COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA CAPSECI

(Portaria Nº 174/2022 de 24/08/2022, publicada em 26/08/2022)

ATA Nº 05/2024

REUNIÃO ORDINÁRIA

Aos vinte e um dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e quatro **(21/05/2024)**, às quatorze horas e trinta minutos (14h30min), na sede da Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte, estiveram reunidos os membros do Comitê de Investimentos, que abaixo assinam, sob a presidência da Sra. Giovana Sayuri Medeiros Hirata e secretariado pelo Sr. Luiz Fernando Russo de Oliveira, que, após verificação do quórum legal, declarou aberta a reunião. Inicialmente, a Presidente do Comitê realizou a leitura da pauta do dia: **PAUTA ORDINÁRIA Nº 05**: **1. Demonstrativos dos Fundos de Investimentos da CAPSECI – Abril/2024; 1.1. Relatório das Aplicações Financeiras com detalhamento por contas bancárias; 1.2. Posição de Ativos e Enquadramento da Carteira. 2. Análise de cenário e propostas de realocação; 2.1. Boletim FOCUS; 2.2. Quadro-Resumo de Indicadores ANBIMA; 2.3. Taxas Indicativas de Títulos Públicos; 2.4. Comparativos de fundos; 3. Credenciamento de Instituições Financeiras e Análise de Fundos de Investimentos; 4. Demonstrativo das aquisições de Títulos Públicos e Letras Financeiras; 5. Demais assuntos**. Dando início às discussões da pauta, a Sra. Giovana, apresentou o **Item 1. Demonstrativo dos Fundos de Investimentos da CAPSECI – Abril/2024**, foi exposta a posição financeira e rendimento das aplicações financeiras por contas bancárias, destacando que a rentabilidade total do mês foi de R$ 93.319,97 (noventa e três mil, trezentos e dezenove reais e noventa e sete centavos) negativos, enquanto que no acumulado do ano a rentabilidade foi de R$ 2.657.759,05 (dois milhões, seiscentos e cinquenta e sete mil, setecentos e cinquenta e nove reais e cinco centavos); ainda, foi apresentado um extrato consolidado extraído da plataforma da consultoria de investimentos onde constam, além de outras informações, a rentabilidade mensal por fundos de investimento e o enquadramento da carteira. **2. Análise de cenário e propostas de realocação.** Logo após, iniciaram as discussões acerca do cenário econômico; durante os debates, foi analisado o Boletim Focus, o Quadro-Resumo de Indicadores ANBIMA, as Taxas Indicativas de Títulos Públicos, bem como boletins de investimentos fornecidos pelas Instituições; também foi apresentado três comparativos de fundos de investimento, sendo um de fundos de Crédito Privado, outro de Ações Dividendos, e outro de fundos de investimento em BDR; posteriormente, os membros expuseram suas visões de mercado e possíveis estratégias; concluídos os debates, o comitê definiu as movimentações, sendo: aquisição de Títulos Públicos (NTN-B) no valor de R$ 4.500.000,00 (quatro milhões e quinhentos mil reais) com vencimento no ano de 2032, com marcação na curva, sendo pontuado que as cotações para a busca da melhor taxa deverá ser realizada via e-mail e posteriormente anexada a esta ata; ficou definido que o valor para aquisição será oriundo do resgate do fundo BB Previdenciário RF Perfil no Banco do Brasil. Sobre fundos de crédito privado, o comitê descartou alocações, definindo, no entanto, que será efetuado questionamento ao gestor do BB Previdenciário RF Inflação CP FI acerca do porquê da rentabilidade

auferida pelo fundo. Em relação aos fundos BDR, foi sinalizado que a CAPSECI, apesar de estratégia-alvo definida na Política de Investimentos, ainda não possui tal investimento, oportunamente, o gestor Sr. Luiz Fernando, pontuou que os fundos deste seguimento vêm apresentando boa rentabilidade, aliado ao fato de descorrelacionar a carteira de renda variável. Durante os debates, foi verificado que o fundo FIA Caixa Institucional BDR Nível I da Caixa Econômica Federal vem apresentando uma das melhores rentabilidades do comparativo, aliado ao fato de possuir a menor taxa de administração; diante destes fatos, os membros do comitê, apesar de não optarem pelo investimento, decidiram manter os fundos Ações - BDR Nível I no radar para eventual decisão de aplicação nas próximas reuniões. Por conseguinte, no que tange aos fundos de Ações Dividendos, foi discutido que a CAPSECI, dentre os diversos fundos de renda variável em carteira, ainda não possui um cujo benchmark seja o índice de dividendos, e que já vinha sendo discutido uma possível alocação em fundos com essa característica. Durante os debates, foi constatado que o fundo Santander Ações Dividendos FIC FI vem apresentando boa rentabilidade nos diversos períodos de comparação, bem como uma das menores taxas de administração dentre os comparados; após o exposto, os membros decidiram momentaneamente pela aplicação no fundo Santander Ações Dividendos FIC FI, definindo, inclusive, um cronograma de aportes parcelados objetivando fazer preço médio, sendo uma aplicação inicial no valor de R$ 500.000,00 (quinhentos mil reais) e mais seis aportes no valor de R$ 250.000,00 (duzentos e cinquenta mil reais) ao longo do ano, totalizando R$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) no período; para tanto, foi definido que será solicitado novo parecer da empresa de consultoria e submetido a análise na próxima reunião, convalidando a decisão de aplicação. Foi destacado que o recurso alocado será oriundo dos resgates dos fundos Itaú Institucional Ações Phoenix FIC de FI e Itaú Momento 30 II FIC Ações, cujos valores se encontram ainda em processo de cotização. Durante os debates foi destacado mais uma vez que os fundos de renda variável da CAPSECI vêm apresentando perdas significativas ao longo do ano, dificultando o cumprimento da meta atuarial. Neste aspecto, os membros decidiram questionar também o gestor dos fundos de ações do Banco do Brasil acerca da rentabilidade dos fundos BB Ações Valor FIC Ações Previdenciário e BB Previdenciário Ações Alocação FIC FI. Uma vez finalizado este assunto, o comitê definiu, por fim, que a folha de pagamento do mês de maio será paga com recursos do fundo BB Previdenciário RF Perfil, e que outros valores serão movimentados neste fundo até que ocorra a próxima reunião. **3. Análise do Credenciamento de Instituições Financeiras e de Fundos de Investimento.** Na sequência, acerca do tema, o gestor Luiz Fernando apresentou para análise do comitê de investimentos, a documentação das seguintes instituições financeiras interessadas em se credenciar para receber recursos da CAPSECI: Premier Sul Agente Autônomo de Investimento Ltda., CNPJ 12.540.334/0001-37, Instituição Distribuidora; 4UM Gestão de Recursos Ltda., CNPJ 03.983.856/0001-12, Instituição Gestora de Recursos; e Trustee Dist de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., CNPJ 67.030.395/0001-46, Instituição Administradora de Recursos. De posse da documentação, o comitê de investimentos realizou a análise e aprovou o credenciamento das instituições Premier Sul Agente Autônomo de Investimento Ltda. e 4UM Gestão de Recursos Ltda., por entender ter sido apresentada a documentação exigida por ocasião do Edital de Credenciamento nº 01/2022 da CAPSECI. Também foi utilizado como suporte para a decisão, os relatórios de análises individuais das Instituições disponibilizados pela empresa

que presta serviços de consultoria para a CAPSECI. Quanto à Instituição Trustee Dist de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., foi verificado que a Instituição não apresentou toda documentação, e que, diante também do parecer emitido pela empresa de consultoria, na qual desaprova a Instituição, os membros concordaram em enviar ofício questionando se a instituição está envidando esforços para sanar as possíveis deficiências, ademais, devido a instituição ser administradora do fundo Macam Shopping FII, foi aprovada com ressalvas a renovação do credenciamento, de forma a validar os documentos por hora recebidos. Por fim, o gestor de recursos informou que toda a documentação utilizada para análise está disponibilizada no *Google Drive* da CAPSECI, bem como permanecerão arquivadas em formato digital nos arquivos eletrônicos da CAPSECI. **4. Demonstrativo das aquisições de Títulos Públicos e Letras Financeiras.** Foi apresentado ao comitê de investimentos o demonstrativo das aquisições de Títulos Públicos e Letras Financeiras deliberadas na reunião anterior. **5. Demais assuntos.** Na sequência, o comitê discutiu a possibilidade de investimento em empréstimos consignados, na forma do Art. 12º da Res. 4.963/2021, modalidade de investimento ainda não presente na carteira da CAPSECI. A presidente do comitê, Sra. Giovana, apresentou um relatório fornecido pela empresa DB1 Group, explanando sobre o assunto; finalizada a apresentação, os membros do comitê concordaram em agendar uma reunião online com a empresa DB1. Finalizado este assunto e nada mais tendo a tratar, foi declarada encerrada a reunião às dezesseis horas e quarenta minutos (16h40min) e eu, Luiz Fernando Russo de Oliveira, na qualidade de secretário, lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos membros presentes.

Giovana Sayuri Medeiros Hirata

Rodrigo Gardin Pires

Mayara Vitti Parissenti

Marcos Alberto Valério

Luiz Fernando Russo de Oliveira