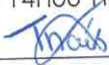


## **ATA DE REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO HORTOPREV**

No dia 17 de Agosto de 2017, às 16h00 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores públicos de Hortolândia, a saber os senhores(as) Andressa de Lima, Tatiana Tiemi Toku de Araújo, Thais Santos Feitoza e Alcir Furtado Pesse nomeados pela Portaria G. S. 001 de 13 de janeiro de 2016 e Portaria G.S. 005 de 29 de abril de 2016, na sede do Hortoprev, rua Alda Lourenço Francisco, 160, Remanso Campineiro, Hortolândia/SP, de portas abertas, sendo aberto a qualquer segurado ou pensionista participar como ouvinte desta reunião. O Comitê de Investimentos, por sua vez, também convidou as ocupantes das cadeiras da Diretoria Executiva, a saber, Sr. Antonio Bonadio (Diretor Superintendente – APIMEC CGRPPS), Sr. Agnaldo Messias Rodrigues (Diretor Financeiro – APIMEC CGRPPS), e Sr. Leonardo Dell Antonio Facchini (Economista – CPA-10) para participar da reunião, sendo estes apenas com direito a voz nesta reunião mas não a voto, dos quais se ausentou apenas o Sr. Agnaldo Messias. Abrindo a reunião, com a palavra o Sr. Consultor de Investimentos Paulo Di Blasi, via conferência telefônica, abordou a necessidade de ajustes na carteira de fundos de ações da autarquia, ressaltando a necessidade de se ter cotas de fundos que possam agregar valores em cenário de baixa de juros, e para tanto, explicitou cinco critérios que a seu ver possam servir de base para a escolha de novos produtos: (i) diversidade no tipo de cotista do fundo – qualidade do passivo; (ii) liquidez limitada a 30 dias para resgate; (iii) patrimônio total sob gestão em renda variável mínimo de 1 bilhão de reais (para o gestor); (iv) patrimônio do fundo superior a 50 milhões, preferencialmente superior a 100 milhões; (v) histórico bom do fundo superior a 24 meses. Após as considerações do consultor, o Comitê achou boas as recomendações e tenderá a seguir a escolha de fundos com base neste norte. Após, o Sr. Economista informou que conforme solicitado na última reunião realizou a análise de credenciamento do fundo Small Caps da Caixa Econômica Federal, que está sob análise para deliberação da diretoria, mas que este fundo obteve retornos muito inferiores a outros fundos com mesma estratégia, inclusive àqueles já presentes na carteira, além disso, também constatou que o fundo Small Caps do Banco do Brasil estava na mesma situação ou com menor desempenho que o fundo da Caixa Econômica – para comprovação dos pontos, foi apresentado lâminas retiradas da Vérios Consultoria comparador de fundos disponível publicamente na internet. Assim, o Comitê não achou argumentos para as movimentações intencionadas na primeira reunião e deverá rever o tema em breve. Além disso, o Sr. Economista percorreu e apresentou diversos fundos de ações que encontrou em busca pública na internet que tiveram bons retornos e cumprem os requisitos citados pelo consultor de investimentos no início desta reunião, a serem analisados e verificados pelo Comitê, caso queiram solicitar algum processo de análise ou credenciamento. Por falta de tempo e fim de expediente, a reunião foi

suspensa e remarcada para o dia 23 de agosto de 2017 às 14h00 na sede do Hortoprev. Assim, encerrada a reunião as 17:10, eu, Thaís Santos Feitoza, , redigi esta ata e firmo juntamente com os demais presentes.

Comitê de Investimentos

  
TATIANA TIEMI TOKU DE ARAÚJO

  
THAÍS SANTOS FEITOZA

  
ANDRESSA DE LIMA

  
ALCIR FURTADO PESSE

Demais Presentes:

  
AGNALDO MESSIAS RODRIGUES (ausente)

ANTONIO AGNELO BONADIO

  
LEONARDO DELL ANTONIO FACCHINI





## Comparação de fundos

Busque por nome ou CNPJ de fundos para incluir na comparação

Rentabilidade Underwater Volatilidade Correlação



## ■ IBOVESPA

Rentab. absoluta: 14,38%

Rentab. relativa: 0,00 p.p.

Consistência: N/A

Sharpe (risco/retorno): N/A

Risco: 23,37%

## ■ BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Rentab. absoluta: -2,04%

Rentab. relativa: -16,42 p.p.

Consistência: 26,15%

Sharpe (risco/retorno): -0,19

Risco: 17,30%

## ■ FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO

Rentab. absoluta: 6,35%

Rentab. relativa: -8,03 p.p.

Consistência: 28,80%

Sharpe (risco/retorno): -0,09

Risco: 17,35%

## ■ FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS

Rentab. absoluta: -31,52%

Rentab. relativa: -45,90 p.p.

Consistência: 21,99%

Sharpe (risco/retorno): -0,53

Risco: 19,73%

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

Rentab. absoluta: 47,84%

Rentab. relativa: 33,47 p.p.

Consistência: 54,75%

Sharpe (risco/retorno): 0,37

Risco: 15,46%



## 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



## ■ IBOVESPA

Rentab. absoluta: 17,95%

Rentab. relativa: 0,00 p.p.

Consistência: N/A

Sharpe (risco/retorno): N/A

Risco: 25,27%

## ■ BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Rentab. absoluta: 15,06%

Rentab. relativa: -2,89 p.p.

Consistência: 37,70%

Sharpe (risco/retorno): -0,05

Risco: 19,11%

## ■ FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO

Rentab. absoluta: 17,76%

Rentab. relativa: -0,19 p.p.

Consistência: 37,70%

Sharpe (risco/retorno): -0,00

Risco: 19,35%

## ■ FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS

Rentab. absoluta: -26,31%

Rentab. relativa: -44,26 p.p.

Consistência: 22,58%

Sharpe (risco/retorno): -0,66

Risco: 23,27%

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

Rentab. absoluta: 30,29%

Rentab. relativa: 12,34 p.p.

Consistência: 67,74%

Sharpe (risco/retorno): 0,20

Risco: 17,65%



## Comparação de fundos

Rentabilidade Underwater Volatilidade Correlação

CDI Ibovespa Ótimo Máximo 1 ano 2 anos 3 anos Personalizado

**IBOVESPA**

Rentab. absoluta: 14,38%

Rentab. relativa: 0,00 p.p.

Consistência: N/A

Sharpe (risco/retorno): N/A

Risco: 23,37%

**FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO**

Rentab. absoluta: 6,35%

Rentab. relativa: -8,03 p.p.

Consistência: 28,80%

Sharpe (risco/retorno): -0,09

Risco: 17,35%

**GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**

Rentab. absoluta: 11,82%

Rentab. relativa: -2,56 p.p.

Consistência: 52,19%

Sharpe (risco/retorno): -0,03

Risco: 19,04%

**GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**

Rentab. absoluta: 27,38%

Rentab. relativa: 13,00 p.p.

Consistência: 49,41%

Sharpe (risco/retorno): 0,12

Risco: 19,11%

**GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES**

Rentab. absoluta: 40,94%

Rentab. relativa: 26,56 p.p.

Consistência: 53,68%

Sharpe (risco/retorno): 0,26

Risco: 17,64%

