COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA CAPSECI

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

ATA Nº 10/2024

REUNIÃO ORDINÁRIA

Aos vinte e quatro dias do mês de outubro do ano de dois mil e vinte e quatro **(24/10/2024)**, 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 Srta. Giovana Sayuri Medeiros Hirata e secretariada 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 10**: **1. Demonstrativos dos Fundos de Investimentos da CAPSECI – Setembro/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 de Investimentos e ETFs; 3.1 Proposta de revisão da Política de Investimentos para 2024 para discussão; 3.2 Proposta para Política de Investimentos para 2025 para discussão; 3.3 Credenciamento de Instituições Financeiras; 3.4 Demonstrativo das aquisições de Títulos Públicos Federais; 3.5. Demais assuntos**. Dando início às discussões da pauta, a Srta. Giovana, apresentou o **Item 1. Demonstrativo dos Fundos de Investimentos da CAPSECI – Setembro/2024**, foi exposta a posição financeira e rendimento das aplicações financeiras por contas bancárias, destacando que a rentabilidade total do mês foi de R$ 641.372,92 (seiscentos e quarenta e um mil, trezentos e setenta e dois reais e noventa e dois centavos), enquanto que no acumulado do ano a rentabilidade foi de R$ 9.470.577,63 (nove milhões, quatrocentos e setenta mil, quinhentos e setenta e sete reais e sessenta e três 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, foram analisados o Boletim Focus, o Quadro-Resumo de Indicadores ANBIMA, as Taxas Indicativas de Títulos Públicos, bem como os comparativos levantados dentre as diversas instituições credenciadas, de fundos pertencentes aos seguimentos de Renda Fixa CDI e fundos Multimercado Exterior, também foi apresentada uma planilha com comparativo de rentabilidade de letras financeiras e fundos de vértice; posteriormente, os membros expuseram suas visões de mercado e possíveis estratégias. Concluídos os debates, o comitê passou a discutir as aplicações e/ou realocações de investimentos; foram aprovadas as seguintes movimentações: aquisição de Títulos Públicos (NTN-B) no valor de R$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) com vencimento no ano de 2028, indexado ao IPCA e com marcação na curva, sendo pontuado que as cotações para a busca da melhor taxa deverão ser realizadas via e-mail e posteriormente anexadas a esta ata; os recursos para tais aquisições serão oriundos do resgate do fundo BB Previdenciário RF Perfil no Banco do Brasil; em seguida, foi aprovado o resgate do saldo total do fundo Itaú Institucional Alocação Dinâmica RF FIC FI, CNPJ 21.838.150/0001-49, no Itaú-Unibanco, devido ao mesmo não vir apresentando boa rentabilidade no período. Ficou definido que o valor ora resgatado será

utilizado para pagamento da folha de pagamento do mês e o restante realocado no fundo Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI – FI. Também foi aprovado o resgate no valor de R$ 750.000,00 (setecentos e cinquenta mil reais) do fundo Sicredi FI Institucional RF REF IRF-M LP, CNPJ 13.081.159/0001-20, também por, segundo os membros do comitê, não vir apresentando boa rentabilidade e com pouca perspectiva de recuperação. O valor resgatado deste fundo será distribuído da seguinte forma: alocação no valor de R$ 250.000,00 (duzentos e cinquenta mil reais) no fundo Santander Ações Dividendos FIC FI no Banco Santander, seguindo a decisão de aplicações parceladas em renda variável tomada em reuniões anteriores; e aplicação de R$ 500.000,00 (quinhentos mil reais) no fundo FIA Caixa Institucional BDR Nível I. Passado este assunto, ficou definido, por fim, que outros valores serão movimentados no fundo BB Previdenciário RF Perfil até que ocorra a próxima reunião. **3.1 Proposta de revisão da Política de Investimentos para 2024 para discussão.** Finalizado o assunto anterior, os membros do comitê discutiram a adequação dos percentuais da estratégia-alvo contantes na Política de Investimentos vigente, de forma a que eles estejam condizentes com os que de fato constam na carteira de investimentos, e assim, dar ciência e buscar a aprovação do Conselho de Administração. Uma vez discutido entre os membros, chegou-se ao consenso pela definição dos novos percentuais de Alocação Objetivo (estratégia-alvo) da Política de Investimentos, conforme segue: aumento da estratégia-alvo para o Art. 7º, I, "a" de 30% (trinta por cento) para 40% (quarenta por cento), redução da estratégia-alvo para o Art. 7º, I, "b" dos atuais 10% (dez por cento) para 5% (cinco por cento), redução da estratégia-alvo para o Art. 7º,III, "a" de 35% (trinta e cinco por cento) para 32% (trinta e dois por cento), redução da estratégia-alvo para o Art. 8º, II, dos atuais 2% (dois por cento) para 1% (um por cento), e, finalmente, redução da estratégia-alvo para o Art. 10º, I, de 5% (cinco por cento) para em 4% (quatro por cento). Finalizada essa discussão, ficou decidido levar tais sugestões de alteração para deliberação do conselho de administração. **3.2. Proposta para Política de Investimentos para 2025 para discussão.** Na sequência, o Gestor Sr. Luiz Fernando apresentou a minuta da Política de Investimentos para 2025, a qual passou a ser discutida, onde os membros puderam apreciar e realizar as devidas sugestões de alteração, conforme as propensões de cada um. Durante as discussões, chegou-se ao consenso acerca, principalmente, dos percentuais estabelecidos como estratégia-alvo para 2025. Também foi ressaltado que a meta a ser perseguida no exercício seguinte para os investimentos da CAPSECI será de IPCA+5,21% a.a. Finalizado este assunto, os membros concordaram em encaminhar a Política de Investimentos de 2025 para análise e deliberação do Conselho de Administração. **3.3 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, os documentos para renovação do credenciamento da instituição financeira Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores Câmbio LTDA, CNPJ 61.747.085/0001-60, Instituição Corretora de Valores Mobiliários. De posse da documentação, o comitê de investimentos realizou a análise e aprovou a renovação do credenciamento da instituição, 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, o relatório de análise individual da Instituição disponibilizado pela empresa que presta serviços de consultoria para a CAPSECI. Por fim, o gestor de recursos informou que toda a documentação utilizada para análise está disponibilizada no *Google Drive* da CAPSECI, bem como permanecerá arquivada em formato digital nos arquivos eletrônicos da CAPSECI. **3.4. Demonstrativo das aquisições de Títulos Públicos Federais.** Foi apresentado ao comitê

de investimentos os demonstrativos das aquisições de Títulos Públicos deliberadas na reunião anterior. **5. Demais assuntos.** No decorrer do mês foi disponibilizado aos membros através do grupo de whatsapp do comitê o Relatório de Análise da Carteira, bem como o Relatório de Estudo ALM, ambos redigidos pela empresa que presta serviços de consultoria e que também serviram como base para as decisões de investimento tomadas. Os membros do comitê indagaram sobre a rentabilidade das Letras Financeiras em carteira e o porquê de estarem apresentando rentabilidade parecida com as dos títulos públicos, momento em que o senhor Luiz Fernando ficou de questionar ao representante do BTG Pactual sobre o fato. Foi discutido sobre o conteúdo das reuniões presenciais com as instituições financeiras, sendo: dia 18 de setembro, com o Banco Santander, onde o Especialista de Investimentos RPPS, Anderson Scheiner, apresentou o panorama econômico, bem como ofertou produtos de investimento do banco, com especial atenção às sugestões de alocação em Letras Financeiras; e também da reunião do dia 09 de outubro com representantes da Caixa Econômica Federal, onde foi exposta a análise de cenário econômico do banco e apresentado produtos de investimentos disponíveis para RPPS, dentre eles o fundo FIC FI Caixa Capital Protegido "Cesta Agro" MM LP. Na sequência, a presidente do comitê, Srta. Giovana Sayuri, trouxe ao comitê o interesse de instituições financeiras em agendar reuniões para expor seus produtos de investimento; acerca deste tema, ficou combinado que serão agendadas para o dia 31 de outubro, reuniões com representantes das instituições R3 Agente Autônomo de Investimentos, Icatu Vanguarda Gestão de Recursos LTDA e 4UM Gestão de Recursos Ltda. Finalizado este assunto e nada mais tendo a tratar, foi declarada encerrada a reunião às dezesseis horas (16h00min) 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