ATA DA 3ª REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2022 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

09/02/2022 | Reunião convocada pelo Presidente do Cominv, Flávio Castro

Participação

Membros do Comitê de Investimentos:

Carlos Michael Maia Rodrigues

Eduardo Alves Marinho

Eli Camilo Custódio

Fernando Krichanã dos Santos

Flávio Rodrigues de Castro

Jânio José Paes Guimarães

Marcelo Magaldi

Representante da Direção

Lyvia Belém Martins Guimarães

Pauta da Reunião

(1) Análise de desempenho de gestores de fundos de investimentos;
(2) Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de dezembro de 2021;
(3) Realocação de fundos de investimentos;
(4) Outros assuntos eventualmente pertinentes.

Documentos de Suporte

(a) Relatório Mensal de Investimentos de dezembro/2021;

(b) Análise comparativa de dados quantitativos e qualitativos de fundos de investimentos;

Registro da Reunião

Ao nono dia do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte e dois, reuniram-se em reunião ordinária do Comitê de Investimentos da Manaus Previdência os membros **Carlos Michael, Eduardo Alves, Eli Camilo, Fernando Krichanã dos Santos, Jânio José Paes Guimarães, Marcelo Magaldi e Flávio Castro**, que a presidiu e secretariou. Participou como convidada a Sra. **Lyvia Belém Guimarães**, Diretora de Administração e Finanças da Manausprev. Iniciando os trabalhos, o presidente do Cominv agradeceu a presença de todos e passou à leitura da pauta do dia, dando início

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: MARCELO MAGALDI ALVES EM 28/04/2022 09:58:35
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 21/04/2022 08:29:52
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 6690BFA2

à análise de desempenho dos fundos de ações que compõem a carteira da Manaus Previdência. Para tanto, foram utilizados vários indicadores quantitativos e qualitativos através do sistema Quantum Axis, com destaque para a rentabilidade histórica visualizada em diversas janelas de tempo (ytd, 12, 24, 36 e 48 meses), volatilidade, índice de Sharpe, drawdown, gráfico de dispersão para análise da relação risco x retorno, fluxo de aplicações e resgates mensais e evolução do patrimônio líquido. Os fundos analisados foram: BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES, CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES, ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES, ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES, META VALOR FI AÇÕES, SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES e TARPON GT MASTER FI AÇÕES. Finalizada a análise de desempenho dos fundos de ações, o presidente passou ao próximo item da pauta, que trata da realocação de fundos de investimentos. Assim, foram analisados vários dados referentes ao fundo Tarpon GT, o qual já havia sido objeto de uma reunião do Comitê com a presença, inclusive, do Sr. Sulivan Diniz, representante da distribuidora do fundo, e com a presença de gestores da Tarpon Investimentos. Com efeito, utilizando o sistema Quantum Axis para análise dos fundos de ações que a Manausprev detém e comparando-os com o fundo Tarpon GT restou evidente a **baixa correlação** entre este e aqueles fundos, dado que a carteira do Tarpon GT é concentrada em cerca de 7 empresas listadas na B3 e classificadas como small caps, diferentemente dos demais fundos de ações da carteira da Manaus Previdência, que em geral, são compostos por empresas de maior capitalização e maior liquidez. Além da matriz de correlação, foram utilizadas várias métricas disponibilizadas pela plataforma de análise de fundos da Quantum, inclusive com utilização de gráficos de dispersão de risco x retorno, retorno histórico, evolução de PL, fluxo de entradas e saídas financeiras, captação líquida, volatilidade, dentro outros indicadores. Segundo o presidente do Cominv, a intenção é que o fundo tenha uma correlação menor, que evolua de forma diferente dos demais. Assim, considerando os vários parâmetros analisados e considerando o cenário macroeconômico, que tem apresentado uma nova perspectiva, tendo em vista os recentes acontecimentos relacionados ao conflito bélico entre Ucrânia e Rússia e as projeções para a inflação nos EUA, que devem ocasionar uma política monetária contracionista com várias elevações na taxa de juros norte-americana, fatos que causaram forte desvalorização dos índices de ações nos EUA desde o início do ano, foi proposto o **resgate parcial de R$ 30.000.000,00** (trinta milhões de reais) do **SAFRA S&P REAIS FIM,** e esse montante será utilizado para **aplicação no fundo TARPON GT 30 FIC FIA.** Foi debatido e analisado todos os argumentos e os membros acompanharam o voto do Presidente, restando **aprovada** a realocação. Dando sequência à pauta do dia, iniciaram-se a

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: MARCELO MAGALDI ALVES EM 28/04/2022 09:58:35
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 21/04/2022 08:29:52
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 6690BFA2

leitura e análise do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de dezembro de 2021, sendo verificados todos os indicadores de praxe, inclusive aqueles relacionados à gestão de riscos. Finalizada a apresentação do Relatório Mensal, posto em discussão e votação, foi **aprovado** sem ressalva e restrições por unanimidade dos membros. Sendo esses os assuntos tratados e não havendo outros a tratar, deu-se por encerrada a 3ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos, da qual eu, Flávio Rodrigues de Castro, presidi e secretariei, tudo em consonância com as normas dispostas nos **artigo 9º, 10 e 11, do Decreto Municipal nº 4.846, de 18 de junho de 2020 – Regimento Interno da Manaus Previdência.**

Assinaturas dos Membros do Comitê de Investimentos (Registradas Eletronicamente)

Carlos Michael Maia Rodrigues
Eduardo Alves Marinho
Eli Camilo Custódio
Fernando Krichanã dos Santos
Flávio Rodrigues de Castro
Jânio José Paes Guimarães
Marcelo Magaldi Alves

Próxima reunião

A próxima reunião será realizada no **dia 23 de fevereiro de 2022, às 09 horas**, através de videoconferência, conforme convocação a ser enviada aos membros nos próximos dias.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: MARCELO MAGALDI ALVES EM 28/04/2022 09:58:35
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 21/04/2022 08:29:52
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 6690BFA2



REGISTROS DE ASSINATURAS ELETRÔNICAS

O arquivo 20220420105619_ata_da_3__reuniao_ordinaria_do_comite_de_investimentos___09.02.2022.pdf do documento **2022.17848.17920.9.006598** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO 704.239.202-78	20/04/2022 10:55:42 (LOGIN E SENHA)
CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES 892.972.102-87	20/04/2022 11:07:14 (LOGIN E SENHA)
EDUARDO ALVES MARINHO 931.181.472-53	20/04/2022 11:07:19 (LOGIN E SENHA)
FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS 664.106.492-15	20/04/2022 11:26:28 (LOGIN E SENHA)
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	20/04/2022 11:48:49 (LOGIN E SENHA)
JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES 077.200.092-15	21/04/2022 08:29:52 (LOGIN E SENHA)
MARCELO MAGALDI ALVES 313.785.362-15	28/04/2022 09:58:35 (LOGIN E SENHA)