulo Fase EMERGENCIAL Covid19) em 17 de Março de 2021 às 17h30min para tratar dos seguintes assuntos

- a) Leitura e aprovação das atas das reuniões anteriores: 17/02/2021: 19/02/2021(Extra)
- b) Aprovação de Cronograma Reuniões do Comitê de Investimentos 2021
- c) Cenário Econômico Interno e Externo – Análise Março 2021
- d) Relatório de investimentos 02/2021;
- e) Alocações e realocações de recursos;

Sob a presidência de Renato Aparecido Biagi, foi declarada aberta a reunião, passando-se a palavra para a Secretária Vânia Aparecida Lopes, que fez a chamada, registrando-se a presença dos seguintes membros: José Onofre Lourenço, Tiago Muniz dos Santos, Renato Aparecido Biagi e Vânia Aparecida Lopes. O membro Bicudo informou a todos que estava em outra reunião do Sindicato dos Servidores de Catanduva – SIMCAT e logo se juntaria ao Comitê de Investimentos.

Havendo número legal de membros para realização da reunião, passou-se a discutir os assuntos constantes da respectiva convocação, conforme segue:

- a) Leitura e aprovação das atas das reuniões anteriores: 17/02/2021 e 19/02/2021: As atas foram enviadas pelo Whatsapp para todos os membros para que pudessem ler com antecedência e foram aprovadas por unanimidade.
- b) Aprovação Cronograma de Reuniões do Comitê de Investimentos 2021: Todos receberam com antecedência o Cronograma com as datas previstas para as reuniões e o mesmo foi aprovado por unanimidade. O membro Tiago informou que o PRÓ-GESTAO já está em fase de implantação no IPMC e esse cronograma atende um dos requisitos do MANUAL.

[Handwritten signatures in blue ink]



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

c) Cenário Econômico Interno e Externo: O membro Tiago registrou que projeções de alta do índice S&P 500 e Ibovespa ajudam a traçar e manter estratégia de investimentos em renda variável para atingir a meta atuarial. O Pacote de estímulos aprovado por JOE BIDEN nos EUA e aprovação da PEC no Brasil para a segunda rodada de distribuição do Auxílio Emergencial demonstram que ambos os países estão buscando equilíbrio fiscal e isso ajuda na imagem dos países perante os investidores. A membra Vania registrou também as informações sobre as vacinas e pandemia. O membro Onofre registrou como positiva a injeção de dinheiro na Economia com a distribuição do Auxílio Emergencial. O membro Renato informou ter lido uma notícia sobre geração de empregos no Brasil. A intervenção na PETROBRAS no Brasil em meados de fevereiro também foi registrada pelos membros do comitê como um ponto negativo no que tange a imagem do Brasil perante os investidores.

d) Relatório de Investimentos 02/2021: o membro Tiago destacou que o IPMC obteve uma rentabilidade “boa” no mês mesmo ela sendo negativa e informou que o Ibovespa fechou o mês negativo em -4,37%. Lembrou que o FIP KINEA obteve um ganho de 33% no mês e ajudou bastante a carteira manter uma rentabilidade quase perto de ZERO em um mês com alta volatilidade do mercado financeira. Tiago mostrou aos membros que nas subdivisões o IPMC atingiu as seguintes rentabilidades:

- Inv Exterior: + 3,13%: R\$ 948.369,79
- Renda Variável: +0,93%: R\$ 907.020,73 – ACIMA do IBOV que foi de -4,37%
- Renda Fixa: -1,02%: R\$ -2.363.850,25

- Patrimônio 26/02/2021: R\$ 357.803.189,85
- Retorno no mês: - 0,14%
- Meta no mês: + 1,27%
- Retorno no ano até Fevereiro: -0,55%
- Meta no ano até Fevereiro: + 1,99

O membro Orivaldo se juntou aos colegas e registrou sua aprovação quanto as ATAS e cronogramas das reuniões.

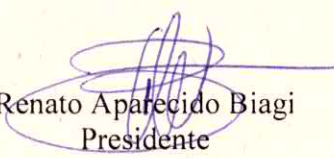


Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

e) alocação e realocação de recursos: o membro Tiago em conversa com o Diretor Edson Andrella informou ao comitê que o COPOM poderia aumentar a taxa Selic na presente data para 2,75%. Edson mostrou preocupação com a carteira no segmento de fundos de longo prazo, mais especificamente IMAB. Com isso o assunto foi abordado na reunião. Tiago lembrou que desde o ano passado o comitê vem acompanhando os fundos de longo prazo e tem realizado movimentos de encurtamento para proteção da carteira e ao mesmo tempo tem buscado tomar risco na renda fixa nesse tipo de produto em busca de atingir a meta atuarial. Com o aumento da taxa Selic para o decorrer do ano, o membro Tiago questionou os colegas se realmente valeria a pena continuar tomando risco em fundos de longo prazo. A membra Vania disse que a SELIC irá continuar a subir e olhando para um cenário de perdas seria interessante o encurtamento para proteção da carteira. Todos entenderam e concordaram com o movimento. O membro Tiago informou que em fundos de longo prazo o IPMC tem na carteira na presente data 16% do seu Patrimônio sendo o ideal para o comitê o número de 10% e com isso se faz necessário um movimento na casa de 5% (aproximadamente R\$ 17 milhões de reais). Por fim ficou decidido que no dia seguinte o membro Tiago iria fazer alguns comparativos para que todos pudessem analisar com mais calma os fundos e pudessem concluir as aplicações ficando decididos os resgates em IMAB. O membro Orivaldo registrou aos colegas que entrou em contato com os representantes do fundo da GENIAL MS US GROWTH e recebeu comparativos e gráficos do fundo que demonstram uma rentabilidade acima da meta atuarial. Os gráficos seguem em anexo a esta ATA. Quanto as sobras o membro Tiago sugeriu aplicar no Multimercado INDEX 500 da Western e justificou sua escolha com a projeção de alta do índice S&P 500 muito ajudado com o pacote de estímulos de quase 2 trilhões de dólares aprovados por JOE BIDEN. Até a presente data o índice S&P 500 está com uma alta de 4,27% no mês, 5,80% no ano e 46,59% nos últimos 12 meses.

Nada mais havendo a ser tratado, o Sr Presidente declarou encerrada a reunião, lavrando-se a presente Ata que foi aprovada pela unanimidade dos membros presentes, conforme assinaturas apostas abaixo.


Renato Aparecido Biagi
Presidente



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

Vânia Aparecida Lopes
Secretário

Membros:

Tiago Muniz dos Santos _____

José Onofre Lourenço _____

Orivaldo Benedito de Lima _____

Complemento da ATA dia 18/03/2021 – Decidido pelo Whatsapp (segue conversa em anexo).
Segue resumo das movimentações aprovadas:

Resgate Saldo TOTAL BRADESCO IMAB;
Resgate R\$ 8.000.000,00 BB IMAB;

Aplicações:

- R\$ 1.500.000,00 BB NORDEA Climate Inv EXT.
- R\$ 1.500.000,00 GENIAL MS US Growth Inv EXT.
- R\$ 6.575.000,00 BB Retorno TOTAL Duration RF
- R\$ 6.575.000,00 CAIXA Brasil ATIVA Duration RF

Catanduva, 17 Março de 2021.

Para a continuidade de 2021 temos um cenário onde a Política Fiscal precisa ser endereçada e mais reformas aprovadas. As incertezas recentes no âmbito das discussões sobre a política fiscal brasileira trouxeram um aumento da volatilidade dos ativos de risco locais. O governo precisa endereçar problemas estruturais para criar um choque de credibilidade. Há também a necessidade de aprovação de reformas estruturais como a tributária e a administrativa. Essas mudanças são importantes para trazer crescimento de PIB nos próximos anos.

O Senado aprovou a PEC Emergencial, que estabelece condições e regras para um regime fiscal emergencial. A legislação permitirá que o auxílio emergencial seja estendido, mas dentro de um limite orçamentário fixado em R\$44 bilhões. Agora, encaminhada para a Câmara, a proposta cria também “gatilhos” que podem favorecer o cumprimento do teto de gastos constitucional no médio prazo.

O presidente dos Estados Unidos, Joe Biden, assinou no dia 11 de março 2021 o pacote fiscal de US\$ 1,9 trilhão. Em breve cerimônia na Casa Branca, ele enfatizou a importância da medida, no momento em que o país tenta se recuperar do choque da covid-19. "Esta legislação histórica busca reconstruir a espinha dorsal deste país", elogiou. Biden disse que, com o pacote, será possível dar à classe trabalhadora e à classe média "uma chance de lutar". E também comentou que terá mais a dizer sobre a covid-19 em discurso nesta noite, bem como em uma viagem que planeja para a próxima semana.

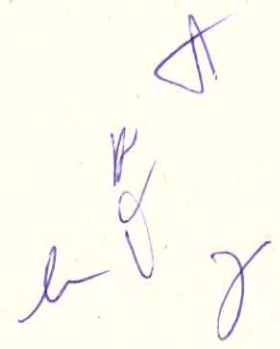
O índice SP 500 está com alta de 3,36% até a data de 11 de março e o IBOVESPA em alta de 4,49% até a mesma data. Fundos IMAB e IMAB5 também estão em recuperação em relação aos meses de janeiro e fevereiro de 2021.

O risco inflacionário seguiu aumentando à medida que a taxa de câmbio se manteve pressionada em período de forte aumento do petróleo e de outras *commodities*. Com a inflação mais elevada, o balanço de riscos desfavorável e o provável aumento de gastos no curto prazo, o Copom terá elementos suficientes para iniciar o ciclo de aperto monetário em março.

Fontes:

- Western Asset
- Banco Santander
- Economia UOL
- AZ Quest Investimentos

RESGATES		APORTES	
BB imaB	R\$ 8.000.000,00	Nordea BB - EXTERIOR	1.500.000,00
Bradesco IMAB	R\$ 8.150.000,00	MS Us GROWTH - EXTERIOR	1.500.000,00
	R\$ 16.150.000,00	BB Retorno TOTAL DURATION	6.575.000,00
		Caixa ATIVA Retorno TOTAL	6.575.000,00
			R\$ 16.150.000,00





FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

23.215.097/0001-55
Classe: Renda Fixa



BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA

28.515.874/0001-09
Classe: Renda Fixa



**BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA
RETORNO TOTAL FIC FI**

35.292.588/0001-89
Classe: Renda Fixa



FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP

35.536.532/0001-22
Classe: Renda Fixa

WESTERN ASSET RF ATIVO MAX FI

04.192.419/0001-43
Classe: Renda Fixa

**BRADESCO FIC FI RF REFERENCIADO DI PODER
PUBLICO**

07.187.570/0001-81
Classe: Renda Fixa

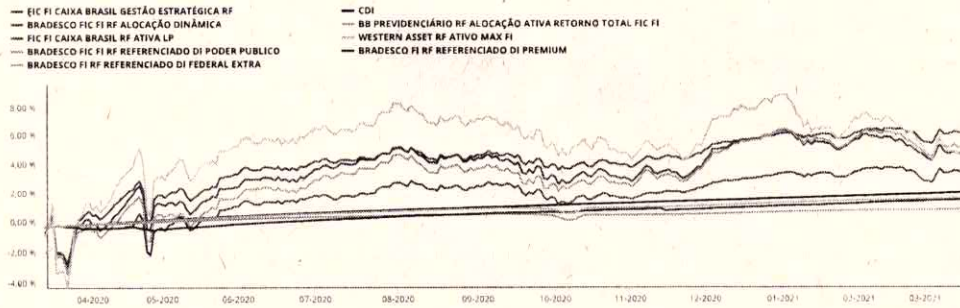
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM

03.399.411/0001-90
Classe: Renda Fixa

**BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL
EXTRA**

03.256.793/0001-00
Classe: Renda Fixa

Gráfico de Rentabilidade



Dados de 02/08/1999, atualizados em 17/03/2021.

Rentabilidade histórica

FUNDO	NO MÊS	NO ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
FIC FI CAIXA BRA...	0,50%	0,02%	0,42%	1,60%	6,39%	18,39%	30,89%
BRADERCO FIC FI ...	0,02%	-1,52%	-0,86%	0,71%	4,98%	12,33%	23,28%
BB PREVIDENCIÁ...	0,20%	-1,19%	-0,38%	1,74%	5,38%	5,38%	5,38%
FIC FI CAIXA BRA...	0,51%	0,08%	0,45%	1,03%	3,68%	3,68%	3,68%
WESTERN ASSET ...	-0,65%	-3,96%	-3,09%	-1,70%	4,83%	14,17%	22,84%
BRADERCO FIC FI ...	0,04%	0,16%	0,22%	0,30%	1,10%	5,62%	11,24%
BRADERCO FIC FI ...	0,08%	0,41%	0,50%	0,86%	1,78%	7,18%	13,84%
BRADERCO FIC FI ...	0,08%	0,32%	0,41%	0,69%	1,90%	7,31%	13,91%
CDI (Benchmark)	0,10%	0,38%	0,44%	0,92%	2,25%	7,91%	14,73%

Consistência

FUNDO	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA DO CDI	ABAIXO DO CDI	PL ATUAL	QTDE COTISTAS
FIC FI CAIXA BRA...	45 (84,91%)	8 (15,09%)	2,88%	-1,17%	34 (64,15%)	19 (35,85%)	R\$ 15,3 bi	908
BRADERCO FIC FI ...	30 (75,00%)	10 (25,00%)	3,47%	-2,11%	25 (62,50%)	15 (37,50%)	R\$ 1,4 bi	195
BB PREVIDENCIÁ...	8 (61,54%)	5 (38,46%)	2,70%	-1,05%	7 (53,85%)	6 (46,15%)	R\$ 3,1 bi	502
FIC FI CAIXA BRA...	7 (58,33%)	5 (41,67%)	1,44%	-0,59%	6 (50,00%)	6 (50,00%)	R\$ 838,2 mi	109
WESTERN ASSET ...	145 (73,23%)	53 (26,77%)	16,22%	-10,82%	121 (61,11%)	77 (38,89%)	R\$ 436,8 mi	5,9 mil
BRADERCO FIC FI ...	191 (99,48%)	1 (0,52%)	1,57%	-0,10%	1 (0,52%)	191 (99,48%)	R\$ 165,5 mi	81
BRADERCO FIC FI ...	257 (99,61%)	1 (0,39%)	2,14%	-0,05%	171 (66,28%)	87 (33,72%)	R\$ 3,3 bi	180
BRADERCO FIC FI ...	258 (99,23%)	2 (0,77%)	2,16%	-0,93%	94 (36,15%)	166 (63,85%)	R\$ 6,6 bi	376
CDI (Benchmark)	303	0	3,29%	0,10%	-	-	-	-

Índice de Sharpe

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
FIC FI CAIXA BRA...	0,84	0,91
BRADERCO FIC FI ...	0,51	0,65

A Mais Retorno utiliza cookies para otimizar a navegação em nosso site. Mais informações sobre a utilização de cookies encontram-se [aqui](#).

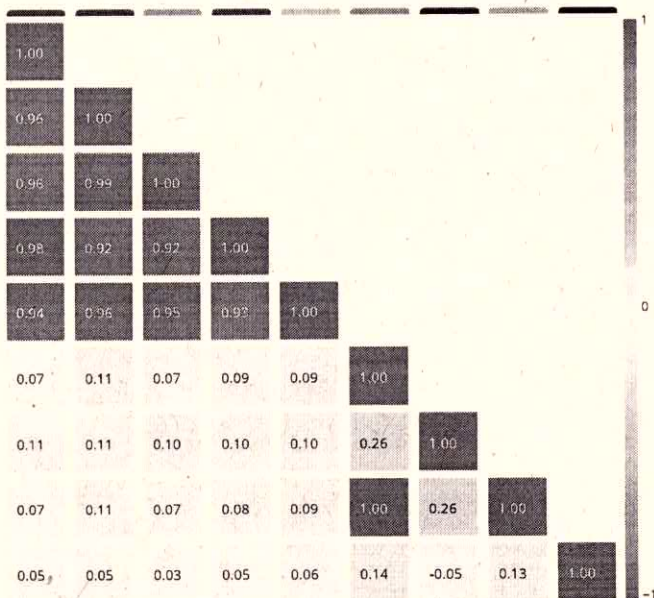
Estou de acordo.

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
WESTERN ASSET ...	0,39	0,19
BRADERCO FIC FI ...	-4,38	-4,08
BRADERCO FI RF ...	-1,79	0,25
BRADERCO FI RF ...	-1,30	-0,23
CDI (Benchmark)	0,00	0,00

Volatilidade

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
FIC FI CAIXA BRA...	4,98%	4,09%
BRADERCO FIC FI ...	5,43%	4,42%
BB PREVIDENCIÁ...	5,50%	5,50%
FIC FI CAIXA BRA...	3,77%	3,77%
WESTERN ASSET ...	8,74%	7,70%
BRADERCO FIC FI ...	0,26%	0,24%
BRADERCO FI RF ...	0,26%	0,36%
BRADERCO FI RF ...	0,26%	0,62%
CDI (Benchmark)	0,04%	0,41%

Gráfico de Correlação

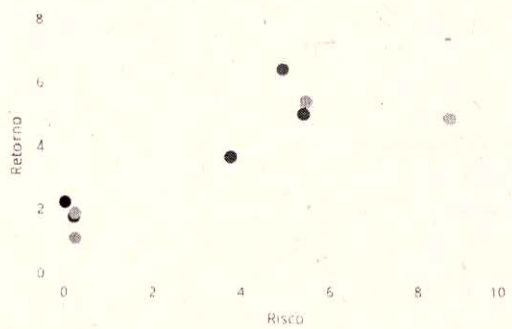


A Mais Retorno utiliza cookies para otimizar a navegação em nosso site. Mais informações sobre a utilização de cookies encontram-se [aqui](#).

Estou de acordo.

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Gráfico de Risco X Retorno

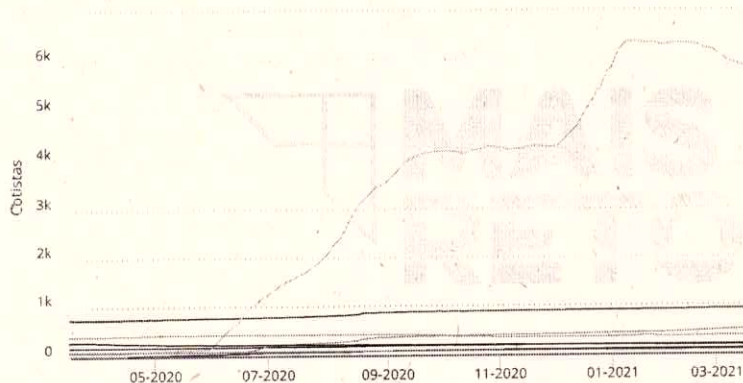


Período de análise: Últimos 12 meses.

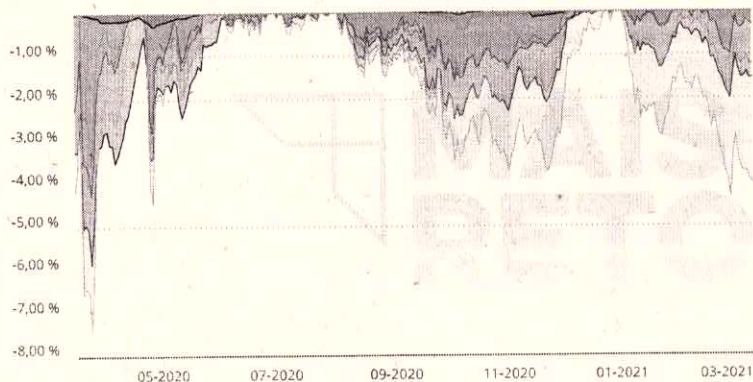
A Mais Retorno utiliza cookies para otimizar a navegação em nosso site. Mais informações sobre a utilização de cookies encontram-se [aqui](#).

Estou de acordo.

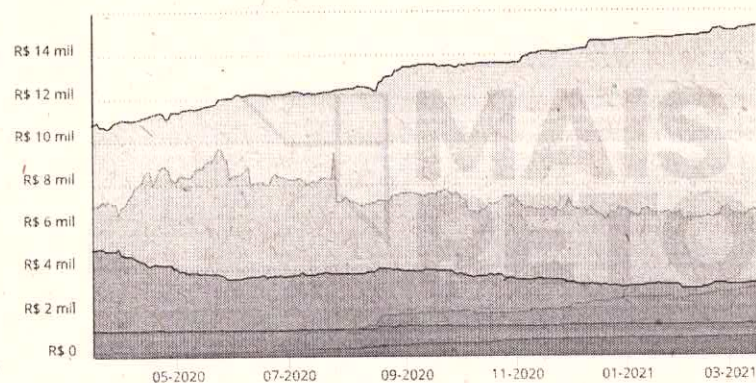
Cotistas



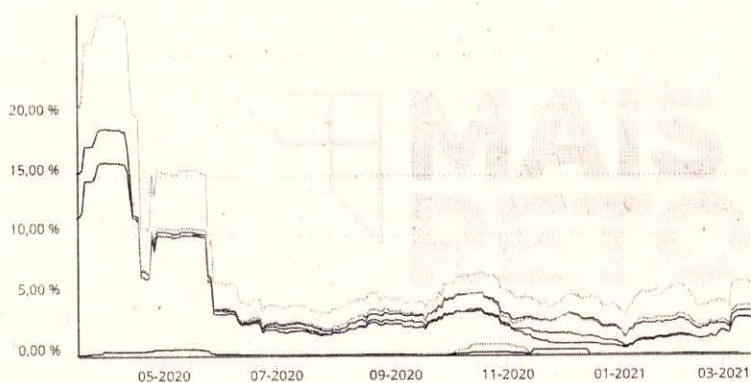
Drawdown



Patrimônio



Volatilidade



M
J
A

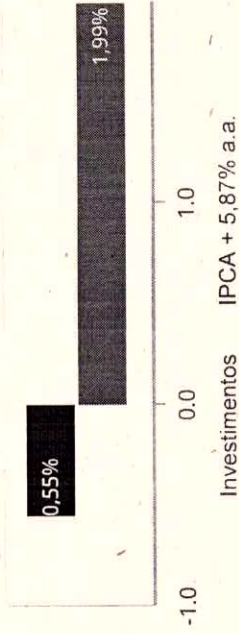
A Mais Retorno utiliza cookies para otimizar a navegação em nosso site. Mais informações sobre a utilização de cookies encontram-se [aqui](#).

Estou de acordo.

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2021)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	354.674.462,59	20.338.454,77	15.658.026,95	357.872.558,86	-1.482.331,55	-1.482.331,55	-0,41%	-0,41%	0,70%	0,70%	-58,52%	5,21%
Fevereiro	357.872.558,86	28.214.610,45	27.775.519,70	357.803.189,85	-508.459,76	-1.990.791,31	-0,14%	-0,55%	1,27%	1,99%	-27,89%	4,33%

Investimentos x Meta Atuarial



**SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER
MULTIMERCADO IE FI**

17.804.792/0001-50
Classe: Multimercado

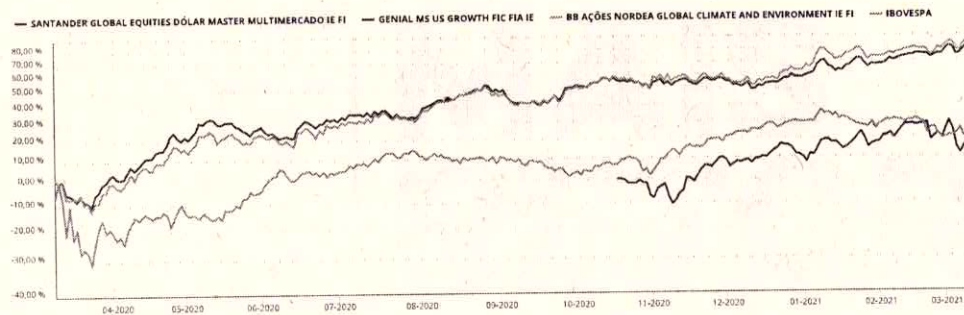
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE

37.331.365/0001-09
Classe: Ações

**BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND
ENVIRONMENT IE FI**

28.578.936/0001-13
Classe: Ações

Gráfico de Rentabilidade



⌚ Dados de 05/09/2013, atualizados em 11/03/2021.

Rentabilidade histórica

FUNDO	NO MÊS	NO ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
SANTANDER GLO...	4,20%	15,14%	21,38%	28,03%	81,62%	117,27%	140,15%
GENIAL MS US GR...	-1,29%	6,97%	9,75%	17,69%	17,69%	17,69%	17,69%
BB AÇÕES NORDE...	3,88%	13,83%	21,73%	30,73%	85,49%	134,00%	154,34%
IBOVESPA (Bench...	2,49%	-5,24%	-2,04%	14,65%	32,41%	15,05%	29,78%

[Handwritten signature]

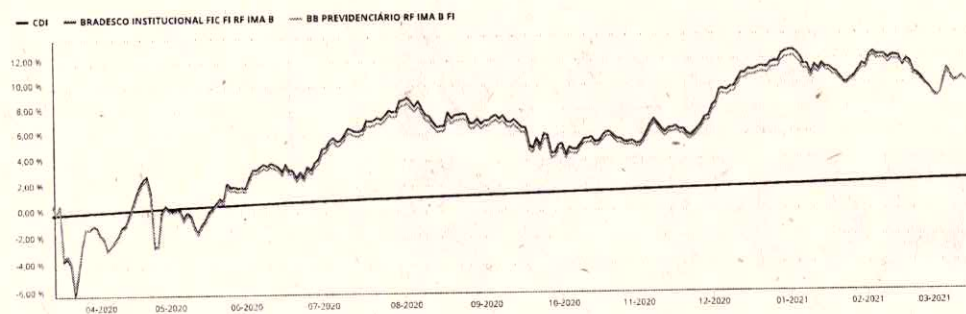
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B

08.702.798/0001-25
Classe: Renda Fixa

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B FI

07.861.554/0001-22
Classe: Renda Fixa

Gráfico de Rentabilidade



Dados de 09/03/2006, atualizados em 17/03/2021.

Rentabilidade histórica

FUNDO	NO MÊS	NO ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
BRADESCO INSTI...	0,43%	-2,31%	-0,92%	3,26%	10,03%	19,68%	37,38%
BB PREVIDENCIÁ...	0,58%	-1,83%	-0,48%	3,68%	10,08%	19,73%	37,23%
CDI (Benchmark)	0,09%	0,37%	0,44%	0,92%	2,26%	7,90%	14,72%

Consistência

FUNDO	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA DO CDI	ABAIXO DO CDI	PL ATUAL	QTDE COTISTAS
BRADESCO INSTI...	118 (74,21%)	41 (25,79%)	7,43%	-7,20%	96 (60,38%)	63 (39,62%)	RS 2,0 bi	122
BB PREVIDENCIÁ...	144 (79,56%)	37 (20,44%)	7,09%	-7,12%	93 (51,38%)	88 (48,62%)	RS 1,3 bi	271

A Mais Retorno utiliza cookies para otimizar a navegação em nosso site. Mais informações sobre a utilização de cookies encontram-se [aqui](#).

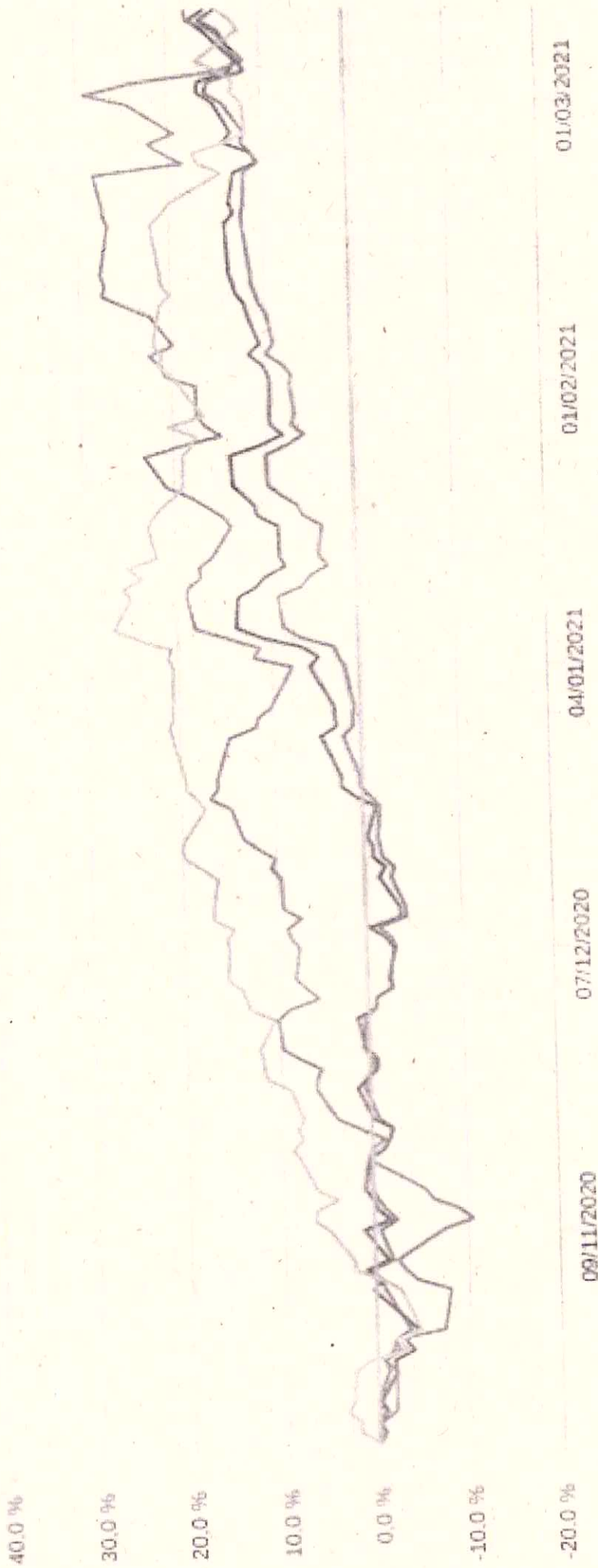
Estou de acordo.

Reuniões ordinárias comitê de investimentos IPMC 2021

Mês	Dia	Horário	Local
Janeiro	20	17:30 horas	IPMC
Fevereiro	17	17:30 horas	IPMC
Março	17	17:30 horas	IPMC
Abril	22	17:30 horas	IPMC
Maião	19	17:30 horas	IPMC
Junho	16	17:30 horas	IPMC
Julho	21	17:30 horas	IPMC
Agosto	18	17:30 horas	IPMC
Setembro	22	17:30 horas	IPMC
Outubro	20	17:30 horas	IPMC
Novembro	17	17:30 horas	IPMC
Dezembro	15	17:30 horas	IPMC

Handwritten mark

Retorno acumulado - 20/10/2020 até 10/03/2021 (diária)

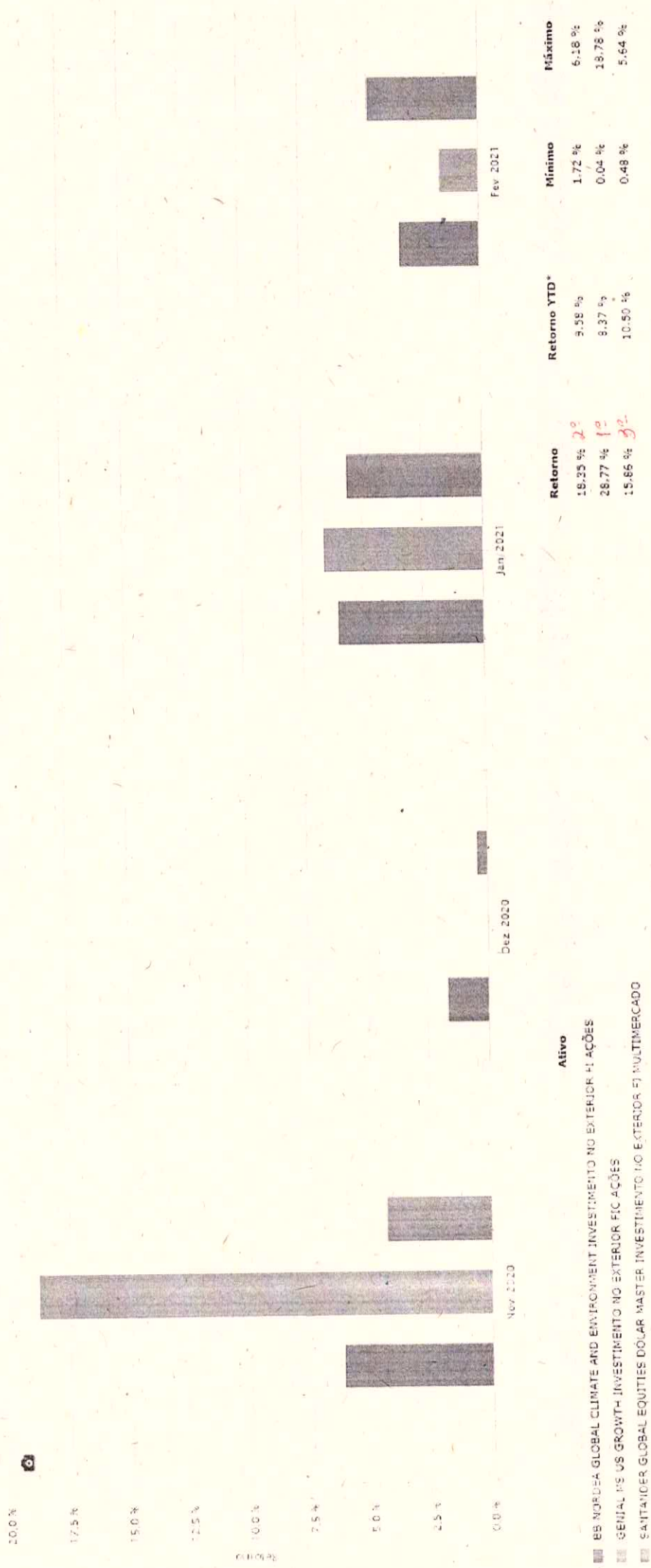


Ativo	Retorno	Retorno YTD*
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES ^{2º}	15,78 %	12,20 %
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES ^{1º}	17,87 %	7,13 %
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO ^{3º}	14,64 %	13,42 %
CDI	0,73 %	0,34 %
Ibovespa	14,31 %	-5,24 %

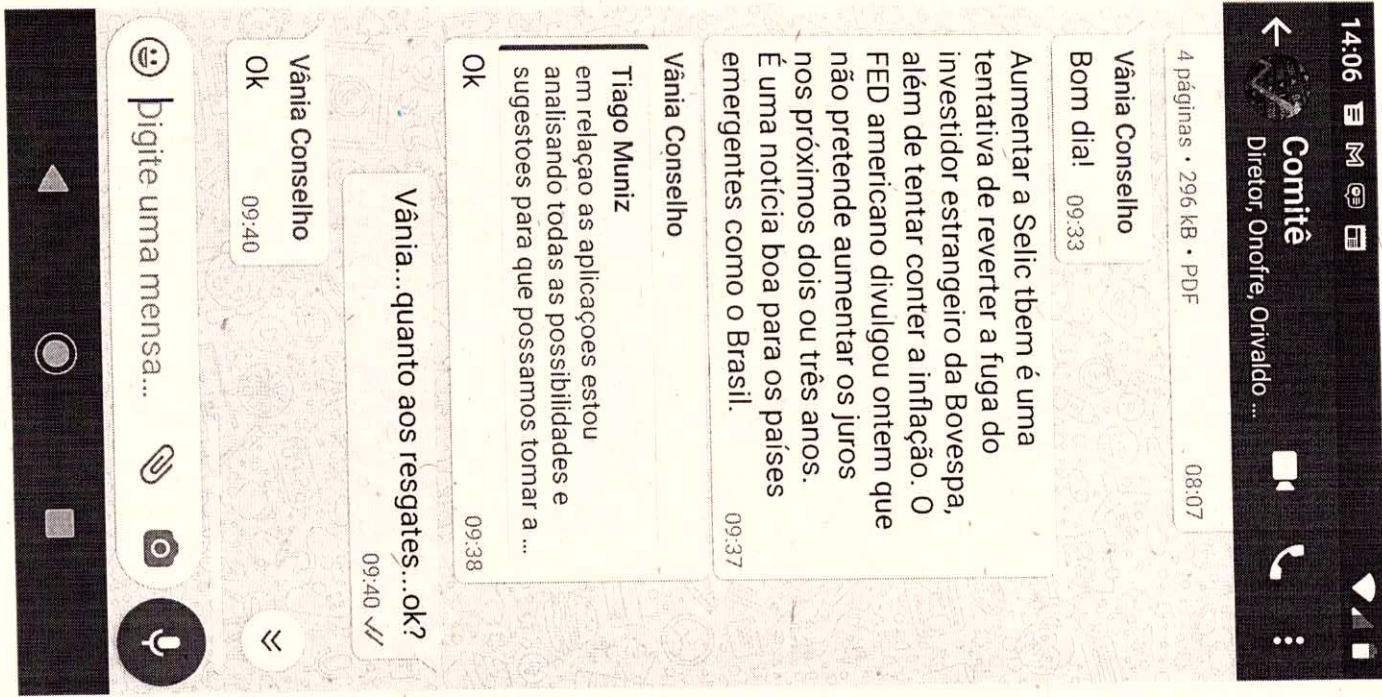
[Handwritten signature]

Retorno efetivo mensal de Nov/2020 até Fev/2021 (mensal)

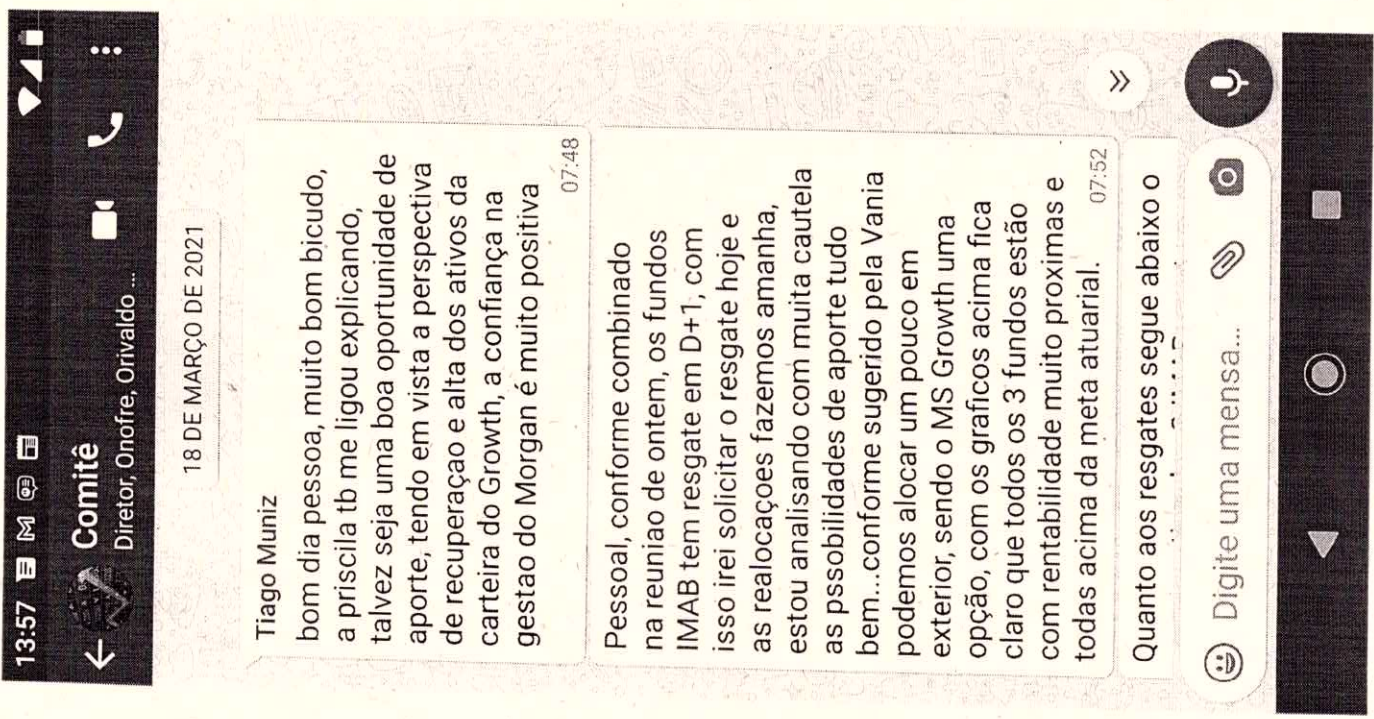
Para zoom clique e arraste na área do gráfico



Handwritten mark resembling a stylized 'L' or '7'.



05



10

Ok 09:40

Ótimo... 09:40

Onofre Conselho
Bom dia Thiago Onofre ok 10:34

Thiago Muniz

RESGATES		APORTES	
IMAB	R\$ 8.000.000,00	MAQUINARIA - EXTINÇÃO	R\$ 1.500.000,00
	R\$ 8.150.000,00	BB Refinanco TOTAL DUARTE	R\$ 1.300.000,00
	R\$ 16.150.000,00	CASA ATIVA Refinanco TOTIA	R\$ 6.575.000,00
			R\$ 16.150.000,00

15:31

Onofre Conselho

Orivaldo Benedito Bicudo
Concordo. 15:36

Thiago Muniz

Digite uma mensa...

02

Digite uma mensa...

Onofre Conselho

07:58

Sendo um resgate saldo TOTAL do
BRADESCO IMAB (aproximadamente
8 milhões) e outro resgate de R\$ 8
milhões do BB IMAB,

07:55

sugiro uma movimentação de
aproximadamente 16 milhões para
deixarmos a posição em IMAB de
acordo com nossa estratégia para
2021,

07:54

pequena vantagem

Bradesco e BB o fundo do BB leva
é melhor, e no comparativo entre
na carteira e vemos que o da CAIXA
comparativo dos 3 IMAB que temos
Quando aos resgates segue abaixo o

07:52

todas acima da meta atuarial.

com rentabilidade muito proximas e

Digite uma mensa...

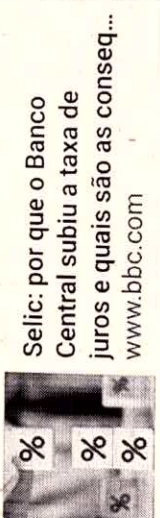
02

04

Aqui passou a 2,75. 08:02

Tiago, da minha parte, pode ser. Vamos aguardar os demais. 08:03

+55 17 99792-4422 ~ Renato



Selic: por que o Banco Central subiu a taxa de juros e quais são as conseq...
www.bbc.com

"Selic: por que o Banco Central subiu a taxa de juros e quais são as consequências - BBC News Brasil"
<https://www.bbc.com/portuguese/brasil-56437290.amp>

Tiago Muniz



Tiago Muniz

