



**INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES PÚBLICOS
DE AQUIDAUANA**



**ATA Nº. 007/2022 - DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICO DE AQUIDAUANA - AQUIDAUANA PREV**

REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO - MÊS DE MAIO/2022

Aos quatorze dias do mês de junho de dois mil e vinte e dois, às 14:00 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: 1º) aprovação da ata nº 006/2022, do Comitê de Investimento, procedeu a leitura da mesma e, não havendo emendas, nem impugnações, foi considerada aprovada a ata nº 006/2022, 2º) Análise do Relatório de Investimento do mês de maio de 2022. 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 maio de 2022, que após análise, relatou que as diversificações apresentadas nas carteiras no mês maio de 2022 qual tem no seu enquadramento a estratégia de alocação em Renda Fixa totaliza 68,83 da carteira, Renda Variável totaliza 27,44% da carteira e em Fundos Exterior 4,23% da carteira. O relatório apresentou um saldo de retorno *positivo* no mês de maio de 2022 no valor de R\$ 454.636,88 (quatrocentos e cinquenta e quatro mil, seiscentos e trinta e seis reais e oitenta e oito centavos), onde a carteira de *renda fixa* apresentou um retorno *positivo* no valor de R\$ 315.558,47, em *renda variável* o retorno foi *positivo* no valor de R\$ 232.438,86 e *Fundos Exterior* o retorno *negativo* no valor R\$ -93.360,45. No acumulado no ano de 2022 apresentou um saldo de retorno positivo até o mês de maio de 2022 no valor de R\$1.540.711,88 (Um milhão, quinhentos e quarenta mil, setecentos e onze reais e oitenta e oito centavos). Em decorrência de um cenário prospectivo segue incerto com os investidores monitorando; o desdobramentos do conflito entre Rússia e Ucrânia e seus impactos na economia global; Indicadores de inflação e de atividade pelo mundo; Intensidade do aperto monetário nos EUA e redução do balanço do FED; Ambiente político doméstico e seus impactos na política fiscal do país; Desdobramentos da implementação da política chinesa definida para o ano e os efeitos dos recentes lockdowns realizados em grandes centros; Gargalos de oferta nas cadeias de suprimentos globais, o mercado financeiro

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

apresentou uma recuperação positiva, como mês de maio houve retorno positivo em relação a desvalorização do mês de abril. Neste sentido, permanece a recomendação de cautela ao assumir posições mais arriscadas, e que seja solicitado junto a assessoria o Relatório de Análise de Portfolio e analisar as carteiras sugerias pelas Instituições, visando aproveitar melhores oportunidades do mercado. No entanto, o retorno de investimentos não veio atender o cumprimento da Meta Atuarial no acumulado até o mês de “Investimentos de 3,04% quando ao IPCA + 4,84%. a. a é de 6,83%, não cumprindo a meta atuarial na Resolução 3.922/2010, conforme Relatório de Análise abaixo;

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	35.391.713,96	69,84	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.423.784,56	26,49	0,00
ITAU UNIBANCO	1.860.069,77	3,67	0,00

Artigo 20º - 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) - (Resolução 4963)

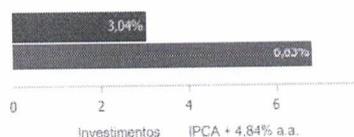
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	62,59
Artigo 7º Inciso I, Alínea 'b'	28.934.292,08	57,10	15,65	62,59
Artigo 7º Inciso III, Alínea 'a'	5.690.741,02	11,23	13,13	50,00
Artigo 7º Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º Inciso I	6.774.922,75	17,32	8,82	20,00
Artigo 8º Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º Inciso II	220.661,99	0,44	0,00	2,00
Artigo 9º Inciso III	1.922.628,25	3,79	3,75	8,00
Artigo 10º Inciso I	5.132.302,16	10,13	2,44	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	50.434.957,54	20.961,31	375.423,15	50.434.959,81	357.144,31	357.144,31	0,71%	0,71%	0,94%	0,94%	75,32%	3,22%
Fevereiro	50.434.959,81	1.324.922,91	780.772,75	51.132.319,03	153.509,66	510.653,97	0,30%	1,01%	1,37%	2,32%	43,53%	2,46%
Março	51.132.319,03	463.773,94	1.767.780,36	50.997.467,39	1.169.154,16	1.679.808,15	2,29%	3,32%	2,04%	4,41%	75,29%	3,52%
Abril	50.997.467,39	306.706,23	94.090,00	51.306.350,47	-593.733,15	1.086.075,00	-1,14%	2,14%	1,42%	5,89%	38,29%	2,60%
Maio	51.306.350,47	416.138,95	1.503.556,01	50.675.568,29	454.636,88	1.540.711,88	0,89%	3,04%	0,89%	6,83%	44,56%	3,25%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



No mês as carteiras de investimentos apresentaram retornos positivos na carteira de Fundos Renda Fixa, Renda Variável e negativo na carteira de Fundos Exterior, onde a Rua Marechal Mallet, 353, Centro, Aquidauana – MS, CEP 79200-000 Fone-Fax (67) 3241-2019 E-mail: aquidauanaprev@terra.com.br





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE AQUIDAUANA



volatilidade estará presente e movimentos transitórios para cima e para baixo fazem parte do cenário no dia a dia. Diante do cenário apresentado, entendemos que devemos manter os atuais **47,89%** dos recursos em fundos de investimento compostos por 100% títulos públicos, atrelado a vértices de médio prazo e em fundos de investimentos classificados como de gestão *duration*. Em se tratando de novos recursos entendemos que devemos permanecer a sugestão de cautela ao assumir posições mais arriscadas no curto prazo, a volatilidade nos mercados deve se manter ainda sem desenhar um horizonte claro, em razão principalmente pelo nosso cenário político e não movimentação fundos de longuíssimo prazo (IMA-B 5+ E IDKA 20A), 5% em fundos de longo prazo (IMA-B TOTAL E FIDC/ CRÉDITO PRIVADO/ DEBÊNTURE) e 30% em fundos Gestão Duration, conforme recomendado. Para os fundos de investimentos, compostos por 100% de títulos públicos, atrelados aos vértices de longo prazo entendemos manter uma exposição de até **17,62%**. Podendo ser alterada com a mudança do cenário econômico, diante das seguidas elevações na taxa de juros demonstram ser uma boa oportunidade, que a exposição seja feita primeiramente utilizando a marcação à mercado, e posteriormente quando atingindo o valor esperado, seja feita a transferência para marcação na curva. Para os vértices de curto prazo, entendemos uma exposição de até **2,85%**, representados pelos fundos de investimentos referenciados em CDI, entendemos ser necessária apenas uma parcela suficiente para honrar os compromissos atuais do Instituto de Previdência dos Servidores Público Municipais - AQUIDAUANA PREV, pois as despesas com o Fundo Previdenciário está sendo coberta com 100% dos recursos de contribuição repassados e o restante da despesa foi coberto com aporte financeiro do Ente, para pagamento de benefícios, estando o Fundo de Reserva em fase de Capitalização e o Fundo Previdenciário hoje aplica 100% dos recursos de contribuição, para honrar os compromissos atuais com pagamento de benefícios previdenciários. Quanto à renda variável, entendemos uma exposição máxima de **35%**, permanece a sugestão de cautela ao assumir posições mais arriscadas por conta do ambiente econômico e pela busca de novas oportunidades, ainda que permanece uma das alternativas que vem se mostrando forte e que possui boa expectativa, é a diversificação em fundos de investimento no exterior, seguindo a recomendação de carteira sugeridas das instituições financeiras, sendo recomendado que primeiramente a exposição em fundos com hedge com 5% para posteriormente realizar uma entrada gradativa em fundos que não utilizam hedge cambial também com 5%. Quanto a fundos de ações atrelados a economia doméstica é recomendado entrar gradativamente de modo que fique atento a oportunidades da bolsa de valores, construindo um preço médio mais atrativo. Embora a exposição máxima prevista em renda variável seja de **35%**, atualmente nossa carteira está com **27,44%** e no fundo exterior está com **4,22%**, por entendermos que no longo prazo os recursos neste segmento serão os que ajudarão a honrar os compromissos futuros, observando cuidadosamente qualquer movimentação do cenário que influencie negativamente. O comitê ratificou sobre a aplicações e resgates ocorrido no mês de maio de 2022 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

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



**INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES PÚBLICOS
DE AQUIDAUANA**



quanto a investimento de acordo com o momento econômico “mercado financeiro” com conclusão da análise do portfólio das carteiras. Finalizado todos os conteúdos pautados e nada mais tendo a tratar, foi declarada e encerrada a presente reunião a 15:30 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



ADRIANA COSTA MARQUES

Membro do Comitê de Investimento

CPF: 908.424.211-49

Certificação: CGRPPS - 5002

Validade: 25/07/2025