



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NATAL - NATALPREV
COMITÊ DE INVESTIMENTOS
DECRETO Nº. 10.183 DE 22 DE JANEIRO DE 2014, PUBLICADO NO DOM EM 23 DE JANEIRO DE 2014

ATA SUMÁRIA DA 81ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DO NATAL – NATALPREV.

I. DATA, HORA E LOCAL:

Reunião ocorrida em 24 de maio do ano de 2021, às 12h05min, realizada na sala da Presidência no 2º andar do Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Natal - NATALPREV.

II. MEMBROS DO COMITÊ PARTICIPANTES DA REUNIÃO:

- 1 - Thiago Costa Marreiros – Presidente do Instituto;
- 2 - Osvaldo Gomes Neto - Diretor do DEGEFI;
- 3 - Djones Derkyan Teixeira dos Santos – Contador;
- 4 - Luciana Soares Adorno – Secretária.

III. PAUTA:

Principais pontos discutidos na reunião do dia:

- 1º ponto: Análise da Carteira e do Relatório de Investimentos do NATALPREV (Relatório elaborado por Thiago Santiago) referente ao mês de abril/2021;
- 2º ponto: Alocação dos novos aportes/entradas e realocações do mês de maio/2021;
- 3º ponto: Considerações finais.

IV. ASSUNTOS TRATADOS:

Dando início aos debates, passamos a discussão do **primeiro ponto** em pauta - “Análise da Carteira e do Relatório de Investimentos do NATALPREV – Relatório elaborado por Thiago Santiago (chefe do Comitê), com base nos informes da Assessoria Investimentos LEMA Investimentos e extratos bancários BB, referente ao mês de abril/ 2021”. No período obtivemos resultado positivo na Carteira, quase sendo revertido integralmente o retorno negativo (0,8%) acumulado nos primeiros meses do ano de 2021. Os investimentos em fundos asiáticos obtiveram

retorno positivo. Nossa meta acumulada do ano está em 4,13%. Será feita uma revisão em todos o FI's que compõem a Carteira RPPS/NATALPREV no tocante ao enquadramento.

Quanto à ressalva de desenquadramento do FI ETF, este se encontra desenquadrado, uma vez que é só para investidores qualificados com adesão ao pró-gestão, sendo necessário para tanto o preenchimento de determinados requisitos para a obtenção da certificação de investidor qualificado.

Dando continuidade, passamos à análise do **segundo ponto** em pauta: “Alocação dos novos aportes/entradas e realocações do período”. Nesse ponto, a nova Assessoria contratada Lema e da equipe de analistas do Banco do Brasil, nos fez as seguintes recomendações:

Sugestão para próximas aplicações:

- *Aplicar 40% em fundo gestão ativa (BB alocação ativa ou BB alocação ativa retorno total);*
- *Aplicar 60% em fundos mais conservadores como IDKA 2, IMA-B 5 ou IRF-M 1;*
- *Conforme e-mail enviado pela consultoria LEMA, a BBDTVM retornou à plataforma deles informando que, segundo o Artigo 12 do regulamento do Fundo **BB Alocação ETF Investimentos no Exterior** e a posição de alocação de ativos do fundo, o mesmo encontra-se enquadrado com a resolução. Porém, o Artigo 3º do regulamento do fundo informa que este é destinado a **investidores qualificados** e, considerando o descrito na portaria SPREV 519/2011 dos requisitos para ser considerado investidor qualificado, o NATALPREV não aderiu ao programa pró-gestão e, portanto, estaríamos desenquadrados.*
- *Sugestão para realocação do fundo ETF: aproximadamente 30% no fundo BB Ações Bolsa Americana e aprox. 70% no fundo BB IDKA 2. Ainda não temos aplicação no primeiro fundo citado. Segundo recomendação da consultoria LEMA, é uma opção interessante de incluirmos no portfólio, pois o fundo possui um hedge cambial para amenizar os efeitos da volatilidade da moeda.*
- *Nas semanas anteriores do mês corrente tivemos um “rally” no mercado, marcado por alta volatilidade nos mercados do exterior. O mercado de renda fixa americano, o maior dentre todos, sofreu pressões com alta nos juros, pressionada pelos índices de alta inflacionária, fato este que esbarra na bolsa e puxa o mercado de renda variável para baixo. Vale ressaltar que na China, outro grande mercado mundial, relatou indicadores econômicos um pouco abaixo do esperado pelo mercado e números que relatam alta da inflação. Logo, este mês nossa carteira está performando com ganhos na renda variável nacional e perdas nos fundos BDR's. No campo de renda fixa os fundos ainda estão com ganhos pouco expressivos, chegando a patamares de 0,2% a 0,3%.*

Assim, seguindo as orientações da Assessoria contratada e BB, respeitando os limites da Política de Investimentos/2021 e da Resolução CMN 3.922/2010, bem como visando a assegurar a solvabilidade e a proteção do PL, os membros do Comitê deliberaram, à unanimidade, no seguinte sentido:

(a) *Aplicar no IRF-M1, IDKA 2 ou IMA-B 5 diante do cenário incerto nos investimentos em renda variável e do risco Brasil elevado, esse fundo vai dar uma proteção, pois embora, tenha tido baixo desempenho, porém, positivo, trazendo mais segurança à Carteira;*

(b) *Aplicar também o saldo residual da conta-corrente FUNCAPRE no IRFM-, IDKA 2 ou IMA-B 5 1;*

(c) E em Fundos que investem em ativos financeiros, inclusive Títulos do Tesouro, de renda fixa, indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços (IPCA), com gestão ativa;

(d) Ainda, BDR ESG Globais e Ações quantitativo, fundos que nos aportaram um retorno bastante positivos nos meses iniciais do corrente ano. O primeiro, junto com o fundo ETF Investimento no Exterior, nos proporcionou compensação de parte dos retornos negativos com os fundos de renda variável nacional, destacando assim a importância da estratégia que estamos seguindo de diversificação da carteira.

Terceiro ponto: “Considerações finais” - Ficou consignado que temos que regularizar as atualizações cadastrais referentes ao DAIR junto à Secretaria de Previdência, no tocante ao CADPREV este já se encontra devidamente regularizado. E, a partir da próxima reunião será solicitado à Assessoria Lema que designe um consultor para participar das reuniões deste Comitê.

Ficou também estipulado que a próxima reunião ordinária deste Comitê deverá ocorrer em 17/06/2021, na segunda quarta-feira do mês, como já acordado anteriormente.

Esses são os pontos essenciais em discussão e análise. É o que importa relatar, nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a reunião às 13h20min. E, eu Luciana Adorno lavrei a presente ata, que vai por mim e pelos demais membros assinada.

V. PROVIDÊNCIAS A SEREM TOMADAS PARA A PRÓXIMA REUNIÃO, POR SOLICITAÇÃO DO PRESIDENTE:

- a) Publicar esta Ata e a Tabela de Investimentos, referente ao mês de abril/ 2021 na página do Instituto;
- b) Proceder a inscrição dos membros do Comitê no Congresso Brasileiro de investimentos voltados aos RPPS.

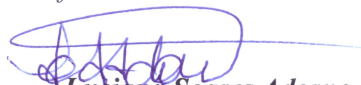


Thiago Costa Marreiros
Presidente do NATALPREV



Osvaldo Gomes Neto
Diretor do Departamento Financeiro

Djones Derkyan Teixeira dos Santos
Chefe do Setor de Contabilidade



Luciana Soares Adorno
Secretária e membro

Thiago A. Q. Santiago
Chefe do Setor de Investimentos
NATALPREV
Mat. 177 725-3

DESTINO	Enquad. Legal-Resol. 3.922/2010 - CMN	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual	% do total	Rentabilidade mês	Rentabilidade no ano	Rentabilidade últimos 12 meses
BB PREV. TP VII C/9679-2	FUNCAPRE	1.377.698,56			5.579,46	1.383.278,02	0,24%	0,405%	1,074%	7,388%
BB PREVID RF IRF-MI C/9679-2	FUNCAPRE	20.970.057,99			170.687,50	21.140.745,49	3,64%	0,814%	-2,025%	1,732%
BB PREV. RENDA FIXA IRF-MI TIT. PÚBLICOS FIC FI C/9679-2	FUNCAPRE	51.199.137,95	116.741,05		124.453,38	51.440.332,38	8,85%	0,243%	0,295%	1,944%
BB PREV. RENDA FIXA IMA-B TIT. PÚBLICOS FI C/9679-2	FUNCAPRE	16.899.420,45			109.624,34	17.009.044,79	2,93%	0,649%	-2,220%	9,381%
BB PREV. RF IDKA 5 C/9679-2	FUNCAPRE	117.603.592,88			1.020.218,73	118.623.811,61	20,42%	0,868%	0,667%	8,629%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS*	FUNCAPRE	65.485.609,67			550.000,91	66.035.610,58	11,37%	0,840%	0,836%	9,192%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS*	FUNCAPRE	7.036.472,65			115.319,99	7.151.792,64	1,23%	1,639%		
BB PREV. RENDA FIXA PERFIL FIC FI C/9679-2	FUNCAPRE	10.978.368,78	2.254.242,91		21.490,01	8.745.615,88	1,51%	0,196%	0,702%	2,248%
BB PREV. RENDA FIXA CREDITO PRIVADO IPCA III C/9679-2	FUNCAPRE	7.733.245,02			75.324,69	7.808.569,71	1,34%	0,974%	0,194%	8,689%
BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA IV C/9679-2	FUNCAPRE	1.606.930,28			11.792,98	1.618.723,26	0,28%	0,734%	0,728%	8,149%
TP IPCA IV	FUNCAPRE	19.569.198,29			79.534,55	19.648.732,84	3,38%	0,406%	1,080%	8,986%
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	FUNCAPRE	228.071,71			601,66	228.673,37	0,04%	0,264%	0,603%	2,233%
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	FUNCAPRE	1.783.054,59			17.848,90	1.794.903,49	0,31%	0,665%	0,480%	4,639%
BB PREV. RENDA FIXA IRF-MI TIT. PÚBLICOS FIC FI C/9680-6	FUNCAPRE	7.180.341,59			17.432,44	7.197.774,03	1,24%	0,243%	0,295%	1,944%
BB PREV. RF FLUXO C/9683-0	TX ADMIN	800.046,40			679,90	2.257.031,41	0,39%	0,108%	0,339%	1,024%
BB PREV. RENDA FIXA IRF-MI TIT. PÚBLICOS FIC FI C/9683-0	TX ADMIN	4.900,18	1.905.304,63		448.999,52	679,90	0,00%	0,243%	0,295%	1,944%
BB PREV. RENDA FIXA IRF-MI TIT. PÚBLICOS FIC FI C/9683-0	TX RESERVA	11.657.675,24			28.302,52	11.685.977,76	2,01%	0,243%	0,295%	1,944%
BB PREV. RENDA FIXA IRF-MI TIT. PÚBLICOS FIC FI C/9681-4	POFAG	703.556,19			1.708,10	705.264,29	0,12%	0,243%	0,295%	1,944%
BB PREVID RF IRF - MI C/18000-9	FUNFIPRE	56.137,36			136,29	56.273,65	0,01%	0,243%	0,295%	1,944%
AÇÕES ENERGIA C/9679-2	FUNCAPRE	17.995.144,55			-314.019,80	17.681.124,75	3,04%	-1,745%	-4,948%	24,063%
AÇÕES VALOR C/9679-2	FUNCAPRE	21.787.591,08	1.000.000,00		525.948,49	23.313.539,57	4,01%	2,414%	-0,331%	48,876%
BB PREV. ALOCAÇÃO ATIVA C/9679-2	FUNCAPRE	90.035.300,50			559.536,25	90.594.836,75	15,59%	0,621%	-1,266%	4,045%
BB PREV. RENDA FIXA RETORNO TOTAL - CNP/BB C/9680-6	FUNFIPRE	655.389,26	570.141,34		4.637,09	1.230.167,69	0,21%	0,708%	-1,034%	4,737%
BB PREV. RENDA FIXA RETORNO TOTAL - CNP/BB C/9682-2	COMPENSAÇÃO	617.267,23			4.367,35	621.634,58	0,11%	0,708%	-1,034%	4,737%
BB PREV. RENDA FIXA RETORNO TOTAL - CNP/BB C/9679-2	FUNCAPRE	52.195.269,09			369.297,81	52.564.566,90	9,05%	0,708%	-1,034%	4,737%
AÇÕES ASIÁTICAS C/9679-2	FUNCAPRE	1.188.213,94			14.971,61	1.203.185,55	0,21%	1,255%	2,245%	6,940%
BB AÇÕES ALOC ETF IE C/9679-2	FUNCAPRE	16.153.119,43			-5.074,76	16.148.044,67	2,78%	-0,031%	13,177%	37,818%
BB AÇÕES ESG RIA BDR C/9679-2	FUNCAPRE	16.548.160,41	1.289.592,77		37.001,23	17.874.754,41	3,08%	0,224%	14,003%	36,975%
BB AÇÕES QUANTITATIVO C/9679-2	FUNCAPRE	10.945.647,00	1.000.000,00		297.483,93	12.243.130,93	2,11%	2,718%	0,808%	58,890%
BB PREV MULTI MERCADO ALOCAÇÃO C/9679-2	FUNCAPRE	2.940.708,99			15.191,82	2.955.900,81	0,51%	0,517%	-0,505%	2,801%
TOTAL		573.935.326,66	5.881.779,79	2.703.242,43	3.854.029,27	580.967.893,29	100%	18,11%		

RECURSOS DO RPPS - NATALPREV

Resumo por Enquadramento Legal - Res. 3.922/2010 do CMN	321.670.418,99	55,37%	100,00%	55,37%
Art 79, inciso I, "b" - Até 100%	118.623.811,61	20,42%	60%	34,02%
Art 79, inciso III, "a" - Até 60%	34.293.680,25	5,90%	40,00%	14,76%
Art 79, inciso IV, "a" - Até 40%	7.808.569,71	1,34%	5,00%	26,88%
Art 89, inciso I, "a" - Até 5%	53.237.795,25	9,16%	20,00%	45,82%
Art 89, inciso II, "a" - Até 20%	2.955.900,81	0,51%	10,00%	5,09%
Art 89, inciso IV, "b" - Até 10%	7.151.792,64	1,23%	5,00%	24,62%
Art 99, inciso III - Até 10%	35.225.924,03	6,06%	10,00%	60,63%
TOTAL GERAL	580.967.893,29	100%		

APLICAÇÕES DO NATALPREV

Resumo por Instituição Financeira	578.944.316,43	99,65%
Banco do Brasil S.A	2.023.576,86	0,35%
Caixa Econômica Federal - CEF	580.967.893,29	100%
TOTAL GERAL		

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO - EXERCÍCIO 2021

	Meta Abril/2021	Atingido Abril/2021	Meta Acumulada 2021	Atingido Acum. 2021
IPCA/2021	3,50%			
Meta Atuarial	5,45%			
Meta a perseguir	8,95%	0,679%	4,13%	-0,08%

	Meta 2021	Atingido Abril/2021	Meta Acumulada 2021	Atingido Acum. 2021
IPCA/2021	3,50%			
Meta Atuarial	5,45%			
Meta a perseguir	8,95%	0,679%	4,13%	-0,08%

Fonte: relatório Focus Bacen

Rendimento das aplicações
0,006788825

* O Fundo possui a totalidade dos CRIs (Certificados de Recebíveis Imobiliários), alocado em ativos indexados à inflação. Como consequência, os saldos mensais podem sofrer volatilidade.

Thiago A. O. Santiago
Chefe do Setor de Investimentos
NATALPREV
Mat. 177 725-3