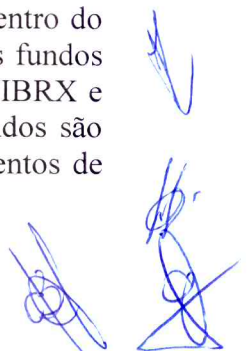


Aos dois dias de setembro de dois mil e vinte, reuniram-se na sede da Caixa de Previdência de Santana de Parnaíba as seguintes pessoas: Maria de Fátima Pereira, Luan Felipe Pereira dos Santos, Eliane Batista das Neves e Cláudio José Bastos Júnior. Ausente Eva Teresinha Martins, para tratarem dos seguintes assuntos: 1 – Cenário global; 2 – Recebimento de cupons e reinvestimento ; 3 – Investimento do repasse mensal; 4 – Credenciamento dos fundos de investimento CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO, BTG PACTUAL TESOUREIRO DIRETO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF, TRUXT I VALOR INST IC FIA, MOAT CAPITAL FIC FIA, INDIE FIC FIA MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST NO EXTERIOR e AXA WF FRAMLINGTON DIFITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE.

1 - Luan pede a palavra e explica que o mês de agosto foi um mês de consolidação das informações financeiras, com o início da safra de balanços e maior percepção econômica sobre os impactos da COVID-19, tanto nos ativos quanto na economia real. Com os avanços na busca pela vacina, agosto trouxe maior afrouxamento social e retomada, ainda vacilante, da economia como um todo. Houve também certo aumento da confiança, demonstrada através de alguns indicadores econômicos, sempre de forma gradual. No mais, as atenções se voltam a redução do emprego e a possível manutenção das políticas de auxílio emergenciais do governo e seus impactos para as contas públicas nacionais. De acordo com uma pesquisa realizada pelo Bank of America com os gestores de recursos LATAM, o corona vírus já não é visto como a maior ameaça, mas sim os resultados das desacelerações das grandes economias e a não retomada da austeridade fiscal, que pode mergulhar os países em crises fiscais sem precedentes. Em agosto, a manutenção da média desanimadora de 1 mil mortes por dia deu continuidade e em 09 de agosto, o país alcançou a marca brutal de 100 mil mortos pela Covid-19. Ainda há muita especulação sobre o achatamento da curva e como serão os próximos meses, dada uma abertura mais gradual e menor aderência da população ao isolamento social. Também em agosto, o Comitê de Política Monetária (COPOM) reduziu a taxa básica da economia doméstica, SELIC, de 2,25%a.a. para 2,00%a.a. e sinalizou que poderá realizar mais ajustes, caso este nível de juros não dê o estímulo necessário para a retomada gradual da economia. A consolidação do boletim Focus de 31 de agosto para o IPCA é de 1,77%, para o PIB é de -5,28% e R\$ 5,25 para o câmbio de dólar. **2** – Luan pede a palavra para explicar que o fundo de Investimentos BB PREV RF TP VII do BB, recebeu os cupons semestrais, provenientes dos títulos públicos federais, no montante total de R\$ 2.005.237,35. A sugestão é para reinvestimento deste montante no fundo de investimento no exterior SANTANDER GLOBAL EQUITIES, por conta de seu desempenho, que entregou 10,83% no mês de agosto e também a possibilidade de diversificação no exterior. Eliane pede a palavra e pergunta e quanto temos no Santander. Luan informa que temos atualmente 0,14% e que ainda há espaço na política de investimentos para até 5% na política de investimentos. Por unanimidade, os membros votam por realocar o montante financeiro recebido dos cupons no fundo SANTANDER GLOBAL EQUITIES. **3** – Luan pede a palavra para apresentar a sugestão de aporte do repasse mensal. A estratégia para o valor de repasse que será revertido para os investimentos, previsto em torno de 5,1 milhões, foi a seguinte: Renda 20% no fundo BTG PACTUAL ABSOLUTO, dada sua qualidade de gestão dentro de nosso portfólio, além do fato relevante de zeragem das perdas desse fundo e a melhor relação risco/ retorno em nossa carteira atual. Renda Fixa variável - 40% no fundo CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA, por conta de seu desempenho acima da meta atuarial

e segurança de uma gestão mais ativa para os ativos; 20% no fundo CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO, por conta de ser um fundo altamente concentrado em títulos públicos, reproduzindo fortemente a composição muito próxima da categoria IMA-B, além de avançar na composição da Política de investimentos; 20% no fundo ITAU ALOCAÇÃO DINÂMICA, por ser um fundo de gestão ativa mais conservador, que mitiga o risco da carteira, contrabalanceando com os fundos mais arrojados de renda fixa. Maria de Fátima pede a palavra e frisa que a gestão mais especializada foi um ganho e que toma todo o cuidado com os detalhes. Informa que realizamos a reunião com o Conselho de Administração para a entrega do orçamento, que foi aprovado, e que as despesas continuam enxutas. Claudio pede a palavra e explica que a metodologia de adoção de análise de despesas e receitas, para que possamos parametrizar a observação do crescimento de receita e despesas. Eliane pede a palavra e informa que é positiva tal análise, para que se possa demonstrar a qualidade demonstrada através de tais indicadores. Maria de Fátima pede a palavra informa que houveram evolução no âmbito de receitas, com controle efetivo das despesas e da taxa de administração. Cláudio e Eliane enfatizam que estes resultados, demonstrados pelas análises, evidenciam a eficiência da gestão, tanto no que diz respeito ao alcance de resultado quanto aos controles de gastos. Maria de Fátima pede a palavra que diante do cenário global evidenciado, as opções que temos de investimentos demonstra o retorno dos bons fundos aos quais devemos apostar dentre eles dois de renda variável, lembrando que a nossa política de investimento antes da pandemia buscou nesse segmento maior rentabilidade. Hoje meio timidamente, voltamos ao cumprimento da política e na renda fixa com três opções sob estratégia ativa, Todos os fundos existentes na carteira do instituto em instituições portanto, conhecidas. Claudio pede a palavra que em face ao panorama do mercado financeiro e recuperação econômica, acredito que o mais viável seriam alocar nas opções sugeridas, na busca da rentabilidade. Por unanimidade, os membros votam pela alocação do repasse nos fundos supra apresentados. 4 – Luan pede a palavra para apresentar novos fundos para credenciamento. Luan apresenta os fundos CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LONGO PRAZO e BTG PACTUAL TESOIRO DIRETO SELIC SIMPLES INSTITUCIONAL FI RF. O fundo da CEF é um fundo que reproduz com grande correlação, o fundo de investimento CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA e tem a mesma administração de 0,4%a.a. O cadastro desse fundo se faz necessário para possíveis realocações futuras, para que possamos redirecionar os recursos em fundos diferentes, mas de mesma estratégia. Já o fundo BTG Tesouro Direto Selic é um fundo passivo que reproduz a taxa SELIC. Atualmente temos o fundo BRADESCO DI PREMIUM, porém o ganho seria na taxa de administração, já que o fundo de investimento do BTG cobra 0,075%a. em relação aos 0,2%a.a. cobrados pelo fundo do Bradesco. Porém, por se tratar de um fundo muito novo, o patrimônio líquido do fundo ainda é baixo, o que nos possibilita a realização de pequenos aportes, migrando do fundo Bradesco para o fundo BTG. Para renda variável os fundos apresentados são os fundos TRUXT I VALOR INST IC FIA; MOAT CAPITAL FIC FIA e INDIE FIC FIA. Estes fundos foram apresentados em vídeo chamada realizada pela XP Investimentos, em 12/08. Maria de Fátima pede a palavra que em uma das reuniões do comitê, verificou-se que fundos da plataforma da XP não se dirigiam aos regimes próprios, a exemplo de uma modalidade de fundo de ação, denominado Truxt. Todos os três fundos possuem estratégias de investimentos consistentes na entrega de resultados, inclusive com rentabilidades positivas dentro do ano de 2020. O fundo TRUXT, cobra 2,90%a.a. de administração enquanto os fundos INDIE FIC FIA e MOAT CAPITAL cobram 2%a.a. e 20% do que exceder o IBRX e IBOVESPA respectivamente. Luan pede a palavra e informa que todos os fundos são analisados com a devida cautela e que devem ser avaliados sempre em momentos de



repassa. Para investimentos no exterior, os fundos apresentados são MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST NO EXTERIOR e AXA WF FRAMLINGTON DIFITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE. Ambos os fundos são de investimentos no exterior, porém o fundo MS global não tem a variação do dólar em sua composição, diferente do fundo AXA WF Framlington. O fundo MS Global investe em empresas mais consolidadas, com rentabilidade expressiva no ano, por conta de fatores externos e a maturidade do mercado internacional em relação ao doméstico. Já o fundo Axa WF Digital, investe em empresas de tecnologia, que ganharam notoriedade e grande expansão neste momento tão complexo, que é a pandemia de covid19. Portanto, a tecnologia será uma constante em períodos posteriores e nos ajudará a buscar o alcance de nossa meta atuarial, além da diversificação dentro do artigo 9, alínea 2 da Resolução 3922/2010 do Banco Central. Luan reforça que todos os fundos já foram analisados pela consultoria LDB, que deu parecer positivo para o credenciamento de todos os produtos. Eliane pede a palavra e reforça que o analista financeiro também deu parecer positivo para a análise e credenciamento dos fundos. Por unanimidade, os membros votam favoravelmente pelo credenciamento de todos os fundos de investimento apresentados.

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
- Cláudio José Bastos Junior