

Aos sete dias de outubro 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 - realização do fundo de investimento CAIXA IRF-M; 3 – Investimento do repasse mensal; 4 – Reinvestimento do montante financeiro proveniente do fundo Caixa IRF-M.; 5 – Investimento do fundo encerrado do Banco do Brasil; 6 – Início do desenvolvimento da política de investimentos. 1 - Iniciados os trabalhos, Luan pede a palavra e explica que o cenário global vem trazendo muita oscilação de curto prazo, principalmente por conta dos acontecimentos políticos como a deterioração fiscal, financiamento dos programas de distribuição de renda, queda de arrecadação por conta do aumento de desemprego e também a incerteza da retomada do crescimento. Estes efeitos causam grande volatilidade e forçam os mercados a dois movimentos distintos: realização maior e também ao aumento de aversão ao risco. Tais fatores corroboram com a exigência de um nível maior de retorno, para o risco tomado e movimento fez com que houvesse rendimento negativo em grande parte dos ativos mais seguros, como o CDI. O aumento dos gastos do governo elevou o nível da relação Dívida/PIB a mais de 90%, o que causa grande apreensão no mercado, já que o governo deve retomar a austeridade fiscal para continuar com uma trajetória que cause menos temor dos investidores e credores do Tesouro. Outro fator importante que traz volatilidade a carteira é a incerteza sobre as eleições nos EUA, com uma divisão clara sobre a intenção de voto da população americana. Devemos levar em consideração, dado que o Brasil depende do governo americano como apoiador de suas políticas e uma possível vitória do candidato democrata Joe Biden, pode acarretar sanções ao país, principalmente por conta da postura brasileira adotada em relação ao meio ambiente. Maria de Fátima pede a palavra que a Autarquia teve três momentos de desenvolvimento na estrutura de seus investimentos, respeitadas as políticas de investimentos. No mês de outubro de 2019 realizados realocações na busca das melhores rentabilidades, melhorando nosso perfil de investidor. No segundo momento, deu-se com a especialização das análises dos investimentos, causando novas realocações de perfis conservadores que ainda tínhamos. Isso se devendo a obtenção do cargo do analista financeiro, a obtenção do Diretor com melhor especialização e especialmente, sobretudo, de um comitê de investimentos com a Eliane, o Cláudio e a Eva imbuídos de franco interesse pela autarquia, iniciaram os estudos de certificação. Eliane pede a palavra que tem analisado na imprensa o fato da fuga dos investidores internacionais. O analista pede a palavra de que interessante observar a curva de juros que começa a se elevar, mostrando que dada as quedas constantes e que agora o risco já exige uma possibilidade de provável alta. Claudio pede a palavra e que nota-se uma grandeza inversa em relação a queda da taxa de juros e sua rentabilidade, para títulos de investimento com característica pré-fixada. 2 - Luan pede a palavra e explica que desde o início dos cortes da taxa de juros, os títulos de renda variável tiveram uma redução na rentabilidade. O fundo Caixa Brasil IRF-M Títulos Públicos Longo Prazo, CNPJ 14.508.6050001-00 é um fundo de investimento com taxa pré, que foi incluído na carteira do Instituto em maio de 2018, e teve uma operação com lucro de aproximadamente R\$ 6.347.552,48. Logo, com a estimativa de aumento da taxa de juros, a melhor estratégia será a realização deste lucro e o avanço para próximas oportunidades. Luan reafirma que a estratégia foi correta e o momento de realização se desenha propício. Cláudio pede a palavra sobre o aproveitamento correto de realização da estratégia. O analista pede a palavra sobre o ganho real, com a realização do lucro e de que os fundos IMA são boas oportunidades, dentre nossos fundos, pois estão sendo protegidos pela inflação mais a taxa pré-fixada. Eliane pede a palavra dada a expectativa da taxa de juros, justifica-se a realização do lucro no fundo supra citada, com



lucro de mais de 6 milhões de reais. Cláudio pede a palavra e informa que o orçamento do município teria um crescimento bem tímido e que a autarquia serviu como um grande alicerce de receita. O analista pede a palavra e que desde que ele assumiu o cargo de analista, foi a primeira realização de um lucro, portanto sob os melhores fundamentos. Por unanimidade os membros concordam com a realização do fundo Caixa Brasil IRF-M. 3 - Luan Pede a palavra para expor a estratégia de alocação do repasse mensal. Os fundos escolhidos para o repasse mensal são os fundos CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LP, que reproduz o fundo de investimentos CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA, com uma estratégia ativa entre as taxas pré fixadas e proteção no CDI em momentos de mais volatilidade. Este será o primeiro aporte neste fundo, porém ele reproduz exatamente o fundo gestão estratégica. A escolha deste fundo é o fato de haver mais de um fundo com a mesma característica, para não haver concentração em um único ativo. O outro fundo é o CAIXA JUROS E MOEDA MULTIMERCADO. É um fundo multimercado, que está com um ótimo índice de proteção da carteira, com grande parte de sua alocação em títulos da dívida pública. A sugestão é de 50% do repasse para cada ativo. Por unanimidade, os membros votam favorável pelo investimento do repasse. 4 - Luan pede a palavra e explica que o montante total aproximado de resgate do fundo Caixa IRF-M é de aproximadamente R\$ 35.412.395,49. Os fundos escolhidos para recebimento desse montante são os fundos de renda fixa CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LP no percentual de 65% por sua característica protetiva e os fundos de investimentos em renda variável e no exterior TRUXT VALOR INSTITUCIONAL I FIC FIA, no percentual de 20% e SANTANDER GLOBAL EQUITIES, no percentual de 15%. Por unanimidade, os membros concordam com a estratégia de alocação adotada. 5 – Encerramento do fundo de investimento BB PREV RF TP IX. O fundo foi encerrado em 04 de setembro e seu valor ficou aplicado no fundo de aplicação automática BB Fluxo, sem acarretar nenhuma perda de rentabilidade. O valor de encerramento do fundo de aproximadamente R\$ 2.012.338,86 mais seus rendimentos desde seu encerramento, serão investidos 100% no fundo de renda fixa CAIXA BRASIL RENDA FIXA ATIVA LP, por sua característica de proteção. Por unanimidade, os membros votam para o aporte do valor no fundo Caixa Brasil Renda Fixa Ativa. 6 – Política de Investimentos. Maria de Fátima pede a palavra para informar que iniciamos o estudo da política de investimento para 2021. O atuário já nos enviou o percentual de meta de rentabilidade que baixou para 5,43% e desta forma já temos o subsídio na primeira discussão vimos uma tendência a replicar os percentuais e a estratégia dentro da portaria Bacen 3922/2010 e na estratégia objetivando mais uma vez a renda variável, investimentos no exterior e a renda fixa, como a portaria nos determina. Já abrimos o procedimento com o 5,43%, e agora a diretoria desta autarquia se reunirá para o relatório que seguirá para o Conselho de Administração e ao Comitê de Investimentos dentro do prazo fixaremos a política à Secretaria de Previdência. O analista pede a palavra e informa que os limites de alocação serão muito próximos aos que temos atualmente. Eliane pede a palavra e informa que vê a possibilidade de manutenção dos percentuais, dada a possibilidade de mudança da política ao longo do exercício de 2021. Maria de Fátima pede a palavra e informa que devemos criar o hábito para alterações da política, caso houver necessidade dentro do exercício de 2021. 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