

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimento do Instituto de Previdência Municipal de Gonçalves – PREVGON

Aos 22 (vinte e dois) dias do mês de junho do ano de 2022, às 14:00 horas, na sede do PREVGON, localizada na Rua Antonio Caetano da Rosa, nº 407, Centro, Município de Gonçalves, Estado de Minas Gerais, reuniram-se os membros do Comitê de Investimento, nomeados pelo Decreto nº 2904, de 10 de junho de 2021, após convocação da Diretora Presidente do PREVGON, com os seguintes membros: Camila Christine Simões Camargo, Getúlio de Souza Rosa e Maria Amélia de Souza. Foram abordados os seguintes assuntos pela Diretora Presidente:

>>> Apresentação do Relatório de Distribuição do Patrimônio Líquido, por fundo de investimento, com saldo em 31/05/22, conforme relatório em anexo. Patrimônio líquido: R\$ 4.072.303,59 (quatro milhões, setenta e dois mil, trezentos e três reais e cinquenta e nove centavos);

>>> Apresentação do Comentário Maio/22 da Consultoria Financeira Di Blasi;

>>> Apresentação do email com as orientações do Paulo Di Blasi, para as alocações deste mês e sobre o fundo FIA Eletrobrás, que está na mídia nos últimos dias;

>>> Análise do Boletim Mensal dos fundos: Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP FIC e Itaú Institucional IPCA Action RF LP;


>>> Diante do cenário nacional e internacional com Guerra na Ucrânia, EUA aumentando a taxa de juros, eleições e inflação descontrolada no Brasil e após análise dos documentos apresentados ficou decidido as seguintes questões:

- 1) Abriremos uma conta no Banco Itaú, banco este já credenciado desde 2021 no PREVGON;
- 2) A arrecadação deste mês foi de R\$ 176.000,00. Aplicaremos no fundo BB Perfil o suficiente para arcar com a folha de pagamento do PREVGON, cerca de R\$ 80.000,00 e o restante vamos iniciar aplicando no fundo Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP FIC.

Nada mais havendo a tratar, esta ata foi lida, aprovada e assinada pelos membros presentes. Gonçalves, 22 de Junho de 2022.


Getúlio de Souza Rosa


Maria Amélia de Souza


Camila Christine Simões Camargo

Retorno - Cliente: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE GONÇALVES - PREVGON

Mês/Ano

05/2022



Cadprev

RENDA FIXA

Fundo	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Participação	Retorno R\$	Retorno %	Efetivo %
13.322.205/0001-35 - BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 36.927,62	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 37.213,81	0,9138%	R\$ 286,19	0,7750%	0,7750%
13.322.205/0001-35 - BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 567.844,89	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 572.245,67	14,0521%	R\$ 4.400,78	0,7750%	0,7749%
14.964.240/0001-10 - BB PREV RF IMA GERAL EX-C TIT. PUB FI	R\$ 255.242,36	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 257.496,56	6,3231%	R\$ 2.254,20	0,8832%	0,8831%
03.543.447/0001-03 - BB PREV RF IMA-B 5 LONGO PRAZO FI EM COTAS DE FI	R\$ 530.656,93	R\$ 76.289,12	R\$ 0,00	R\$ 611.010,29	15,0040%	R\$ 4.064,24	0,7699%	0,6696%
07.861.554/0001-22 - BB PREV RF IMA-B FI	R\$ 54.449,36	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 54.953,27	1,3494%	R\$ 503,91	0,9255%	0,9254%
07.861.554/0001-22 - BB PREV RF IMA-B FI	R\$ 111.640,98	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 112.674,17	2,7668%	R\$ 1.033,19	0,9255%	0,9254%
07.442.078/0001-05 - BB PREV RF IMA-B TIT. PUB FI	R\$ 154.643,35	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 156.127,10	3,8339%	R\$ 1.483,75	0,9595%	0,9594%
13.327.340/0001-73 - BB PREV RF IMA-B5+ TIT. PUB FI	R\$ 98.312,24	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 99.403,09	2,4410%	R\$ 1.090,85	1,1096%	1,1095%
07.111.384/0001-69 - BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	0,0000%	R\$ 0,00	0,5758%	0,0000%
07.111.384/0001-69 - BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	0,0000%	R\$ 0,00	0,5758%	0,0000%

FOLHA Nº 067
PREVGON

05/09/2022 09:33

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Fundo	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Participação	Retorno R\$	Retorno %	Efetivo %
11.328.882/0001-35 - BB PREV RF IRE-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 95.065,75	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 95.941,87	2,3560%	R\$ 876,12	0,9216%	0,9215%
11.328.882/0001-35 - BB PREV RF IRE-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 186.823,50	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 188.545,25	4,6299%	R\$ 1.721,75	0,9216%	0,9215%
13.077.418/0001-49 - BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 75.651,28	R\$ 0,00	R\$ 10.066,41	R\$ 66.379,09	1,6300%	R\$ 794,22	1,0662%	1,0498%
13.077.418/0001-49 - BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 500.371,28	R\$ 82.181,84	R\$ 82.741,30	R\$ 505.381,74	12,4102%	R\$ 5.569,92	1,0662%	0,9561%
42.592.315/0001-15 - BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FI EM COTAS DE FI	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	0,0000%	R\$ 0,00	0,7973%	0,0000%
10.740.658/0001-93 - FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 224.726,57	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 226.897,21	5,5717%	R\$ 2.170,64	0,9659%	0,9659%
03.737.206/0001-97 - FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 598.042,45	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 604.480,28	14,8437%	R\$ 6.437,83	1,0765%	1,0764%

RENDIA VARIÁVEL

Fundo	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Participação	Retorno R\$	Retorno %	Efetivo %
36.178.569/0001-99 - BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI EM AÇÕES	R\$ 47.629,23	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 47.962,49	1,1778%	R\$ 333,26	0,6997%	0,6996%
08.973.951/0001-59 - BB AÇÕES SIDERURGIA FI EM COTAS DE FI	R\$ 42.471,37	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 44.349,95	1,0891%	R\$ 1.878,58	4,4232%	4,4231%

[Handwritten signatures]

Tipo	Saldo anterior	Total aplicações	Total resgates	Saldo atual	Total retorno	Total retorno %	Total retorno efetivo
REND A FIXA	R\$ 3.490.398,56	R\$ 158.470,96	R\$ 92.807,71	R\$ 3.588.749,40	R\$ 32.687,59	0,8170%	0,8958%
REND A VARIÁVEL	R\$ 148.174,43	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 152.615,38	R\$ 4.440,95	0,1133%	2,9971%
ESTRUTURADO	R\$ 225.224,55	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 227.420,65	R\$ 2.196,10	0,0545%	0,9751%
EXTERIOR	R\$ 108.324,51	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 103.518,16	-R\$ 4.806,35	-0,1128%	-4,4370%
Totais	R\$ 3.972.122,05	R\$ 158.470,96	R\$ 92.807,71	R\$ 4.072.303,59	R\$ 34.518,29	0,8719%	0,8357%

FR
BR
BR

Prezados,

O mês de maio foi de recuperação para os ativos de risco brasileiros, depois de um abril particularmente difícil. De uma maneira geral, ao longo do ano, com exceção dos prefixados, todas as classes de ativos estão rendendo acima do CDI e todas, sem exceção, em território positivo.

Ao longo do mês de maio, os títulos de renda fixa prefixada, representados pelo índice IRF-M, apresentaram rendimento de 0,58% enquanto os títulos indexados à inflação, representados pelo índice IMA-B, apresentaram um rendimento de 0,96%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo índice IBX, apresentou rendimento de 3,23%. O CDI, um rendimento de 1,03%.

No cenário externo, a Bolsa Americana, representada pelo índice S&P500 apresentou rendimento de 0,01% no mês, enquanto a moeda brasileira apreciou 4,8%, para o nível de R\$ 4,73 por dólar norte americano.

Com as taxas de juros locais acima de 12% ao ano o Brasil voltou a ser uma opção atraente para as estratégias de renda fixa. A expectativa de inflação para o ano está em 7,89% (estimativa de abril). Assim, o ciclo de alta da taxa SELIC ainda pode continuar, razão pela qual ativos vinculados a taxa de juro CDI permanecem no radar dos investidores.

Além disso, teremos adiante um novo ciclo eleitoral, com suas típicas incertezas e volatilidade, rumores de mercado e ruídos nas notícias.

Em relação as expectativas de mercado para 2022, vide abaixo:

ESTIMATIVAS DO RELATÓRIO FOCUS - Posição Abril/22

PREVISÃO	2022
Produto Interno Bruto (PIB)	0,70%
Inflação	7,89%
Taxa básica de juros (Selic)	13,25%
Dólar	R\$ 4,73
Balança comercial (saldo)	US\$ 69,50 bilhões
Investimento estrangeiro direto	US\$ 60,00 bilhões

Fonte: Banco Central

Índice de Referência (IPCA + 5,04% aa *) - Estimativa 2022	13,33% ao ano
---	----------------------

* Taxa de juro real máxima

A composição da dívida pública, incluindo os seus prazos de vencimento, a moeda que é emitida e os indexadores utilizados constituem fatores que contribuem para explicar a remuneração oferecida pelos títulos públicos federais.

Handwritten signatures and initials:
Jhe
Amorim
MAS

O quadro a seguir captura o cenário de juros e indica que as taxas reais (acima da inflação) estão acima de 5,50% ao ano em alguns títulos NTN-B (fundos IMA-B) nos vencimentos abaixo (vide terceira coluna da esquerda para a direita):

Prazo de Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Taxa de juro REAL ao ano	Inflação projetada IPCA	Rentabilidade Total NOMINAL ao ano
15/05/2023	IDKA 2	6,2170%	7,89%	14,60%
15/08/2026	IMA-B 5	5,5800%	7,89%	13,91%
15/08/2030	IMA-B 5+	5,5974%	7,89%	13,93%
15/05/2055	IMA-B 5+	5,8372%	7,89%	14,19%

Fonte: ANBIMA

De acordo com o quadro abaixo, os fundos da família IRF-M (Pré-Fixados) operam com as seguintes taxas de juro nominais para os vencimentos 2023 a 2025.

Vencimento	Tipo de Fundo de Investimento	Rentabilidade Total ao ano
2023	IRF-M 1	13,4035%
2024	IRF-M	12,9708%
2025	IRF-M 1+	12,3934%

Fonte: ANBIMA

RESUMO DAS CLASSES E SEGMENTOS

a) RENDA FIXA: TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS. Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 12,29% e 13,40% ao ano. Fundos da família IRF-M, IRF-M 1+ e IMA-B 5+ capturam taxas de juro mais elevadas, embutindo maior risco e sujeitos a maiores oscilações. Com a expectativa de inflação ainda elevada para 2022, a aplicação em fundos da família IMA-B devem capturar retornos superiores de capital a médio prazo. Os fundos CDI (referenciados) e IRF-M1 (hum) propiciam maior estabilidade de retorno, embora em patamares mais baixos de rentabilidade.

b) RENDA VARIÁVEL (AÇÕES): o mercado de renda variável apresenta janelas de oportunidades para compras de ações a médio prazo, desde que efetuadas de forma ordenada, com estratégias distintas, formando diversificação de carteira. Importante manter posição no segmento, com perfil de longo prazo. Fundos Multimercados (com renda variável) também surgem como alternativa.

DI BLASI CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA

CNPJ 03.866.812/0001-02

CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS HABILITADA PELA COMISSÃO DE

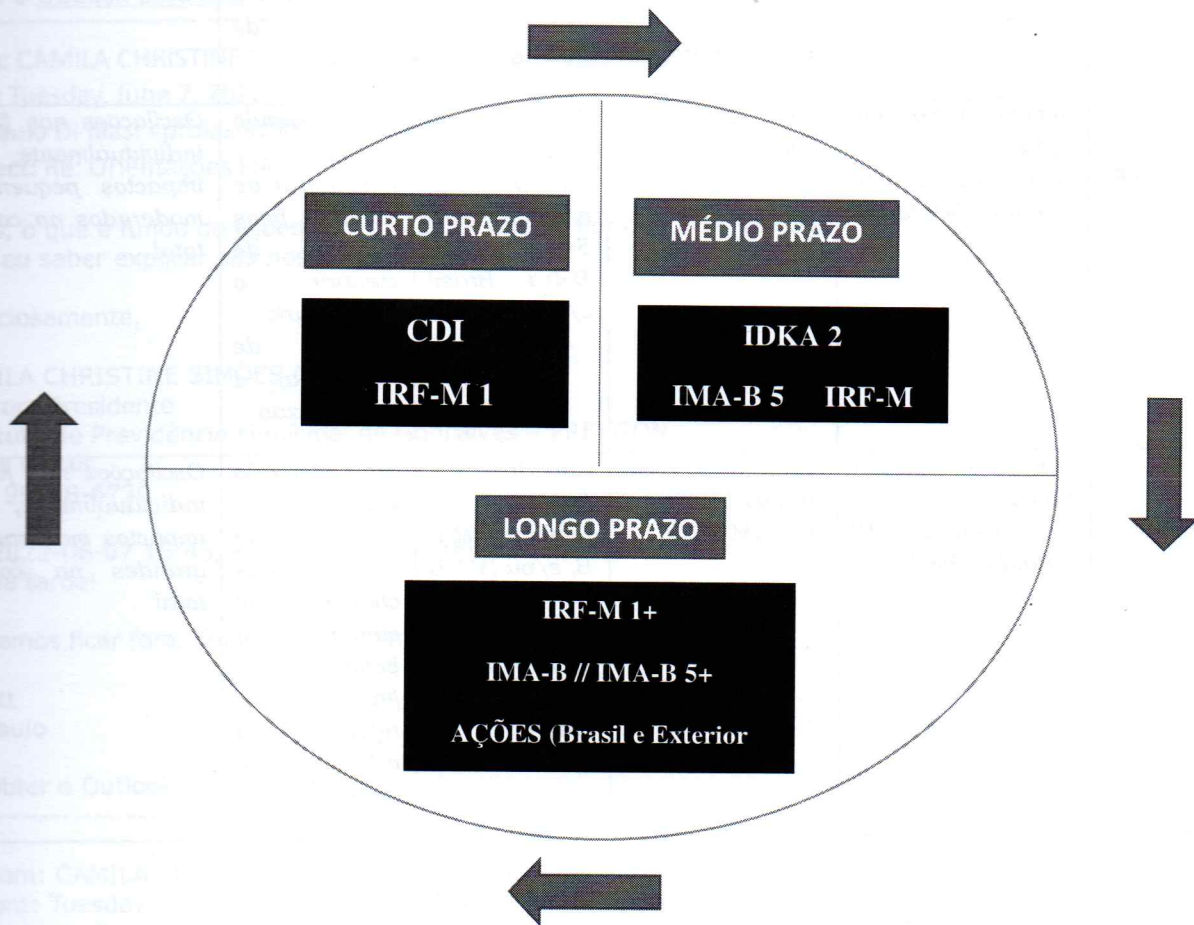
VALORES MOBILIÁRIOS - CVM

www.diblasiconsultoria.com.br

Handwritten signature and initials in blue ink.

c) **EXTERIOR:** Aplicações no segmento “Exterior” funcionam como mecanismo de diversificação da carteira, com menor correlação com o mercado doméstico. Importante avaliar as diferentes estratégias dos produtos oferecidos para o correto entendimento dos mecanismos de geração de valor para a carteira de investimentos, inclusive em relação ao comportamento da taxa de câmbio.

d) **ROTAÇÃO DA CARTEIRA:** Neste cenário de oscilações de preços e na rentabilidade nos produtos, importante o equilíbrio das carteiras de investimentos. Distribuição os recursos de acordo com perfil de risco estabelecido nas Políticas de Investimentos, com a calibragem de curto, médio e longo prazo. O desenho abaixo ilustra os produtos de investimento e os seus respectivos ciclos de maturação (captura dos melhores retornos).



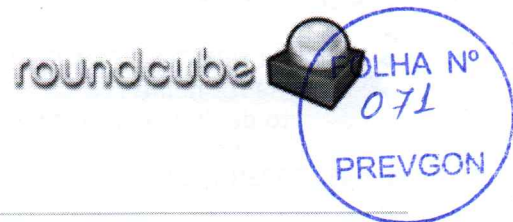
Handwritten signature and initials in blue ink.

O quadro a seguir sumariza, de forma indicativa, 03 perfis de investimentos para este segundo trimestre do ano:

PERFIL INDICATIVO DA CARTEIRA	ALOCÇÃO RECURSOS			VANTAGEM	DESVANTAGEM
Defensiva	100% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M 1			Retornos mais estáveis, em patamar compatível com a meta atuarial no curto prazo (primeiro semestre de 2022).	Visão e retornos de curto prazo. Risco de não alongamento da carteira e deixar de capturar retornos maiores a médio e longo prazo.
Conservadora	Mínimo de 60% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M 1	Até 25% em fundos IDKA 2 e/ou IMA-B 5	Até 15% em fundos família IMA-B, e/ou IMA-B 5+, e/ou Bolsa Brasil e/ou Exterior	Se o mercado estabilizar (juro parar de subir) boas chances de cumprir o benchmark (índice de referência) a médio prazo	Oscilações nos fundos individualmente, com impactos pequenos a moderados na carteira total
Moderada	Mínimo de 40% em fundos referenciados CDI + fundos IRF-M 1	Até 30% em fundos IDKA 2 e/ou IMA-B 5	Até 30% em fundos família IMA-B, e/ou IMA-B 5+, e/ou IRF-M 1+ e/ou Bolsa Brasil e/ou Exterior	Se o mercado estabilizar (juro parar de subir) boas chances de cumprir o benchmark (índice de referência) a médio e longo prazo	Oscilações nos fundos individualmente, com impactos moderados a grandes na carteira total

MMS
Amorim
Jh

Assunto **Re: Orientações FIA Eletrobrás**
De Paulo Di Blasi <prblasi@hotmail.com>
Para CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO
<camila@prevgon.mg.gov.br>
Data 2022-06-07 17:04



Ideia investir em ações e diversificação da carteira. Este Fundo concentra somente na ação da Eletrobrás. Então Fundo de mais risco, mesmo sabendo que a empresa pode ter resultados bons no futuro. Investimento mais especulativo, de oportunidade. Entendo que este não parece ser o perfil do comitê do Prevgon.

Obter o [Outlook para Android](#)

From: Paulo Di Blasi <prblasi@hotmail.com>
Sent: Tuesday, June 7, 2022 5:00:51 PM
To: CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO <camila@prevgon.mg.gov.br>
Subject: Re: Orientações FIA Eletrobrás

Somente ação da Eletrobrás! Então o fundo não tem Gestão. Simplesmente ver o que acontece com a ação. Concentra risco num único papel.

Obter o [Outlook para Android](#)

From: CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO <camila@prevgon.mg.gov.br>
Sent: Tuesday, June 7, 2022 4:52:23 PM
To: Paulo Di Blasi <prblasi@hotmail.com>
Subject: Re: Orientações FIA Eletrobrás

Paulo, o que é fundo de ações com um único papel? Por que ficar de fora? Para eu saber explicar aos nossos conselheiros.

Atenciosamente,

CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO
Diretora Presidente
Instituto de Previdência Municipal de Gonçalves – PREVGON
Minas Gerais
(35) 99988-6730

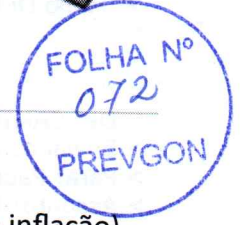
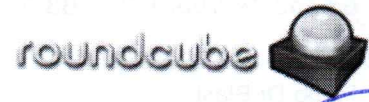
Em 2022-06-07 16:45, Paulo Di Blasi escreveu:

> Boa tarde!
>
> Vamos ficar fora. Fundo ações com um único papel.
>
> Att
> Paulo
>
> Obter o Outlook para Android [1]
> -----
>
> From: CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO <camila@prevgon.mg.gov.br>
> Sent: Tuesday, June 7, 2022 4:40:10 PM
> To: Paulo Di Blasi <prblasi@hotmail.com>
> Subject: Orientações FIA Eletrobrás
>
> Paulo, boa tarde.
>
> Gostaria de sua orientação sobre aplicar ou não na ELETROBRÁS.
>
> Recebi este email da Caixa, o qual eles estão sugerindo aos RPPS's o
> fundo CAIXA FI AÇÕES ELETROBRAS.
>
> Teremos até amanhã, às 12hs, para solicitar a reserva.
>
> O que você acha? Interessante investir?
>

Handwritten signature and initials in blue ink.

> Atenciosamente,
>
> CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO
> Diretora Presidente
> Instituto de Previdência Municipal de Gonçalves – PREVGON
> Minas Gerais
> (35) 99988-6730
>
> ----- Mensagem original -----
> Assunto: Orientações ao RPPS - como solicitar Reserva CAIXA FI
> AÇÕES
> ELETROBRAS - prazo até 12 hs de 08/06/2022
> Data: 2022-06-07 14:57
> De: SEG6753MG - SE Governo Sudeste de Minas/MG
> <seg6753mg@caixa.gov.br>
> Para:
>
> E-mail classificado como #PUBLICO
>
> Ao
>
> Instituto de RPPS
>
> ASSUNTO: CAIXA FI AÇÕES ELETROBRAS
>
> Prezado gestor,
>
> * Encaminhamos anexos, RG, LA, QDD, Termo de Adesão e Termo
> de
> Análise de reserva de ações CAIXA FI AÇÕES ELETROBRAS.
> * Para efetuar a reserva, basta nos enviar os Termos de
> Adesão e de
> Análise, anexos, preenchidos/assinados em resposta a esse e-mail.
> * Ratificamos a informação de que o período de reservas se
> encerra
> amanhã às 12:00 hs (horário de Brasília).
> * Estamos à disposição para esclarecer eventuais dúvidas.
>
> OBS: Informações disponíveis no site oficial da Caixa.
>
> Atenciosamente,
>
> Marta Lúcia Castro Oliveira
>
> Gerente de Carteira Pessoa Jurídica
>
> marta.c.oliveira@caixa.gov.br
>
> (35)3729-6657 (Fixo) / (35)3712-4945 (WhatsApp)
>
> Superintendência Executiva Governo - Sudeste de Minas
>
> CAIXA
>
> Danielly Marques Umbelino
>
> Superintendente Executiva Governo
>
> danielly.umbelino@caixa.gov.br
>
> (33)98830-2108 (WhatsApp)
>
> Superintendência Executiva Governo - Sudeste de Minas
>
> CAIXA
>
> Links:
> -----
> [1] <https://nam12.safelinks.protection.outlook.com/?url=https%3A%2F%2Faka.ms%2FAAb9ysg&data=05%7C01>

Assunto **RE: Fwd: Orientação - Alocações Junho/22 - PREVGON**
De Paulo Di Blasi <prblasi@hotmail.com>
Para CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO
<camila@prevgon.mg.gov.br>
Data 2022-06-22 10:43



Bom dia Camila !

Este fundo do Itaú é estratégia mista. Opera com juro nominal (com inflação) e juro real (sem inflação).
Tipo de produto que não temos na carteira, porque opera juros globais....

O outro fundo que mencionei abaixo - **CAIXA IMA-B 5** opera com inflação (IPCA).

Então seria um mix diferente... parte em inflação (IMA-B 5) e parte em juros globais..

Att
Paulo Di Blasi

De: CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO <camila@prevgon.mg.gov.br>
Enviado: quarta-feira, 22 de junho de 2022 09:40
Para: Paulo Di Blasi <prblasi@hotmail.com>
Assunto: Re: Fwd: Orientação - Alocações Junho/22 - PREVGON

Paulo, bom dia.

Vou abrir já a conta no Itaú e vou dar início às aplicações lá.

Este fundo do Itaú, que você indicou abaixo, segue a inflação???

Nossa arrecadação deste mês foi de R\$ 176.000,00. Vou aplicar no Perfil do BB o suficiente para arcar com as despesas da folha de pagamento do PREVGON, cerca de R\$ 80.000,00. A diferença, vamos aplicar no Itaú.

Atenciosamente,

CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO
Diretora Presidente
Instituto de Previdência Municipal de Gonçalves – PREVGON
Minas Gerais
(35) 99988-6730

Em 2022-06-21 18:47, Paulo Di Blasi escreveu:

> Podemos trazer Itaú imediatamente para a nossa carteira.

>

> Obter o Outlook para Android [1]

> -----

>

> From: Paulo Di Blasi <prblasi@hotmail.com>
> Sent: Tuesday, June 21, 2022 4:56:00 PM
> To: CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO <camila@prevgon.mg.gov.br>
> Subject: RE: Orientação - Alocações Junho/22 - PREVGON

> Camila, boa tarde !

>

> Dentro do Itaú, podemos aplicar neste fundo abaixo:

>

> 32.972.942/0001-28 - ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LONGO
> PRAZO FUNDO DE INV EM COTAS DE FUNDOS DE DE INV

>

> Em relação a fundo de inflação, a melhor alternativa neste
> cenário seria alocar no fundo com perfil abaixo:

Handwritten signature and initials: "MAS"

>
> 03.543.447/0001-03 - BB PREV RF IMA-B 5 LONGO PRAZO FI EM COTAS DE FI

> Att
> Paulo Di Blasi

>
> -----

> De: CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO <camila@prevgon.mg.gov.br>
> Enviado: terça-feira, 21 de junho de 2022 16:10
> Para: Paulo Di Blasi <prblasi@hotmail.com>
> Assunto: Re: Orientação - Alocações Junho/22 - PREVGON

> Paulo, boa tarde.

> Gostaria de sua orientação:

> 1) Atualmente em apenas duas instituições financeiras estão
> distribuídos
> os recursos de nosso patrimônio líquido: Banco do Brasil com 71% e
> Caixa
> com 29%. Foi credenciado ano passado o banco Itaú. A ideia era a
> partir
> do segundo semestre de 2022 partir para esta terceira via, porém
> gostaríamos de sua orientação se é um bom momento agora, se
> devemos
> esperar mais um pouco, se devemos equilibrar primeiramente BB e CEF,
> para assim partir para um terceiro banco.

> 2) Decidimos aplicar os recursos deste mês em fundo atrelado à
> inflação
> e gostaríamos de sua orientação para nos nortear na escolha deste
> fundo.

> Atenciosamente,

> CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO
> Diretora Presidente
> Instituto de Previdência Municipal de Gonçalves – PREVGON
> Minas Gerais
> (35) 99988-6730

> Em 2022-06-20 14:12, Paulo Di Blasi escreveu:
>> Boa tarde Camila!

>> Exatamente.
>> Vamos manter a mesma estratégia. Juro ainda em elevação.

>> Att
>> Paulo

>> Obter o Outlook para Android [1]

>> -----

>> De: CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO <camila@prevgon.mg.gov.br>
>> Enviado: segunda-feira, 20 de junho de 2022 14:09
>> Para: Paulo Di Blasi <prblasi@hotmail.com>
>> Assunto: Orientação - Alocações Junho/22 - PREVGON

>> Paulo, boa tarde.

>> Tudo bem?

>> Gostaria de sua orientação para a estratégia das alocações
> deste
> mês.

>> Continuamos mantendo a diversificação de nossa carteira em juro e
>> inflação, estratégia de posições mais conservadoras em renda



>> fixa???
>>
>> Atenciosamente,
>>
>> CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO
>> Diretora Presidente
>> Instituto de Previdência Municipal de Gonçalves – PREVGON
>> Minas Gerais
>> (35) 99988-6730
>>
>>
>>

>> Links:
>> -----

>> [1]
> <https://nam12.safelinks.protection.outlook.com/?url=https%3A%2F%2Faka.ms%2FAAb9ysg&data=05%7C01%7C%7C62618c202cfd4a7a61b508da544c69aa%7C84df9e7fe9f640afb435aaaaaaaaaaaa%7C1%7C0%7C63791%3D%7C3000%7C%7C%7C&sdata=flfbwmueE3xF5sK2IcobEstmItv7spEWiJNn7%2BbbXoE%3D&reserved=0>
> [2]
>
>

> Links:
> -----

> [1] <https://nam12.safelinks.protection.outlook.com/?url=https%3A%2F%2Faka.ms%2FAAb9ysg&data=05%7C01%7C%7C62618c202cfd4a7a61b508da544c69aa%7C84df9e7fe9f640afb435aaaaaaaaaaaa%7C1%7C0%7C63791%3D%7C3000%7C%7C%7C&sdata=flfbwmueE3xF5sK2IcobEstmItv7spEWiJNn7%2BbbXoE%3D&reserved=0>
> [2]
>

> <https://nam12.safelinks.protection.outlook.com/?url=https%3A%2F%2Faka.ms%2FAAb9ysg&data=05%7C01%7C%7C62618c202cfd4a7a61b508da544c69aa%7C84df9e7fe9f640afb435aaaaaaaaaaaa%7C1%7C0%7C63791%3D%7C3000%7C%7C%7C&sdata=flfbwmueE3xF5sK2IcobEstmItv7spEWiJNn7%2BbbXoE%3D&reserved=0>
> [2]
>

Handwritten signature and initials: Jhe, Camila, MAS

Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP FIC



31 de Maio de 2022

FOLHA Nº
074
PREVGON

17,41%

Rentabilidade nominal desde o início do fundo

10,36%

Rentabilidade nominal dos últimos 12 meses

4,92%

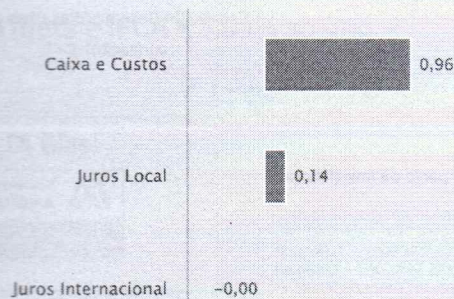
Rentabilidade nominal no ano

Termômetro de Risco



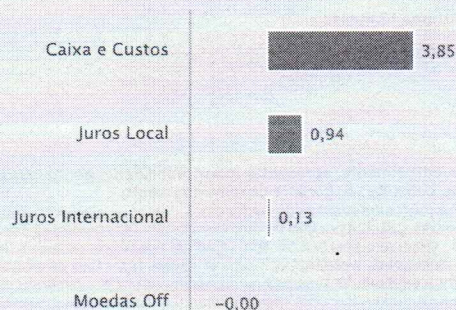
Contribuição no retorno no mês

Nominal em %



Contribuição no retorno no ano

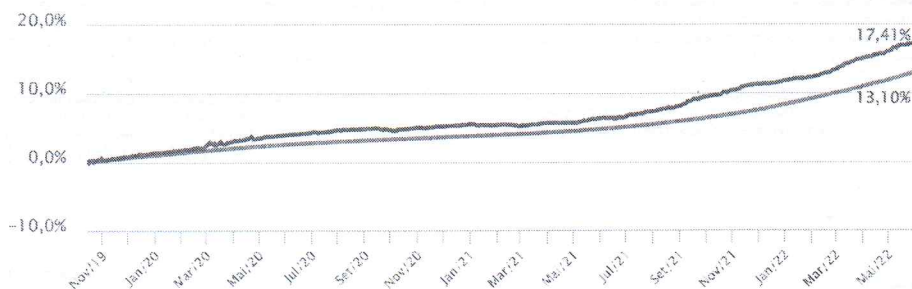
Nominal em %



Retorno Acumulado

Data de início do fundo
14/10/2019

Global Dinâmico RF
CDI



Retorno Mensal

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2022	Fundo	0,45%	0,89%	1,48%	0,91%	1,10%	-	-	-	-	-	-	-	4,92%
	+/- Bench	-0,28%	0,14%	0,55%	0,08%	0,07%	-	-	-	-	-	-	-	0,57%
2021	Fundo	-0,12%	-0,15%	0,41%	0,05%	0,59%	0,25%	0,69%	0,70%	1,26%	0,84%	0,88%	0,46%	6,00%
	+/- Bench	-0,26%	-0,29%	0,21%	-0,16%	0,32%	-0,06%	0,34%	0,28%	0,82%	0,35%	0,29%	-0,30%	1,60%
2020	Fundo	0,31%	0,51%	0,83%	0,43%	0,42%	0,34%	0,39%	0,12%	-0,09%	0,26%	0,22%	0,29%	4,11%
	+/- Bench	-0,06%	0,22%	0,49%	-0,14%	0,18%	0,13%	0,19%	-0,04%	-0,25%	0,11%	0,07%	0,12%	1,34%

MAS
[Signature]
[Signature]



32

Meses desde o início do fundo

72%

Meses em que esteve acima do benchmark

91%

Meses de retorno positivo do fundo

0,81% Volatilidade 12 meses

Características

Volume Global Mínimo*
R\$ 1,00

Classificação Tributária
Longo Prazo

Patrimônio Líquido Médio
Últimos 12 meses
R\$ 1.855.852.432,10

Taxa de Administração cobrada
0,50% ao ano
(máxima 0,50%)

Taxa de Performance
20% sobre o que exceder 100% do CDI

Público Alvo
Público Em Geral

Horário para Movimentação
Até às 15:00

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0
Cota de Resgate (dias úteis): D+0
Crédito do Resgate (dias úteis após cotização): D+1

O fundo poderá, eventualmente, apresentar indisponibilidade, permanente ou temporária, de acesso por parte de investidores. Em caso de dúvidas, consulte seu gerente de relacionamento

Acesse outros documentos relevantes deste fundo: www.itaub.com.br/investimentos-previdencia/fundos/informacoes-cotistas/
Glossário: LF - Letra Financeira. CDB - Certificado de Depósito Bancário. LSF - Letra Financeira Subordinada. LFSN - Letra Financeira Elegível - Nivel II. DEB - Debentures. NP - Notas Promissórias. CCB - Cédula de Crédito Bancário. FIDC - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. Debentures Conversível. Certificado de Recebíveis Imobiliários. LC - Letra de Câmbio. LCA - Letra de Crédito Agrícola. LCI - Letra de Crédito Imobiliário. DEB COMP - Debenture Compromissada. CDB Vinc - Certificado de Depósito Interbancário Vinculado. CRI - Certificado de Recebíveis Imobiliário. CDCA - Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio. CPR - Contas a Pagar e Receber. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. COMPR - Operação Compromissada. LH - Letra Hipotecária. TERMO - Contrato a Termo



Signatário de:



Informações relevantes

ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CNPJ 32.972.942/000128 - 31/05/2022

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Os rendimentos serão tributados semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e novembro, à alíquota de 15%. No momento do resgate, será aplicada a alíquota complementar em função do prazo da aplicação: até 180 dias, 22,5%; de 181 a 360 dias, 20%; de 361 a 720 dias, 17,5%; acima de 720 dias, 15%. Haverá cobrança de IOF regressivo no caso de resgates de aplicações com menos de 30 dias. Público alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de pessoas físicas e/ou jurídicas, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controlados direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. Objetivo do fundo: Proporcionar retorno superior ao CDI por meio da aplicação em outros fundos de investimento. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO LIVRE - GRADUADO INVESTIMENTO - Fundos que devem manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) do seu patrimônio líquido em títulos públicos federais ou ativos com baixo risco de crédito do mercado doméstico ou externo. Fundos que têm como objetivo buscar retorno por meio de investimentos em ativos e derivativos de renda fixa, sem compromisso de manter limites mínimo ou máximo para a duration média ponderada da carteira. O hedge cambial da parcela de ativos no exterior é facultativo. Início do fundo em: 14/10/2019. Taxa de Administração máx.: 0,50%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do CDI. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - Itaú Asset Management é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone (11) 3631-2555. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itaub.com.br). É necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Assunto **RE: Lâmina Fundo IPCA Itaú**
De Paulo Di Blasi <prblasi@hotmail.com>
Para CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO
<camila@prevgon.mg.gov.br>
Data 2022-06-22 10:47

roundcube 

FOLHA Nº
075
PREVGON

Olá Camila,

Este fundo IPCA na verdade é um fundo IMA-B. Exatamente igual ao que temos em carteira. Além disso, vide abaixo texto extraído da lâmina do fundo:

*"Estratégia de renda fixa que busca superar **IPCA + 3%** no médio e no longo prazo, através de uma gestão ativa de risco de mercado e risco de crédito, atuando nos mercados de juros, índices de preço e crédito privado no Brasil. Possui lastro da carteira tanto em títulos públicos quanto em crédito corporativo, que estejam atrelados ao IPCA."*

IPCA + 3% é abaixo da nossa meta atuarial... aplicaríamos num produto que formalmente está com referência abaixo da nossa meta atuarial....não parece fazer sentido em termos de alternativa financeira. Os produtos podem até ter dificuldade de mercado para não cumprir a meta, mas fica estranho nós já escolhermos um produto abaixo da nossa necessidade.

Nossa meta é IPCA + 5,04% ao ano.

Att
Paulo Di Blasi

De: CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO <camila@prevgon.mg.gov.br>
Enviado: quarta-feira, 22 de junho de 2022 10:35
Para: Paulo Di Blasi <prblasi@hotmail.com>
Assunto: Lâmina Fundo IPCA Itaú

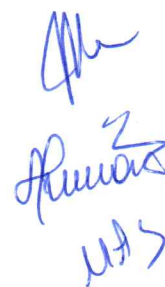
Paulo, bom dia!

O que acha de iniciarmos no Itaú aplicando neste fundo, anexo lâmina???

ITAÚ INSTITUCIONAL IPCA ACTION RENDA FIXA LP.

Grata pela atenção.

CAMILA CHRISTINE SIMÕES CAMARGO
Diretora Presidente
Instituto de Previdência Municipal de Gonçalves - PREVGON



Handwritten signature in blue ink, possibly reading "Camila" and "MS".

Itaú Institucional IPCA Action Renda Fixa LP



31 de Maio de 2022

FIC

FOLHA Nº
076
PREVGON

Objetivo do Fundo

Estratégia de renda fixa que busca superar IPCA + 3% no médio e no longo prazo, através de uma gestão ativa de risco de mercado e risco de crédito, atuando nos mercados de juros, índices de preço e crédito privado no Brasil. Possui lastro da carteira tanto em títulos públicos quanto em crédito corporativo, que estejam atrelados ao IPCA.

9,73%

Rentabilidade nominal dos últimos 12 meses

-4,34% + Benchmark

Rentabilidade relativa ao benchmark dos últimos 12 meses

-4,34% + Benchmark

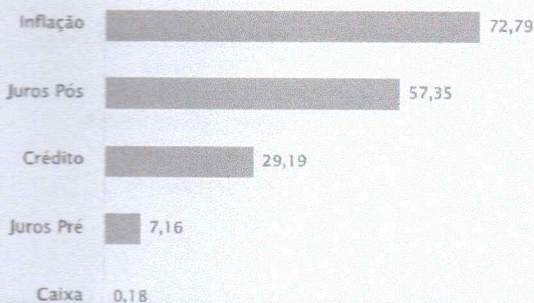
Rentabilidade relativa ao benchmark desde o início do fundo

Termômetro de Risco



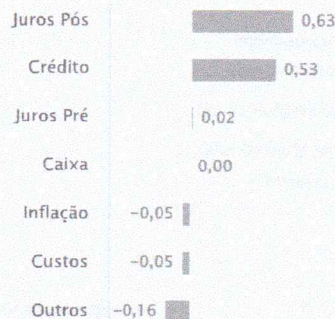
Composição do risco da carteira

% da carteira

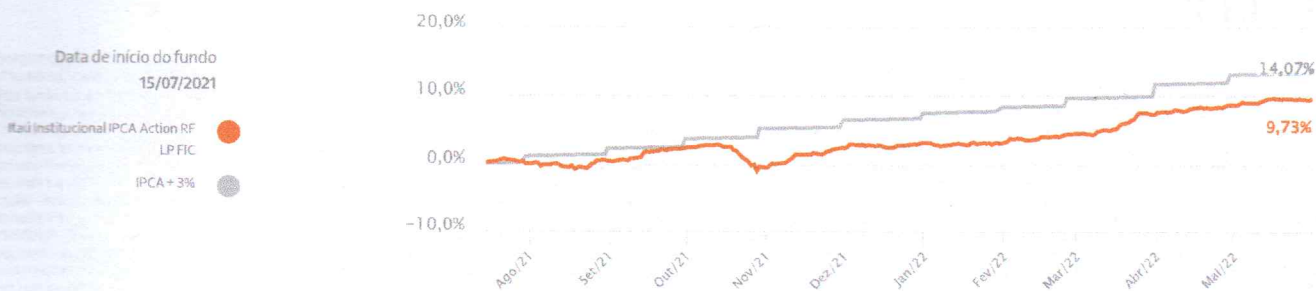


Contribuição no retorno

em % no mês



Retorno Acumulado



Retorno Mensal

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2022	Fundo	-0,08%	1,28%	2,81%	1,35%	0,93%	-	-	-	-	-	-	-	6,42%
	+/- Bench	-0,87%	0,05%	0,93%	0,04%	0,20%	-	-	-	-	-	-	-	0,34%
2021	Fundo	-	-	-	-	-	-	-0,02%	0,36%	1,92%	-2,66%	2,90%	0,67%	3,11%
	+/- Bench	-	-	-	-	-	-	-1,12%	-0,77%	0,51%	-4,15%	1,71%	-0,33%	-4,42%

Handwritten signatures and initials: MAS, [Signature], [Signature]



11 Meses desde o início do fundo

55% Meses em que esteve acima do benchmark

73% Meses de retorno positivo do fundo

3,25% Volatilidade 12 meses

Características

Volume Global Mínimo*
R\$ 1,00

Classificação Tributária
Longo Prazo

Patrimônio Líquido Médio
Últimos 12 meses
R\$ 67.887.122,89

Taxa de Administração cobrada
0,50% ao ano

Taxa de Performance
20% sobre o que exceder 100% do IPCA +
3%

Público Alvo
Público Em Geral

Horário para Movimentação
Até às 15:00

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0
Cota de Resgate (dias úteis): D+0
Crédito do Resgate (dias úteis após cotização): D+1

O fundo poderá, eventualmente, apresentar indisponibilidade, permanente ou temporária, de acesso por parte de investidores. Em caso de dúvidas, consulte seu gerente de relacionamento

Acesse outros documentos relevantes deste fundo: www.itaub.com.br/investimentos-previdencia/fundos/informacoes-cotistas/
Glossário: LF - Letra Financeira, CDB - Certificado de Depósito Bancário, LSF - Letra Financeira Subordinada, LFSN - Letra Financeira Elegível - Nível II, DEB - Debentures, NP - Notas Promissórias, CCB - Cédula de Crédito Bancário, FIDC - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial, Debentures Conversível, Certificado de Recebíveis Imobiliários, LC - Letra de Câmbio, LCA - Letra de Crédito Agrícola, LCI - Letra de Crédito Imobiliário, DEB COMP - Debenture Compromissada, CDB Vinc - Certificado de Depósito Interbancário Vinculado, CRI - Certificado de Recebíveis Imobiliário, CDCA - Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio, CPR - Contas a Pagar e Receber, DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial, COMPR - Operação Compromissada, LH - Letra Hipotecária, TERMO - Contrato a Termo



Informações relevantes

ITAÚ INSTITUCIONAL IPCA ACTION RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 41.200.277/0001-45 - 31/05/2022

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Os rendimentos serão tributados semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e novembro, à alíquota de 15%. No momento do resgate, será aplicada a alíquota complementar em função do prazo da aplicação: até 180 dias, 22,5%; de 181 a 360 dias, 20%; de 361 a 720 dias, 17,5%; acima de 720 dias, 15%. Haverá cobrança de IOF regressivo no caso de resgates de aplicações com menos de 30 dias. Público alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de pessoas físicas e/ou jurídicas, bem como de fundos de investimento ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em geral, todos clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de empresas a eles ligadas. Objetivo do fundo: Estratégia de renda fixa que busca superar IPCA + 3% no médio e no longo prazo, através de uma gestão ativa de risco de mercado e risco de crédito, atuando nos mercados de juros, índices de preço e crédito privado no Brasil. Possui lastro da carteira tanto em títulos públicos quanto em crédito corporativo, que estejam atrelados ao IPCA. Este fundo tem menos de 12 (doze) meses. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO LIVRE - CREDITO LIVRE - Fundos que podem manter mais de 20% (vinte por cento) do seu patrimônio líquido em ativos de médio e alto risco de crédito do mercado doméstico ou externo. Fundos que têm como objetivo buscar retorno por meio de investimentos em ativos e derivativos de renda fixa, sem compromisso de manter limites mínimo ou máximo para a duração média ponderada da carteira. O hedge cambial da parcela de ativos no exterior é facultativo. Início do fundo em: 15/07/2021. Taxa de Administração máx.: 0,50%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do IPCA + 3%. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone (11) 3631-2555. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itaub.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.

[Handwritten signatures]