

## Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS

Ata da 33ª Reunião Ordinária do Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS, realizada no dia 31 de outubro de 2023.

1 Dia trinta e um (31) do mês de outubro de 2023, às 15:00h, no Ambiente Virtual fornecido  
2 pelo *software Google Meet*, reuniram-se os membros do Comitê Estadual de Investimentos da  
3 Previdência Social - CEIPS: **Sérgio Bastos de Castro** (Membro Suplente do Presidente da  
4 Cearaprev), **Paulo Amilcar Proença Sucupira** (Membro Titular - Diretor de Gestão de  
5 Investimentos da Cearaprev), **Wandermon Corrêa Silva** (Membro Suplente - Servidor  
6 Vinculado ao SUPSEC), **Andréa Kelly Silva Duarte** (Membro Suplente do Representante da  
7 Cearaprev), que substituiu nesta reunião, o membro titular Issac Figueiredo de Sousa, que  
8 justificou previamente sua ausência, **Takeshi Cardoso Koshima** (Membro Suplente do  
9 Representante da Sefaz) e **Antônio Câmara Júnior** (Membro Suplente do Representante  
10 Diretor de Gestão de Investimentos da Cearaprev). 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), **Ronialison Fernandes**  
13 **Queiroz** (Diretoria de Gestão de Investimentos), **Larissa Késia Pontes Mendonça** (Diretoria de  
14 Gestão de Investimentos) e **Silvino Rhayne Ferreira de Vasconcelos** (Diretoria de Gestão de  
15 Investimentos). **A reunião foi gravada pelo ambiente virtual e encontra-se mantida nos**  
16 **arquivos da Cearaprev que estão na nuvem do Google Drive**. Devido à ausência justificada do  
17 membro Titular e Presidente da Cearaprev, Sr. José Juarez, os trabalhos foram iniciados pelo  
18 Suplente da Presidência da Cearaprev, Sr. Sérgio Bastos. Ele cumprimentou os participantes e  
19 expressou agradecimento pela presença de todos. Em seguida, passou a palavra ao Diretor de  
20 Gestão de Investimentos, Sr. Paulo Sucupira, que deu início à sua apresentação, explanando os  
21 assuntos que compunham a Pauta da Reunião: **Item 1:** Apresentação dos novos componentes  
22 do CEIPS; **Item 2:** Aprovação das atas da 31ª e 32ª Reuniões Ordinárias; **Item 3:** Desempenho

23 da Carteira PREVID, referente ao 3º trimestre de 2023; **Item 4:** Renovação do credenciamento  
24 da instituição financeira Banco Safra. Iniciou o **1º item** apresentando os novos componentes  
25 do CEIPS, que são a Sra. Andréa Kelly Silva Duarte, membro Suplente Representante da  
26 Cearaprev, e o Sr. Antônio Câmara Júnior, membro Suplente da Diretoria de Gestão de  
27 Investimentos. Continuando, no **2º item** as aprovações das Atas da 31ª e 32ª Reuniões  
28 Ordinárias já foram assinadas e ambas estão publicadas no site da Cearaprev. Em seguida, no  
29 **3º item**, tratou do Desempenho da Carteira PREVID, referente ao 3º trimestre de 2023, dos  
30 meses de julho a setembro. O Sr. Paulo Sucupira desenvolveu sua apresentação discutindo o  
31 desempenho da Carteira PREVID, conforme evidenciado no relatório trimestral dos meses de  
32 julho, agosto e setembro de 2023, destacando o componente do artigo 7ºI, alínea a, composto  
33 pelos Títulos do Tesouro Nacional. As NTN-B com vencimento em 2035 representam  
34 significativos 13,36% da carteira, totalizando R\$ 171,9 milhões, com uma rentabilidade  
35 expressiva de 11,69%. Adicionalmente, observa-se uma estratégia de investimento que inclui a  
36 aquisição de NTN-B com vencimento em 2045, correspondendo a 10% da carteira, com um  
37 montante de R\$ 128,9 milhões e uma rentabilidade de 1,95% no trimestre. Para o ano de  
38 2032, registrou-se uma compra representando 3,3% da carteira, equivalente a R\$ 42,4  
39 milhões, e uma rentabilidade de 1,92% no mesmo período. No contexto da gestão da carteira,  
40 foram adquiridas NTN-B com vencimentos em 2040 e 2060 durante este trimestre, foram  
41 Marcadas a Mercado aproveitando a queda da taxa de juros, conforme previamente  
42 comunicado neste comitê. A NTN-B de 2040 compõe 3,66% da carteira, atingindo um volume  
43 de R\$ 47 milhões, com uma variação negativa de rendimento de -3,3% no trimestre. Por sua  
44 vez, a NTN-B de 2060 representa 1,85% da carteira, totalizando R\$ 23,8 milhões, com um  
45 rendimento negativo de -5,03% no mesmo período. Subsequentemente, as NTN-B com  
46 vencimento em 2060, abrangendo R\$ 390,2 milhões, correspondem a expressivos 30,32% da  
47 carteira, apresentando uma rentabilidade notável de 15,01% no trimestre. Finalmente, no que  
48 tange ao artigo 7º I, alínea a, os Títulos Públicos, destaca-se que estes proporcionaram um  
49 rendimento de 1,46% no trimestre, representando um montante significativo de R\$ 834,9  
50 milhões, equivalente a 64,8% da composição total da carteira. O Artigo 7ºI, alínea B, refere-se  
51 aos fundos compostos exclusivamente por Títulos Públicos. No mês de agosto, realizou-se a  
52 aquisição de dois fundos de investimentos: o FI Caixa Brasil IRF-M 1+ e o FI Caixa Brasil IRF-M.  
53 Este segmento apresentou um rendimento trimestral de 2,62%, totalizando R\$ 358,3 milhões,

54 representando 27,83% da carteira. Em relação ao Artigo 7ºIII, alínea a que engloba os fundos  
55 de renda fixa, três fundos de investimentos contribuíram para um rendimento trimestral de  
56 3,50%, atingindo o montante de R\$ 53,4 milhões, correspondendo a 4,15% na composição da  
57 carteira. Considerando o panorama da Renda Fixa, registrou-se um rendimento de 1,96% no  
58 trimestre, totalizando R\$ 1,246 bilhão, com uma representatividade expressiva de 96,84% na  
59 carteira. Em seguida, focalizando o Artigo 8ºI, que engloba os fundos de ações, destacam-se  
60 dois fundos: o BB Ações Consumo FIC e o FIA Caixa Small Caps Ativo. Este segmento  
61 apresentou uma rentabilidade negativa de -10,38% no trimestre, totalizando R\$ 17,7 milhões,  
62 equivalendo a 1,38% na composição da carteira. Por fim, no Artigo 9ºIII, que abrange os  
63 Fundos de Ações – BDR Nível I, destaca-se o FIA Caixa Institucional BDR Nível I, com um  
64 rendimento de 1,32% no trimestre, atingindo o total de R\$ 22,8 milhões e representando  
65 1,78% na carteira. No consolidado, nossa Carteira PREVID apresentou um rendimento de  
66 1,76% no trimestre, totalizando R\$ 1,287 bilhão, compreendendo 100% da composição da  
67 carteira. No 3º trimestre de 2023, a Composição da Carteira PREVID apresentou um saldo  
68 crescente a cada mês: em julho, alcançou R\$ 1,272 bilhão; em agosto, atingiu R\$ 1,279 bilhão;  
69 e em setembro, chegou a R\$ 1,287 bilhão. Em uma análise de alocação, "por estratégia", os  
70 três principais componentes são os Títulos Públicos na Curva, representando 59,36%, seguido  
71 pelo IMA-B, com 18,63%, e o Títulos Públicos a Mercado, com 5,51%. No que se refere à  
72 "alocação por gestor", observa-se que o Tesouro Nacional compõe 64,85%, seguido pela Caixa,  
73 com 29,17%, o Bradesco, com 4,09%, o BB, com 1,82%, e o BTG Pactual, com 0,07%. Na  
74 aderência à Política Anual de Investimentos, no segmento de Renda Fixa, os Títulos do Tesouro  
75 Nacional (SELIC) - Art. 7º, I, "a" possuíam uma alocação alvo de 57,40%, concluíram o trimestre  
76 com 64,86%. Nos Fundos de Renda Fixa 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b", a alocação alvo  
77 era de 20,33%, enquanto a alocação ficou em 27,83%. Quanto aos Fundos Renda Fixa (CVM) -  
78 Art. 7º, III, "a", a alocação alvo era de 22,27%, e a alocação, até o momento ficou em 4,15%.  
79 No segmento de Renda Variável, especificamente no Fundo de Ações - Art. 8ºI, a alocação alvo  
80 era de 0,0%, enquanto a alocação, permanece em 1,38%. Quanto ao segmento de  
81 Investimento no Exterior, nos Fundos de Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III, a alocação alvo era de  
82 0,0%, e a alocação está em 1,78%. Ao abordarmos a Rentabilidade da Carteira PREVID em  
83 2023, observamos que a meta atuarial (IPCA+4%) estava estabelecida em 6,58%. No entanto, a  
84 rentabilidade PREVID alcançou 8,69%, o que resultou em uma superação da meta atuarial de

85 132,08%. Na análise da Rentabilidade Acumulada da Carteira PREVID de 2014 a 2023, a meta  
86 atuarial foi de 153,74%, e a Rentabilidade da Carteira PREVID atingiu 140,67%, resultando em  
87 um alcance da meta atuarial de 91,50%. O Sr. Paulo Sucupira encerrou sua apresentação,  
88 comparando a rentabilidade da carteira com os indicadores financeiro em 2023. No acumulado  
89 do ano, a rentabilidade da carteira (8,69%) alcançou 132,08% da meta atuarial (IPCA+4%),  
90 268,94% do IPCA (6,58%) e 98,14% do CDI (8,85%). Por fim, o rendimento da Carteira PREVID  
91 no terceiro trimestre de 2023 totalizou R\$ 22,5 milhões, contribuindo para um montante  
92 acumulado no ano de R\$ 106,1 milhões. Em seguida, colocou-se à disposição para perguntas.  
93 No próximo tópico da pauta, o **4º item**, abordou a Renovação do credenciamento da  
94 instituição financeira Banco Safra. O Sr. Paulo Sucupira sugeriu a Renovação do  
95 Credenciamento da Instituição, englobando os Serviços de Administração Fiduciária LTDA  
96 (Administrador), o Banco J. Safra S.A (Gestor) e o Banco Safra S.A (Distribuidor); além da  
97 Renovação do Credenciamento dos Fundos de Investimento de Renda Fixa, Fundos de Renda  
98 Variável, Fundos de Investimentos no Exterior e Fundos Estruturados. Em seguida, o Sr. Paulo  
99 Sucupira encerrou sua apresentação passando aos **Encaminhamentos e Deliberações: 1:** Não  
100 foram levantados questionamentos em relação aos nomes dos novos dois Conselheiros  
101 Suplentes. **2:** Atas foram aprovadas sem objeções. **3:** Não houve manifestações em contrário  
102 quanto à apresentação do desempenho da carteira PREVID no 3º trimestre; **4:** Aprovação por  
103 unanimidade da Renovação do credenciamento do Banco Safra e seus fundos. Nada mais  
104 havendo a tratar, foi lavrada por mim, Gustavo Regis Lopes Martins Vieira, a presente Ata  
105 assinada pelos seguintes membros titulares presentes e/ou suplentes representando.

Fortaleza - CE, 31 de outubro de 2023.

**SÉRGIO BASTOS DE CASTRO**  
Membro Suplente  
Presidência da Cearaprev

**PAULO AMILCAR PROENÇA SUCUPIRA**  
Membro Titular  
Diretor de Gestão de Investimentos da Cearaprev



**WANDERMON CORRÊA SILVA**  
Membro Suplente  
Servidor Vinculado ao SUPSEC

**ANDRÉA KELLY SILVA DUARTE**  
Membro Titular  
Suplente Representante da Cearaprev

**TAKESHI CARDOSO KOSHIMA**  
Membro Suplente  
Representante da Sefaz