

Aos nove dias de outubro de dois mil e vinte e três, reuniram-se na sede da autarquia o Comitê de Investimentos, comparecendo os seguintes membros: Mariane Maturano Rodrigues Fuhrman, Mauricio Ferreira e Ubiratam Messias Bispo. Ausente Eva Terezinha Martins. Para tratarem dos seguintes assuntos: 1 – Repasse mensal; 2 – Resgate parcial do fundo FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP. Iniciados os trabalhos. 1 – a diretora presidente pede palavra e informa que após estudo do analista financeiro da autarquia, que consta encartado no P.I. 007/2021, para destinação do repasse mensal, o analista sugeriu duas estratégias, a alocação integral no fundo BB RF REFERENCIADO DI TP FI LP ou alocação em NTN B vértice 2.050. A primeira alternativa, a alocação integral no fundo BB RF REFERENCIADO DI TP FI LP, mantém-se a estratégia adotada pelo RPPS nos últimos meses. Este fundo rende atualmente 12,75% a.a. (SELIC), entrega o equivalente a IPCA+7,75%, volatilidade quase nula pelas razões ali expostas, cujo teor do relatório foi encaminhado previamente para devida ciência dos membros do comitê de investimentos, além de que a alocação em CDI vai ao encontro do ALM de se manter cerca de 15% da carteira nesta estratégia. A segunda estratégia, alocação em NTN B 2.050, pelo stress ocorrido no mercado por inúmeros gatilhos que ocorreram, como a disparada no preço do petróleo, possibilita a alocação em NTN B's. Considerando o relatório apresentado pelo analista financeiro, com base nas taxas praticadas pela XP investimentos na data de 03/10/2023, a taxa negociada para 2.050 está em IPCA+5,95%a.a., uma taxa que não se via há alguns meses. Se as taxas permaneçam próximas aos patamares apresentados no relatório, a alocação em NTN B 2.050 é melhor que a primeira sugestão. Para se aproveitar o momento, o ideal não é apenas alocar o repasse mensal, o ideal é que se resgate um valor de um fundo para que se componha um montante maior para alocação nesta estratégia. Pelo ALM mais recente, o único vértice em aberto é o de 2.050, alocação sugerida de R\$201 milhões, sendo que atualmente o RPPS tem alocado R\$138 milhões, faltando aproximadamente R\$63 milhões para atingir o previsto no ALM. A sugestão é de R\$50 milhões para alocação em NTN B 2.050, considerando a previsão de se receber R\$6,2 milhões de repasse e R\$43,8 milhões serão provenientes de resgate. Mauricio pede a palavra e expõe que a melhor estratégia, considerando a taxa que não se via há meses, é a alocação em NTN B, que garantirá uma rentabilidade maior que a meta atuarial até 2.050. Em discussão, por unanimidade os membros decidem pelo investimento do repasse mensal seja alocado integralmente na NTN B vértice 2.050. 2 – Visando compor um montante maior para alocação em NTN B 2.050, o estudo do analista sugere o resgate de R\$43,8 milhões do fundo FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP. Pede a palavra Ubiratam e expõe que o resgate auxiliará no objetivo do RPPS em atingir a receita patrimonial orçada para 2.023. Pelo relatório apresentado, este fundo tem mais de R\$76 milhões, com lucro superior a 100%, R\$32 milhões referem-se ao principal e R\$44 milhões de lucro. Este fundo não é ruim, como seu lucro chegou a um patamar elevado, é hora do RPPS contabilizar essa receita e com a projeção de queda da inflação, o carregamento do IMA B5 fica menos atrativo. Em discussão, por unanimidade os membros decidem pelo resgate de R\$43,8 milhões do fundo FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP e realocação para NTN B 2.050. Nada mais sendo discutido encerra-se a reunião, eu Mariane Maturano Rodrigues Fuhrman..... redigi a Ata, que após lida e discutido, passa a ser assinada por todos.

Membros:

Mariane Maturano Rodrigues Fuhrman

Mauricio Ferreira

Ubiratam Messias Bispo

