



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL**

Reunião Extraordinária Comitê de Investimento

ATA Nº 04/2020

Aos vinte e sete dias do mês fevereiro de dois mil e vinte, às nove horas, na sala de reuniões do IPRESG, sito à Rua Barão de São Gabriel, número setecentos e sessenta e nove, realizou-se reunião do Comitê de Investimentos nomeado pela Portaria nº 29/2019, de vinte e seis de fevereiro de dois mil e dezenove. Estiveram presentes à reunião extraordinária, a Presidente do Comitê, Luciana Rodrigues Souto e os membros Adalberto Munhoz Machado e Mirian Alves da Silveira para tratar das pautas a seguir: **Pauta 1-** Aplicação de valor referente distribuição de juros do Fundo Banrisul Previdência IPCA 2024 e aplicação de valor referente a evento de amortização do Fundo da Caixa Econômica Federal FI BRASIL 2030 I TP RF; e **Pauta 2-** Rebalanceamento dos Fundos de Investimento do IPRESG. 1- A Presidente do Comitê iniciou a reunião informando os valores disponíveis para aplicação de **R\$ 38.599,29** (Trinta e oito mil, quinhentos e noventa e nove reais, vinte e nove centavos) referente a distribuição de juros do Fundo Banrisul Previdência IPCA 2024, aplicação de **R\$ 40.641,61** (Quarenta mil, seiscentos e quarenta e um reais, sessenta e um centavos) referente a evento de amortização do Fundo da Caixa Econômica Federal FI BRASIL 2030 I TP RF. Tendo em vista a entrada destes valores foi solicitada a Consultoria Referência Gestão e Risco sugestão para a aplicação dos referidos valores, o qual sugeriu aplicação da seguinte forma: o valor de **R\$ 40.641,61 (Quarenta mil, seiscentos e quarenta e um reais, sessenta e um centavos)** aplicação no Fundo CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP, CNPJ 11.060.913/0001-10; e aplicação do valor de **R\$ 38.599,29 (Trinta e oito mil, quinhentos e noventa e nove reais, vinte e nove centavos)** no Fundo BANRISUL PATRIMONIAL FI RENDA FIXA LP, CNPJ 04.828.795/0001-81. Após análise a sugestão foi aceita pelos presentes no que se refere a evento de amortização do Fundo da Caixa Econômica Federal FI BRASIL 2030 I TP RF; em relação a distribuição de juros do Fundo Banrisul Previdência IPCA 2024 foi decidido que não será aplicado no Fundo sugerido tendo em vista que será necessário resgate do mesmo fundo para suprir o valor da compra de ações do BOVA11. Assim ficou definido que ao invés de resgatar o valor de **R\$ 80.000,00 (Oitenta mil reais)** será resgatada somente a diferença, no valor de **R\$ 41.400,71 (Quarenta e um mil, quatrocentos reais, setenta e um centavos).** 2- Quanto ao rebalanceamento sugerido pelo representante da Premier Investimentos Sr. Alexandre Conversani, recebemos parecer solicitado para a Consultoria Referência Gestão e Risco conforme tratamos na reunião ordinária do dia 18 do corrente mês com as seguintes considerações: "O rebalanceamento nada mais é do que uma ação decorrente do acompanhamento periódico da carteira. Trata-se de uma técnica eficaz. O rebalanceamento consiste em estipular uma composição bem definida para uma carteira de investimentos e seguir fielmente essa composição, com prazos definidos para calibragem. O RPPS deve estar bem confortável quanto ao tipo de investidor que é (conservador/moderado/arrojado) e ao nível de risco que irá assumir. Vantagens do rebalanceamento: 1) Mantém sua carteira de investimentos alinhada ao seu perfil de risco; 2) Pode contribuir para retornos um pouco maiores no longo prazo; e 3) Previne um clássico erro de comportamento: comprar na alta e vender na baixa. A prática do rebalanceamento mantém sua carteira dentro do nível de risco que você tolera, pode contribuir para aumentar sua rentabilidade no longo prazo e ajuda você a domar suas emoções ao lidar com investimentos. Desta maneira somos favoráveis a essa técnica que foi sugerida a vocês, como já comentei devemos traçar nosso perfil de investidor (risco que aceitamos) e utilizando a composição da

Luciana Rodrigues Souto



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SÃO GABRIEL**

carteira de investimento do IPRESG e percentuais já alocado em renda variável, sugerimos que esse rebalanceamento seja nos ativos: Quanto a ETFs: De 2% a 4% de BOVA11 (gestão ativa): vez é a representação de uma carteira teórica composta pelas ações das companhias que juntas correspondem a cerca de 80% do volume financeiro de negócios da B3 no mercado à vista, sendo necessário ter a participação superior a 0,1% do total do volume e ter sido negociada em 80% pregões dos últimos 12 meses anteriores. Até 2% de DIVO11: ele busca refletir a performance, antes das taxas e despesas, do Índice Dividendos (IDIV). Mede o comportamento das ações das empresas que se destacaram em termos de remuneração dos investidores. Ele leva em conta a remuneração sob a forma de dividendos e juros sobre o capital próprio. As ações componentes são selecionadas por sua liquidez e ponderadas nas carteiras pelo valor de mercado das ações disponíveis à negociação. Até 2% de S&P500: índice constituído no Brasil que busca retorno de investimentos que correspondam, de forma geral, à performance do Índice S&P500 em reais (S&P500 Brazilian Real Index). O S&P500, índice composto pelas 500 maiores empresas dos EUA, selecionadas para compor esse índice de acordo com critérios como tamanho, liquidez e setor. Ainda sugerimos utilizar a estratégia em fundos de investimentos, onde o interessante é alocarmos um percentual em torno de 3% em Fundo de Investimento que utilize o Índice de Consumo, governança e SMALL - na soma de todos. Assim o IPRESG ficaria com uma posição em renda variável em torno de 7 a 8% (somando ao que já possui aplicado), posição moderada, e com chances de buscar uma melhor performance em cima das expectativas e tendências do mercado financeiro." Ficou acordado pelos presentes que considerando a orientação do Consultor da Referência Gestão e Risco e a proposta do representante da Premier Investimentos será feito o rebalanceamento dos Fundos de investimento do IPRESG. Porém será necessário uma avaliação mais detalhada da proposta para definirmos como será feito. Para isso solicitaremos maiores informações para debatermos na próxima reunião. Nada mais havendo a acrescentar, eu Luciana Rodrigues Souto, Presidente do Comitê de Investimentos encerrou a reunião, e para constar, lavrei a presente Ata que vai por mim assinada e pelos demais presentes.

Luciana R. Souto

Luciana Rodrigues Souto – Presidente do Comitê de Investimento

Adalberto Munhoz Machado

Adalberto Munhoz Machado – Membro do Comitê de Investimento

Mirian Alves da Silveira

Mirian Alves da Silveira – Membro do Comitê de Investimento