

ATA REUNIÃO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO TAIOPREV 17.08.2022

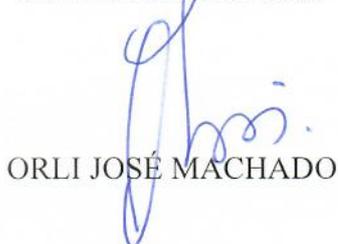
Ata da reunião ordinária do Comitê de Investimentos do TAIOPREV – Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Taió – SC. Aos dezessete dias do mês de agosto de dois mil e vinte e dois, reuniram-se os seguintes membros do Comitê de Investimentos na sala de reuniões do TAIÓPREV: Indianara Seman, Tayse Ariane Geremias, Orli José Machado, e Vanessa Manchein de forma online participaram da reunião, o Economista Rodrigo, e os Consultores de Investimentos Rafael e Eduardo da Assessoria de Investimentos SMI. Indianara iniciou a reunião apresentando a pauta para os demais membros. 1. Apresentação do cenário econômico por Rodrigo da SMI. 2. Carteira de Investimentos do TAIÓPREV. 3. Carteira Administrada 4. Desenvolvimento do relatório de Investimentos do mês de julho. Indianara inicia cumprimentando a todos bem como aos que estão participando de forma online. **1. Apresentação do cenário econômico por Rodrigo da SMI.** Passando a palavra para Rodrigo da SMI, que após cumprimentar a todos dá início a sua apresentação sobre o cenário econômico. Rodrigo comenta que o mês de julho no Brasil, ao contrário das principais economias ao redor do mundo, o maior ponto de atenção em julho veio do cenário fiscal, que causou forte volatilidade aos mercados durante o período, mas em última instância desfrutou de uma redução de incertezas, após a aprovação e subsequente sanção da Proposta de Emenda à Constituição (PEC) dos auxílios sem novas alterações. Frente aos acontecimentos do mês de julho e ao desempenho dos indicadores no período, os mercados brasileiros tiveram resultados majoritariamente positivos, com o mercado de renda variável se beneficiando da redução de incertezas no cenário fiscal e corrigindo parcialmente a profunda queda ocorrida em junho, enquanto o mercado de renda fixa teve desempenho misto frente à materialização da deterioração fiscal, que levou a novas quedas dos índices mais sensíveis ao longo prazo. Assim, o Ibovespa encerrou o mês com alta de 4,69%, enquanto os principais índices de renda fixa terminaram julho com resultados mistos. **2. Carteira de Investimentos do TAIÓPREV.** Rafael abre a carteira do TAIÓPREV diretamente no site da assessoria de investimentos e apresenta que no mês de julho se teve um retorno de 0,75% da carteira totalizando uma rentabilidade positiva de R\$393.335,17 (trezentos e noventa e três mil trezentos e trinta e cinco reais e dezessete centavos) no mês. A renda fixa deu

resultado negativo de R\$ -139.570,15 (cento e trinta e nove mil quinhentos e setenta reais e quinze centavos) com 62,42% da carteira no segmento, na renda variável R\$ 286.657,55 (duzentos e oitenta e seis mil seiscentos e cinquenta e sete reais e cinquenta e cinco centavos) com 10,94% da carteira e no multimercado R\$ 248.889,63 (duzentos e quarenta e oito mil reais oitos centos e oitenta e nove reais e sessenta e três centavos) sendo que possuem apenas 5,66% da carteira. O segmento de títulos públicos trouxe um resultado negativo de R\$ - 2.945,19 (menos dois mil novecentos e quarenta e cinco reais e dezenove centavos) sendo 11,7% da carteira e a letra financeira trouxe um retorno de R\$ 303,33 (trezentos e três reais se trinta e três centavos) representando 9,33% da carteira. Frente a isto Rafael comenta que os títulos públicos deram retorno negativo devido a deflação ocorrida no mês de julho de -0,68%, observando que isto não ocorria deste 1980. Eduardo parabeniza o comitê pela compra dos títulos e letras financeiras, pois foi num momento assertivo, sendo as melhores taxas pagas pelo mercado no período. A respeito de novas mudanças na carteira, Eduardo indica que seja reduzido recurso em alocação em fundos IMA-B 5 e IDK2, cerca de 5% (representados na carteira) em cada índice. Este valor ainda deve ser direcionado para a aquisição de títulos públicos que apesar de não estarem com as mesmas taxas do mês passado, ainda são vantajosas por estarem pagando acima da meta atuarial e por apresentarem um risco baixo para a carteira. Indianara fala que entrou na conta do TAIÓPREV o pagamento do Banco BGC Liquidez referente aos títulos públicos com vencimentos nos anos pares no valor de R\$ 124.678,90 (cento e vinte e quatro mil seiscentos e setenta e oito reais e noventa centavos), sendo R\$ 20.545,02 (vinte mil quinhentos e quarenta e cinco reais e dois centavos) referente pagamento de cupom semestral da NTN-B 2040 e R\$ 104.133,88 (cento e quatro mil cento e trinta e três reais e oitenta e oito centavos) referente a NTN-B 2050. Eduardo diz que estes valores devem ser reinvestidos novamente na aquisição de títulos públicos com os mesmos vencimentos já comprados. Indianara comenta que no dia 16/08/2022 teve uma reunião com o Marcelo Ushida do Banco do Brasil o qual ofereceu um Fundo Vértice 2030, composto apenas com títulos públicos de vencimento 2030, Eduardo diz que para o TAIÓPREV é mais vantajoso adquirir títulos de forma direta, pois não tem custo de taxa de administração e nem taxa de performance. Dessa forma o comitê decidiu por seguir a orientação da consultoria e adquirir títulos públicos direto e não

investir no Fundo Vértice 2030 do Banco do Brasil **3. Carteira Administrada.** Indianara comenta que conversou com a empresa QUATRO UM Investimentos, sobre carteira administrada, sendo que este já foi um tema abordado em reuniões passadas tanto do comitê de investimentos quanto do conselho de administração, mas que não tinha sido feita uma deliberação sobre isto e a empresa estava cobrando um retorno. Indianara pediu que Eduardo desse uma contextualizada sobre o assunto e ajuda a avaliar se esta seria uma ação indicada para o TAIÓPREV. Eduardo então explica que a carteira administrada no momento não é um serviço interessante, pois a compra dos títulos públicos está dando retorno positivos e de maneira segura, Eduardo comenta também que o Patrimônio Líquido do TAIÓPREV ainda é pequeno, e que não compensaria direcionar apenas um segmento para a Carteira Administrada, considerando que o TAIÓPREV possui gestão ativa e responsável do seu recurso. Eduardo explica também que há uma burocratização ainda maior para o controle dos investimentos terceirizados e que por parte da diretoria e comitê deveria ter um acompanhamento mais minucioso através de elaborações de alguns relatórios exigidos pela portaria 1.467/2022 e 4963/2021. Após a explanação de Eduardo, Indianara e os demais membros do comitê expõem que compartilham da mesma ideia, e solicitam que Eduardo faça um parecer para ser apresentado ao conselho de administração a fim de chancelar o posicionamento do Comitê de Investimentos quanto ao serviço de Carteira Administrada. **4. Desenvolvimento do relatório de Investimentos do mês de Julho.** O comitê desenvolveu o Relatório de Investimentos de Julho com o seu parecer e que será encaminhado para aprovação do Conselho Fiscal e em seguida será publicado no site do TAIÓPREV. Nada mais havendo a tratar lavra-se essa ata que vai por mim assinada, Tayse Ariane Geremias e demais membros do comitê de investimentos presentes na reunião.


INDIANARA SEMAN


TAYSE ARIANE GEREMIAS


ORLI JOSÉ MACHADO


VANESSA MANCHEIN