ATA DA 7ª REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2022 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

12/04/2022 | 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) Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de fevereiro de 2022;
(2) Realocações de Investimentos;
(3) Outros assuntos eventualmente pertinentes;

Documentos de Suporte

(a) Relatório Mensal de Investimentos de Fevereiro/2022;

(b) Processo de credenciamento da Plural Investimentos Gestão de Recursos Ltda;

(c) Processo de credenciamento da Mongeral Aegon Investimentos Ltda;

(d) Análises quantitativas e qualitativas sobre fundos de investimentos no exterior.

Registro da Reunião

Ao decimo segundo dia do mês de abril 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 Maia Rodrigues, Eli Camilo Custódio, Fernando Krichanã dos Santos, Eduardo Alves Marinho, Jânio José Paes Guimarães, Marcelo Magaldi Alves e Flávio Rodrigues de Castro, que a presidiu e secretariou. Iniciando, o presidente passou à apresentação dos dados do Relatório Mensal de Investimentos,

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: MARCELO MAGALDI ALVES EM 09/05/2022 09:47:33
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: ELI CAMILO CUSTODIO EM 06/05/2022 13:27:21
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: 3232594F

referente ao mês de **fevereiro de 2022**. Foram demonstrados os principais dados do Relatório, além de breves comentários sobre o cenário macroeconômico elaborado pela asset da Caixa. A carteira total fechou o mês com o valor de R$ 1.253.737.365,74 sendo que, R$ 1.211.172.578,05 referentes ao plano previdenciário, R$ 29.912.652,13 referentes ao plano financeiro e R$ 12.652.255,30 referentes à taxa de administração. Dando continuidade, o presidente apresentou o gráfico da composição dos ativos por classe, onde se evidencia que a maior concentração é na bolsa brasileira, com: 28,63%; 5,01% em FIP; 7,93% em fundos no exterior e fundos de BDR; 9,24% em títulos públicos prefixados; 24,26% em títulos púbicos e fundos de investimentos atrelados à Inflação; 3,86% em fundos de investimentos indexados à taxa DI; 4,98% em fundos de renda fixa livre; 0,48% em FIDC; 5,24% em fundos de investimentos de crédito privado; 9,09% em fundos multimercado e 1,28% fundo imobiliário. Em fevereiro, a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de -0,10%. No acumulado dos últimos 12 meses a rentabilidade foi de 2,01%. No acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 7,96%. A participação dos fundos problemáticos na carteira do PPREV ficou em 4,06%, cerca de R$ 50,9 milhões. Na sequência, foram apresentados os indicadores de desempenho (risco e retorno) e as tabelas com a relação analítica de cada um dos ativos da carteira, em especial dos fundos problemáticos. Em continuidade, apresentou os indicadores de riscos: retornos diários e mensais; tabelas de liquidez, volatilidade e VaR. Finalizada a apresentação do Relatório Mensal, o Presidente o pôs em deliberação, oportunidade em que todos os membros votaram pela **aprovação por unanimidade dos membros presentes**, o **Relatório Mensal de Investimentos**, referente ao mês de **fevereiro de 2022**. Em continuidade, dando início à segunda etapa da reunião, o presidente do Cominv trouxe para análise e deliberação uma proposta de realocação de investimentos, com uma breve introdução sobre sua visão em relação à variação cambial e em relação ao mercado de ações no exterior. Para Flávio Castro, o atual nível do dólar não deve se sustentar no médio prazo, dado as variáveis que desfavorecem o real frente à moeda americana, como a alta nos juros nos EUA, a inflação norte-americana em níveis históricos, o conflito entre Rússia e Ucrânia, além das eleições presidenciais no Brasil. A partir dessa análise, o presidente propôs o resgate total do fundo Safra S&P PB reais, que será em torno de R$ 27 milhões, e o resgate parcial do fundo BB Previdenciário Perfil, no valor aproximado de R$ 3 milhões, de modo que a soma dos resgates perfaça R$ 30 milhões. Seguindo na proposta de realocação, o presidente propôs que o montante dos resgates seja aplicado em fundos no exterior, sem hedge cambial. As principais razões para a estratégia de realocação

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: MARCELO MAGALDI ALVES EM 09/05/2022 09:47:33
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: ELI CAMILO CUSTODIO EM 06/05/2022 13:27:21
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: 3232594F

apresentada seria o atual nível de preço do dólar, o atual nível de preço das ações que compõem os fundos no exterior apresentados como alternativas para o Comitê, a necessidade de reduzir exposição em fundos passivos no S&P 500 com hedge cambial, a exemplo do FI Safra S&P PB Reais. Nesse contexto, os membros concordaram com a estratégia de reduzir a exposição no S&P 500, aprovando os resgates propostos. Em seguida, Flávio Castro apresentou dados comparativos com análises quantitativas e qualitativas de fundos de investimentos no exterior enquadrados no artigo 9º, III, da Resolução CMN nº 4.963/2021, sendo eles: (i) GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES; (ii) GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES; (iii) MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO; (iv) BTG PACTUAL MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES e (v) SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO. Dentre outros dados, foram analisados gráficos de retorno histórico, distribuição dos retornos, drawdown, evolução do patrimônio líquido dos fundos, fluxo mensal, risco x retorno, volatilidade, índice de Sharpe, além da tabela de correlação entre os fundos. Após análises e discussão acerca dos dados, **os membros do Cominv decidiram aplicar R$ 15 milhões no GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES e outros R$ 15 milhões no MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO**. Dentre outras razões, a escolha por estes fundos deu-se em função do perfil da carteira dos fundos, da baixa correlação entre os mesmos e pelo perfil ESG do fundo MAG Global. Em seguida, o presidente ressaltou a necessidade de credenciar as instituições Plural Investimentos e Mongeral Aegon Investimentos, ressaltando que o Comitê já realizou reuniões com representantes dessas instituições e que, inclusive, o processo de credenciamento já havia sido disponibilizado aos membros através do SIGED. Com efeito, tendo em vista que as instituições já haviam sido alvo de reunião específica do comitê, e considerando que ambas atendem a todos os critérios quantitativos e qualitativos do edital de credenciamento da Manaus Previdência, **todos os membros aprovaram os credenciamentos postos em deliberação.** Sendo esses os assuntos tratados e não havendo outros a tratar, deu-se por encerrada a 7ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos, da qual eu, Flávio Castro, presidi e secretariei, tudo em consonância com as normas dispostas nos **artigos 9º, 10 e 11, do Decreto Municipal nº 4.846, de 18 de junho de 2020 – Regimento Interno da Manaus Previdência.**

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: MARCELO MAGALDI ALVES EM 09/05/2022 09:47:33
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: ELI CAMILO CUSTODIO EM 06/05/2022 13:27:21
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: 3232594F

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 27 de abril de 2022, às 09 horas**, conforme convocação a ser enviada aos membros nos próximos dias.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: MARCELO MAGALDI ALVES EM 09/05/2022 09:47:33
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: ELI CAMILO CUSTODIO EM 06/05/2022 13:27:21
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: 3232594F



REGISTROS DE ASSINATURAS ELETRÔNICAS

O arquivo 20220506101640_ata_da_7__reuni_o_ordin_ria_de_2022_do_cominv___12.04.2022.pdf do documento **2022.17848.17920.9.007499** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS 664.106.492-15	06/05/2022 10:24:31 (LOGIN E SENHA)
FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO 704.239.202-78	06/05/2022 11:12:26 (LOGIN E SENHA)
JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES 077.200.092-15	06/05/2022 11:25:46 (LOGIN E SENHA)
CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES 892.972.102-87	06/05/2022 12:42:16 (LOGIN E SENHA)
EDUARDO ALVES MARINHO 931.181.472-53	06/05/2022 12:47:34 (LOGIN E SENHA)
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	06/05/2022 13:27:21 (LOGIN E SENHA)
MARCELO MAGALDI ALVES 313.785.362-15	09/05/2022 09:47:33 (LOGIN E SENHA)