

## **ATA DA 5ª (QUINTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2021 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA GUARUJÁ PREVIDÊNCIA**

Ao 17º dia do mês de maio do ano de dois mil e vinte e um, reuniram-se ordinariamente nas dependências da sala de reuniões da sede da autarquia Guarujá Previdência, situada na Av. Adhemar de Barros, nº 230, 1º. Andar - sala 18, no bairro de Santo Antônio, nesta cidade de Guarujá, em primeira chamada as 9h (nove horas), e em segunda chamada as 9h30 (nove horas e trinta minutos), em atenção ao edital de convocação publicado no D. O. de 15 de maio de 2021, os membros do Comitê de Investimentos: Presidente do Comitê de Investimentos, Laydianne Alves da Silva Rosa Gonçalves. Membros: Fábio Enrique Camilo José Esteves, Aline Borges de Carvalho, Fernando Antônio Gonçalves de Melo. Gestora do Comitê Lucielma Ferreira Feitosa. **Faltas:** não houve. **Convidados** – Victória Souza de Brito – estagiária. **Documentos recebidos/encaminhados:** a) Não houve. **Ordem do dia:** Dando início aos trabalhos, a Sra. Laydianne Alves da Silva Rosa Gonçalves, observou quórum presencial e procedeu à leitura da pauta, a ordem do dia para operacionalização das atividades, que passou a ser objeto de análise pelos presentes: **1) Análise do cenário macroeconômico; 2) Avaliação dos investimentos; 3) Análise do fluxo de caixa; 4) Proposições de investimentos/desinvestimentos; 5) Credenciamentos; 6) Assuntos Gerais. Deliberações: 1) Análise do cenário macroeconômico:** “No tocante aos avanços contra a Covid-19, e, em benefício da condição humana e econômica, é possível destacar grupos de países que estejam mais ou menos adiantados, com os respectivos impactos na velocidade de recuperação de sua atividade econômica. Em especial sobre as economias centrais, mas, não limitadas a elas, o avanço da combinação de programas bem sucedidos de vacinação, aliado aos efeitos positivos de políticas sanitárias e de restrição da mobilidade urbana, vem contribuindo para a redução, consistente e progressiva, do número de contágio e de óbitos por Covid-19, a exemplo da Inglaterra, Alemanha, Israel, China, Chile e EUA, dentre outros países. Para esse primeiro grupo de países, e guardados o devido momento e proporções, esse movimento já vem permitindo uma almejada e gradativa reabertura



econômica. Na outra ponta, e com preocupante destaque, temos diversos países com importantes atrasos em seus programas de combate à pandemia, com respectivos prejuízos social e econômico, a exemplo da Índia, Brasil e Turquia, dentre outros. Pesa também sobre esses países, com aceleração descontrolada de casos de contágio e mortalidade, ou, com estabilidade em níveis ainda muito altos, a falta de imunizantes e de insumos para o tratamento e combate do Covid19. A reboque disso, podemos observar ainda a falta de recursos para assistência social aos mais carentes, adicionando pressão política sobre a saúde das respectivas finanças públicas, já em algum grau anteriormente comprometidas. Um importante risco adicional, do não avanço de planos contra a pandemia, é o possível surgimento de novas cepas do vírus, o que pode piorar ou agravar o quadro sanitário e retardar um pouco mais a recuperação econômica, nos países que se deparam com esse cenário. De qualquer forma, olhando o “copo meio cheio” e pelo globo afora, o avanço em programas de combate à pandemia, pesados pacotes fiscais, forte volume de liquidez financeira, com taxas de juros reais em patamares baixos por longo prazo, e a ociosidade da capacidade instalada de produção, são fatores importantes que tendem a contribuir para um crescimento mundial sustentado, se tudo o mais constante, nesse e nos próximos anos. Desse modo, espera-se que o segundo semestre apresente crescimentos mais robustos, puxados pelas grandes economias, com destaque para China e EUA. Como efeitos colaterais dos necessários estímulos econômicos, pressões inflacionárias e aumento dos gastos públicos são fatores que tem demandado muita atenção, em especial, por parte dos bancos centrais e governos, ainda sujeitos a fomentar a atividade econômica. Sobre destaques de política monetária, e apenas reforçando a maior disposição dos bancos centrais e governos no fomento à atividade econômica, observados desde fevereiro de 2020, recentemente o BOJ, Banco Central do Japão, ratificou que manterá a política de flexibilidade monetária. Por sua vez, o FED novamente fortaleceu sua disposição de manter pelos próximos anos sua política monetária acomodatória, mantendo as taxas de juros americanas entre zero e 0,25% ao ano. Posteriormente, e em detrimento de pressões inflacionárias, a posição do FED foi reforçada após a divulgação do relatório de geração de empregos nos EUA para o mês de abril, o chamado Payroll, divulgado na última sexta-feira, com números surpreendentemente bem abaixo do esperado. Comentando sobre o mercado de renda fixa

internacional, alguns analistas de mercado esperavam que números fortes do mercado trabalho americano pudessem pressionar o FED a rever sua posição acomodatória e elevar os juros americanos. Isso não aconteceu e a leitura dos mercados foi de que não haveria, pelo menos por enquanto, pressão adicional sobre o FED, e conseqüentemente sobre as moedas e juros dos países emergentes. Em abril, e em especial a partir desse evento, observamos um certo refluxo da tese de “reflação” nos EUA, o que fez com que as taxas de juros recuassem nos principais mercados. Já o mercado acionário global, em parte também por conta dos eventos já comentados, teve em abril mais um mês positivo para ativos de risco, com valorização quase que generalizada das bolsas pelo mundo afora. O destaque ficou para o aumento do minério de ferro, que continuou batendo recordes de preço, beneficiando os papéis de empresas exportadoras do minério. Assim, apenas citando o bom desempenho de alguns importantes índices internacionais, ambos em moeda local, o S&P 500 se valorizou em 5,24% e o MSCI ACWI em 4,24%, com o Dólar se desvalorizando frente ao Real (-5,16%) e diversas outras moedas. A expressiva queda do dólar explica boa parte da queda do MSCI World (-1,13%) e do S&P 500 (-0,18%), nesse caso, ambos sem hedge cambial. Finalizando comentários internacionais, e aí continuando com um tom de “copo meio cheio”, vale lembrar que no mês de março o FED havia aumentado sua projeção do PIB americano de 4,2% para 6,5% para o final de 2021. Na Europa, o PMI que engloba os setores industrial e de serviços subiu, de 53,2 em março para 53,8 em abril, atingindo o maior patamar desde julho de 2020. Esse é o segundo maior nível em dois anos e meio, segundo pesquisa final divulgada pela IHS Markit, na última quinta-feira. Por aqui, Brasil, tanto o mercado de renda fixa, como o de renda variável conseguiram surfar a mesma onda dos mercados internacionais, com o fechamento de taxas de juros e a valorização dos nossos principais índices de bolsa. Adicionalmente e de modo favorável, tivemos a aprovação do orçamento federal de 2021, respeitando-se, de maneira geral, a regra do Teto de Gastos, ainda que com diversos ruídos políticos e de alguma desconfiança prévia dos mercados. A questão dos gastos públicos continua sendo sensível, mas, ainda que com eventuais críticas, até que enfim a página do orçamento federal para 2021 foi virada. Desse modo, alguns indicadores de renda fixa apresentaram valorização em abril, tais como o IRF-M+1 (+1,12%), o IMA-B 5 (+0,87%), o IRF-M (+0,84%) e o IMA-B (+0,65%), dentre outros. Já do



lado da bolsa e liderada por empresas ligadas à exportação do minério de ferro, o SMLL se valorizou em 4,38%, seguido pelo IBRX-50 (+2,90%), IBRX (+2,84%), IVBX-2 (2,75%), IDIV (+2,03%), até chegarmos ao Ibovespa, com alta de 1,94%, dentre outros. Continua pesando sobre nós, Brasil, o alto nível de infecções e mortes por Covid-19, com lentidão na produção e entrega de vacinas, atenção fiscal, constantes ruídos políticos, e a necessidade de aprovação de importantes reformas, tais como a reforma tributária e a administrativa, dentre outras, que adicionalmente incrementam o grau de incerteza e de volatilidade nos mercados locais. A instalação da “CPI da Covid”, determinada pelo STF no final de abril, pode atrasar a agenda de reformas, em especial a tributária e a administrativa, sendo também foco de atenção. Uma importante questão, ainda sem resposta definitiva, é se a vacinação será rápida o suficiente para evitar uma possível terceira onda da pandemia, podendo atrasar ainda mais a almejada retomada econômica.” **2)**

**Avaliação dos investimentos:** A carteira da Guarujá Previdência em março de 2021 apresentou rentabilidade de 1,74% (um por cento e setenta e quatro centésimo), sobre a meta estabelecida de 0,73% (setenta e três centésimos), conforme Tabela 03. **3) Análise do fluxo de caixa:** Os repasses feitos pelos

entes patronais referente ao mês de março, totalizaram o valor de R\$9.737.744,44 (nove milhões, setecentos e trinta e sete mil, setecentos e quarenta e quatro reais e quarenta e quatro centavos), sendo: Plano Financeiro: R\$ 5.469.633,97 (cinco milhões, quatrocentos e sessenta e nove mil, seiscentos e trinta e três reais e noventa e sete centavos), e no Plano Previdenciário: R\$ 4.268.110,47 (quatro milhões, duzentos e sessenta e oito mil, cento e dez reais e quarenta e sete centavos). Deste montante, destinou-se ao pagamento de aposentadorias e pensões o valor de R\$ 1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil reais), do Plano Financeiro, e do Plano Previdenciário, o valor de R\$ 250.000,00 (duzentos e cinquenta mil reais). **4)**

**Proposições de investimentos/desinvestimentos:** Do valor líquido do fundo financeiro de R\$ 3.969.633,97 (três milhões, novecentos e sessenta e nove mil, seiscentos e trinta e três reais e noventa e sete centavos) será aplicado o valor de R\$1.969.633,97( hum milhão, novecentos e sessenta e nove mil, seiscentos e trinta e três reais e noventa e sete centavos) no fundo GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE (CNPJ.: 37.331.365/0001-09 e o valor de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) no fundo SCHRODER

SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE (CNPJ.: 37.308.394/0001-50). Do fundo previdenciário o valor de R\$ 4.018.110,47 (quatro milhões, dezoito mil, cento e dez reais e quarenta e sete centavos) referente ao repasse líquido do mês, será aplicado o valor de R\$ 2.018.110,47 (dois milhões, dezoito mil, cento e dez reais e quarenta e sete centavos) no fundo GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE (CNPJ.: 37.331.365/0001-09) e o valor de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) no fundo SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC DE FIA IE (CNPJ.: 37.308.394/0001-50), conforme Tabela 02. **Principais Motivações:** valor atual do dólar, sua expectativa de alta e recuperação do mercado mundial após o aumento do número de pessoas vacinadas. **Desinvestimentos:** Não houve desinvestimentos. Em atenção à Política de Investimentos e observando as realocações necessárias a serem realizadas no plano financeiro e previdenciário, considerando o cenário atual e expectativa de prêmio na renda fixa, este Comitê não encontrou oportunidade de readequação este mês. **5) Credenciamentos: a)** O Comitê aprovou o credenciamento das instituições e fundos constantes nas tabelas 4 e 5. **6) Assuntos gerais: a)** Apresentação via vídeo conferência pelo Banco Itaú com a gerente de relacionamento de Governo Mara Rúbia Santos César e o senhor César Henrique Domingos, onde ele explanou sobre o cenário, expectativas, fez leitura analítica da carteira da Guarujá Previdência e apresentou fundos que considera estratégicos para a carteira da Autarquia. Não havendo nada mais a tratar, a Sra. Presidente deu por encerrado os trabalhos as 14h00min, informando que a próxima Reunião Ordinária acontecerá no dia 16 de junho de 2021, podendo ser alterado diante das necessidades que se apresentarem. Para constar, eu, Fernando Antônio Gonçalves de Melo, secretário da mesa Diretora lavrei a presente Ata, que vai numerada de 01 (um) a 09 (nove) laudas, que após lida e aprovada, segue assinada por mim, como secretário, pela Sra. Presidente, pela gestora e pelos demais membros presentes.

Guarujá, 17 de maio de 2021.

Laydianne Alves da Silva Gonçalves

Lucielma Ferreira Feitosa



**Presidente Comitê Investimentos**

**Responsável Técnico**

Fernando A. G. de Melo

Aline Borges de Carvalho

**Secretário do Comitê**

**Vice-Secretária**

Fábio Enrique Camilo José Esteves

**Membro do Comitê**

## ANEXOS

**Tabela 01: Repasses:**

1 - TRANFERENCIAS ADMINISTRATIVAS					
FUNDOS / BANCOS		FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL	
REPASSE		R\$ 5.469.633,97	R\$ 4.268.110,47	R\$ 9.737.744,44	
(-) FOLHA PAGAMENTO SANTANDER		R\$ 1.500.000,00	R\$ 250.000,00	R\$ 1.750.000,00	
<b>SUB TOTAL (1)</b>		<b>R\$ 3.969.633,97</b>	<b>R\$ 4.018.110,47</b>	<b>R\$ 7.987.744,44</b>	
2 - APLICAÇÕES					
RENDA VARIÁVEL					
FUNDOS / BANCOS		CNPJ	FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC FIA IE		37.308.394/0001-50	R\$ 2.000.000,00	R\$ 2.000.000,00	R\$ 4.000.000,00
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE		37.331.365/0001-09	R\$ 1.969.633,97	R\$ 2.018.110,47	R\$ 3.987.744,44
<b>SUB TOTAL</b>			<b>R\$ 3.969.633,97</b>	<b>R\$ 4.018.110,47</b>	<b>R\$ 7.987.744,44</b>
<b>TOTAL DAS APLICAÇÕES</b>			<b>R\$ 3.969.633,97</b>	<b>R\$ 4.018.110,47</b>	<b>R\$ 7.987.744,44</b>

**Tabela 02: Movimentações Estratégicas**

SEGREGAÇÃO	DE FUNDO	CNPJ	TIPO DE RESGATE	VALOR	PARA FUNDO	CNPJ
FINANCEIRO	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	PARCIAL	R\$ 2.000.000,00	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC FIA IE	37.308.394/0001-50
PREVIDENCIARIO	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	PARCIAL	R\$ 2.000.000,00	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS FIC FIA IE	37.308.394/0001-50
FINANCEIRO	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	PARCIAL	R\$ 1.969.633,97	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	37.331.365/0001-09
PREVIDENCIARIO	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	PARCIAL	R\$ 2.018.110,47	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	37.331.365/0001-09
<b>TOTAL</b>				R\$ 7.987.744,44		

**Tabela 03: Rentabilidade**

MÊS	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICAÇÕES (R\$)	RESGATES (R\$)	AMORTIZAÇÃO (R\$)	JUROS (R\$)	RETORNO (R\$)	SALDO NO MÊS	RETORNO (%)	META (%)	
JANEIRO	772.963.474,33	32.412.618,92	17.931.119,19	49.261,08	10.500,00	-5.214.596,60	782.230.377,46	-0,64%	0,67%	
FEVEREIRO	782.230.377,46	19.537.848,87	12.718.274,82	345.049,67	9.000,00	-5.293.322,99	783.756.628,52	-0,63%	1,24%	
MARÇO	783.411.578,85	18.516.164,77	10.129.161,28	----	9.000,00	6.746.965,65	798.545.547,99	0,85%	1,42%	
ABRIL	798.545.547,99	47.491.220,00	39.712.357,12		9.000,00	14.043.393,48	820.367.804,35	1,74%	0,73%	
<b>TOTAL RETORNO</b>						<b>10.282.439,54</b>				



**Tabela 04: Instituições credenciadas:**

NOME INSTITUIÇÃO	CNPJ	ATIVIDADE	VOLUME SOB GESTÃO/ADMINISTRAÇÃO	DATA CREDENCIAMENTO INÍCIO	DATA CREDENCIAMENTO VALIDADE	COEFICIENTE GESTÃO	NÚMERO
BEM DTVM LTDA	00.066.670/0001-00	Administrador	R\$ 452.215.062.722,57	17/05/2021	16/05/2022	N/A	38/2021
ATINA Agentes Autônomos de Investimentos S/S LTDA	40.171.197/0001-46	Distribuidor	N/A	17/05/2021	16/05/2022	N/A	39/2021
Santander Caceis Brasil DTVM S.A	62.318.407/0004-19	Administrador	N/A	17/05/2021	16/05/2022	N/A	40/2021
Mirae Asseg Global Investimentos (Brasil) Gestão de Recursos LTDA	09.095.455/0001-02	Gestão	R\$ 453.700.000,00	17/05/2021	16/05/2022	64,00%	41/2021

**Tabela 05: Fundos credenciados:**

ARTIGO - ENQUADRAMENTO	NOME	CNPJ	DATA CREDENCIAMENTO	VALIDADE CREDENCIAMENTO
Artigo 8º II, Alinea "a"	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FICFIA	36.347.815/0001-99	17/05/2021	16/05/2022
Artigo 9º II, Alinea "a"	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULTIMERCADO IE	17.804.792/0001-50	17/05/2021	16/05/2022
Artigo 9º II, Alinea "a"	CLOU GLOBAL X MIRAE ASSET CLOUD COMPUTING USD FICFIA IE	37.439.899/0001-53	17/05/2021	16/05/2022
Artigo 9º II, Alinea "a"	BOTZ GLOBAL X MIRAE ASSET ROBÓTICA & INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD FICFIA IE	37.437.010/0001-07	17/05/2021	16/05/2022
Artigo 9º II, Alinea "a"	ACCESS USA COMPANIES FIA - IE	11.147.668/0001-82	17/05/2021	16/05/2022
Artigo 9º II, Alinea "a"	ACCESS DIVERSIFIED DYNAMIC FIM - IE	26.845.868/0001-86	17/05/2021	16/05/2022
Artigo 9º II, Alinea "a"	ACCESS EQUITY WORLD FIA - IE	07.657.641/0001-62	17/05/2021	16/05/2022
Artigo 9º II, Alinea "a"	BTG PACTUAL MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES BRL FIA IE	41.287.933/0001-99	17/05/2021	16/05/2022