COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA CAPSECI

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

ATA Nº 06/2024

REUNIÃO ORDINÁRIA

Aos dezenove dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte e quatro **(19/06/2024)**, às nove horas (09h00min), 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 – Maio/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 – Maio/2024**, foi exposta a posição financeira e rendimento das aplicações financeiras por contas bancárias, destacando que a rentabilidade positiva total do mês foi de R$ 794.596,08 (setecentos e noventa e quatro mil, quinhentos e noventa e seis reais e oito centavos), enquanto que no acumulado do ano a rentabilidade foi de R$ 3.452.355,13 (três milhões, quatrocentos e cinquenta e dois mil, trezentos e cinquenta e cinco reais e treze 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, os boletins de investimentos fornecidos pelas Instituições, bem como as respostas aos questionamentos elaborados pelo comitê de investimentos junto às Instituições Financeiras; também foram apresentados alguns comparativos de fundos de investimentos, sendo um de fundos de Crédito Privado, outro de Ações Dividendos, outro de fundos de investimento em BDR e, por fim, um dos fundos de ações da CAPSECI; 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$ 12.000.000,00 (doze milhões de reais), sendo R$ 6.000.000,00 (seis milhões de reais) com vencimento no ano de 2027, e R$ 6.000.000,00 (seis milhões de reais) com vencimento no ano de 2028, ambos 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 dos títulos públicos será

oriundo do resgate total dos fundos Caixa FIC Novo Brasil IMA-B RF LP, na Caixa Econômica Federal e Itaú IMA-B Ativo FIC Renda Fixa no Itaú-Unibanco S.A. A decisão pelos resgates de tais fundos objetivou reduzir a volatilidade da carteira de investimentos, dado o cenário incerto que se verifica, inclusive para investimentos em renda fixa. Ficou acordado que os valores resgatados que excederem aos necessários para as compras dos Títulos Públicos serão realocados no fundo Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI – FI no Itaú-Unibanco S.A. Foi definido também a aplicação no valor de R$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) no fundo Bradesco FI RF Referenciado DI Premium no Banco Bradesco S.A. com recursos do fundo BB Previdenciário RF Perfil na conta nº 68.200-4 (conta do aporte financeiro) no Banco do Brasil. Logo depois, o comitê decidiu pelo resgate total do Bradesco Fundo de Investimento em Ações Selection no Banco Bradesco; dentre os fatores que motivaram a decisão, está o constante rendimento negativo desde a aplicação efetuada (foi efetuada uma única aplicação no fundo em 06/02/2020 no valor de R$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) e até o fechamento de maio, tal investimento somava R$ 835.192,85 (oitocentos e trinta e cinco mil, cento e noventa e dois reais e oitenta e cinco centavos). Na decisão de desinvestimento foram considerados também a resposta do gestor ao questionamento enviado através do Ofício nº 041/2024, a queda na quantidade de cotistas desde a aplicação inicial, as perspectivas em relação ao fundo de investimento e ao mercado em que o fundo investe, bem como os debates que vem sendo travados ao longo do ano acerca dos investimentos em renda variável na carteira da CAPSECI. Acerca deste resgate, o comitê de investimentos optou por manter os recursos resgatados no mesmo seguimento de renda variável; para tanto, decidiu efetuar a aplicação no valor de R$ 850.000,00 (oitocentos e cinquenta mil reais) no fundo Itaú Ações Dunamis FIC FI no Itaú-Unibanco S.A.; a escolha pelo fundo do Itaú foi motivada pela melhor rentabilidade que o fundo vem apresentando quando comparado aos demais fundos em carteira e também por possuir parte de seu PL alocado em investimentos no exterior; ficou definido que a alocação neste fundo será efetuada em duas parcelas mensais, sendo uma agora no valor de R$ 450.000,00 (quatrocentos e cinquenta mil reais) e outra no mês que vem no valor de R$ 400.000,00 (quatrocentos mil reais). O recurso oriundo do resgate total do Fundo de Investimento em Ações Selection deverá ser alocado no fundo Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI – FI até que se conclua o aporte total definido no Itaú Ações Dunamis FIC FI. Finalizado este debate, não foram definidas movimentações em outros seguimentos, como fundos de Crédito Privado ou Ações BDRs – Nível I. No decorrer das discussões, o comitê de investimentos convalidou a decisão de alocação no fundo Santander Ações Dividendos FIC FI, inclusive, mantendo o cronograma de aportes definidos na reunião anterior. Por fim, o comitê definiu que a folha de pagamento do mês de junho 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: Banrisul S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio, CNPJ 93.026.847/0001-26, Instituição Administradora e Gestora de Recursos; Banrisul S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio, CNPJ 93.026.847/0001-26, Instituição Distribuidora; Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A., CNPJ 92.702.067/0001-96, Instituição

Distribuidora; Santander Gestão de Recursos Ltda., CNPJ 10.231.177/0001-52, Instituição Gestora de Recursos; Santander Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A, CNPJ 03.502.968/0001-04, Instituição Administradora de Recursos; e Banco Santander S.A., CNPJ 90.400.888/0001-42, Instituição Distribuidora. Também foi trazido para análise a documentação dos fundos Santander Ações Dividendos FIC FI, CNPJ 13.455.174/0001-90; Banrisul Automático FI Renda Fixa Curto Prazo, CNPJ 01.353.260/0001-03; e Banrisul Absoluto FI Renda Fixa LP, CNPJ 21.743.480/0001-50. De posse da documentação, o comitê de investimentos realizou a análise e aprovou o credenciamento das instituições acima elencadas, por entender ter sido apresentada a documentação exigida por ocasião do Edital de Credenciamento nº 01/2022 da CAPSECI, bem como aprovou a análise dos fundos em questão. 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 e relatórios de análises individuais dos fundos de investimentos disponibilizados por ela. 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.** O gestor de recursos, Sr. Luiz Fernando informou que os questionamentos efetuados aos gestores dos fundos por decisão do comitê de investimentos também estão disponibilizados aos membros na pasta compartilhada do *Google Drive* da CAPSECI. Em seguida, na esteira das discussões anteriores sobre o investimento em empréstimos consignados, na forma do Art. 12 da Res. 4.963/2021, a Sra. Giovana informou aos membros que foi agendada uma reunião com a empresa DB1 Group na terça-feira, dia 24 de junho às 14h30min, onde ela explanará sobre o assunto. Também foi acordado com os membros uma reunião *on-line* com os responsáveis pela área de investimentos da Cooperativa Sicredi na quarta-feira, dia 25 de junho às 15 horas onde eles trarão informações sobre o mercado financeiro e sugestões de alocação. Finalizado este assunto e nada mais tendo a tratar, foi declarada encerrada a reunião às onze horas e quinze minutos (11h15min) e eu, Luiz Fernando Russo de Oliveira, na qualidade de secretário, lavrei a presente ata, onde lida e achada em conforme, vai assinada pelos membros presentes.

Giovana Sayuri Medeiros Hirata

Rodrigo Gardin Pires

Mayara Vitti Parissenti

Marcos Alberto Valério

Luiz Fernando Russo de Oliveira