



## **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITAPOÁ**

---

ATA Nº 08/2021 DA 54ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITAPOÁ – IPESI

Aos 29 dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte um, às 08:30 reuniram-se virtualmente os membros do comitê, os Srs. Flávio E. Gelamo Custódio, Francisco Xavier Soares Filho e as Sras. Wilmara Jaeline M Pitta diretora do Instituto e Lara Cristine de O. Hoepfner. A Diretora deu início a reunião, cumprimentando a todos e passou a palavra para a Sra Lara para leitura da ata anterior e aprovação. Após lida a ata foi aprovada. Na sequência a Diretora retomou a palavra passando a explicar sobre o relatório de gestão de investimentos de agosto. Informou que infelizmente o mês novamente fechou negativo. Passou a informar sobre os valores aplicados em cada segmento: Renda Fixa R\$ 71.909.727,02 – Multimercados R\$ 11.792.274,42 – Fundos de Renda Variável R\$ 21.880.900,34 e Investimentos no Exterior R\$ 11.324.217,89 Totalizando uma carteira com R\$116.909 milhões. Em agosto a rentabilidade acumulada do ano ficou em R\$3.302 milhões e que a meta alcançada foi de -0,77% totalizando no ano 3,02%. A Diretora comenta que devido os rendimentos negativos não estamos conseguindo atingir a meta, que acumulada até agosto seria de 9,49%. Neste instante passou a relatar sobre a rentabilidade de cada fundo. Na Renda Fixa somente os FI IRF M-1, IMA B 5 e Perfil deram positivos. O FI Bolsa Americana atingiu 3,34%. Na Renda Variável e Investimentos no Exterior deram todos negativos. Em seguida a Diretora informou sobre os riscos da carteira e a exposição de cada segmento. Quanto ao enquadramento, informou que os FI estão todos enquadrados e que foi feito resgate no FI Multimercado para regularização de enquadramentos, mas como os rendimentos em setembro também estão negativos, talvez seja necessário fazer mais um resgate. Passou a explicar sobre os ocorridos no mercado financeiro no mês de agosto. Em seguida informou que o relatório parcial de setembro também está negativo. E se o mercado continuar assim, nosso retorno da carteira estará comprometido, pois até dia 24 de setembro estava em R\$1.046 milhões negativos. A Diretora informa que em contato com o Banco ITAU, foi indicado o aporte no FI CFI renda fixa. E pede que todos analisem as informações. Sr. Flávio neste instante comenta que podemos aplicar no fundo apresentado e que poderíamos estar comprando Tesouro direto também. Sr. Francisco comenta que acha que o valor do tesouro direto ainda está baixo, hoje o retorno seria menor que a nossa meta. Comentou que poderíamos esperar para comprar as letras do tesouro quando a marcação do mercado ficar com valores mais atrativos. Sr. Flávio comenta sobre os pré-fixados, atrelado a selic, que seria o mais indicado, comprando um tesouro de curto prazo. A Diretora comenta que a prioridade é sobre as receitas mensais. Onde iremos aplicar, em fundos ativos ou em letras do tesouro. Analisando em qual segmento vamos aplicar, sem mexer na carteira ainda. Sr. Francisco comenta sobre a renda variável, devido ao movimento do mercado A Diretora comenta que foi sempre orientado a não mexer quando há uma queda brusca no mercado. Esperando assim a situação melhorar para recuperar os rendimentos. Nisso Sr. Francisco comenta que tem receio do mercado financeiro a curto prazo, sendo que o IPESI não necessita desse valor para pagar benefícios e que está pensando nas aplicações a longo prazo. Faz um breve comentário que ele retirou suas aplicações da renda variável, ficando somente com as ações da empresa WEG, pois a mesma sobre conforme o valor do dólar. Neste instante foi debatido sobre o mercado brasileiro e as eleições futuras. Qual seria a reação do mercado financeiro e as consequências na nossa carteira.



## **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITAPOÁ**

---

Sr. Francisco comenta que devido a isso tem receio nas aplicações de renda variável. Que somente aquelas que tem ações fora do Brasil são as mais aconselhadas. A perspectiva seria de perda em renda variável. A Diretora comenta que a queda na renda variável pode ir até o fim do ano, mas que não devemos mexer ainda. Sr. Francisco opta pela compra do tesouro até 2024. Comentando que tem a perspectiva de que o IPESI retire as aplicações da renda variável. A Diretora comenta que então iremos fazer a retirada aos poucos, pede então que analisem o FI do ITAU, para que possamos diversificar a carteira e fazendo alguns ajustes para tentar evitar mais perdas. Sr. Francisco comenta que tem instituições financeiras e corretoras que cobram taxas. Sendo que a XP Investimentos não cobra nenhuma. Neste instante o Sr. Francisco comenta sobre um FI de previdência. A Diretora informa que se o fundo estiver regulamentado para aplicação conforme a Resolução podemos ver a possibilidade de aplicação. Nisto ficou acordado que o comitê vai analisar os FI e que através do grupo de whatsapp, cada um vai repassar a sua opinião e que assim possamos chegar num contexto para as novas aplicações e possíveis ajustes na carteira. Após todos concordarem. Nada mais havendo a Diretora agradeceu a todos e foi encerrada a reunião. E para constar, foi lavrada a presente Ata, que depois de lida e achada em conformidade, vai assinada por mim, Lara Cristine de O. Hoepfner que secretariei a reunião.

Wilmara Jaqueline M Pitta  
Diretora Executiva

Lara Cristine de O. Hoepfner  
Membro do Comitê