COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA CAPSECI
(Portaria Nº 30/2025 de 06/02/2025, publicada em 06/02/2025)

ATA Nº 01/2025

REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA

Ao primeiro dia do mês de agosto do ano de dois mil e vinte e cinco **(01/08/2025)**, às quatorze horas e trinta minutos (14h30min), na sede da Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, devidamente assinados ao final, sob a presidência do Sr. Rogério Marcolino da Silva e secretariado pelo Sr. Luiz Fernando Russo de Oliveira. Inicialmente, o presidente cedeu a palavra ao Sr. Luiz Fernando, gestor de recursos, que procedeu com a leitura da pauta do dia: **PAUTA EXTRAORDINÁRIA Nº 01: 1. Análise de Fundos de Renda Variável - LEMA – Julho/2025. 2. Manifestação de voto assembleia BLUE11; e 3. Demais assuntos.** Dando início às discussões da pauta, o Sr. Luiz Fernando destacou que o motivo da convocação da reunião extraordinária foi, principalmente, analisar possíveis realocações nos fundos de renda variável, conforme acordado na reunião anterior. A respeito do **Item 1. Análise de Fundos de Renda Variável - LEMA – Julho/2025.** A respeito do tema, o Sr. Luiz Fernando passou a palavra ao Sr. Wallyson Queiróz Diógenes, representante da Lema Consultoria Ltda. que, de forma remota, apresentou o relatório de análise de fundos e sugestões de realocação elaborado pela instituição. Durante a exposição, destacou os principais pontos do documento, dentre eles: a análise da carteira de fundos de renda variável e multimercado, incluindo comparativos de rentabilidade entre os fundos já integrantes da carteira e outros apresentados como alternativas para eventual alocação. O consultor salientou que alguns fundos atualmente mantidos não vêm apresentando desempenho satisfatório e, visando reduzir a volatilidade, recomendou a migração de recursos para fundos com melhores perspectivas. Sugeriu, especialmente, o resgate total dos fundos Itaú Ações Dunamis FIC FI, BTG Absoluto Inst. FIQ FI Ações e MAG Brasil FIA, com a realocação dos valores para os fundos Santander Dividendos e Icatu Vanguarda Igaraté Long Biased FIM. Com relação a este último, esclareceu que, embora seja formalmente classificado como multimercado, sua estratégia *long biased* implica exposição majoritária em renda variável, motivo pelo qual foi analisado em conjunto com os demais fundos de ações. A recomendação, segundo o consultor, baseou-se no histórico de desempenho dos fundos e na avaliação das alternativas disponíveis no mercado. Destacou ainda que não recomenda ampliar a exposição em fundos multimercado ou fundos no exterior, devendo-se buscar apenas manter as aplicações nos percentuais definidos pela estratégia-alvo da política de investimentos. Por outro lado, orientou não liquidar o fundo Sicredi Ibovespa FIC Ações, que ainda apresenta boa relação risco/retorno. Ressaltou também que o momento é favorável para investimentos em fundos de dividendos, por serem menos voláteis e, em cenários de incerteza, contribuírem para maior estabilidade da carteira. Ao final, agradeceu a atenção dos presentes e colocou-se à disposição para futuras reuniões online. Após a apresentação do consultor, o comitê deliberou pelo resgate total dos fundos BTG Absoluto Inst. FIQ FI Ações (CNPJ 11.977.794/0001-64), Itaú Ações Dunamis FIC FI (CNPJ 24.571.992/0001-75) e MAG Brasil FIA (CNPJ 14.550.994/0001-24), em razão de desempenho insatisfatório, elevada correlação, risco elevado e visando à redução

da volatilidade e cumprimento da meta atuarial. Ficou definido que, considerando também o crédito em 25 de julho do resgate final do fundo BB Ações Valor FIC Ações Previdenciário, o valor resultante de aproximadamente R$ 10.000.000,00 deverá alocado da seguinte forma: R$ 7.000.000,00 no fundo Santander Ações Dividendos FIC FI (CNPJ 13.455.174/0001-90) e R$ 3.000.000,00 no BB Previdenciário RF Perfil, até definição de novo fundo - preferencialmente multimercado - conforme política de investimentos (Art. 10º, I, Res. CMN 4.963/2021). Também ficou registrado que parte dos resgates possui cotização em D+23 e D+32, de forma que as aplicações ocorrerão conforme os créditos forem disponibilizados. O possível investimento no fundo Icatu Vanguarda Igaraté Long Biased FIM será analisado em reunião futura, após conclusão do credenciamento do gestor, administrador e distribuidor. Assim, o recurso no montante aproximado de R$ 3.000.000,00 permanecerá, por ora, no fundo BB Previdenciário RF Perfil, ficando sua destinação definitiva para deliberação na próxima reunião. Encerrada a matéria, passou-se ao item seguinte da pauta. **Item 2. Manifestação de voto assembleia BLUE11.** O comitê discutiu o convite para participação na Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas do FII BLUE11, a ser realizada em 07/08/2025, por meio de consulta formal, com a seguinte pauta: Alteração da denominação social para Fundo de Investimento Imobiliário Blue Malls Responsabilidade Limitada; Desdobramento (split) das cotas na proporção 1:5; Ratificação da assinatura, pela Diretoria Executiva da Blue Malls Empreendimentos e Participações S.A., do Instrumento de Dação em Pagamento e Outras Avenças celebrado com a Allos S.A. e demais partes, referente ao Shopping Boulevard Brasília. Após análise, os membros deliberaram por votar favoravelmente aos três itens, considerando: Item 1: adequação do nome à Resolução CVM nº 175/2022; Item 2: aumento de liquidez e volume de negociações; Item 3: ratificação de fato já ocorrido, divulgado como fato relevante em abril, com finalidade de dar transparência aos cotistas. A decisão ficou condicionada ao parecer favorável da consultoria; caso este seja divergente, o tema retornará para nova deliberação. **Item 3. Demais assuntos.** Registrou-se o relato da reunião online de 30/07/2025 com o gestor do fundo Santander Ações Dividendos FIC FI, que expôs a estratégia do fundo (70% em empresas consolidadas e 30% em empresas de maior volatilidade) e apresentou dois novos produtos como alternativas de investimento: Seleção Ações Crescimento Resp. Ltda. e Ações Ibovespa Ativo Institucional. Por fim, ficou agendada a próxima reunião para 20/08/2025, às 14h30. Não havendo outros assuntos, a reunião foi encerrada às 15h40. Eu, Luiz Fernando Russo de Oliveira, secretário, lavrei a presente ata, que, lida e aprovada, será assinada pelos membros presentes.

Rogerio Marcolino da Silva

Rodrigo Gardin Pires

Ivan Rodrigo Zanoli

Marcos Alberto Valério

Luiz Fernando Russo de Oliveira