



# Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

23.08.2022

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA** realizada aos 23 de agosto de 2022 às 17h30min na sede do IPMC para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Item 14 da Política de Investimentos – plano de contingência: Reunião com Gestores de Fundos de Investimentos:
- Safra Investimentos
  - BTG Pactual
- b) Credenciamento Gestor e Administrador: Case PATRIA INVESTIMENTOS LTDA

Sob a presidência de Orivaldo Benedito de Lima, foi declarada aberta a reunião, passando-se a palavra para a secretária Vania que fez a chamada e registrou a presença de todos os membros, a saber: Tiago Muniz dos Santos, Orivaldo Benedito de Lima, José Carlos Zorneta, Vania Aparecida Lopes e Renato Biagi.

Havendo número legal de membros para realização da presente reunião, passou-se a discutir os assuntos constantes da respectiva convocação. A Secretária Vania passou a palavra ao membro Tiago.

- a) Item 14 da Política de Investimentos – plano de contingência: Reunião com Gestores de Fundos de Investimentos;

O membro Tiago abriu a reunião e fez algumas considerações sobre os motivos pelos quais todos estavam ali presentes. Tiago informou que os fundos Safra Ações Livres e BTG Absoluto Instit. ambos RV e estratégia ações livres, performaram abaixo do benchmark no 1º semestre de 2022. Na realidade, o resultado dos fundos foi muito ruim e com isso o comitê entendeu necessário conversar com os gestores dos fundos para entender o ocorrido e tomar providências quanto a manutenção ou resgates dos ativos utilizando o Plano de Contingência da PI 2022. O Banco Safra foi o primeiro a se apresentar de modo remoto e o membro Tiago informou que o fundo Safra Ações Livre fechou o primeiro semestre com o resultado de -14% contra o Ibovespa -5,99% e com isso Tiago passou a palavra para os representantes que participaram da reunião, Edmilson Alves e os gestores Enrico e Tatiane Economista do Banco Safra. Enrico abriu a conversa falando bastante sobre inflação de oferta e dinâmica de Guerra com commodities subindo e isso são fenômenos específicos com uma economia global com aperto monetário e tudo isso impactou bastante o resultado do fundo. Enrico resumiu o 1º semestre como um cenário com algumas disfuncionalidades, ou seja, o índice Ibovespa sofreu menos do que as empresas. Enrico informou que o Safra é uma casa fundamentalista. Enrico informou que a estratégia do fundo passou por algumas alterações e o fundo ficou menos concentrado e mais líquido, visando maior diversificação para o segundo semestre. Tiago perguntou qual segmento sofreu mais no 1º semestre, dado que o fundo estava concentrado, e foi respondido que os ativos de área de SAÚDE foram os que mais sentiram por conta de questões governança nos hospitais e operadoras de saúde. Enrico citou alguns ativos que geraram ALFA no fundo. Enrico encerrou e agradeceu a oportunidade. Edmilson e Tatiane se despediram e agradeceram também se colocando à disposição sempre que necessário. A reunião seguiu.

O membro Tiago pediu autorização para falar sobre o item B da pauta antes da apresentação do Banco BTG. Todos aprovaram.

- b) Credenciamento – Pátria Investimentos:

O membro Tiago informou que o IPMC necessita credenciar o Pátria Investimentos como gestor e administrador em 2022, porém, dado todo o histórico do fundo e da instituição 2020 e 2021, foi informado ao IPMC que o Pátria não teve nota

Rua Sergipe, 796 – Tel.: (17) 3524-4541 – Fax: 3523-7583 – CNPJ 45.118.189/0001-50 - CEP 15.800-100 – Catanduva – SP



## Instituto de Previdência dos Municipitários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

de rating de qualidade em 2022 e a instituição não está na lista exaustiva da 4963/2021 não podendo fazer parte de investimentos em RPPS. Como o fundo é um FIP (fundo de investimento em participações) com liquidação prevista para 12/2022 sendo o primeiro aporte em 2013 e não se pode fazer resgates, o comitê solicitou análise da consultoria para saber se pode ou não credenciar formalmente a instituição em 2022. A decisão ficou para a próxima reunião ordinária em setembro. A reunião seguiu com apresentação do Banco BTG, Tiago passou a palavra aos Srs. Rodrigo Rocha e Rafael Fonseca, representante e gestor do time de investimentos do fundo BTG Absoluto Institucional. Tiago informou sobre a rentabilidade do fundo do BTG no primeiro semestre foi de -13,21% contra um Bench de -5,99 % Ibovespa. Com isso, Tiago passou a palavra ao pessoal do BTG. O membro Orivaldo precisou se ausentar da reunião para comparecer na Câmara de Catanduva por conta de uma convocação sobre reunião de reestruturação salarial dos servidores na cidade de Catanduva. Rodrigo Rocha abriu a apresentação e passou a palavra ao Sr. Rafael para falar sobre o fundo. Fonseca fez algumas considerações sobre o resultado do mercado e da economia no primeiro semestre e ponderou as questões de aperto monetário de forma global. Fonseca registrou que ativos da área de saúde, como por exemplo HAP VIDA, sofreram bastante no primeiro semestre e essa foi uma aposta da gestão do fundo para 2022. Fonseca afirmou que a gestão do BTG fez algumas alterações na estratégia do fundo visando melhoras para os próximos 12 meses. Áreas de consumo foram áreas que sofreram bastante também e esses ativos foram zerados no fundo Btg Absoluto. A posição da NATURA também sofreu bastante no ano e sua posição na carteira também foi readequada. As empresas Renner e Localiza continuam no fundo, porém suas posições passaram por reajustes dado questões de consumo no Brasil. Tiago perguntou sobre a estratégia de enquadramento do fundo e Fonseca respondeu que 70% da carteira representa algo em torno de 10 a 15 empresas com boas oportunidades de preço. A apresentação foi encerrada e os Srs. Rodrigo e Rafael agradeceram a oportunidade e se colocaram à disposição sempre que necessário. O membro Tiago registrou que tanto o fundo do Safra quanto o fundo do BTG sofreram com ativos da área de saúde.

Nada mais havendo a ser tratado, A Secretária Vania declarou encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata que foi aprovada pela unanimidade dos membros presentes, conforme assinaturas apostas abaixo.

Catanduva, 23 de agosto de 2022.

Orivaldo Benedito de Lima  
Presidente

Vania Aparecida Lopes  
Secretária

Membros:

Tiago Muniz dos Santos

Renato Aparecido Biagi

Jose Carlos Zorneta


**CRÉDITO  
& MERCADO**

 INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICÍPIOS DE CATANDUVA  
 Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2022

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2022

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTISTRATÉGIA	6.914.054,08	789.507,72	0,00	14.627.878,28	6.924.316,48	89,88%	87,66%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP...	7.173.514,74	359.931,00	1.588.354,97	7.924.240,52	1.979.149,75	26,27%	3,85%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4.204.785,21	0,00	0,00	4.260.574,09	55.788,88	1,33%	1,33%
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	24.609,88	0,00	0,00	13.525,43	-11.084,45	-45,04%	-45,04%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	869.311,29	0,00	0,00	844.311,15	-25.000,14	-2,88%	-2,88%
OCCAM FIC AÇÕES	1.346.869,65	0,00	0,00	1.292.751,54	-54.118,11	-4,02%	-4,02%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.144.367,87	0,00	0,00	1.046.767,06	-97.600,81	-8,53%	-8,53%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.734.566,16	0,00	0,00	1.584.000,59	-150.565,57	-8,68%	-8,68%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.800.677,76	0,00	0,00	3.616.453,93	-184.223,83	-4,85%	-4,85%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.698.291,29	0,00	0,00	2.375.333,21	-322.958,08	-11,97%	-11,97%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	9.877.593,13	0,00	0,00	9.527.516,73	-350.076,40	-3,54%	-3,54%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	4.360.353,96	0,00	0,00	3.746.929,76	-613.424,20	-14,07%	-14,07%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.303.084,53	0,00	0,00	4.602.430,22	-700.654,31	-13,21%	-13,21%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.592.577,81	0,00	0,00	7.830.284,67	-762.293,14	-8,87%	-8,87%
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	4.658.595,11	0,00	0,00	3.697.731,51	-960.863,60	-20,63%	-20,63%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	5.809.602,47	0,00	0,00	4.774.599,19	-1.035.003,28	-17,82%	-17,82%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	9.624.452,60	0,00	0,00	7.940.811,57	-1.683.641,03	-17,49%	-17,49%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	31.332.258,28	0,00	10.000.000,00	16.814.232,17	-4.518.026,11	-14,42%	-17,60%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>109.469.565,82</b>	<b>1.149.438,72</b>	<b>11.588.354,97</b>	<b>96.520.371,62</b>	<b>-2.510.277,95</b>	<b>-2,27%</b>	

