

Ao quinto dia de agosto de dois mil e vinte, reuniram-se na sede da Caixa de Previdência de Santana de Parnaíba as seguintes pessoas: Maria de Fátima Pereira, Luan Felipe Pereira dos Santos e Eliane Batista das Neves. Ausentes Eva Teresinha Martins e Cláudio José Bastos Júnior, para tratarem dos seguintes assuntos: 1 – Cenário global; 2 – Resultado da carteira de investimentos; 3 – Cancelamento da realocação de R\$ 30 milhões destinados a fundos SMALL CAP's e DIVIDENDOS conforme deliberado na reunião de janeiro/2020; 4 – Liquidação do fundo CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS RF e realocação do valor para o fundo CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP; 5 – Investimento do repasse mensal.

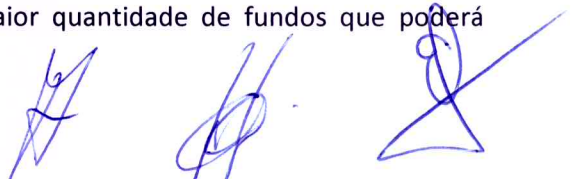
1 - Luan pede a palavra e explica que o mês de julho foi mais um mês de positividade para o mercado financeiro, com avanços interessantes e obtenção de ganhos no curto prazo para os investidores. Em agosto, o Comitê de Política Monetária (COPOM) pode reduzir ainda mais a taxa básica da economia doméstica, SELIC, de 2,25%a.a. para 2,00%a.a. Este resultado, no âmbito da política monetária, faz parte das diversas medidas protecionistas, adotadas pelo governo. O grande questionamento agora é o tamanho do estrago causado pela pandemia e se o governo terá capacidade de lidar com estes aspectos mais delicados, De acordo com o relatório Focus de 03/08, a retração do PIB é de -5,6%. Uma melhora, se comparado ao resultado estimado de -6,50%, uma semana atrás. Algumas casas estimam uma retração mais pujante, na ordem de impressionantes -8%, porém tudo depende de uma série de fatores que ainda devem ser ajustados ao longo do último semestre do ano. Já no ano de 2021, a taxa de crescimento apresenta um retorno positivo na ordem de 3,50%. A SELIC apresenta um possível corte residual na ordem de 0,25%, chegando ao patamar de 2% a.a. 2 – Luan pede a palavra e informa o ótimo desempenho fica pela gestão ativa de renda fixa adotada, obtendo rendimentos constantes no momento de maior stress do mercado até agora, limitando as perdas e mantendo a carteira em linha com as melhores gestões de recursos previdenciários. A carteira teve um desempenho positivo na ordem de saindo de R\$ 782.943.791,09 em 30/06 para R\$ 811.514.855,04 em 31/07, ou seja, uma rentabilidade de R\$ 24.090.409,53. O provisionamento de curto prazo continua de maneira efetiva e com mais uma notícia positiva: A possibilidade de entrega do resultado atuarial para o ano de 2020. Atualmente, estamos em 3% abaixo da meta, porém com 5 dos 7 meses do ano com consolidação positiva, 3 acima da meta e com retornos médios acima de 1% por mês. Eliane pede a palavra e pergunta se há a possibilidade de retornos negativos, por conta da alta volatilidade. Luan informa que existem riscos para o futuro, porém toda a gestão está sendo desenvolvida visando a qualidade do risco tomado. Maria de Fátima pede a palavra e informa que além dos riscos financeiros, há riscos políticos e os riscos políticos e pede a apresentação do risco Brasil e seus efeitos nos investimentos. 3 – O Analista Leandro pede a palavra e informa que na reunião do comitê de investimentos de janeiro de 2020 houve deliberação para realocação na ordem de R\$ 30 milhões de fundos renda fixa para fundos de renda variável com estratégia de SMALL CAPs e DIVIDENDOS, porém, logo em seguida começaram rumores mais fortes do COVID-19, ao passo que se adotássemos tais ações naquele momento diante de um futuro bastante incerto à época colocaria nosso patrimônio a uma volatilidade muito alta sem necessidade. Sendo assim e, por hora, Luan e o analista sugerem por não dar continuidade neste momento nas estratégias mencionadas, principalmente em SMALL CAP'S por ser uma estratégia mais arrojada e perceber como inadequada para o momento. Maria de Fátima pede a palavra e informa que não há que cancelar expressamente, mas que a decisão acertada da não realocação. A análise do instituto pela não realocação é uma análise acertada e festejada pelos membros, que justifica hoje, estarmos em uma boa situação financeira. Eliane pede a palavra e



informa que quando há deliberação, outras variáveis podem ocorrer sem a previsão de eventos futuros e que a decisão de não realocação foi acertada e propiciou o acerto, através da cautela. Por unanimidade os membros deliberam favoravelmente para cancelamento da realocação em fundos SMALL CAPs e DIVIDENDOS, deliberada na reunião de janeiro de 2020.

4 – O Analista Leandro pede a palavra e informa que na data de 04/08/2020 houve assembleia dos cotistas do fundo FI CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS RF (18.598.154/0001-92) para deliberarem sobre o encerramento do fundo supracitado e previsão de liquidação financeira das cotas no dia 18/08/2020. Ressalta que em 2019 e até julho de 2020 este fundo rentabilizou 9,82% em 2019 e 4,38% em 2020 e que sua carteira basicamente são títulos públicos atrelados à inflação com pagamento de juros semestrais. Caso seja decidido pelo encerramento do mesmo, o analista sugere o aporte integral do montante oriundo da liquidação deste fundo no fundo CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP (14.120.520/0001-42) tendo em vista que atualmente estamos abaixo do percentual mínimo de 1% em fundos multimercado. Nosso alvo são 5% e atualmente temos 0,67% do nosso patrimônio neste enquadramento. Maria de Fátima pede a palavra e informa que verificou de antemão a análise financeira do fundo Multimercado. Correta posição do analista, quanto a evidenciar a necessidade de compor um percentual mínimo decorrente da política de investimento. Luan pede a palavra e informa que não bastasse que o cumprimento da política, o fundo é um fundo protetivo e que vai colaborar de maneira defensiva, que combinará com um fundo multimercado mais arrojado. Eliane pede a palavra para informar que a política é totalmente embasada na Portaria 3922/2010 do Banco Central do Brasil, portanto o percentual é previsto corretamente em nossa política de investimentos. Por unanimidade os membros concordam com a alocação no fundo CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP do montante proveniente da liquidação do fundo FI CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS RF. O analista informa que a execução desta ata depende da deliberação e posição liquidada do fundo em assembleia e o valor do resgate esteja disponível em conta, previsto para 18/08/2020.

5 – Luan pede a palavra e sugere o aporte de 37% do repasse mensal no fundo SANTANDER GLOBAL EQUITIES INV. NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO (17.804.792/0001-50), tendo em vista o mesmo ser desconectado do risco Brasil e boa parte dos mercados externos já estão com rentabilidade positiva mesmo com a queda das bolsas pelo COVID-19 e que atualmente temos menos de 1% do nosso patrimônio em ativos desta categoria, de modo que precisamos diversificar nossa carteira. Luan pede a palavra e informa que tal fundo teve uma rentabilidade de 1,69% no seu primeiro mês, demonstrando a correta escolha por este ativo. O analista ainda sugere que 27% do repasse mensal sejam investidos no fundo CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC DE FI (23.215.097/0001-55), tendo em vista que no segmento de renda fixa é nosso melhor fundo, com rentabilidade bruta de 5,65% no ano até 31/07/2020. O analista sugere que 18% sejam aportados no fundo BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ DE FIA (11.977.794/0001-64), que atualmente é o nosso melhor fundo de renda variável e está concentrado em varejistas e setor elétrico, setor que se beneficiará com a retomada da economia e outro mais protetivo respectivamente. Luan pede a palavra para informar que o fundo Absoluto do BTG zerou as perdas para o ano, demonstrando a boa qualidade da gestão adotada. Ademais, o analista frisa que este fundo apresenta atualmente a melhor relação risco x retorno dentre os fundos em carteira de renda variável. Por fim, sugere que 18% sejam aportados no fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI (21.838.150/0001-49), que é um fundo de renda fixa ativo, porém mais defensivo que o CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA por atualmente estar com a carteira bem concentrada em CDI. Maria de Fátima pede a palavra que em prestígio a alíquota maior de repasse e no financiamento de dívida somando-se um repasse maior neste mês, a análise que nos trouxe uma maior quantidade de fundos que poderá



diversificar a aplicação dessa grande quantidade de recurso que se inicia. Por unanimidade os membros votam pelo aporte nos fundos elencados e nos percentuais estabelecidos. Nada mais a ser tratado, eu Luan Felipe Pereira dos Santos, Diretor Administrativo e Financeiro,..... redijo e assino com os demais.

- Maria de Fátima Pereira
- Luan Felipe Pereira dos Santos
- Eliane Batista das Neves

