COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA CAPSECI

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

ATA Nº 11/2024

REUNIÃO ORDINÁRIA

Aos vinte e cinco dias do mês de novembro do ano de dois mil e vinte e quatro **(25/11/2024)**, 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 11**: **1. Demonstrativos dos Fundos de Investimentos da CAPSECI – Outubro/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; 3.1 Credenciamento de Instituições Financeiras; 3.2 Demonstrativo das aquisições de Títulos Públicos Federais; 3.3. Demais assuntos**. Dando início às discussões da pauta, a Srta. Giovana, apresentou o **Item 1. Demonstrativo dos Fundos de Investimentos da CAPSECI – Outubro/2024**, foi exposta a posição financeira e rendimento das aplicações financeiras por contas bancárias, destacando que a rentabilidade total do mês foi de R$ 1.350.841,73 (um milhão, trezentos e cinquenta mil, oitocentos e quarenta e um reais e setenta e três centavos), enquanto que no acumulado do ano a rentabilidade foi de R$ 10.821.418,91 (dez milhões, oitocentos e vinte e um mil, quatrocentos e dezoito reais e noventa e um 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.** De forma prévia às discussões, o gestor Luiz Fernando apresentou documentação e um comparativo de fundos de crédito privado que possuem a mesma estratégia (que vai anexado a esta Ata) do Fundo de Investimento Itaú High Grade Renda Fixa Crédito Priv FIF CIC Resp Ltda, CNPJ 09.093.883/0001-04. De posse da documentação, o comitê procedeu a análise e aprovou o referido fundo para eventual decisão de alocação, nos termos do Edital de Credenciamento 01/2022 da CAPSECI e utilizando também como base para aprovação o parecer favorável da consultoria contratada. De volta ao tema, o senhor Luiz Fernando apresentou inicialmente uma planilha onde consta que até a presente reunião havia saldo positivo de ingressos nas contas da CAPSECI de cerca de R$ 3.880.000,00 (três milhões, oitocentos e oitenta mil reais), que estavam aplicados no fundo BB Previdenciário RF Perfil, destacando que ainda estava pendente o repasse do aporte pelo município. Passada a exposição, 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, Fundos de Ações e também fundos de Crédito Privado; 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: resgate total do fundo BB Previdenciário Renda Fixa Inflação Crédito Privado FI, CNPJ 14.091.645/0001-91, cujo montante aplicado era R$ 4.152.191,84 (quatro milhões, cento e cinquenta e dois mil, cento e noventa e um reais e oitenta e quatro centavos) em 31 de outubro; durante as discussões, o comitê destacou alguns pontos, sendo eles: o fundo não vem rentabilizando conforme esperado, não alcançando a meta atuarial no ano e nas janelas comparativas de 12 e 24 meses, além de apresentar uma das menores rentabilidades do comparativo; além disso, em cenários de abertura de curva de juros, tal qual se vislumbra pelos membros para o próximo ano, o fundo tende a continuar não rentabilizando conforme o que se espera; e, por fim, o fundo possui apenas 32 cotistas atualmente, o que pode ensejar na falta de liquidez em caso de necessidade de resgate futuro. Ficou decidido que os recursos oriundos do resgate, cuja previsão de credito em conta se dará em D+30, será aplicado no fundo BB Previdenciário RF Perfil no Banco do Brasil. Em sequência à decisão anterior, o comitê decidiu pela aplicação no valor de R$ 4.500.000,00 (quatro milhões e quinhentos mil reais) no fundo Itaú High Grade Renda Fixa Crédito Priv FIF CIC Resp Ltda, no Itaú-Unibanco, com recursos do fundo BB Previdenciário RF Perfil do Banco do Brasil; para a tomada desta decisão os membros pontuaram que o fundo vem apresentando boa rentabilidade, superando o benchmark IPCA+5% no ano, em 12 e em 24 meses, se encontra previamente apto conforme parecer da consultoria, possui em sua carteira preponderantemente ativos bancários de instituições financeiras de primeira linha, além de possuir liquidez D+0. Na sequência, os membros aprovaram a aquisição de R$ 2.100.000,00 (dois milhões e cem mil reais) em Títulos Públicos (NTN-B) com vencimento no ano de 2030, 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 aquisição serão oriundos do resgate do fundo BB Previdenciário RF Perfil no Banco do Brasil. Por fim, ficou decidido que a folha de pagamento de novembro, bem como a segunda parcela do décimo terceiro salário, serão quitados com recursos do fundo BB Previdenciário RF Perfil no Banco do Brasil, e que outros valores serão movimentados neste fundo até que ocorra a próxima reunião. **3.1 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 do Banco Bradesco S.A., CNPJ 60.746.948/0001-12, Instituição Administradora, Gestora e Distribuidora de Valores. Também foi apresentada a documentação para renovação da análise dos fundos Bradesco FI RF Referenciado DI Premium, CNPJ 03.399.411/0001-90 e Itaú Institucional Renda Fixa Referenciado DI – FI, CNPJ 00.832.435/0001-00. De posse da documentação, o comitê de investimentos realizou a análise e aprovou a renovação do credenciamento da Instituição e a análise dos fundos, por entender ter sido apresentada a documentação exigida conforme Edital de Credenciamento nº 01/2022 da CAPSECI. Também foi utilizado como suporte para a decisão, os relatórios de análises individuais da Instituição e dos fundos de investimentos disponibilizados 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 permanecerão arquivadas em formato digital nos arquivos eletrônicos da CAPSECI. **3.2. Demonstrativo das aquisições de Títulos Públicos Federais.** Foi apresentado ao comitê de investimentos o demonstrativo da aquisição de Títulos Públicos deliberadas na reunião anterior. **5. Demais assuntos.** Durante a reunião, o senhor Luiz Fernando pontuou que o município não havia

repassado a sexta parcela do aporte para cobertura do déficit atuarial, mas que em contato com o município, através da secretária Ana Berssani, foi informado que o repasse ocorrerá até o final da semana. Ademais, o repasse das demais contribuições já haviam ocorrido até a reunião. Tendo em vista o cenário econômico, os membros, ao analisarem a rentabilidade dos fundos, indagaram sobre investimentos no exterior. Na ocasião, por solicitação da Srta. Mayara Vitti, o senhor Luiz Fernando ficou de entrar em contato com as instituições financeiras para que apresentem a relação de fundos disponíveis para RPPS que possuam investimentos no exterior, sejam eles multimercado ou fundos de ações. Os membros do comitê combinaram de já em janeiro analisar a possibilidade de resgate dos fundos de renda fixa com maior volatilidade, sendo eles em especial os fundos Sicredi FI Institucional RF REF IRF-M LP e o Caixa Brasil Gestão Estratégica FIC RF. A respeito destes fundos, o comitê concordou em analisar possíveis resgates de forma a reduzir a volatilidade da carteira de renda fixa; acerca do tema, foi mencionado que tais fundos poderiam apresentar boa rentabilidade em caso de reversão e melhora da situação fiscal do país, ocasião em que os membros concordaram que, caso a situação melhore efetivamente, tais fundos poderão ser reanalisados e voltarem a receber aporte de recursos pela CAPSECI. 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