



ATA Nº. 002/2022 - DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICO DE AQUIDAUANA - AQUIDAUANAPREV

REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO – MÊS DE DEZEMBRO/2021

Aos vinte e seis dias do mês de janeiro de dois mil e vinte dois, às quatorze horas, na Sala de Reuniões do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos de Aquidauana, doravante Aquidauana Prev., sito à Rua Marechal Mallet, 353, Centro, da Cidade de Aquidauana, Estado de Mato Grosso do Sul, reuniram-se os Membros do Comitê de Investimento, convocados pelo Presidente, Gilson S. Menezes, para realização da Reunião Ordinária, com os Membros do Comitê de Investimento, com a seguinte pauta: 1ª) aprovação da ata nº 012/2021, do Comitê de Investimento, procedeu a leitura da mesma e, não havendo emendas, nem impugnações, foi considerada aprovada a ata nº 012/2021, 2ª) Análise do Relatório de Investimento do mês de dezembro e Quarto Trimestre de 2021. Os trabalhos foram abertos pelo Presidente, Senhor Gilson Sebastião Menezes, que cumprimentou e agradeceu a presença de seus pares, comunicando, que a senhora Ana Claudia Barcelos, iria secretariar o encontro. Ato contínuo verificou a existência de quórum e declarou aberta a reunião, dando início à reunião, diante disso, passou a relatar a atual realidade do mercado financeiro e atual posição das carteiras de investimentos apontadas no Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro e Quarto Trimestre de 2021, que após análise, relatou que as diversificações apresentadas nas carteiras no mês dezembro de 2021 qual tem no seu enquadramento a estratégia de alocação em Renda Fixa totaliza 68,00% da carteira, Renda Variável totaliza 26,12% da carteira e em Fundos Exterior 5,88% da carteira. O relatório apresentou um saldo de retorno positivo no mês de dezembro no valor de R\$ 439.103,55 (quatrocentos e trinta e nove mil, cento e três reais e cinquenta e cinco reais), no Quarto Trimestre manteve enquadramento a estratégia de alocação em Renda Fixa totaliza 68,00% da carteira, Renda Variável totaliza 26,12% da carteira e em Exterior 5,88% da carteira, apresentando um retorno positivo em renda fixa no valor de R\$ 442.675,73, em renda variável o retorno foi negativo no valor de R\$ -773.393,96 e Fundos Exterior o retorno positivo no valor R\$ 89.241,56. No acumulado no ano de 2021 a carteira de renda fixa apresentou um retorno positivo no valor de R\$ 385.984,99, em renda variável o retorno foi negativo no valor de R\$ -1.540.807,41 e Fundos Exterior o retorno positivo no valor R\$ 110.169,30. O retorno e meta de rentabilidade acumulados no ano de 2021 obteve resultados positivos nos meses de março, abril, maio, junho, novembro e dezembro, já nos meses de janeiro, fevereiro, julho, agosto e outubro tiveram resultado de retorno negativo com maior expressão em carteira de Renda Variável, em decorrência dos movimentos dos mercados financeiro interno e externo que apesar no último mês houve uma recuperação positiva em relação aos últimos meses, não conseguiu recuperar as perdas no acumulado do exercício. O ano de 2021 ficou marcado pela forte recuperação da economia global, afetada no

Rua Marechal Mallet, 353, Centro, Aquidauana – MS, CEP 79200-000
Fone-Fax (67) 3241-2019 E-mail: aquidauanaprev@terra.com.br

ano anterior por uma das mais incomuns crises econômicas da história moderna – singular tanto na intensidade do abalo econômico quanto na velocidade da recuperação que se seguiu. A célere reação das políticas econômicas ao redor do mundo, acionando mecanismos contracíclicos nos âmbitos monetário e fiscal, e a própria natureza do choque econômico permitiram que, ao longo de 2021, testemunhássemos uma trajetória de crescimento trimestral exuberante nas economias centrais, que em sua maior parte voltaram ao patamar de atividade apresentado no período pré-crise pandêmica. Dessa forma, a combinação de condições financeiras fortemente acomodáticas (ilustradas, por exemplo, em juros reais internacionais extremamente baixos durante todo o ano), ampla liquidez no sistema financeiro internacional (com os principais BC's injetando liquidez através dos programas de quantitative easing) e um robusto suporte fiscal viabilizaram um desempenho estelar para uma ampla gama de ativos de risco. Por exemplo, a maior parte dos mercados acionários globais acumulavam, até meados de novembro, desempenho de dois dígitos, ao passo que, no universo das commodities (em particular energéticas), desequilíbrios de oferta e demanda e pressões inflacionárias derivadas da recuperação global viabilizavam uma performance superior a 30% de valorização. A de acreditar que o ano que se inicia deve se revelar muito mais desafiador em termos de ambiente econômico e, provavelmente, dos mercados financeiros internacionais. Assim, se em 2021 o cenário macro global "facilitou" a vida dos investidores que optaram por direcionar parte de sua riqueza para estratégias de alocação no exterior, no próximo ano esse vetor deve se revelar, no mínimo, não tão atraente quanto nos últimos meses, exigindo uma análise muito mais cuidadosa dos comitês e assessores de investimento. O que nos leva a manter nossas posições em todos os perfis, adotando cautela nos investimentos, acompanhamento diário dos mercados e estratégias aguardando alguma melhora no cenário econômico. No entanto, o retorno de investimentos não veio atender o cumprimento da Meta Atuarial no acumulado do ano de 2021 de "Investimentos de **-1,96%** quando ao IPCA+5,41%. a.a é de **15,99%**, *não cumprindo* a meta atuarial na Resolução 3.922/2010, conforme Relatório de Análise

abaixo;

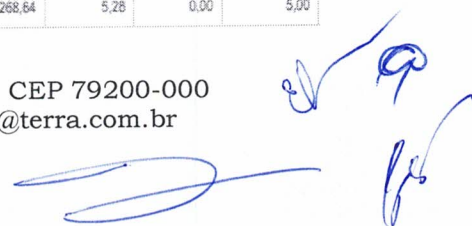
Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Dezembro / 2021)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	31.010.384,73	61,48	0,10
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.385.861,43	28,52	0,00
VINCI PARTNERS	3.232.055,66	6,41	0,00
ITAU UNIBANCO	1.808.655,72	3,59	0,00

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

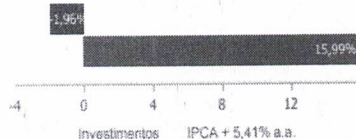
Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	28.681.952,98	56,87	11,52	72,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	5.616.292,87	11,14	4,07	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	8.164.787,30	16,19	18,24	20,00
Artigo 8º, Inciso III	5.008.180,94	9,93	3,09	10,00
Artigo 9º, Inciso II	302.474,81	0,60	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	2.663.268,64	5,28	0,00	5,00



Retorno e Meta de Rentabilidade 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	53.840.301,27	2.008.996,00	2.505.845,74	52.907.238,12	-376.213,41	-376.213,41	-0,70%	-0,70%	0,67%	0,67%	-104,28%	3,35%
Fevereiro	52.907.238,12	668.528,80	1.080.817,72	51.875.754,51	-669.154,89	-1.045.408,10	-1,26%	-1,95%	1,24%	1,92%	-101,88%	3,12%
Março	51.875.754,51	1.299.500,00	1.036.347,84	52.523.370,91	384.484,24	-660.943,86	0,74%	-1,23%	1,42%	3,36%	-36,65%	3,65%
Abril	52.523.370,91	1.423.373,23	1.603.620,30	52.926.148,39	583.024,55	-77.819,31	1,11%	-0,14%	0,73%	4,12%	-3,29%	2,22%
Maior	52.926.148,39	1.356.200,00	1.862.256,31	53.489.134,28	869.022,20	791.102,89	1,64%	1,50%	1,27%	5,44%	27,64%	2,65%
Junho	53.489.134,28	862.500,00	1.022.047,36	53.424.576,37	95.189,45	886.292,34	0,18%	1,68%	0,97%	6,47%	20,09%	2,14%
Julho	53.424.576,37	1.668.934,06	1.935.104,10	52.560.444,99	-684.961,76	321.330,58	-1,06%	0,61%	1,43%	7,99%	7,83%	2,80%
Agosto	52.560.444,99	1.968.492,26	1.575.140,38	51.850.328,08	-536.468,39	-216.137,81	-1,02%	-0,42%	1,34%	9,43%	-4,42%	3,18%
Setembro	51.850.328,08	657.875,50	75.000,00	51.845.204,94	-688.838,64	-803.176,45	-1,12%	-1,53%	1,01%	11,18%	-13,71%	3,07%
Outubro	51.845.204,94	1.865.697,96	3.469.349,08	48.782.490,70	-1.279.123,03	-2.082.299,48	-2,47%	-3,96%	1,67%	13,05%	-30,36%	3,68%
Novembro	48.782.490,70	2.941.358,23	1.913.049,18	50.409.342,57	599.542,71	-1.483.756,77	1,20%	-2,81%	1,37%	14,60%	-19,24%	3,69%
Dezembro	50.409.342,57	3.301.542,97	3.713.031,65	50.436.957,54	-39.103,65	-1.044.853,12	0,87%	-1,96%	1,22%	16,09%	-12,27%	2,91%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



No mês as carteiras de investimentos apresentaram retornos em carteiras de renda fixa e perdas significativas de aplicação em renda variável e nas carteiras de Ativos Exterior na sua maioria houve retorno negativos, onde a volatilidade estará presente e movimentos transitórios para cima e para baixo fazem parte do cenário no dia a dia. Da análise das carteiras com base de 31.12.2021, solicitada a assessoria Credito & Mercado, recomenda-se para o atual momento é a cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter sem ainda a desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político, e sugere realocações nas carteiras;

Origem da Aplicação	Resgate (\$)	Aplicação (\$)	Sugestão de Ativo
AÇÕES - EXTERIOR	180.000,00	180.000,00	AÇÕES - SMALL / MID CAPS
IMA-B	1.690.000,00	1.690.000,00	AÇÕES - DIVIDENDOS
IMA-B	1.275.000,00	1.275.000,00	CDI
IMA-B	3.045.000,00	3.045.000,00	GESTÃO DURATION
IRF-M	1.428.659,41	1.428.659,41	IMA-B 5
IRF-M 1	1.365.105,35	1.365.105,35	CDI

Diante dos cenários e recomendação, os membros do comitê decidiram seguir com as recomendações de adotar cautela apresentados e acompanhamento diário dos mercados e estratégias sugeridas pelas Instituições financeiras e pela assessoria, fazendo as realocações para

ajuste caso necessário. O comitê ratificou sobre a aplicações e resgates ocorrido no mês de dezembro de 2021 e devidamente autorizado pelo Conselho de Administração e dentro da análise dos Fundos de Investimentos disponíveis no mercado que se enquadram na Política de Investimentos do Instituto, bem como comportamento da carteira de Investimentos quanto ao cumprimento da meta atuarial, e revendo o histórico do rendimento e volatilidade dos últimos 12 meses, e as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, por estar dentro das expectativas de superar a meta Atuarial do Instituto, ficando a ser estudadas até a próxima reunião novas medidas quanto a investimento de acordo com o momento econômico "mercado financeiro". Finalizado todos os conteúdos pautados e nada mais tendo a tratar, foi declarada e encerrada a presente reunião a 15:20 horas, e eu Ana Claudia Barcelos, na qualidade de Gestora de Recursos lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos membros presentes.

COMITÊ DE INVESTIMENTO:



GILSON SEBASTIÃO MENEZES

Membro do Comitê de Investimento

CPF: 437.348.041-91

Certificação: CGRPPS – 3155

Validade: 24.07/2022



ANA CLAUDIA BARCELOS

Membro do Comitê de Investimento

CPF: 489.783.371-04

Certificação: CGRPPS – 3151

Validade: 24.07/2022



ELIZABETH ORTIZ

Membro do Comitê de Investimento

CPF: 250.463.061-15

Certificação da ANBIMA – CPA - 10

Validade: 13.03.2024



FRANCISCO TAVARES DA CÂMARA
Membro do Comitê de Investimento
CPF: 273.328.101-15
Decreto nº 172/2018

LINDINALDO JOÃO DA COSTA
Membro do Comitê de Investimento
CPF: 764.484.101-63
Decreto nº 172/2018