

COMITÊ DE INVESTIMENTOS REUNIÃO ORDINÁRIA

ATA Nº 06/2023

DATA: 12.06.2023

HORA: 15:00

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 Banco BNP Paribas. O comitê recebeu a visita do Sr. Eduardo Loverro, representante do Banco francês BNP Paribas. O mesmo apresentou informações sobre o Banco que tem sede em Paris e mais de 200 anos de história. Presente no Brasil há 25 anos, está entre as 20 maiores gestoras de recursos no ranking da Anbima, possuindo diversos fundos de investimentos enquadrados na Resolução CMN 4963/2021. A apresentação foi focada no fundo BNP PARIBAS Capital Protegido Oportunidade Global. A estratégia desse fundo busca potencial retorno em renda variável no mercado global com proteção do capital investido em caso de cenário adverso. A data limite para investimento é 27.06.2023 e o término da estratégia será em 18.12.2024. Foi disponibilizado material detalhado sobre o fundo. A estratégia do SEPREV em renda variável é de redução da carteira para 30%. No fechamento de maio estávamos com 34,13%, portanto, não há espaço na atual política de investimentos para a ampliação nesse segmento.

2- Apresentação do relatório mensal com os resultados do mês de maio/2023: O diretor financeiro apresentou o resultado dos investimentos no mês de maio, e os principais fatos que impactaram no desempenho da carteira. O resultado mensal foi positivo em **R\$ 27.419.232,98** e o patrimônio financeiro total ficou em **R\$ 1.614.026.354,54**. A variação no mês foi de **1,74%**. No ano a rentabilidade acumulada ficou em **5,32%** superando a meta atuarial de **5,10%**. O diretor informou que praticamente todos os investimentos tiveram valorização, exceção para os títulos NTNC 2031 que tiveram variação negativa em razão da queda do índice IGPM. O mês de maio foi marcado por boas notícias no cenário econômico doméstico, com o avanço do programa fiscal do governo e uma inflação mais comportada. Esses fatos trouxeram um campo de possibilidade para redução da taxa de juros pelo BACEN, fazendo com que as curvas de juros continuassem a fechar, o que foi positivo para as estratégias de renda fixa. Na renda variável verificamos uma recuperação, com destaque para os fundos de consumo, construção civil e *small caps*, com valorização acima de 10% no mês. O segmento de fundos de participações-FIPs, continua com limite acima dos 5,00% permitidos (5,19%), mas como já informado anteriormente, há um prazo de 180 dias para o enquadramento. Os demais fundos estão dentro dos limites legais. 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	898.663.996,80	6.804.994,30	56,06%	50	70
FI 100% TÍT. TESOURO - Art 7º I b	72.578.913,85	186.339,85	4,53%	10	20
FI RENDA FIXA - Art 7º III a	76.717.617,59	1.250.391,12	4,79%	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	7.921.981,00	120.489,65	0,49%	3	5
RENDA FIXA	1.055.882.509,24	8.362.214,92	65,87%	70	110
FI DE AÇÕES - Art 8º I	215.286.806,01	13.441.647,06	13,43%	10	23
FI CONST. BRASIL INV EXT - Art 9º II	78.621.226,46	1.579.745,68	4,90%	4	10
FI EM AÇÕES BDR NÍVEL I - Art 9º III	45.036.844,21	1.706.508,65	2,81%	3	10
FI MULTIMERCADOS - Art 10º I	120.969.645,36	1.360.797,31	7,55%	8	10
FI EM PARTICIPAÇÕES - Art 10º II	83.240.405,61	542.834,92	5,19%	4	5
FI IMOBILIÁRIO - Art 11	3.874.048,20	302.956,20	0,24%	1	2
RENDA VARIÁVEL	547.028.975,85	18.934.489,82	34,13%	30	60
TOTAL	1.602.911.485,09	27.296.704,74	100,00%	100	170

3- 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.

4- Mandato para venda de cotas do fundo BTG Corporate Office Fund (BRCR11). O diretor financeiro propôs a venda das cotas do fundo BTG *Corporate Office Fund*, justificando que parte das cotas já haviam sido negociadas em janeiro de 2021. Porém devido à queda da cotação, não foi possível a liquidação total naquele momento. A aplicação inicial se deu em 01/2013 e nesse período o fundo não apresentou a performance desejada. Dessa forma, e tendo em vista que o saldo atual é de R\$ 467.548,20 (equivalente a 0,03% do patrimônio do FUNPREV), recomenda a sua liquidação, desde que obtenha o preço mínimo de R\$ 60,00 por cota. O comitê, dentro de sua alçada, aprovou por unanimidade essa operação.

5- Mandato para venda de cotas do fundo BTG Infra Dividendos (BDIV11). Conforme informado no item 2 desta ata, o limite para fundos de participações está desenquadrado, acima do limite legal de 5,00%. Dessa forma o diretor financeiro propôs que seja autorizada a venda parcial de cotas desse fundo, no montante necessário para o enquadramento, mas somente no caso do enquadramento passivo, ou seja, pela valorização dos demais ativos, não ocorra até o final do mês de agosto. O comitê, dentro de sua alçada, aprovou por unanimidade essa operação, na forma proposta.

Nada mais havendo a tratar o presidente do Comitê encerrou a reunião, e 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: 4AA9-5F8B-9F2D-9176

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

- ✓ DANIELA PAZINI JACOBBER (CPF 216.XXX.XXX-86) em 14/06/2023 11:24:36 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ MARCOS BARCE (CPF 016.XXX.XXX-18) em 14/06/2023 11:29:52 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ANTONIO CORREA (CPF 107.XXX.XXX-04) em 14/06/2023 11:49:47 (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 19/06/2023 08:43:21 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ANA REGINA BERNARDINI BRAZ (CPF 808.XXX.XXX-49) em 19/06/2023 10:26:12 (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/4AA9-5F8B-9F2D-9176>