



# *Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva*

*Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999*

18.11.2020

**ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA** realizada aos 18 de Novembro de 2020 na sede do IPMC às 17h30min para tratar dos seguintes assuntos

- a) Apresentação CAIXA ECONOMICA FEDERAL
- b) Leitura e aprovação das atas das reuniões anteriores: 21/10/2020 e 22/10/2020(extra)
- c) Cenário Econômico Interno e Externo
- d) Relatório de investimentos 10/2020;
- e) Alocações e realocações de recursos;
- f) PATRIA INVESTIMENTOS – TITULOS PUBLICOS UNILETRA

a) Apresentação CAIXA ECONOMICA FEDERAL

O Senhor Nielder agradeceu ao IPMC a oportunidade e passou a palavra para o Senhor Júlio da GEICO para falar um pouco sobre o cenário e portfólio de Fundos da Caixa.

O senhor Júlio comentou um pouco sobre o cenário para 2021, o desafio continua, os índices para 2021 sobre PIB, DOLAR, SELIC seguem com boas previsões. A segunda onda do COVID na Europa e EUA já são uma realidade, ficando no Brasil ainda como expectativa, isso precisa ser analisado com cautela pelo mercado. Nos EUA com a vitória de JOE Biden, segundo Julio, o caminho para a paz pode acalmar o mercado. SELIC 3% 2021, PIB 2,80% para 2021. Renda Fixa com dificuldade para entregar premio e renda variável sofreu bastante com a volatilidade do Ibovespa. Julio relatou que a GEICO sempre busca confiança do investidor e clientes, sempre buscando conhecer o perfil e mantendo contato estando à disposição sempre que necessário.

Sobre os produtos, Júlio apresentou alguns produtos e dissertou rapidamente sobre as principais características de cada um deles. O membro Tiago informou sobre o CRP estar inativo no atual momento impedindo aporte em fundos para investidor qualificado.

O Primeiro fundo apresentado foi o Caixa FI INDEXA Short DOLAR multimercado, com característica atrelada a queda do dólar, o cotista ganha quando o dólar sofre queda. O fundo tem baixa taxa de adm, 0,80% ao ano e não tem taxa de performance.



## *Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva*

*Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999*

O segundo fundo tem estratégia de proteção, o cotista ganha quando as taxas de juros do mercado são ruins, proteção de Juros, se a bolsa caixa ele também ganha, sendo um fundo multimercado. Caixa Fic HEDGE MM LP com taxa de adm 1% ao ano e não tem taxa de performance.

O terceiro fundo sendo para investidor qualificado, fundo novo, um FOF, Fundo de fundos, multigestor com vários gestores dentro da sua carteira, trazendo mais flexibilidade nas estratégias de forma que o equilíbrio da carteira traga melhores resultados. O fundo tem processo de escolha de produtos para que sejam escolhidos bons fundos com estratégias conservadoras e agressivas dentro da mesma gestão. O fundo tem o nome de Caixa FIC FIM Multigestor Global Equites Investimento no Exterior. Julio encerrou da sua parte e agradeceu a oportunidade. O membro Tiago informou da importância de investimento no exterior no atual momento do mercado e afirmou que o IPMC está atento para esse tipo de investimento. O senhor Nielder agradeceu também a todos e se colocou a disposição do IPMC.

O Presidente Renato Aparecido Biagi abriu a reunião após a apresentação da Caixa Federal e fez a chamada e leitura da pauta. Feita a chamada foram registradas as presenças de: José Onofre Lourenço, Orivaldo Benedito de Lima, Renato Aparecido Biagi, e Tiago Muniz dos Santos estando ausente a membra Vania Lopes.

Havendo número legal de membros para realização da reunião, passou-se a discutir os assuntos constantes da respectiva convocação, conforme segue:

- b) Leitura e aprovação das atas das reuniões anteriores: 21/10/2020 e 22/10/2020(extra): As atas foram enviadas pelo Whatsapp para todos os membros para que pudessem ler com antecedência. As duas atas foram aprovadas por unanimidade.
- c) Cenário Econômico Interno e Externo: O comitê de investimentos fez uma análise do cenário e registrou em seu grupo de whatsapp para que todos pudessem ter acesso quando precisar. Essa análise tem muita importância para que se possa usá-la nas tomadas de decisão do instituto. Em resumo o cenário atual foi descrito e no Brasil o ponto mais importante fica para a questão Fiscal, ajustes nas contas publicas tendem a amenizar as incertezas no mercado, baixando a volatilidade do Ibovespa e tranquilizando investidores. No mercado externo, com a vitória de JOE BIDEN nos EUA, o mercado tende a olhar com cautela as decisões e projetos do democrata. A divisão do Senado Americana



## *Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva*

*Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999*

também trouxe certa tranquilidade tendo em vista que os republicanos ainda são maioria e isso ajuda a acirrar as discussões não deixando ideias centralizadas com o atual Presidente democrata.

d) Relatório de investimentos 10/2020;

- Patrimônio 30/10/2020: R\$ 328.624.870,56
- Retorno no mês: - 0,40%
- Meta no mês: + 1,34%
- Retorno no ano até Outubro: - 1,40%
- Meta no ano até Outubro: + 7,18

O membro Tiago pediu a palavra para fazer algumas considerações. Começou a discorrer um pouco sobre os números do mês de novembro, em que pese a análise ser de outubro, Tiago mostrou aos membros que o mês de novembro estava com bons números e que uma retomada para novembro e dezembro estava em visível. Já sobre outubro os números foram ruins, a bolsa estava indo muito bem, porém nos últimos dias houve duas quedas altas, uma próxima de 4% derrubando a pontuação do Ibovespa e impactando na gestão dos produtos de renda variável. O membro Tiago informou que o retorno de RF foi de aproximadamente R\$ 400.000,00 mil reais positiva, RV foi negativa em R\$ 1.600.000,00 e exterior foi R\$ 100.000,00 negativo, assim o comitê consegue observar de forma mais dinâmica a rentabilidade dos três pilares da carteira. O membro Tiago também registrou a importância de se analisar não só as rentabilidades dos fundos, mas também analisar a rentabilidade dos índices que os fundos acompanham, assim é possível verificar quais fundos estão realmente acompanhando seus indexadores. Mesmo com rentabilidade negativa, o patrimônio do IPMC subiu, mostrando um superávit. O membro Renato registrou a importância de o novembro estar no azul e completou que isso pode ajudar o IPMC a pelo menos fechar o ano positivo. O membro Onofre registrou que as reformas e a vacina irão trazer tranquilidade para o Brasil e conseqüentemente menos volatilidade no mercado de capitais para 2021.



## *Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva*

*Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999*

e) Alocações e realocações de recursos; O membro Tiago informou que a Prefeitura fez os repasses do mês e parcelamento de forma integral. Quanto às sobras o membro Tiago informou que por conta do decimo terceiro não haveria possibilidade de aporte nesse mês tendo em vista que a soma do pagamento dos parcelamentos e das cotas patronais somam o valor de aproximadamente R\$ 6 milhões, sendo exatamente os R\$ 6 milhões usados para pagar a folha de Novembro e 13º salário em 01 de dezembro. Com isso o membro Tiago fez algumas considerações. O Tribunal de contas apontou problemas com alguns fundos da carteira do IPMC quanto a enquadramento de administradores no tocante a resolução 4695 de novembro de 2018. Foi divulgada uma lista exaustiva de administradores que estavam enquadrados naquele momento e por isso fundos que tinham como administradores que não estavam naquela lista estariam desenquadrados, tendo o fundo 180 dias para a troca de administrador. Com isso um fundo de nossa carteira não efetuou essa troca, sendo ele Franklin Templeton. Com o apontamento do tribunal o Diretor Edson Andrella solicitou imediatamente o resgate do fundo que está no curto prazo sendo esse saldo do resgate somado com um valor mínimo de sobra disponível para realocação de recursos totalizando R\$ 1.500.000,00. O membro Orivaldo chamou atenção para a distribuição do fundo, que o agente autônomo poderia ter verificado isso e entrado em contato com o IPMC para que essa questão fosse resolvida. O membro Orivaldo sugeriu que esse saldo fosse realocado no curto prazo para quitação da devolução de horas extras. O membro Tiago informou que o IPMC tem um saldo em IRFM 1 com D+0 caso seja necessário usar para quitar esse valores, com isso o membro Tiago sugeriu alocação em Renda Variável e passou a analisar as opções com uma planilha em tela elaborada para analisar pontos principais dos fundos possíveis para serem realizados aportes.

A planilha do excel que vai em anexo a esta ATA organiza os fundos de acordo com maior rentabilidade e analisa pontos como taxa de administração, índice sharpe, risco, taxa de performance e prazos de resgate.

Após análises, o comitê decidiu por unanimidade alocar as sobras no fundo INDEX 500 da Western Multimercado, após verificação de rentabilidade melhor, sharpe melhor, risco menor, taxa de administração menor e o fundo não tem taxa de performance com prazo de resgate em D+1.

f): PATRIA INVESTIMENTOS – TITULOS PUBLICOS UNILETRA: em relação ao Patria, o membro Tiago informou que o Administrador enviou aos cotistas RPPS mais um prazo para colher intenção de investimento e anexou a notificação informações novas sobre o caso. O prazo para manifestação de interesse no investimento para RPSS será em 25-11-



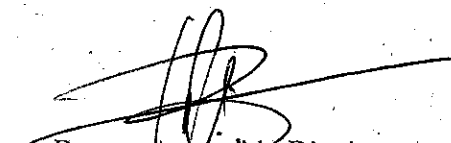
## *Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva*

*Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999*

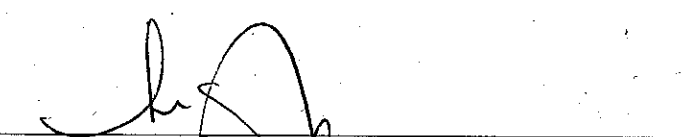
2020. O Administrador alegou que se realmente houver interesse dos cotistas, eles estão preparados para se estruturar de acordo com a resolução 3922. O membro Tiago informou que o IPMC na data da reunião está sem CRP estando enquadrado como investidor comum não podendo aplicar em FIP sendo exclusivo para investidores qualificados.

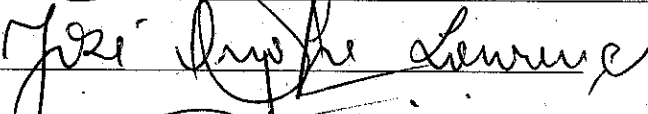
Sobre a Uniletra, o BACEN respondeu ao IPMC que o Instituto pode pleitear junto a justiça caso entenda que tenha sido prejudicado nas movimentações dos títulos públicos onde foram efetuadas vendas e compras de títulos sem autorização do IPMC com taxas menores. O Comitê decidiu por pedir a sugestão do Diretor Edson e do jurídico do Instituto no caso.


Nada mais havendo a ser tratado, o Sr Presidente declarou encerrada a reunião, lavrando-se a presente Ata que foi aprovada pela unanimidade dos membros presentes, conforme assinaturas apostas abaixo.

  
Renato Aparecido Biagi  
Presidente

Membros:

Tiago Muniz dos Santos 

José Onofre Lourenço 

Orivaldo Benedito de Lima 



12 meses

RENTABILIDADE SHARPE risco taxa adm taxa perf prazos resgatte

| 1º              | 2º        | 3º         | 4º         |
|-----------------|-----------|------------|------------|
| Index 500 ATIVO | META      | bb quant   | itau 30    |
| A               | A         | A          | A          |
| 0,41#           | 0,25#     | 0,25#      | 0,21#      |
| 33,06           | 54,06     | 45,97      | 42,43      |
| 1%              | 3%        | 1%         | 2,50%      |
| ZERO            | 20 + ibrx | 20% + ibov | 20% + ibov |
| D1              | d1        | d1         | d21        |

| 1º         | 2º              | 3º         | 4º              | 5º        | 6º        |
|------------|-----------------|------------|-----------------|-----------|-----------|
| bb quant   | rio verde small | itau 30    | constancia novo | meta      | index-500 |
| A          | A               | A          | A               | A         | A         |
| 0,30#      | 0,25#           | 0,23#      | 0,17#           | 0,12#     | 0,16#     |
| 34,91?     | 37,09           | 32,47      | 31,08           | 41,06     | 25,64     |
| 1%         | 2%              | 2,50%      | 2%              | 3%        | 1%        |
| 20% + ibov | 20% + ibov      | 20% + ibov | 20% + ibov      | 20 + ibrx | ZERO      |
| d1         | 30 corridos     | d21        | d14             | d1        | D1        |

| 1º          | 2º         | 3º         | 4º        | 5º         |
|-------------|------------|------------|-----------|------------|
| rio verde   | itau 30    | bb         | meta      | constancia |
| A           | A          | A          | A         | A          |
| 0,21#       | 0,22#      | 0,18#      | 0,14#     | 0,18#      |
| 33,06       | 28,73      | 31,36      | 36,32     | 27,27      |
| 2%          | 2,50%      | 1%         | 3%        | 2%         |
| 20% + ibov  | 20% + ibov | 20% + ibov | 20 + ibrx | 20% + ibov |
| 30 corridos | d21        | d1         | d1        | D14        |

2

17.453.850/0001-48

07.899.238/0001-40  
07.882.792/0001-14  
16.718.302/0001-30

07.882.792/0001-14  
07.420.595/0001-83  
16.718.302/0001-30  
11.182.064 0001 77  
07.899.238/0001-40

17.453.850/0001-48

07.420.595/0001-83  
16.718.302/0001-30  
07.882.792/0001-14  
07.899.238/0001-40  
11.182.064 0001 77



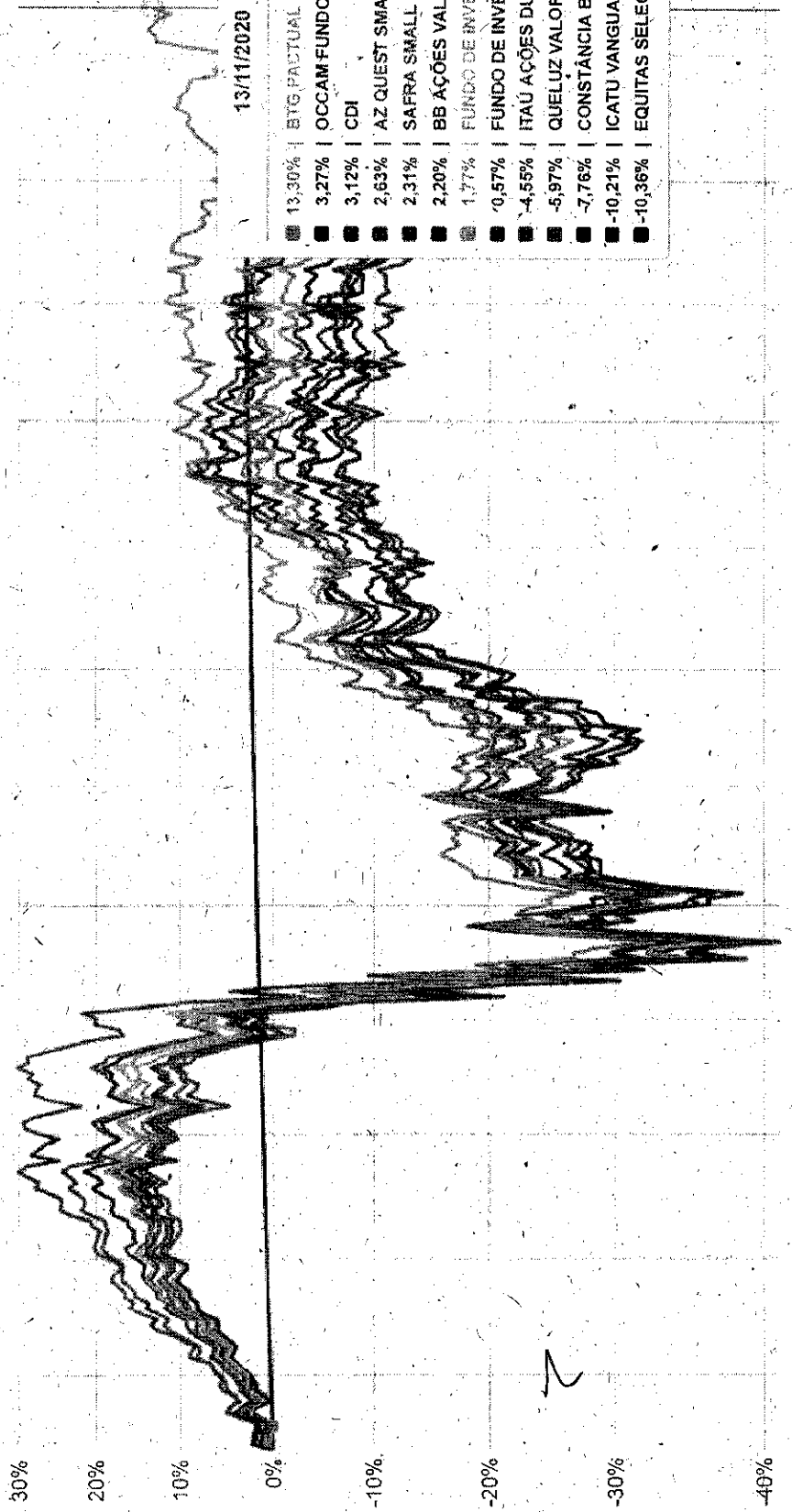
# Comparação de fundos

Busque por nome ou CNPJ de fundos para incluir na comparação

FUNDOS ATUAIS

Rentabilidade Underwater Volatilidade Correlação

CDI Ibovespa Ótimo Máximo 1 ano 2 anos 3 anos Personalizado



12/2019 01/2020 02/2020 03/2020 04/2020 05/2020 06/2020 07/2020 08/2020 09/2020 10/2020 11/2020

■ **CDI**

Rentab. absoluta: 3,12% Rentab. relativa: 100,00% Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): N/A Risco: N/A

■ **ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**

Rentab. absoluta: -10,21% Rentab. relativa: -327,68% Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): -0,33 Risco: 39,99%

■ **AZ QUEST SMALL MID CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES**

Rentab. absoluta: 2,63% Rentab. relativa: 84,31% Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): -0,01 Risco: 46,29%

■ **SAFRA SMALL CAP PB FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**

Rentab. absoluta: 2,31% Rentab. relativa: 74,19% Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): -0,02 Risco: 48,73%

■ **BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FID DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES**

Rentab. absoluta: 13,30% Rentab. relativa: 426,89% Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): 0,22 Risco: 45,95%

■ **CONSTÂNCIA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**

Rentab. absoluta: -7,76% Rentab. relativa: -248,89% Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): -0,26 Risco: 42,26%

■ **EQUITAS-SELECTION INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES**

Rentab. absoluta: -10,36% Rentab. relativa: -332,48% Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): -0,29 Risco: 46,77%

■ **OCCAM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES**

Rentab. absoluta: 3,27% Rentab. relativa: 105,06% Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): 0,00 Risco: 41,77%

■ **ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO**

Rentab. absoluta: -4,55% Rentab. relativa: -146,13% Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): -0,17 Risco: 44,06%

■ **BB AÇÕES VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**

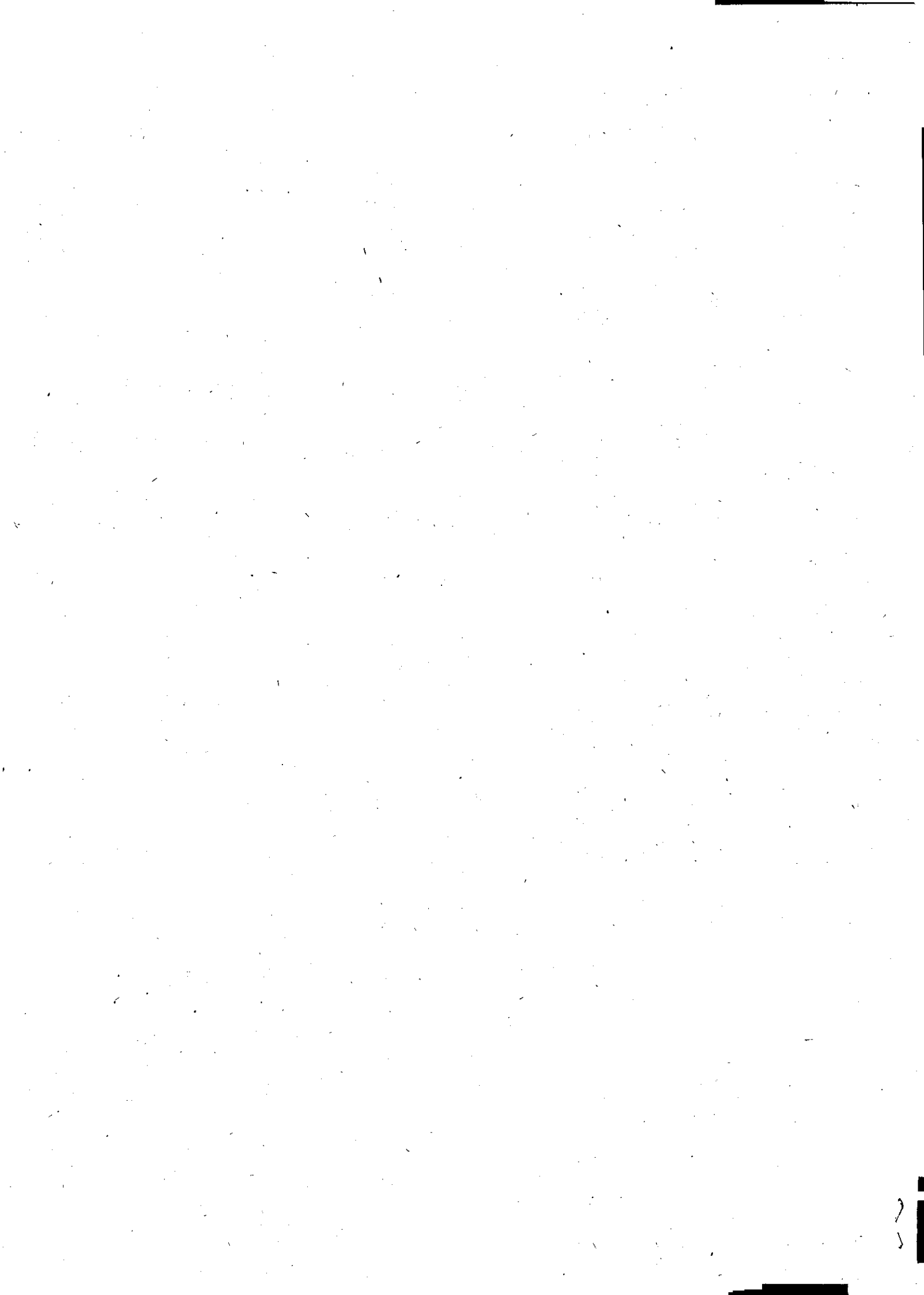
Rentab. absoluta: 2,20% Rentab. relativa: 70,61% Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): -0,02 Risco: 41,82%

FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS    
Rentab. absoluta: 0,57%    Rentab. relativa: 18,43%    Consistência: N/A    Sharpe (risco/retorno): -0,06    Risco: 39,71%

FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA    
Rentab. absoluta: 1,77%    Rentab. relativa: 56,83%    Consistência: N/A    Sharpe (risco/retorno): -0,03    Risco: 47,65%

QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES    
Rentab. absoluta: -5,97%    Rentab. relativa: -191,68%    Consistência: N/A    Sharpe (risco/retorno): -0,21    Risco: 42,73%

Comparação de Fundos é uma ferramenta gratuita criada pela Vérios. Investimentos para ajudar pessoas a obter informações sobre mais de 15 mil fundos de investimento de forma simples e prática, contribuindo para aumentar a transparência no mercado financeiro brasileiro. Os dados apresentados são fornecidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Veja o conteúdo completo sobre fundos de investimento.



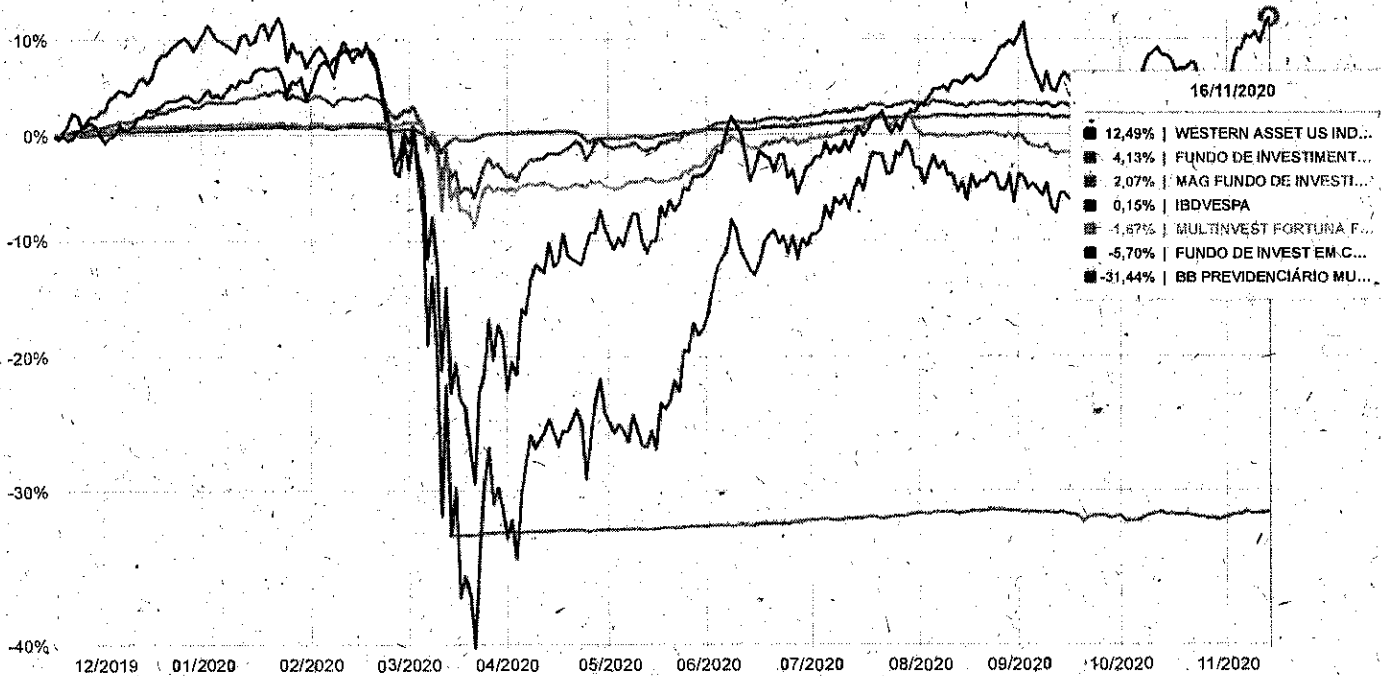


# Comparação de fundos

Busque por nome ou CNPJ de fundos para incluir na comparação

Rentabilidade Underwater Volatilidade Correlação

CDI Ibovespa Ótimo Máximo 1 ano 2 anos 3 anos Personalizado



|   |                          |                              |                   |                               |               |  |
|---|--------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------|--|
| <b>IBOVESPA</b>   | Rentab. absoluta: 0,15%  | Rentab. relativa: 0,00 p.p.  | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): N/A   | Risco: 45,36% |  |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO</b>                                  | Rentab. absoluta: N/A    | Rentab. relativa: N/A        | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): N/A   | Risco: N/A    | <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> |
| <b>MAG FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO</b>   | Rentab. absoluta: 2,07%  | Rentab. relativa: 1,92 p.p.  | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): 0,85  | Risco: 2,27%  | <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> |
| <b>FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULT LONGO PRAZO</b> | Rentab. absoluta: 4,13%  | Rentab. relativa: 3,97 p.p.  | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): 0,51  | Risco: 7,89%  | <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> |
| <b>MULTINVEST FORTUNA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO</b>  | Rentab. absoluta: -1,67% | Rentab. relativa: -1,82 p.p. | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): -0,15 | Risco: 12,27% | <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> |
| <b>FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO</b>              | Rentab. absoluta: N/A    | Rentab. relativa: N/A        | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): N/A   | Risco: N/A    | <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> |
| <b>WESTERN ASSET US INOEX 500 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO</b>                                  | Rentab. absoluta: 12,49% | Rentab. relativa: 12,34 p.p. | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): 0,37  | Risco: 33,33% | <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> |

MELHOR

Handwritten marks and initials at the bottom right of the page.

Comparação de Fundos é uma ferramenta gratuita criada pela Vérios Investimentos para ajudar pessoas a obter informações sobre mais de 15 mil fundos de investimento de forma simples e prática, contribuindo para aumentar a transparência no mercado financeiro brasileiro. Os dados apresentados são fornecidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Veja o conteúdo completo sobre fundos de investimento.

Comparação de fundos

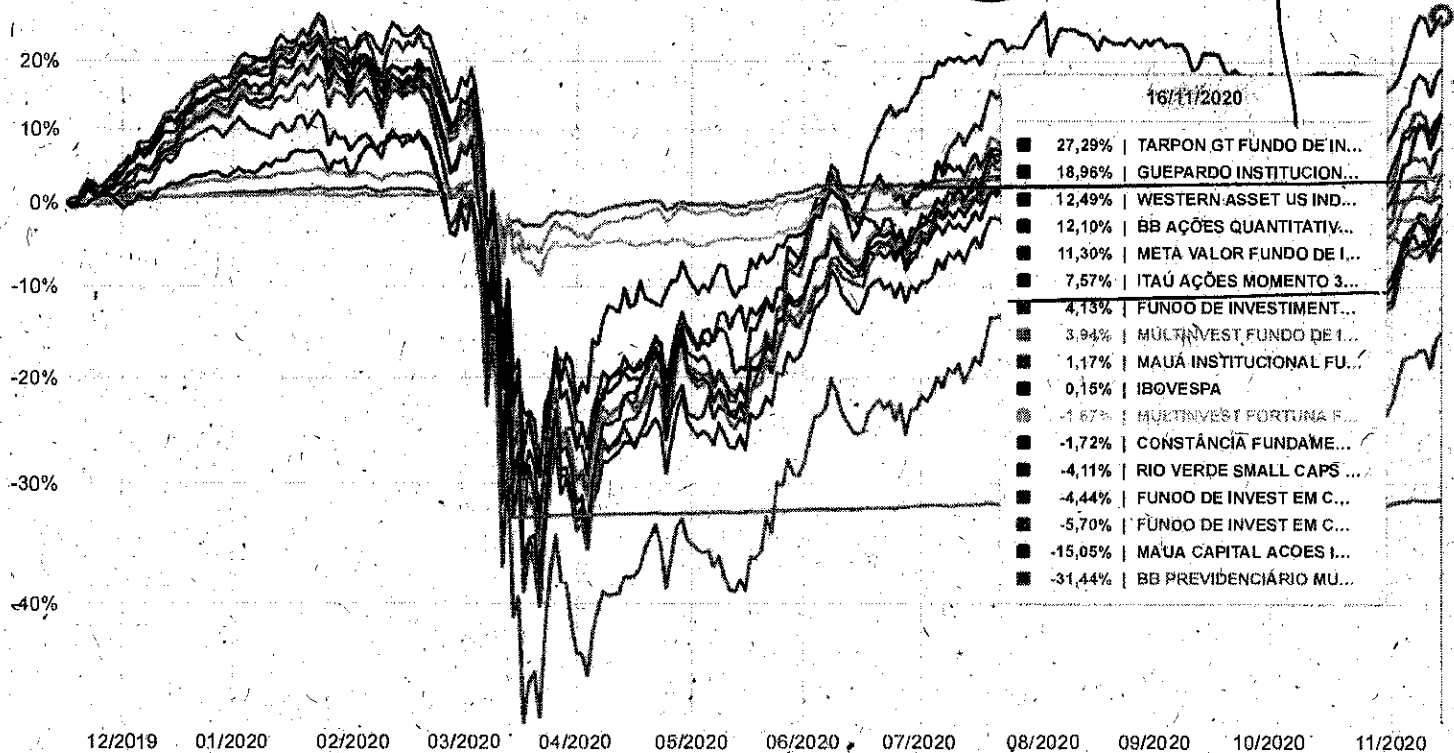
Busque por nome ou CNPJ de fundos para incluir na comparação

Rentabilidade Underwater Volatilidade Correlação

*12 meses*

*SOB ANÁLISES CONSULTORIA*

CDI Ibovespa Ótimo Máximo 1 ano 2 anos 3 anos Personalizado



**IBOVESPA**  
 Rentab. absoluta: 0,15%    Rentab. relativa: 0,00 p.p.    Consistência: N/A    Sharpe (risco/retorno): N/A    Risco: 45,36%

**MAUÁ CAPITAL ACOES INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM CÓTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES**  
 Rentab. absoluta: -15,05%    Rentab. relativa: -15,20 p.p.    Consistência: N/A    Sharpe (risco/retorno): -0,28    Risco: 54,64%

**MAUÁ INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**  
 Rentab. absoluta: 1,17%    Rentab. relativa: 1,02 p.p.    Consistência: N/A    Sharpe (risco/retorno): 0,22    Risco: 4,62%

**FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST CAIXA HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO**  
 Rentab. absoluta: N/A    Rentab. relativa: N/A    Consistência: N/A    Sharpe (risco/retorno): N/A    Risco: N/A

**MULTINVEST FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES**  
 Rentab. absoluta: 3,94%    Rentab. relativa: 3,79 p.p.    Consistência: N/A    Sharpe (risco/retorno): 0,09    Risco: 43,06%

|   |                          |                              |                   |                               |               |
|---|--------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------|
| <b>■ RIO VERDE SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES</b>  | Rentab. absoluta: -4,11% | Rentab. relativa: -4,26 p.p. | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): -0,09 | Risco: 48,63% |
| <b>■ TARPÓN GT FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES</b>                    | Rentab. absoluta: 27,29% | Rentab. relativa: 27,13 p.p. | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): 0,77  | Risco: 35,62% |
| <b>■ GUEPARDO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES</b>       | Rentab. absoluta: 18,96% | Rentab. relativa: 18,81 p.p. | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): 0,43  | Risco: 43,85% |
| <b>■ META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES</b>  | Rentab. absoluta: 11,30% | Rentab. relativa: 11,14 p.p. | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): 0,21  | Risco: 54,14% |
| <b>■ FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR AÇÕES</b>                 | Rentab. absoluta: N/A    | Rentab. relativa: N/A        | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): N/A   | Risco: N/A    |
| <b>■ FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULT LONGO PRAZO</b> | Rentab. absoluta: 4,13%  | Rentab. relativa: 3,97 p.p.  | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): 0,51  | Risco: 7,89%  |
| <b>■ MULTINVEST FOR LUNA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO</b>   | Rentab. absoluta: -1,67% | Rentab. relativa: -1,82 p.p. | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): -0,15 | Risco: 12,27% |
| <b>■ ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>                 | Rentab. absoluta: 7,57%  | Rentab. relativa: 7,42 p.p.  | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): 0,18  | Risco: 42,50% |
| <b>■ CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES</b>   | Rentab. absoluta: -1,72% | Rentab. relativa: -1,87 p.p. | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): -0,05 | Risco: 41,21% |
| <b>■ BB AÇÕES QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>                 | Rentab. absoluta: 12,10% | Rentab. relativa: 11,94 p.p. | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): 0,26  | Risco: 46,10% |
| <b>■ WESTERN ASSET US INDEX 500 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO</b>                                  | Rentab. absoluta: 12,49% | Rentab. relativa: 12,34 p.p. | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): 0,37  | Risco: 33,33% |
| <b>■ BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO</b>                                  | Rentab. absoluta: N/A    | Rentab. relativa: N/A        | Consistência: N/A | Sharpe (risco/retorno): N/A   | Risco: N/A    |

Comparação de Fundos é uma ferramenta gratuita criada pela Vérios Investimentos para ajudar pessoas a obter informações sobre mais de 15 mil fundos de investimento de forma simples e prática, contribuindo para aumentar a transparência no mercado financeiro brasileiro. Os dados apresentados são fornecidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Veja o conteúdo completo sobre fundos de investimento.



## Análise CENÁRIO ECONÔMICO - Comitê de Investimentos IPMC

Catanduva, 18 Novembro de 2020

"Nenhuma estratégia de investimentos produz bons resultados todo o tempo"

O cenário é desafiador. A VOL da Bolsa está presente e temos de conviver com esse cenário, em que pese ele seja arriscado, se expor a VOL da bolsa é a o caminho mais palpável para atingir meta atuarial. Cuidar da fatia de RF é extremamente importante, e os baixos rendimentos desse segmento devem ser muito bem analisados, pois a maior parte dos recursos está em RF e mesmo com rentabilidades menores, qualquer "1%" de R\$ 234 milhões ajuda e muito.

Empresas grandes como RENNER e BURGUER KING fecharam no vermelho no último trimestre, outros pares estão na mesma situação, mesmo assim índice IDIV do segmento de DIVIDENDOS fechou no azul em outubro com alta de 0,65%.

Hoje temos a bolsa com acumulado de + 13,28%, numero expressivo com projeções de alta. No dólar temos exportadores deixando dinheiro lá fora e um fluxo cambial deficitário.

As ofertas de LTNs – Títulos públicos indexados a SELIC – estimulam deságio no mercado secundário fazendo elevar risco de saques em DI. Premio longo da curva de juros só deve cair com reformas. NTN-b indexadas ao IPCA tem atraído investidores com as projeções de alta do IPCA para próximas janelas.

Eleições nos EUA trouxeram uma grande euforia no mercado brasileiro. JOE BIDEN promete estímulos fiscais em período de pandemia. Mercado mundial tem se habituado com o democrata, o que era uma incógnita está tomando rumo.

No Brasil ainda estamos um pouco "tumultuados" com brigas políticas e falas desnecessárias, isso atrapalha, prova disso é a alta no IBOVESA quando o silencio toma conta.

A questão fiscal ainda pesa muito, Paulo Guedes afirmou que com uma segunda onda de COVID19 o auxilio emergencial será prorrogado, e isso foi uma AFIRMAÇÃO do ministro causando um pequeno alvoroço no mercado. Guedes também afirmou em LIVE do ITAU que o cenário atual é de juro baixo e cambio alto. Guedes concluiu que reformas irão derrubar a divida publica juntamente com privatizações. As incertezas fiscais continuam. Rodrigo MAIA pede votação de reformas urgente e afirmou que o Brasil irá explodir caso isso não aconteça.

Fonte: economia.uol.com.br



PROJEÇÃO  
ATR / BOLSA  
DEC/20

Conheça nossas opções de COEs tech. Baixe o app Safra

ESPECIAL ADQUISTIÇÃO

# Projeção para o Ibovespa é de alta até o fim de 2020, aponta Safra

Índice de ações entrou nos últimos três meses perto da estabilidade, mas projeção para o Ibovespa é de 112 mil pontos no final do ano

Por Investe Sáfra 14/10/2020 10h28 - Atualizado há um mês

XP Reduzimos a corretagem para você investir em ações na XP

Revisão

## XP eleva projeção para o Ibovespa para 115 mil pontos em 2020 e destaca quatro fatores principais

Analistas acreditam que impactos da crise irão diminuir nos próximos meses, enquanto governos devem lançar novos pacotes de ajuda econômica

Por Rodrigo Tolotti 3 ago 2020 9h25 - Atualizado há meses atrás

Novo Cartão Azul Itaucard Visa Infinite. Itaucard TudoAzul Saiba mais

|       |        |        |         |        |        |        |         |         |        |
|-------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|
| Apoio | 119,39 | Amazon | 3115,46 | Disney | 144,50 | Google | 1261,66 | S&P 500 | 3021,1 |
| 0,76% |        | 0,15%  | 4,40    | 0,12%  | 0,17   | 0,70%  | 12,17   | 0,37%   | 19,2   |

Anúncios Google

## Ibovespa vai a 125 mil pontos ainda em 2020 no cenário otimista, estima Santander

Por Diana Cheng 13/07/2020 16:41

f t c in e

Anúncios Google

N

