



MUNICÍPIO DE BENTO GONÇALVES

Fundo de Aposentadoria e Pensão do Servidor Público Municipal de
Bento Gonçalves – FAPSBENTO



ATA Nº. 05/2022

Às oito horas e trinta minutos, do dia quatro de março de dois mil e vinte e dois, realizou-se a reunião ordinária do Comitê de Investimentos do FAPSBENTO, com a participação dos membros: Cheila Hastenteufel Rauber, Juliano Luís Albini Danguí e Michele Gasperin Piletti.

Iniciando a reunião o Gestor do FAPSBENTO informou ao comitê que foi efetuada uma compra de Títulos Públicos NTN-B 2030 no valor de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais), conforme definido na ata 03/2022.

Estava programado para a data de hoje a aplicação de mais R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) em NTN-B 2030, porém analisando as taxas indicativas dos Títulos Públicos (2030) e as taxas indicativas dos Fundos de Vértice Caixa 2023, definiu o Comitê que será feito um novo aporte de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) nos Fundos de Vértice Caixa 2023 ao invés de se aportar em Títulos Públicos.

Na sequência o Gestor apresentou ao Comitê a análise dos fundos SAFRA Impacto ASG e VINCI Mosaico Institucional, que haviam sido solicitadas na última reunião para a Consultoria SMI. Com base no que o Comitê havia analisando, mais a análise da Consultoria, optou-se por, no momento, não efetuar investimento nestes fundos.

O Gestor solicitou ainda ao Comitê se os valores que são recebidos mensalmente na conta do Banco Banrisul, provenientes dos repasses da Câmara Municipal e do Município de Protásio Alves (servidor cedido) e o valor recebido da corretora Banrisul (Fundo Banrisul Novas Fronteiras), podem continuar a ser investidos no Fundo Banrisul Soberano, o que foi confirmado.

Nada mais havendo a constar, eu Juliano Luís Albini Danguí, redigi a presente ata que será assinada por mim e pelos demais membros presentes nesta reunião.

CAROLINE FERRI

CHEILA HASTENTEUFEL RAUBER

MICHELE GASPERIN PILETTI

JULIANO LUIS ALBINI DANGUI

ANÁLISE E CREDENCIAMENTO DE FUNDO

DADOS CADASTRAIS

Fundo: 37.093.816/0001-17 - Safra FIC FIA Impacto ASG

Segmento: Renda Variável

Tipo de Ativo: FI Ações - Art. 8, I

Data do Termo: 31/01/2022

Conclusão do Credenciamento: Fundo enquadrado em relação à Resolução 4963/2021.

INSTITUIÇÕES

Administrador: 06.947.853/0001-11 - J. Safra Serviços

Gestor: 03.017.677/0001-20 - Banco J. Safra

Art. 21º da Resolução 4963/2021: O gestor atende ao inciso I do parágrafo 2º.

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

Data de Início: 03/11/2020

Índice de Referência: Ibovespa

Carência: Não há

Prazo de Resgate: D+17

Categoria de Investidor: Geral

Taxa de Administração: 2,00%

Taxa de Performance: 20% exc Ibov

Investe em cotas de outros fundos: Sim

36.976.907/0001-38 – Renda Variável – 8, I – 99,84%

Obs.: Informações referentes à 31/01/2022.

Possui ativos de Emissores Privados: Não

CONCLUSÃO DA ANÁLISE

Análise do regulamento e demais documentos disponibilizados pelo gestor do fundo de investimento e os riscos inerentes às operações previstas

O fundo tem como objetivo proporcionar a valorização de suas cotas mediante aplicação de seus recursos em no mínimo 95% de seu patrimônio líquido em cotas do Safra Estratégia ASG Master FIA (CNPJ: 36.976.907/0001-38)

Adequação das características do fundo frente às necessidades de liquidez do RPPS

O fundo possui liquidez em D+17.

Adequação da política de seleção, alocação e diversificação de ativos e, quando for o caso, a política de concentração de ativos

A composição da carteira está condizente com o regulamento e objetivo propostos.

Avaliação dos dados comparativos no que se refere aos custos, retorno e risco de fundos de investimento similares

O fundo objeto da análise foi comparado com 3 outros fundos, de mesmo benchmark (Ibovespa) e enquadramento (8, I) simultaneamente. Sua taxa de administração, de 2,00%, ficou acima da média de 1,09% na base de comparação. A rentabilidade 12M, de -14,28%, performou abaixo da média de -5,98%. Base de comparação:

03.394.711/0001-86 - Bradesco FIA Plus Ibovespa - Tx Adm: 0,50 - Rent 12M: -2,79

02.131.725/0001-44 - Banrisul FIA Índice - Tx Adm: 0,85 - Rent 12M: -3,41

00.822.059/0001-65 - BB FIC FIA Ibovespa Ativo - Tx Adm: 1,00 - Rent 12M: -3,42

Verificação da compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor, quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance

O fundo aplicará seus recursos em no mínimo 95% de seu patrimônio líquido em cotas do Safra Estratégia ASG Master FIA (CNPJ: 36.976.907/0001-38), cuja política de investimentos está voltada para empresas que apresentem altos níveis de governança corporativa que considerem, tanto em suas operações como no dia a dia de suas operações, as melhores práticas para o desenvolvimento sustentável e preservação do meio ambiente. Possui taxa de administração de 2% a.a. Possui taxa de performance de 20% sobre o que exceder 100% da variação do IBOVESPA.

Verificação das hipóteses de eventos de avaliação, amortização e liquidação, inclusive antecipada, quando aplicável

O fundo não possui carência para resgate. A liquidação financeira é D+17.

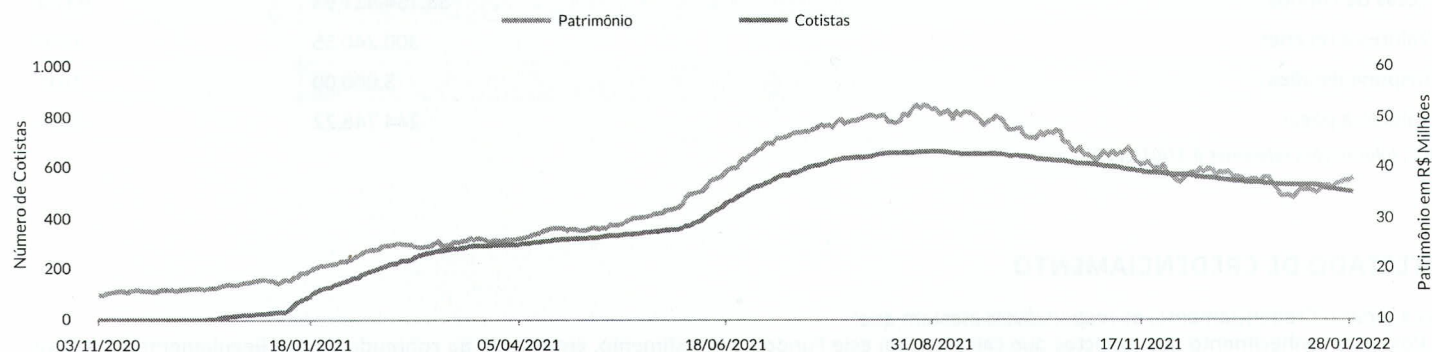
Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos

Foram observados 5 fundos da gestora 03.017.677/0001-20, enquadrados para RPPS, em uma janela de 12 meses: 06.234.360/0001-34, 16.617.446/0001-08. Em matéria de performance, 1 ficou acima do benchmark.

Em caso de fundos de investimento cujas carteiras sejam representadas, exclusivamente ou não, por cotas de outros fundos de investimento, deverá ser verificado que a carteira dos fundos investidos atende aos requisitos previstos em Resolução do CMN

O gestor é responsável pela aplicação dos fundos Master, de acordo com as normas estabelecidas no Regulamento do Fundo. Na data de análise o fundo está aplicando em fundos enquadrados pela CMN.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO E COTISTAS



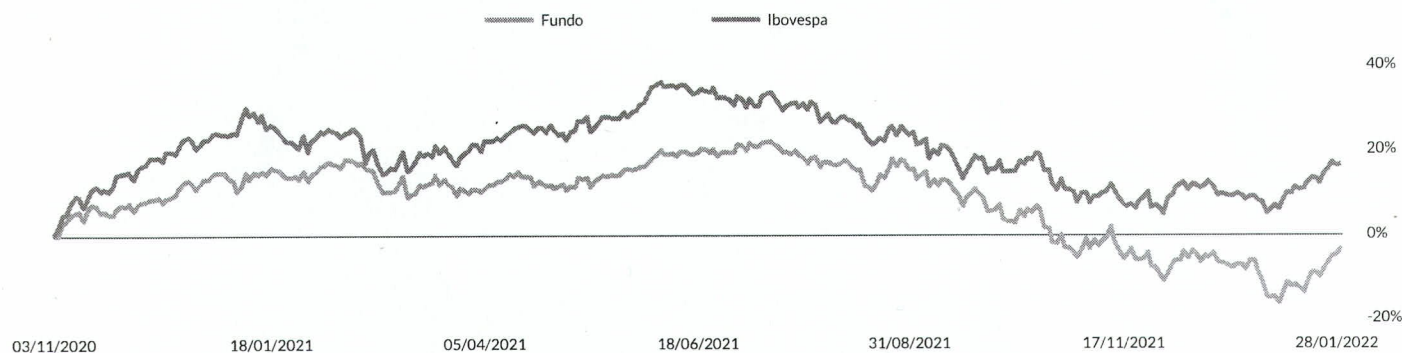
PERÍODO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	NÚMERO DE COTISTAS
Atual	38.214.914,27	507
Médio em 12 meses	37.964.297,25	487
Médio em 24 meses	-	-

RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	-1,63	-2,40	0,54	0,70	4,16	2,82	-2,84	-0,57	-8,32	-10,87	-4,31	3,83	-18,34
Ibovespa	-3,32	-4,37	6,00	1,94	6,16	0,46	-3,94	-2,48	-6,57	-6,74	-1,53	2,85	-11,93
≠ Ibovespa	1,69	1,97	-5,46	-1,23	-2,00	2,36	1,10	1,91	-1,75	-4,13	-2,77	0,98	-6,42

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	1,54												1,54
Ibovespa	6,76												6,76
≠ Ibovespa	-5,22												-5,22

RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Cotas de Fundos	38.154.421,94	99,84
Valores a receber	300.240,55	0,79
Disponibilidades	5.000,00	0,01
Valores a pagar	-244.748,22	-0,64

Obs.: Informações referentes à 31/01/2022.

ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

Ao assinar o Credenciamento, os responsáveis atestam que:

- i) Possuem conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS;
- ii) Este documento não representa garantia ou compromisso de alocação de recursos no fundo, devendo o RPPS, ao efetuar a aplicação de recursos, certificar-se da observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência e os requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, a aderência à Política de Investimentos e ao perfil das obrigações presentes e futuras do RPPS.
- iii) Estão cientes de que a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura, e que não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pelo emissor deste relatório e/ou empresas coligadas, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda pelo Fundo Garantidor de Crédito.

NOME	CPF	ASSINATURA

ANÁLISE E CREDENCIAMENTO DE FUNDO

DADOS CADASTRAIS

Fundo: 28.470.587/0001-11 - Vinci FIA Mosaico

Segmento: Renda Variável

Tipo de Ativo: FI Ações - Art. 8, I

Data do Termo: 31/01/2022

Conclusão do Credenciamento: Fundo enquadrado em relação à Resolução 4963/2021.

INSTITUIÇÕES

Administrador: 00.066.670/0001-00 - BEM DTVM

Gestor: 10.917.835/0001-64 - Vinci

Art. 21º da Resolução 4963/2021: O administrador atende ao inciso I do parágrafo 2º.

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

Data de Início: 14/11/2017

Índice de Referência: Ibovespa

Carência: Não há

Prazo de Resgate: D+32

Categoria de Investidor: Geral

Taxa de Administração: 1,97%

Taxa de Performance: 20% exc Ibovespa

Investe em cotas de outros fundos: Não

Possui ativos de Emissores Privados: Não

CONCLUSÃO DA ANÁLISE

Análise do regulamento e demais documentos disponibilizados pelo gestor do fundo de investimento e os riscos inerentes às operações previstas

De acordo com seu objetivo de investimento, o fundo possui compromisso de concentração em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também os seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, variação cambial e derivativos. O fundo fica sujeito ao risco sistêmico, decorrente de todo o mercado, ao risco referente aos ativos investidos pelo gestor. Há mais riscos que podem ser consultados no regulamento do fundo, mas o destaque cabe aos citados anteriormente.

Adequação das características do fundo frente às necessidades de liquidez do RPPS

O fundo possui liquidez em D+32.

Adequação da política de seleção, alocação e diversificação de ativos e, quando for o caso, a política de concentração de ativos

A composição da carteira está condizente com o regulamento e objetivo propostos.

Avaliação dos dados comparativos no que se refere aos custos, retorno e risco de fundos de investimento similares

O fundo objeto da análise foi comparado com 3 outros fundos, de mesmo benchmark (Ibovespa) e enquadramento (8, I) simultaneamente. Sua taxa de administração, de 1,97%, ficou acima da média de 1,08% na base de comparação. A rentabilidade 12M, de -3,54%, performou abaixo da média de -3,29%. Base de comparação:

03.394.711/0001-86 - Bradesco FIA Plus Ibovespa - Tx Adm: 0,50 - Rent 12M: -2,79

02.131.725/0001-44 - Banrisul FIA Índice - Tx Adm: 0,85 - Rent 12M: -3,41

00.822.059/0001-65 - BB FIC FIA Ibovespa Ativo - Tx Adm: 1,00 - Rent 12M: -3,42

Verificação da compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor, quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance

O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade por meio das oportunidades oferecidas preponderantemente pelo mercado de renda variável, não obstante, o FUNDO poderá aproveitar oportunidades através de investimentos em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo. A taxa de performance é de 20% exc Ibov.

Verificação das hipóteses de eventos de avaliação, amortização e liquidação, inclusive antecipada, quando aplicável

O fundo não possui carência para resgate. Sua liquidez é em D+32.

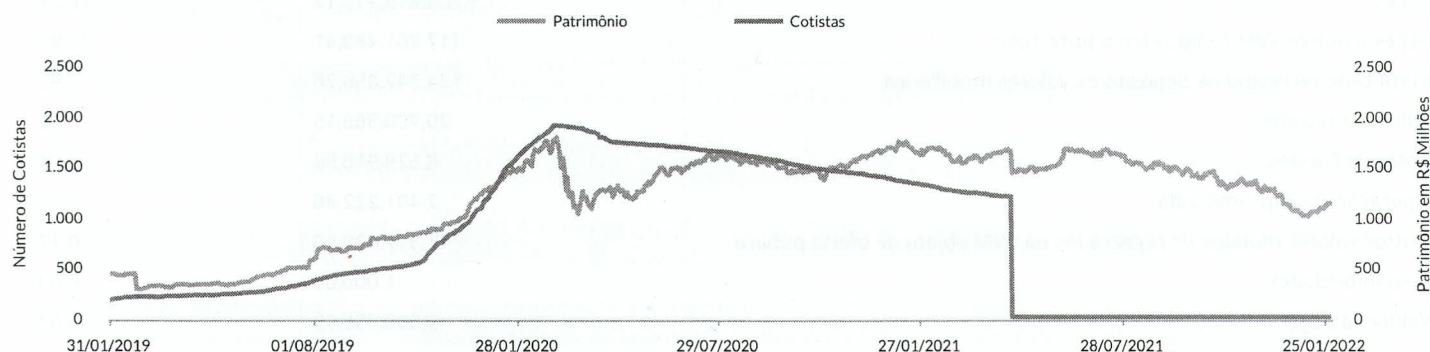
Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos

Foram observados 5 fundos da gestora 10.917.835/0001-64, enquadrados para RPPS, em uma janela de 12 meses: 07.488.106/0001-25, 14.507.699/0001-95. Em matéria de performance, 1 ficou acima do benchmark.

Em caso de fundos de investimento cujas carteiras sejam representadas, exclusivamente ou não, por cotas de outros fundos de investimento, deverá ser verificado que a carteira dos fundos investidos atende aos requisitos previstos em Resolução do CMN

Não se aplica.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO E COTISTAS



PERÍODO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	NÚMERO DE COTISTAS
Atual	1.175.091.677,67	37
Médio em 12 meses	1.475.105.215,71	305
Médio em 24 meses	1.488.548.094,85	965

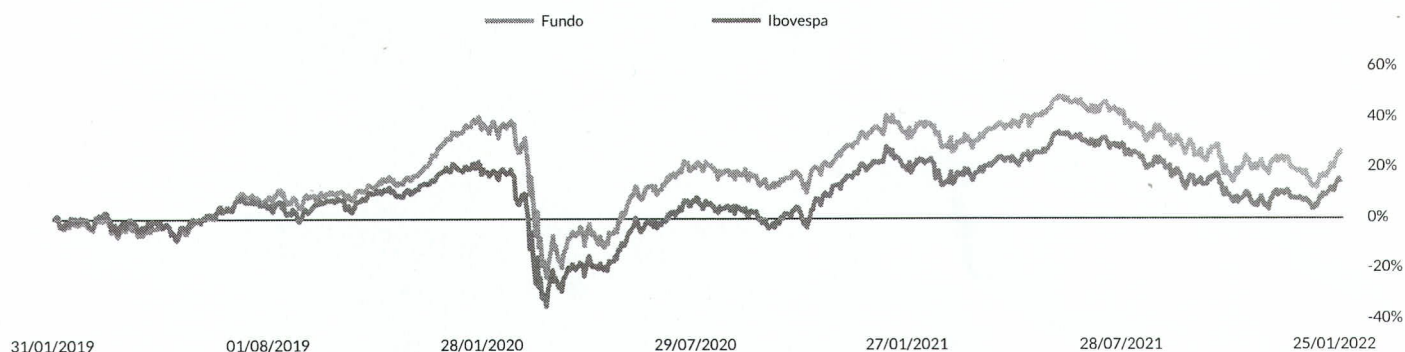
RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	1,74	-5,42	-31,73	10,08	7,08	9,35	9,03	-4,83	-2,81	-1,81	13,01	9,20	3,48
Ibovespa	-1,63	-8,43	-29,90	10,25	8,57	8,76	8,27	-3,44	-4,80	-0,69	15,90	9,30	2,92
≠ Ibovespa	3,37	3,01	-1,83	-0,17	-1,48	0,60	0,76	-1,39	1,98	-1,12	-2,89	-0,10	0,56

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	-3,00	-3,17	4,02	3,16	4,88	-0,43	-4,11	-2,20	-6,97	-8,38	3,51	0,12	-12,82
Ibovespa	-3,32	-4,37	6,00	1,94	6,16	0,46	-3,94	-2,48	-6,57	-6,74	-1,53	2,85	-11,93
≠ Ibovespa	0,31	1,20	-1,98	1,22	-1,27	-0,90	-0,17	0,28	-0,41	-1,64	5,04	-2,73	-0,90

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	5,75												5,75
Ibovespa	6,76												6,76
≠ Ibovespa	-1,01												-1,01

RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Ações	1.204.613.215,17	76,73
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	217.261.489,41	13,84
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	124.342.856,76	7,92
Valores a receber	20.700.366,15	1,32
Cotas de Fundos	8.529.916,56	0,54
Operações Compromissadas	2.401.222,86	0,15
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	1.917.420,90	0,12
Disponibilidades	1.000,00	0,00
Valores a pagar	-9.908.056,93	-0,63

Obs.: Informações referentes à 30/07/2021.

ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

Ao assinar o Credenciamento, os responsáveis atestam que:

- Possuem conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS;
- Este documento não representa garantia ou compromisso de alocação de recursos no fundo, devendo o RPPS, ao efetuar a aplicação de recursos, certificar-se da observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência e os requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, a aderência à Política de Investimentos e ao perfil das obrigações presentes e futuras do RPPS.
- Estão cientes de que a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura, e que não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pelo emissor deste relatório e/ou empresas coligadas, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda pelo Fundo Garantidor de Crédito.

NOME	CPF	ASSINATURA