

Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS

Ata da 32ª Reunião Ordinária do Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS, realizada no dia 31 de agosto de 2023.

1 Dia trinta e um (31) do mês de agosto de 2023, às 15:00h, no Ambiente Virtual fornecido pelo
2 *software Google Meet*, reuniram-se os membros do Comitê Estadual de Investimentos da
3 Previdência Social - CEIPS: **José Juarez Diógenes Tavares** (Membro Titular - Presidente da
4 Cearaprev), **Paulo Amilcar Proença Sucupira** (Membro Titular - Diretor de Gestão de
5 Investimentos da Cearaprev), **Isaac Figueiredo de Sousa** (Membro Titular - Diretor de Estudos
6 Econômicos e Atuariais da Cearaprev), **Denilson de Oliveira Adriano** (Membro Titular - Servidor
7 Vinculado ao SUPSEC), **Márcio Cardeal Queiroz da Silva** (Membro Titular - Representante da
8 Sefaz), **Sérgio Bastos de Castro** (Membro Suplente do Presidente da Cearaprev), **Wandermon**
9 **Corrêa Silva** (Membro Suplente – Servidor Vinculado ao SUPSEC), **Takeshi Cardoso Koshima**
10 (Membro Suplente do Representante da Sefaz), e. Como convidados, **Adriano Pinheiro dos**
11 **Santos** (Diretor de Desenvolvimento Institucional e Governança da Cearaprev), **Oscar Saldanha**
12 **do Nascimento** (Diretor Administrativo-Financeiro da Cearaprev), **Antônio Câmara Júnior**
13 (Diretor de Governança e Análise de Dados da Cearaprev), **Ronialison Fernandes Queiroz**
14 (Diretoria de Gestão de Investimentos), **Larissa Késia Pontes Mendonça** (Diretoria de Gestão de
15 Investimentos), **Silvino Rhayne Ferreira de Vasconcelos** (Diretoria de Gestão de
16 Investimentos) e **Ronaldo de Oliveira** (Consultor Financeiro da LDB). **A reunião foi gravada pelo**
17 **ambiente virtual e encontra-se mantida nos arquivos da Cearaprev que estão na nuvem do**
18 **Google Drive**. O presidente José Juarez abriu os trabalhos, cumprimentando os participantes e
19 agradecendo a presença de todos. Em seguida, passou a palavra ao Diretor de Gestão de
20 Investimentos Paulo Sucupira, que deu início à sua apresentação, explanando os assuntos que
21 compunham a Pauta da reunião: **Item 1:** Aprovação das atas da 30ª e 31ª Reuniões Ordinárias;
22 **Item 2:** Desempenho da Carteira PREVID, referente ao 2º trimestre de 2023; **Item 3:** Proposta
23 de alocação de recursos na Carteira PREVID; **Item 4:** Proposta de Alçada para alocação de
24 recursos; **Item 5:** Encaminhamentos e Deliberações. Iniciou o **1º item** solicitando o
25 conhecimento e deferimento dos demais membros sobre a Ata da 30ª Reunião Ordinária, e
26 mencionou que a Ata da 31ª Reunião Ordinária seria enviada, posteriormente, no grupo do

27 Comitê de Investimentos - CEIPS no WhatsApp, e que após o recebimento analisassem e
28 aprovassem. O Sr. Paulo Sucupira iniciou o **2º item** mostrando na Carteira a distribuição dos
29 Títulos Públicos, esclarecendo que não houve alterações no 2º trimestre e que, neste período,
30 tiveram uma rentabilidade de 2,49%, com volume de recursos em R\$ 712,6 milhões,
31 correspondendo a um percentual da carteira de 56,49%. Também não houve nenhuma
32 alteração no artigo 7º I, b, com rentabilidade de 2,42% no trimestre, R\$ 309,7 milhões aplicados,
33 correspondendo a um percentual da carteira de 24,55%. Houve movimentação no artigo 7º III,
34 a, onde foram alocados valores no Fundo Referenciado DI Premium do Bradesco. Esse artigo
35 rendeu no trimestre 3,21%, cujo total aplicado passou a ser de R\$ 196,8 milhões,
36 correspondendo a um percentual da carteira de 15,60%. O total do Segmento de Renda Fixa no
37 trimestre alcançou rentabilidade de 2,56%, com volume de recursos da ordem de R\$ 1,2 bilhão
38 e percentual da carteira de 96,64%. Em seguida, passou a discorrer sobre o artigo 8º, I, composto
39 por 2 fundos de ações, que tiveram um desempenho muito bom. O Fundo Small Caps da Caixa
40 obteve rentabilidade no trimestre de 24,57% e o BB Ações Consumo que rentabilizou no
41 trimestre 23,77%, contribuindo para que esse artigo rendesse no 2º trimestre, 24,07%, cujo
42 volume de recursos correspondeu a 1,57% da Carteira. Passando para o artigo 9º, III, referente
43 aos Investimentos no Exterior, representado pelo Fundo Caixa Institucional BDR Nível 1,
44 comentou que sua rentabilidade no trimestre foi de 5,60%, com R\$ 22,5 milhões aplicados,
45 correspondendo a 1,79% da carteira. No total, a rentabilidade do PREVID no 2º trimestre foi de
46 2,95%, com R\$ 1,261 bilhão aplicados, fechando 100% da carteira. Em seguida, o Sr. Paulo
47 Sucupira apresentou a alocação por estratégia: Títulos Públicos 56,48%, IMA-B TOTAL 19,02%,
48 CDI 15,60%, IRF-M1 4,54%, Global BDRX 1,79%, IPCA 1,00%, ICON 0,98%, Small 0,59%; e a
49 alocação por gestor: Tesouro Nacional 56,48%, Caixa Econômica Federal 25,94%, Bradesco
50 13,88%, Banco do Brasil 2,01% e BTG Pactual 1,69%. A aderência à Política Anual de
51 Investimentos foi demonstrada da seguinte forma: Títulos do Tesouro Nacional (SELIC) - Art. 7º,
52 I, "a" alocação alvo 57,40% e alocação atual 56,49%, Fundos de Renda Fixa 100% Títulos Públicos
53 - Art. 7º, I, "b" alocação alvo 20,33% e alocação atual 24,55%, Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art.
54 7º, III, "a" alocação alvo 22,27% e alocação atual 15,60%, Renda Variável Fundo de Ações - Art.
55 8º, I alocação alvo 0,00% e alocação atual 1,57%, Renda Variável Fundos de Ações - BDR Nível I
56 - Art. 9º, III alocação alvo 0,00% e alocação atual 1,79%. Dando continuidade à apresentação, o
57 Sr. Paulo Sucupira mostrou a rentabilidade da Carteira PREVID no 2º trimestre, que foi de 2,95%,
58 atingimento de 170,53% da meta atuarial para o período e de 139,50% em relação ao primeiro

59 semestre. Passando para o item Rentabilidade Acumulada da Carteira PREVID, o Diretor Paulo
60 Sucupira ressaltou que, ao final do 2º trimestre de 2023, a Meta Atuarial acumulada desde 2014
61 foi de 149,69% e rentabilidade de 136,51%, que corresponde a 91,19% de atingimento da Meta
62 Atuarial ao longo desses anos. Comparativamente ao IPCA e ao CDI, a rentabilidade da carteira
63 PREVID, no primeiro semestre de 2023, alcançou 237,21% e 104,96%, respectivamente. O
64 rendimento da carteira PREVID, no segundo trimestre, foi de R\$ 37,2 milhões e no ano R\$ 83,5
65 milhões; o membro suplente Wandermon Corrêa fez um breve comentário sobre o bom retorno
66 das aplicações da Cearaprev. Dando sequência à sua apresentação, o Sr. Paulo Sucupira propôs,
67 no **3º item** da pauta, a alocação de recursos. Iniciou apresentando que o pagamento de cupons
68 dos Títulos Públicos, custodiados no Banco BTG Pactual, rendeu R\$ 14.571.102,94, que foram
69 aplicados no Fundo BTG PACTUAL TESOUREO SELIC. Já os cupons do Fundo de Vértice do Fundo
70 BB PREVIDENCIÁRIO XXI no valor de R\$ 350.767,36, depositado no Fundo BB PREVIDENCIÁRIO
71 FLUXO RF SIMPLES FIC FI. E os cupons dos dois Fundos de Vértice da Caixa Econômica renderam
72 R\$ 6.235.313,07, depositados no Fundo CAIXA FI BRASIL IRF-M1, perfazendo um total de R\$
73 21.157.183,37, disponíveis para aplicação. Diante do exposto, submeteu três propostas ao
74 CEIPS: a 1ª proposta seria reinvestir o total dos cupons pagos na compra de Títulos Públicos
75 Federais marcados na curva, com o objetivo de manter a Taxa Interna de Retorno – TIR e por ser
76 a mais segura, com risco soberano. A 2ª proposta seria investir em fundos de Renda Fixa Ativa,
77 sendo R\$ 12.503.756,13 no Fundo CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA, da Caixa Econômica
78 e R\$ 10.000.000,00 no Fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI, com base
79 na análise realizada no Sistema SGOLD acrescentando que, no Comparador de Fundos do
80 Sistema, em termos de rentabilidade, o Fundo do Itaú demonstrou ser o melhor; a 3ª proposta
81 consistiu em aplicar o total do pagamento dos cupons no Fundo ITAÚ RF IMA-B5+ FIC FI, Art. 7º
82 I, “b”, com 16,26% de rentabilidade anualizada e de 6,40% de volatilidade, conforme análise
83 realizada no Sistema SGOLD. Após a apresentação das propostas, o diretor de gestão de
84 investimentos, Paulo Sucupira abriu para discussão indicando que o seu direcionamento seria
85 para a 1ª proposta, o qual foi seguida pelos membros titulares, o Sr. Márcio Cardeal e o Sr. Isaac
86 Figueiredo, já o presidente José Juarez e o Sr. Denilson de Oliveira votaram na combinação das
87 duas primeiras propostas, ou seja, parte investindo em Títulos Públicos, parte investindo em
88 fundos de renda fixa ativa. Diante das propostas divergentes, o diretor Paulo Sucupira indagou
89 se alguém gostaria de mudar sua opinião. Tendo em vista que não houve mudança nas posições,
90 foi aprovada a 1ª proposta por maioria simples, ou seja, aplicação em Títulos Públicos Federais,

91 marcados na curva. Dando continuidade, o Sr. Paulo Sucupira iniciou o **4º item** sobre a alçada
92 para alocação de recursos, que é uma proposta da diretoria de investimento da Cearaprev para
93 investir até 5% do Patrimônio Líquido da Carteira PREVID sem a necessidade de passar pelo
94 Comitê de investimentos, com o intuito de dar mais celeridade à diretoria na tomada de decisão,
95 com o limite de 5% do PL do PREVID, seguindo as diretrizes da Política de Investimentos.
96 Entretanto, esta proposta tornou-se inviável, após a manifestação da Diretora Jurídica Andréa
97 Duarte, fazendo referência à Portaria MTP nº 1467/22, Art. 123, incisos I e II, e Art. 86, §2º, que
98 estabelece a necessidade de toda aplicação ser submetida à aprovação do Comitê de
99 Investimentos. Em seguida, o Sr. Paulo Sucupira encerrou sua apresentação, passando aos
100 **Encaminhamentos e Deliberações: 1:** Aprovação da 30ª ata, ficando posteriormente o envio e
101 aprovação da 31ª. **2:** Aprovação do relatório trimestral, não houve manifestações em contrário
102 quanto à apresentação do desempenho da carteira PREVID no 2º trimestre de 2023; **3:**
103 Aprovação da 1ª proposta, por maioria simples; e **4:** Prejudicado. Nada mais havendo a tratar, o
104 Presidente do CEIPS José Juarez encerrou a reunião e eu, Gustavo Regis Lopes Martins Vieira,
105 lavrei a presente ata, assinada pelos seguintes membros titulares presentes.

Fortaleza, 09 de outubro de 2023.

JOSÉ JUAREZ DIÓGENES TAVARES
Membro Titular - Presidente da Cearaprev

PAULO AMILCAR P. SUCUPIRA
Membro Titular - Diretor de Gestão de
Investimentos da Cearaprev

ISAAC FIGUEIREDO DE SOUSA
Membro Titular – Representante da Cearaprev

DENILSON DE OLIVEIRA ADRIANO
Membro Titular - Servidor Vinculado ao SUPSEC

MÁRCIO CARDEAL QUEIROZ DA SILVA
Membro Titular - Representante da Sefaz