

Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS

Ata da 28ª Reunião Ordinária do Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS, realizada no dia 21 de outubro de 2022.

Aos vinte e um dias do mês de outubro de 2022, às 15h, no ambiente virtual fornecido pelo software Google Meet, reuniram-se os membros do Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS: **João Marcos Maia** (Membro Titular - Presidente da Cearaprev), **Paulo Amilcar Proença Sucupira** (Membro Titular - Diretor de Gestão de Investimentos da Cearaprev), **Isaac Figueiredo de Sousa** (Membro Titular - Diretor de Estudos Econômicos e Atuariais da Cearaprev), **Fabrizio Gomes Santos** (Membro Suplente do Representante da SEFAZ), **Wandermon Corrêa Silva** (Membro Suplente do Servidor Vinculado ao SUPSEC), **João Diógenes Rocha Silva** (Membro Suplente do Diretor de Estudos Econômicos e Atuariais da Cearaprev) e **Gabrielle D' Annuzio Cavalcanti Moreira** (Membro Suplente do Diretor de Gestão de Investimentos da Cearaprev). Como convidados, **Átila Einstein Oliveira** (Servidor da Perícia Forense), **Ronaldo de Oliveira** (Consultor Financeiro da LDB), **Ronialison Fernandes Queiroz** (Membro da Diretoria de Gestão de Investimentos), **Larissa Késia Pontes Mendonça** (Membro da Diretoria de Gestão de Investimentos), **Silvino Rhayne Vasconcelos** (Membro da Diretoria de Gestão de Investimentos), **Ana Jéssica Cavalcante Lima** (Secretária Executiva da Cearaprev) e **Norma Zélia Pinheiro Moreira de Andrade** (Secretária Executiva dos Órgãos Colegiados). **A reunião foi gravada pelo ambiente virtual e encontra-se mantida nos arquivos da Cearaprev que estão na nuvem do Google Drive.** Dr. João Marcos Maia abriu a reunião cumprimentando os participantes, em seguida, solicitou ao Diretor de Investimentos, Dr. Paulo Sucupira que apresentasse a **PAUTA** da reunião. Dr. Sucupira iniciou sua fala cumprimentando os participantes e informou quais seriam os assuntos a serem discutidos na reunião: **1) Relatório mensal dos Investimentos do PREVID referente ao mês de agosto de 2022, 2) Proposta de Alocação de Recursos.** Inicialmente falou sobre os Títulos Públicos Federais (NTN-Bs), enquadrados no Art. 7º I, "a" da Resolução CMN 4.963/2021, mostrando que renderam no mês de agosto -0,03% e no ano 5,68% e o volume total de recursos aplicados em Títulos Públicos correspondia a 51,37% do total da Carteira. Na sequência falou sobre os Fundos de Investimentos

25 enquadrados no Art. 7º I, “b”, cuja rentabilidade no mês foi de 0,35% e no ano 5,80% e o volume
26 total de recursos aplicados nesse Art. representava 30,46% da Carteira. Já no Art. 7º III, “a”, a
27 rentabilidade no mês foi de 1,33% e no ano 6,92%, que correspondia a 8,58% da carteira. Informou
28 que a carteira PREVID possuía uma parcela significativa em Fundos de Vértice, e que esses fundos
29 garantem a rentabilidade acima da meta atuarial, se carregados até o final de seus vencimentos.
30 Concluiu seu comentário sobre a Renda Fixa, mostrando que a rentabilidade total desse segmento
31 no mês foi de 0,21% e no ano 6,68% e que o volume de recursos corresponde a 90,41% da Carteira.
32 Sobre a Renda Variável Art. 8º I, a rentabilidade no mês foi de 5,80% e no ano está negativo -9,47%,
33 cujo volume de recursos correspondem a 3,51% da Carteira. Em seguida, apresentou os resultados
34 dos Investimentos no Exterior, Art. 9º III e Investimentos Estruturados Art. 10, I que também
35 apresentaram rentabilidades negativas, tanto no mês como no acumulado do ano. Os
36 Investimentos no Exterior, correspondendo a 1,74% da carteira, apresentaram rentabilidade no
37 mês de -3,92% e no ano -25,19. Já os Investimentos Estruturados, que correspondem a 4,33% da
38 carteira, apresentaram rentabilidade no mês de -3,18% e no ano -12,14. Concluiu seus comentários
39 sobre o desempenho total da Carteira, mostrando que a rentabilidade no mês foi de **0,17%** e no
40 ano de **3,89%**. Posteriormente, Dr. Sucupira mostrou que a carteira de investimentos do PREVID
41 guarda aderência com a Política Anual de Investimentos e, em seguida, informou que a
42 rentabilidade da Carteira rendeu, no mês de agosto, R\$ 1.997.358,67 e no ano R\$ 42.175.607,47.
43 Na sequência de sua apresentação, foi explicitada a Análise de Liquidez, seguida da Composição da
44 Carteira por artigo e por estratégia. Ao se referir a Alocação por Gestor, Dr. Sucupira detalhou:
45 Tesouro Nacional, que corresponde aos Títulos Públicos (NTN-B), correspondentes a 51,38% da
46 Carteira; CAIXA, com 35,34%; BRAM (Bradesco) com 4,42%, BTG com 3,96% e BB com 3,09% da
47 Carteira. Dr. Fabrizio perguntou se a Cearaprev tinha os dados de rendimento por gestor, e Dr.
48 Sucupira disse que não tinha essa análise, mas que já estava registrando para que fosse feito. Dando
49 continuidade à apresentação, Dr. Sucupira apresentou a Rentabilidade da Carteira versus Meta
50 Atuarial, mostrando que a carteira rendeu no mês 0,17% e a meta foi 0,00. Já no acumulado no
51 ano, a carteira apresentou uma rentabilidade de 3,89% para uma meta atuarial de 7,16%,
52 correspondentes a 54,33% de atingimento da meta, apresentando uma diferença em pontos
53 percentuais de -3,27%. Posteriormente, apresentou os indexadores ligados a cada segmento e
54 apontou que os grandes destaques são: IRFM 1, com 7,04% e o CDI, com 7,74%. Em seguida,
55 apresentou as movimentações realizadas no mês de agosto, chamando a atenção para o valor
56 referente ao pagamento de cupons e a movimentação referente à retirada de recursos da Caixa
57 Econômica para o Bradesco, em função de melhor desempenho do Fundo FI RF REFERENCIADO DI

58 PREMIUM do Bradesco em comparação com o FI BRASIL REFERENCIADO DI LP da Caixa Econômica.
59 Na sequência, Dr. Sucupira deu início ao próximo assunto da pauta: **ALOCÇÃO DE RECURSOS**.
60 Informou que foram elaboradas três propostas de alocação para serem submetidas para este
61 Comitê. Ressaltou que para fazer a movimentação é necessário que os fundos estejam pelo menos
62 com cotas positivas. Apesar dos Fundos de Vértice terem cotas positivas, não poderiam ser
63 movimentados porque têm prazo para serem resgatados. Destacou que, o único Fundo dos que
64 foram relacionados nas propostas, com cota positiva que não está pagando a meta é o Fundo FI
65 BRASIL IRF-M TP RF LP da Caixa Econômica, que está com 27% da Meta Atuarial, mas por estar com
66 cota positiva, não seria realização de prejuízo, caso fosse aceito sua alocação juntamente com os
67 demais fundos presentes nas propostas, por este Comitê. **A primeira simulação apresentada foi se**
68 **o Comitê concordaria que fosse feita a migração de todos os recursos (resgate total) dos Fundos**
69 **com cota positiva (FI BRASIL IRF-M TP RF LP - CNPJ: 14.508.605/0001-00, FI BRASIL IMAB 5 LP -**
70 **CNPJ: 11.060.913/0001-10 e FIC CAIXA BRASIL RF ATIVA LP - CNPJ: 35.536.532/0001-22, geridos**
71 **pela Caixa Asset, BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC DE FI - CNPJ: 05.100.213/0001-09 e BB AÇÕES**
72 **INFRAESTRUTURA FIC DE FI - CNPJ: 11.328.904/0001-67, geridos pela BB DTVM e BTG PACTUAL**
73 **TESOURO SELIC FI RF REF DI - CNPJ: 09.215.250/0001-13, gerido pelo BTG Asset) para o Fundo FI RF**
74 **REFERENCIADO DI PREMIUM do Bradesco, que está apresentando um bom desempenho, conforme**
75 **orientação do Sistema SGOLD. Dr. Wandermon perguntou se a simulação do SGOLD foi feita com**
76 **prazo de doze meses e Dr. Sucupira respondeu afirmativamente. Dr. Fabrizio perguntou se em**
77 **decorrência das Eleições serem realizadas na próxima semana se era o momento propício para se**
78 **fazer a migração ou se seria melhor esperar o resultado das Eleições? Qual o cenário que o Mercado**
79 **tá prevendo? Teria alguma influência? O consultor Ronaldo respondeu que a questão estrutural do**
80 **resultado da eleição para a taxa de juros básica, a Selic, pouco influenciaria, obviamente se olhar**
81 **mais para a curva a médio e longo prazo deveria esperar o resultado da eleição, mas como a**
82 **proposta é olhar DI/CDI, ele não vê influência do candidato que ganhar. Dr. Wandermon e o**
83 **consultor Ronaldo teceram comentários afins. Dr. Wandermon comentou sobre o Informativo**
84 **Carteira Sugerida, da Caixa Econômica, que propunha a migração também para o DI. Dr. Paulo**
85 **Sucupira teceu comentários pertinentes sobre a Política de Investimentos, no caso da primeira**
86 **proposta apresentada ao CEIPS, ou seja, se a Cearaprev colocasse todos os recursos aplicados no**
87 **Fundo DI do Bradesco. A segunda simulação propõe que todos os recursos dos Fundos já citados**
88 **na primeira proposta, focem direcionados para a compra de Títulos Públicos Federais. Ao fazer essa**
89 **simulação, Dr. Sucupira mostrou como ficaria a Carteira da Cearaprev. Dr. Isaac perguntou quanto**
90 **a Cearaprev teria com liquidez imediata e Dr. Ronialison respondeu que em torno de 19% a 20% de**

liquidez imediata, na posição do dia 19.10.2022. E em valor real? perguntou Dr. Isaac. Dr. Sucupira disse ser necessário levar em consideração os valores que mensalmente estão sendo deduzidos para efetuar os pagamentos das pensões. Enquanto os cálculos eram feitos, Dr. Wandermon perguntou por que na tela estavam diminuindo os Fundos do art. 7 III a e Dr. Sucupira respondeu que era em decorrência dos recursos que estavam saindo para compra de Títulos Públicos. Respondendo ao Dr. Isaac, Dr. Ronialison informou que, com a posição do dia 19.10.2022, sem considerar os Fundos com cota negativa, o cálculo apresentou, aproximadamente, R\$ 156 milhões, que foi considerado um valor razoável. **A terceira proposta de alocação** foi a utilização dos recursos dos Fundos FI BRASIL IRF-M TP RF LP - CNPJ: 14.508.605/0001-00, gerido pela Caixa Asset, BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC DE FI - CNPJ: 05.100.213/0001-09 e BB AÇÕES INFRAESTRUTURA FIC DE FI - CNPJ: 11.328.904/0001-67, geridos pela BB DTVM, para aquisição de Títulos Públicos Federais, a serem adquiridos no mercado primário (Leilão do Tesouro Nacional), com vencimentos e valores definidos pelo estudo de ALM, estratégia que deverá permanecer, observando que a contratação desses ativos deva estar sempre vinculada a uma rentabilidade superior à meta atuarial de longo prazo (IPCA + 4,00%). Os recursos para essa compra de Títulos, deverão ser transferidos previamente para o Fundo BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF REF DI (CNPJ: 09.215.250/0001-13), gerido pelo BTG Asset. A estratégia de transferir os recursos previamente para este fundo, foi proposta desde a primeira compra de Títulos Públicos, e vem sendo utilizada com o objetivo de otimizar o processo, e ao mesmo tempo, evitar possíveis intercorrências. Ainda nessa mesma proposta, foi sugerido também, a transferência dos recursos dos Fundos FI BRASIL IMAB 5 LP - CNPJ: 11.060.913/0001-10 e FIC CAIXA BRASIL RF ATIVA LP - CNPJ: 35.536.532/0001-22, geridos pela Caixa Asset, para o Fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM - CNPJ: 03.399.411/0001-90, gerido pela BRAM.

DELIBERAÇÕES: 1) Não houve manifestações contrárias aos números apresentados referentes ao relatório do mês de agosto; 2) Considerando a possibilidade de uma eventual necessidade de caixa e em decorrência das imprevisibilidades futuras, foi aprovada **a terceira proposta**, que mescla a distribuição dos recursos em Títulos Públicos e Fundo DI. Dr. Sucupira lembrou que, em 2024, se for necessário fazer uma nova revisão de segregação de massa, a Cearaprev terá um Fundo de Vértice, o FI BRASIL 2024 IV TP RF, liberando, aproximadamente, 200 milhões de reais, ou seja, uma nova disponibilidade de recursos para um prazo não tão longo. O consultor Ronaldo disse que a Consultoria já havia se manifestado em reunião prévia e que ele coadunava com o que foi proposto. Dr. Sucupira salientou a presença do membro honorário Átila Einstein, que também concordou com a aprovação da terceira proposta. Dr. João Marcos o parabenizou por ter tomado posse no Conselho Fiscal. Dr. Paulo Sucupira encerrou sua apresentação recebendo os parabéns do Dr. Wandermon

extensivos a toda a equipe. Dr. João ressaltou a chegada do contador e analista de sistema Michael Ferreira de Sousa, para a área de tecnologia e fortalecer a equipe da Cearaprev e, como disse Dr. Sucupira, somar e transformar a Cearaprev no melhor Instituto de Previdência do país. Dr. João Marcos ecoou os elogios à equipe da Diretoria de Investimentos pela excelência do trabalho realizado e já falando numa reunião que teria em instantes, ressaltou a ferramenta Minhas Finanças, na plataforma da Cearaprev, para orientar, educar e dar consultoria aos servidores do Estado, além de entrar como uma política de socorro aos endividados e, dessa forma, a Cearaprev vai impactar positivamente todos os servidores e a sociedade cearense. Ressaltou que a Secretaria de Saúde do Estado vai usar o Sistema de Assistência em Saúde da Cearaprev para os nove milhões de cearenses, fato que mostra a relevância da Cearaprev no cenário da administração pública. O presidente João Marcos encerrou a reunião convidando a todos para o miniconcerto alusivo ao Dia do Servidor Público, a ser realizado no auditório da Cearaprev, às 15h, no dia 27 de outubro, no auditório da instituição. Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente Ata por mim, Norma Zélia Andrade, e assinada por todos os membros titulares e/ou suplentes substituindo.

Fortaleza, 02 de dezembro de 2022.

JOÃO MARCOS MAIA

Membro Titular - Presidente da Cearaprev

PAULO AMILCAR P. SUCUPIRA

Membro Titular - Diretor de Gestão de Investimentos da Cearaprev

ISAAC FIGUEIREDO DE SOUSA

Membro Titular - Diretor de Estudos Econômicos e Atuariais da Cearaprev

WANDERMON CORRÊA SILVA

Membro Suplente - Servidor Vinculado ao SUPSEC

FABRIZIO GOMES SANTOS

Membro Suplente - Representante da SEFAZ