

## COMITÊ DE INVESTIMENTOS REUNIÃO ORDINÁRIA

ATA Nº 04/2023

DATA: 11.04.2023

HORA: 8:30

LOCAL: Sala de Reuniões do SEPREV

### MEMBROS PRESENTES:

Antonio Corrêa – Presidente  
Dernival Luiz Steves – Vice-Presidente  
Daniela Pazini Jacober – Secretária  
Ana Regina Bernardini Braz – Membro  
Marcos Barce – Membro

### CERTIFICAÇÃO:

CGRPPS – APIMEC  
CPA 10 – ANBIMA  
CGINV 1 – TOTUM  
CGRPPS – APIMEC  
CPA 10 – ANBIMA

### VALIDADE:

12.08.2023  
19.03.2024  
29.11.2026  
12.08.2023  
06.03.2024

### QUÓRUM:

Presente  
Presente  
Presente  
Presente  
Presente

### CONVIDADOS:

Com quórum suficiente para deliberações, foram apresentados e discutidos os seguintes assuntos da pauta previamente informada:

**1- Apresentação do relatório mensal com os resultados do mês de março/2023:** O diretor financeiro apresentou o resultado dos investimentos no mês de março, e os principais fatos que impactaram no desempenho da carteira. O resultado mensal foi positivo em **R\$ 21.900.358,33** e o patrimônio financeiro total ficou em **R\$ 1.570.901.472,53**. A variação no mês foi de 1,41% diante da meta de 1,18%. No ano a rentabilidade acumulada ficou em 2,81% contra uma meta de 3,39%. O diretor informou que na renda fixa o destaque foram os títulos públicos, que já representam 56% da carteira e teve uma valorização de R\$ 12.145.636,24. Na renda variável tivemos uma excelente valorização nos fundos de participações FIPs, que com a reavaliação dos ativos teve uma valorização de R\$ 11.022.733,71. Com essa valorização os FIPs chegaram a 5,38% da carteira, ultrapassando o limite de 5%, da resolução CMN 4963/21 e da Política de Investimentos. Informou que por se tratar de um desenquadramento involuntário, há um prazo de 180 dias para a regularização, conforme previsto no art. 27 da referida resolução. O diretor informou que poderá resgatar/vender parte do fundo BTG INFRA DIVIDENDOS (BDIV11), que é negociado em Bolsa, para enquadrar no limite legal. Também tiveram boa performance os fundos multimercados com a valorização da bolsa americana S&P. Já a bolsa brasileira teve um mês negativo, à espera da divulgação das diretrizes para o novo arcabouço fiscal. O quadro abaixo demonstra o saldo dos investimentos do **FUNPREV** por segmento, a rentabilidade, os respectivos percentuais e os limites definidos na Política de Investimentos:

### INVESTIMENTOS DO FUNPREV - POLÍTICA 2023

| Segmento                                    | Saldo                   | Rentabilidade        | %              | Alvo       | Sup        |
|---|-------------------------|----------------------|----------------|------------|------------|
| TÍT. PÚBL. TESOURO - Art 7º I a             | 875.584.963,49          | 12.145.636,24        | 56,17%         | 50         | 70         |
| FI 100% TÍT. TESOURO - Art 7º I b           | 71.944.480,15           | 944.022,45           | 4,62%          | 10         | 20         |
| FI RENDA FIXA - Art 7º III a                | 56.165.062,26           | 1.091.111,65         | 3,60%          | 5          | 10         |
| FI RENDA FIXA EMISSÃO BANCÁRIA - Art. 7º IV | 0,00                    | 0,00                 | 0,00%          | 2          | 5          |
| FI RF CRÉD. PRIVADO - Art 7º V b            | 7.748.498,43            | 63.146,09            | 0,50%          | 3          | 5          |
| <b>RENDA FIXA</b>                           | <b>1.011.443.004,33</b> | <b>14.243.916,43</b> | <b>64,88%</b>  | <b>70</b>  | <b>110</b> |
| FI DE AÇÕES - Art 8º I                      | 201.089.661,85          | -8.855.185,22        | 12,90%         | 10         | 23         |
| FI CONST. BRASIL INV EXT - Art 9º II        | 77.923.117,01           | -743.425,64          | 5,00%          | 4          | 10         |
| FI EM AÇÕES BDR NÍVEL I - Art 9º III        | 43.336.579,82           | 1.130.443,43         | 2,78%          | 3          | 10         |
| FI MULTIMERCADOS - Art 10º I                | 137.754.565,44          | 4.905.399,33         | 8,84%          | 8          | 10         |
| FI EM PARTICIPAÇÕES - Art 10º II            | 83.807.728,61           | 11.022.733,71        | 5,38%          | 4          | 5          |
| FI IMOBILIÁRIO - Art 11                     | 3.546.684,40            | 74.213,20            | 0,23%          | 1          | 2          |
| <b>RENDA VARIÁVEL</b>                       | <b>547.458.337,13</b>   | <b>7.534.178,81</b>  | <b>35,12%</b>  | <b>30</b>  | <b>60</b>  |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>1.558.901.341,46</b> | <b>21.778.095,24</b> | <b>100,00%</b> | <b>100</b> | <b>170</b> |

**2- Propostas para investimentos das arrecadações mensais – FAS e FUNPREV.** Com relação à arrecadação mensal, o diretor financeiro recomendou que tanto a arrecadação do FAS como a do FUNPREV sejam aplicadas no fundo Santander Institucional DI para fazer frente às despesas inerentes a cada fundo. O

Comitê, dentro de sua alçada aprovou por unanimidade as aplicações na forma recomendada pelo diretor financeiro, que estão de acordo com a Política de Investimentos.

**3- Atualização do Processo de aquisição de títulos públicos.** O diretor financeiro apresentou o quadro abaixo com o resumo das aquisições até o mês de março. A média da carteira chegou a 5,9474%. Informou que em março foi adquirido um lote de 5.000 NTNBS 2040, o qual obteve a taxa de 6,3320%. Assim, as aquisições iniciadas em março de 2022, totalizam 195.000 títulos NTNBS, distribuídos em oito vencimentos.

|                           | DATA DA COMPRA | CONTRAPARTE | TÍTULO           | QUANTIDADE     | MARCAÇÃO | VENCIMENTO | VALOR R\$             | ÍNDICE | TAXAS %       |
|---------------------------|----------------|-------------|------------------|----------------|----------|------------|-----------------------|--------|---------------|
| ALM 2021                  | 1              | 16.03.2022  | XP CCTVM NTN B   | 10.000         | Curva    | 15.05.2055 | 39.694.883,62         | IPCA   | 5,9450        |
|                           | 2              | 23.03.2022  | XP CCTVM NTN B   | 10.000         | Curva    | 15.08.2050 | 40.119.541,98         | IPCA   | 5,7750        |
|                           | 3              | 30.03.2022  | BTG NTN B        | 10.000         | Curva    | 15.05.2045 | 41.445.162,11         | IPCA   | 5,6420        |
|                           | 4              | 06.04.2022  | BRADESCO NTN B   | 10.000         | Curva    | 15.05.2055 | 42.220.290,80         | IPCA   | 5,5900        |
|                           | 5              | 11.04.2022  | BCO BRASIL NTN B | 10.000         | Curva    | 15.08.2050 | 41.052.754,56         | IPCA   | 5,7080        |
|                           | 6              | 18.04.2022  | BRADESCO NTN B   | 10.000         | Curva    | 15.05.2045 | 41.511.559,45         | IPCA   | 5,7320        |
|                           | 7              | 26.04.2022  | XP CCTVM NTN B   | 10.000         | Curva    | 15.08.2040 | 41.122.763,22         | IPCA   | 5,6780        |
|                           | 8              | 03.05.2022  | XP CCTVM NTN B   | 10.000         | Curva    | 15.05.2055 | 41.405.287,60         | IPCA   | 5,8420        |
|                           | 9              | 09.05.2022  | BTG NTN B        | 10.000         | Curva    | 15.08.2050 | 40.696.417,03         | IPCA   | 5,8750        |
|                           | 10             | 11.05.2022  | BTG NTN B        | 10.000         | Curva    | 15.08.2040 | 40.869.252,06         | IPCA   | 5,8240        |
|                           | 11             | 30.05.2022  | BRADESCO NTN B   | 10.000         | Curva    | 15.05.2055 | 40.572.346,44         | IPCA   | 5,8720        |
|                           | 12             | 08.06.2022  | XP CCTVM NTN B   | 10.000         | Curva    | 15.08.2050 | 41.200.065,00         | IPCA   | 5,8800        |
| ALM 2022                  | 13             | 12.07.2022  | BGC DTVM NTN B   | 10.000         | Curva    | 15.05.2045 | 38.863.751,45         | IPCA   | 6,3330        |
|                           | 14             | 03.08.2022  | BGC DTVM NTN B   | 10.000         | Curva    | 15.08.2040 | 40.145.794,17         | IPCA   | 6,2020        |
|                           | 15             | 17.08.2022  | BGC DTVM NTN B   | 5.000          | Curva    | 15.08.2024 | 19.701.895,79         | IPCA   | 6,4820        |
|                           | 16             | 07.10.2022  | BGC DTVM NTN B   | 5.000          | Curva    | 15.05.2035 | 20.693.111,54         | IPCA   | 5,7360        |
|                           | 17             | 11.10.2022  | BRADESCO NTN B   | 5.000          | Curva    | 15.05.2035 | 20.588.412,08         | IPCA   | 5,8015        |
|                           | 18             | 14.12.2022  | BGC DTVM NTN B   | 10.000         | Curva    | 15.08.2030 | 39.837.270,67         | IPCA   | 6,3660        |
|                           | 19             | 13.01.2023  | BRADESCO NTN B   | 5.000          | Curva    | 15.08.2026 | 20.537.759,60         | IPCA   | 6,0200        |
|                           | 20             | 16.01.2023  | BGC DTVM NTN B   | 10.000         | Curva    | 15.05.2035 | 40.232.306,93         | IPCA   | 6,1080        |
|                           | 21             | 14.02.2023  | ITAÚ NTN B       | 10.000         | Curva    | 15.05.2045 | 39.085.146,50         | IPCA   | 6,4170        |
|                           | 22             | 17.03.2023  | XP CCTVM NTN B   | 5.000          | Curva    | 15.08.2040 | 19.801.907,20         | IPCA   | 6,3320        |
| <b>TOTAL INVESTIDO</b>    |                |             |                  | <b>195.000</b> |          |            | <b>791.397.679,80</b> |        |               |
| <b>TAXA MÉDIA 2055</b>    |                |             |                  | <b>40.000</b>  |          |            | <b>163.892.808,46</b> |        | <b>5,8123</b> |
| <b>TAXA MÉDIA 2050</b>    |                |             |                  | <b>40.000</b>  |          |            | <b>163.068.778,57</b> |        | <b>5,8095</b> |
| <b>TAXA MÉDIA 2045</b>    |                |             |                  | <b>40.000</b>  |          |            | <b>160.905.619,51</b> |        | <b>6,0098</b> |
| <b>TAXA MÉDIA 2040</b>    |                |             |                  | <b>35.000</b>  |          |            | <b>141.939.716,65</b> |        | <b>6,0090</b> |
| <b>TAXA MÉDIA 2035</b>    |                |             |                  | <b>20.000</b>  |          |            | <b>61.083.430,82</b>  |        | <b>5,9384</b> |
| <b>TAXA MÉDIA 2030</b>    |                |             |                  | <b>10.000</b>  |          |            | <b>39.837.270,67</b>  |        | <b>6,3660</b> |
| <b>TAXA MÉDIA 2026</b>    |                |             |                  | <b>5.000</b>   |          |            | <b>20.537.759,60</b>  |        | <b>6,0200</b> |
| <b>TAXA MÉDIA 2024</b>    |                |             |                  | <b>5.000</b>   |          |            | <b>19.701.895,79</b>  |        | <b>6,4820</b> |
| <b>TAXA MÉDIA GERAL</b>   |                |             |                  |                |          |            |                       |        | <b>5,9474</b> |
| <b>META ATUARIAL 2023</b> |                |             |                  |                |          |            |                       |        | <b>5,1800</b> |

**4- Nova aquisição de títulos públicos.** O diretor financeiro recomendou uma nova aquisição de NTNBS, tendo em vista que as taxas continuam em patamar acima de 6,00%. Recomendou a compra de mais 5.000 títulos com vencimento em 2040, de acordo com o previsto no ALM, com resgate dos fundos multimercados CAIXA MM 30 RV e SAFRA S&P REAIS e marcação na curva. O diretor informou que o resgate desses fundos visa a redução da volatilidade da carteira, via redução dos investimentos no segmento de renda variável. O Comitê aprovou essa nova aquisição desde que obtenha a taxa mínima de 5,95% (atual média da carteira) e encaminha para deliberação final do Conselho Administrativo, detentor da alçada.

**5- Deliberação sobre investimento no fundo BTG PACTUAL INFRA III FIP.** Na reunião passada, representantes do Banco BTG fizeram a apresentação desse fundo de participações que está em período de adesão. O diretor financeiro informou que, embora considere interessante o investimento em fundos dessa categoria, principalmente pelo histórico e experiência positiva da gestão do BTG, não será possível aderir a esse novo fundo devido ao desenquadramento conforme informado no item 1 desta ata, ou seja, com a valorização ocorrida nos fundos FIP Dividendos, Economia Real e Impacto, todos do Banco BTG, o limite de 5,00%

previsto na Política de Investimentos e na Resolução CMN 4963/21, foi extrapolado, portanto não há espaço para novos investimentos.

Nada mais havendo a tratar, eu, Daniela Pazini Jacober, secretária, lavrei a presente ata, que depois de lida e achada conforme, vai assinada por mim e pelos demais membros presentes.



## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: AA9C-31A2-4E03-F663

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ DANIELA PAZINI JACOBBER (CPF 216.XXX.XXX-86) em 17/04/2023 14:38:46 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ MARCOS BARCE (CPF 016.XXX.XXX-18) em 17/04/2023 18:19:59 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ ANTONIO CORREA (CPF 107.XXX.XXX-04) em 18/04/2023 08:37:35 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: AC SERASA RFB v5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
  
- ✓ DERNIVAL LUIZ STEVES (CPF 083.XXX.XXX-73) em 19/04/2023 13:22:16 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
  
- ✓ ANA REGINA BERNARDINI BRAZ (CPF 808.XXX.XXX-49) em 24/04/2023 08:38:21 (GMT-03:00)  
Papel: Parte  
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://seprev.1doc.com.br/verificacao/AA9C-31A2-4E03-F663>