

SERPREV Serviço de Previdência Social dos Funcionários Municipais de Serra Negra

ATA n.º 001/2024 COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO SERPREV

Reunião ordinária do Comitê de Investimentos do SERPREV - Serviço de Previdência Social dos Funcionários Municipais de Serra Negra, realizada no dia 29 (vinte e nove) do mês de janeiro de 2024, às 09h00m, na sala de reuniões na sede do Serprev, onde compareceram os membros, conforme Portaria n.º 151/2018: Sr. Paulo Adriano dos Santos - Gestor de Investimentos qualificado pela Anbima, Sr. Carlos Domingos Canhassi e Sra. Claudia Maria Tomé- Membro qualificada pela Anbima.

O Gestor inicia a reunião com os representantes Sr. Jéssé Mathias de Faria - Gerente de Clientes e Negócios III CAIXA Asset - e Sr. Alex Bueno gerente de Governo - SEG Campinas da Caixa Federal, além dos membros do comitê Sra. Claudia e Sr. Carlos. Foi apresentado o cenário atual, as perspectivas futuras e sugestões de novos investimentos. Foi apresentado o **CAIXA FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Multimercado** - O fundo é destinado ao investidor que busca obter ganhos na Bolsa de Valores (Ibovespa B3) sem colocar em risco o capital investido. Busca a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos preponderantemente em cotas do Fundo de Investimento CAIXA Master Capital Protegido Bolsa de Valores IV Multimercado, CNPJ: 39.774.017/0001-31, FUNDO INVESTIDO, durante a vigência da estratégia de investimento ("Operação Estruturada"), e findo os prazos, buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em cotas de Fundos de Investimento que apliquem em Títulos Públicos Federais. **Enquadramento:** Artigo 10, I (Resolução 4.963/21) - Multimercado (Limite de 10% do PL do RPPS, observado o limite de 15% do PL do fundo) e o Serprev tem aplicado 0,55% do PL neste fundo - **Classificação ANBIMA:** Multimercado Capital Protegido -

SERPREV Serviço de Previdência Social dos Funcionários Municipais de Serra Negra

Aplicação Inicial: R\$ 5.000,00 - **Aplicações Adicionais:** R\$ 500,00-
Saldo Mínimo: R\$ 4.000,00 - **Resgate Mínimo:** R\$ 500,00 -**Prazo de Carência:** O Fundo terá o prazo de carência para resgate de até 25 (vinte e cinco) meses a partir do dia útil anterior ao início da "Operação Estruturada" - **Cota Aplicação:** D0 / D0 (du) - **Cota de Resgate:** D0 / D2 (du) - **Cota Utilizada:** Fechamento - **Público Alvo:** Pessoas Físicas, Pessoas Jurídicas e RPPS - **Taxa de Administração:** 0,90% - **Perfil de Risco:** Arrojado - **Taxa de Performance:** Não há - **Administrador:** Caixa Econômica Federal - **Gestor:** CAIXA DTVM S.A. - **Custodiante:** Caixa Econômica Federal - **Auditor:** Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes LTDA - **Data de Início:** 10/01/2022 - **Classificação de Risco:** Arrojado.

Findada a reunião com a Caixa, o comitê analisa a proposta e irá sugerir ao Conselho de Administração aplicar um pequeno valor de R\$ 200.000,00 (duzentos mil reais) no fundo **CAIXA FIC Capital Protegido Bolsa de Valores IV Multimercado** e resgatar do **CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP;**

Além disso, irá sugerir também a movimentação para futuras oportunidades:

- a) Resgate total do fundo **CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI** - sua rentabilidade não está sendo a esperada (apesar do último exercício de 2023, porém a sua cota não vem superando o capital investido em 2013 - (R\$ 210.000,00);
- b) Resgate parcial aproximadamente R\$ 1.000.000,00 do fundo **BRDESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+;**
- c) C) Resgate total do **BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS** (R\$ 620.000,00);

SERPREV Serviço de Previdência Social dos Funcionários Municipais de Serra Negra

d) Resgate parcial (50%) aproximadamente R\$ 300.000,00 do **FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO**;

e) Resgate parcial (50%) aproximadamente R\$ 800.000,00 do **CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP**.

Aplicar os valores resgatados em:

- 1) R\$ 1.300.000,00 no **CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF** (mantém relação com meta atuarial reduzindo os impactos da alta da inflação, e os juros reais se mantém em patamar alto para um cenário de queda de Selic) - *Esse fundo já faz parte do portfólio da carteira de investimento do Serprev;*
- 2) R\$ 510.000,00 no **FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA** (seu desempenho é sempre destaque em cenário de queda da Selic, porque reproduz a expertise e agilidade no processo de gestão ativa da carteira) - *Esse fundo já faz parte do portfólio da carteira de investimento do Serprev;*
- 3) R\$ 1.120.000,00 no **FIC DE FI CAIXA BRASIL IDIA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO** (Índice Prefixado com prêmios mais interessantes oferecidos) - *Esse fundo já faz parte do portfólio da carteira de investimento do Serprev.*

Análise dos investimentos de setembro a dezembro/2023 e exercício geral 2023: **Setembro:** O cálculo da TMA (representada pelo INPC+4 a.a.) foi de 0,44%, porém o SERPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de -0,34%, não atingindo a Taxa de Meta Atuarial. **Outubro:** O cálculo da TMA (representada pelo INPC+4 a.a.) foi de 0,45%, porém o SERPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de -1,34%, não atingindo a Taxa de Meta Atuarial. **Novembro:** O cálculo da TMA (representada pelo INPC+4 a.a.) foi de 0,43%, porém o SERPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 4,88%, superando com

SERPREV Serviço de Previdência Social dos Funcionários Municipais de Serra Negra

folga o percentual necessário. **Dezembro:** O cálculo da TMA (representada pelo INPC+4 a.a.) foi de 0,88%, porém o SERPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 3,29%, superando com folga o percentual necessário. Exercício 2023: o valor da Taxa de Meta Atuarial, referente ao INPC+4, foi de 7,86% e o SERPREV atingiu o percentual de **16,35%** de rentabilidade em seus investimentos, superando com folga o percentual necessário. Sabemos que grande parte da boa rentabilidade se deu devido aos fundos de renda Variável, porém, temos consciência de que uma gestão conservadora é sempre bem vista pelos órgãos de fiscalização.

Nada mais havendo a tratar, o gestor encerrou a presente reunião, lavrando-se o presente que lida e achada conforme vai por todos assinada.

**PAULO
ADRIANO DOS
SANTOS**

Assinado de forma digital
por PAULO ADRIANO DOS
SANTOS
Dados: 2024.02.21
16:35:52 -03'00'

Paulo Adriano dos Santos
Gestor de Investimentos - CPA 10

~~Carlos Domingos Canhassi~~
~~Membro do Comitê~~

~~Claudia Maria Tomé~~
~~Membro do Comitê - CPA 10~~

FUNDOS de

INVESTIMENTO

Fev/2024 | GERDI

CAIXA Asset

rspectivas Macro



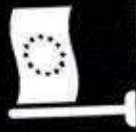
EUA

Flação em processo de desaceleração; mercado de trabalho ainda aquecido; ciclo de flexibilização de juros pode estar próximo



Brasil

- Ciclo de Flexibilização de juros em curso;
- Avanços na agenda de reformas estruturantes;
- Inflação controlada.



Zona do Euro

- Inflação de núcleo ainda elevada;
- Aperto monetário em curso;
- Geopolítica ainda preocupa;



China

- Estímulos ao consumo;
- Inflação Controlada;
- Preocupações acerca do modelo de crescimento entram no radar.

OTIMISMO CAUTELOSO

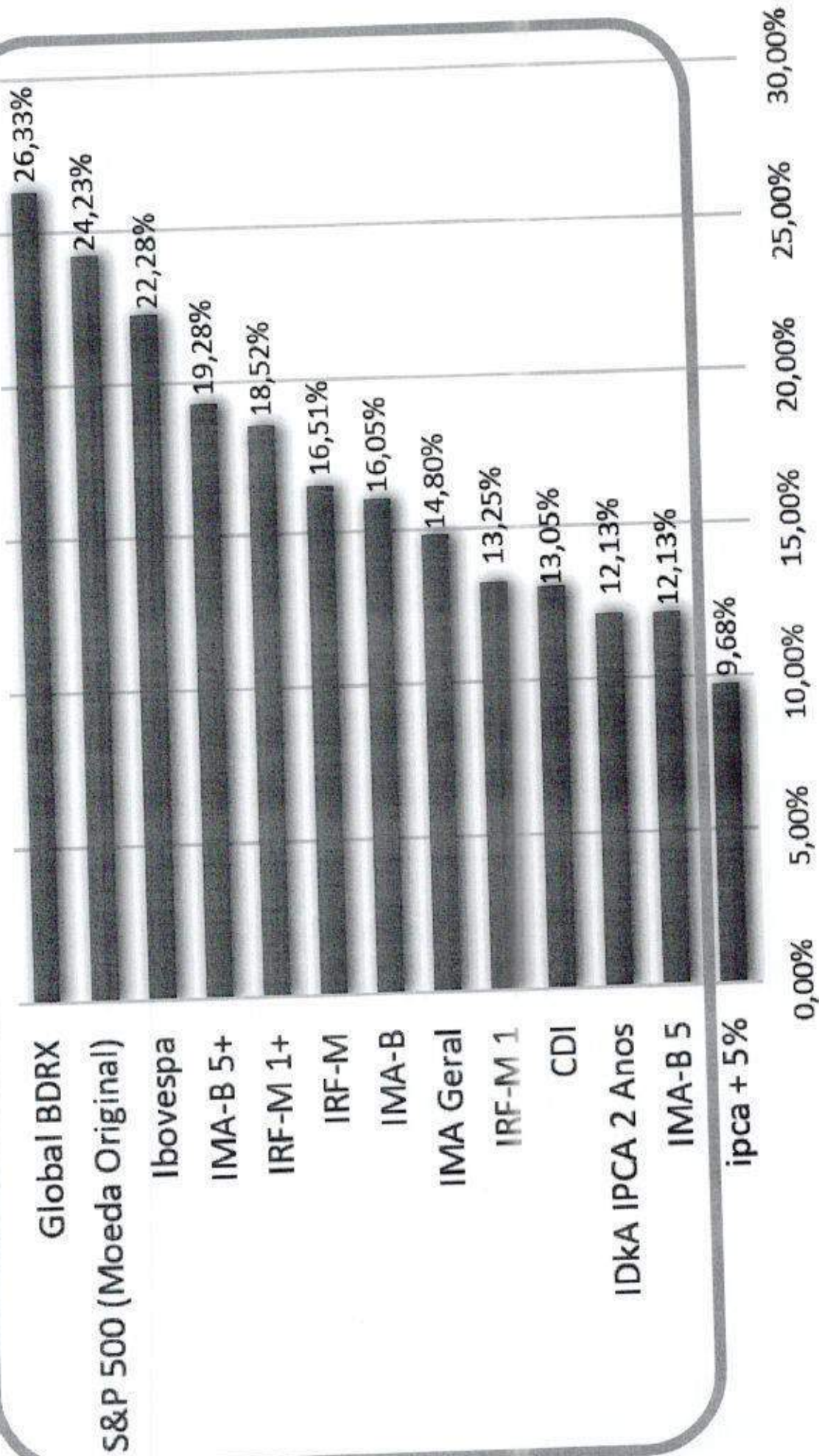


?

JUROS

JUROS



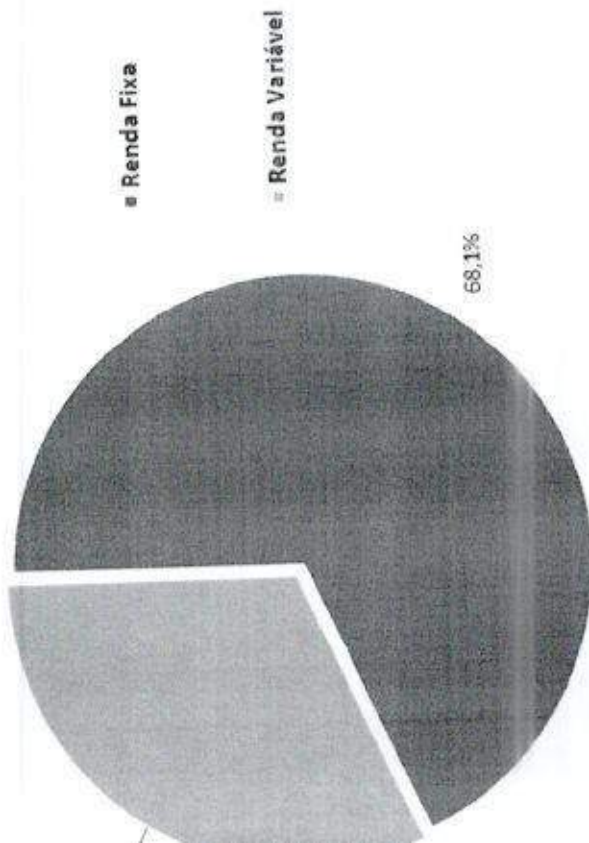


jeções Econômicas

	2021	2022	2023	2024	2025	2026
pr	5,1%	3,1%	3,0%	1,7%	1,9%	1,8%
)	10,06%	5,78%	4,62%	3,87%	3,42%	3,22%
)	17,8%	5,5%	-3,2%	3,9%	3,8%	3,7%
)	5,57	5,10	4,84	4,87	4,89	4,95
ano, R\$/US\$)	9,25%	13,75%	11,75%	9,50%	8,00%	8,00%
ano)						

CARTEIRA

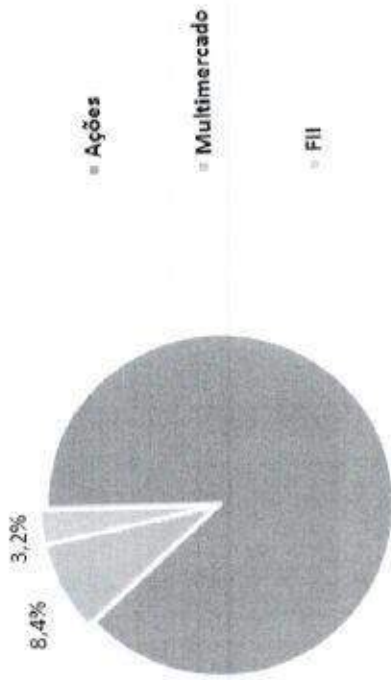
POR SEGMENTO



■ Renda Fixa

■ Renda Variável

RENDA VARIÁVEL

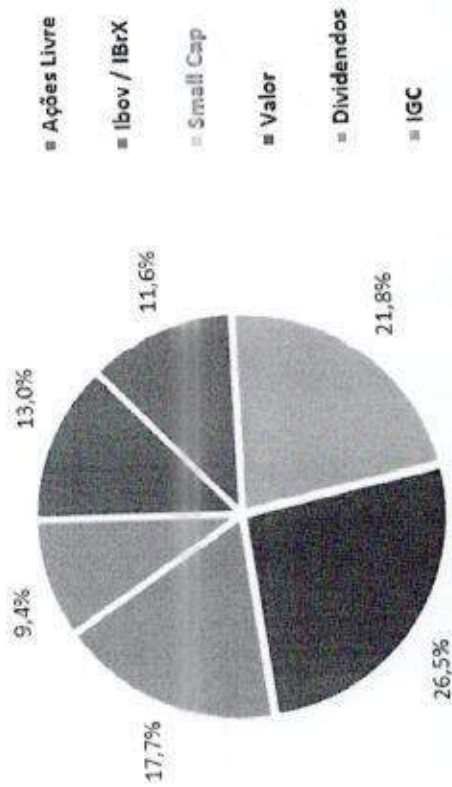


■ Ações

■ Multimercado

■ FII

AÇÕES



■ Ações Livres

■ Ibov / IBrX

■ Small Cap

■ Valor

■ Dividendos

■ IGC

CARTEIRA POR FATOR DE RISCO



Fundo	12 M	
	Rentabilidade	% CDI
Art. 7º, Inciso I, "b" - Limite para alocação dos recursos: 100%		
<u>BRASIL IDKA PRE 2A RF LP</u>	16,25	125,54
<u>F-M TP RF LP</u>	15,90	122,79
<u>FM 1 MAIS</u>	17,69	136,67
<u>MAB LP</u>	15,03	116,11
<u>MAB 5 MAIS LP</u>	18,10	139,79
<u>GESTÃO ESTRATÉGICA RF</u>	13,18	101,79
- Art. 7º, Inciso III "a" - Limite para alocação dos recursos: 60%		
<u>IAATRIZ RF</u>		
<u>REFERENCIADO DI LP</u>		
	Rentabilidade	% CDI
	13,40	103,50
	13,34	103,04

lançamento da nova operação do:

CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MM

CNPJ: 44.683.343/0001-73

*“Possibilidade de ganhos atrelados ao desempenho da Bolsa,
mas com a segurança de proteção do capital investido”*